

**招商理财 7 天债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要**  
(2020 年第 3 号)

基金管理人：招商基金管理有限公司  
基金托管人：中国工商银行股份有限公司  
截止日：2020 年 06 月 18 日

## 重要提示

招商理财 7 天债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2012 年 11 月 9 日《关于核准招商理财 7 天债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可〔2012〕1472 号文）核准公开募集。本基金的基金合同于 2012 年 12 月 7 日正式生效。本基金为契约型开放式。

招商基金管理有限公司（以下称“本基金管理人”或“管理人”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问，应寻求独立及专业的财务意见。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在认购（或申购）本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

《基金合同》生效后，基金招募说明书信息发生重大变更的，基金管理人应当在三个工作日内，更新招募说明书，并登载在规定网站上。基金招募说明书其他信息发生变更的，基金管理人至少每年更新一次。基金终止运作的，基金管理人可以不在更新基金招募说明书。

关于基金产品资料概要编制、披露与更新要求，自《信息披露办法》实施之日起一年后开始执行。

根据中国证监会关于规范理财债券基金业务的要求以及中国证监会于 2020 年 3 月 20 日颁布的《关于修改部分证券期货规章的决定》的规定，经与基金托管人协商一致，本基金经理人对旗下招商理财 7 天债券型证券投资基金的基金合同相关条款进行了修订，修订后的基金合同自 2020 年 4 月 29 日起生效。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2020 年 6 月 18 日，有关财务和业绩表现数据截止日为 2020 年 3 月 31 日，财务和业绩表现数据未经审计。本次披露的相关财务和业绩表现数据为基金合同修订前本基金的业绩表现，投资者欲了解最新的财务和业绩情况，可在基金管理人官方网站查看最新披露的定期报告。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司已于 2020 年 7 月 10 日复核了本次更新的招募说明书。

## § 1 基金管理人

### 1.1 基金管理人概况

公司名称：招商基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

设立日期：2002 年 12 月 27 日

注册资本：人民币 13.1 亿元

法定代表人：刘辉

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

电话：（0755）83199596

传真：（0755）83076974

联系人：赖思斯

股权结构和公司沿革：

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会证监基金字[2002]100 号文批准设立，是中国第一家中外合资基金管理公司。目前公司注册资本为人民币十三亿一千万元（RMB1,310,000,000 元），股东及股权结构为：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）持有公司全部股权的 45%。

2002 年 12 月，公司由招商证券、ING Asset Management B.V.（荷兰投资）、中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司共同投资组建，成立时注册资本人民币一亿元，股东及股权结构为：招商证券持有公司全部股权的 40%，

ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的 30%，中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司各持有公司全部股权的 10%。

2005 年 4 月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意，公司注册资本金由人民币一亿元增加至人民币一亿六千万元，股东及股权结构不变。

2007 年 5 月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意，招商银行受让中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司及招商证券分别持有的公司 10%、10%、10%及 3.4%的股权；ING Asset Management B.V.（荷兰投资）受让招商证券持有的公司 3.3%的股权。上述股权转让完成后，公司的股东及股权结构为：招商银行持有公司全部股权的 33.4%，招商证券持有公司全部股权的 33.3%，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的 33.3%。同时，公司注册资本金由人民币一亿六千万元增加至人民币二亿一千万万元。

2013 年 8 月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）将其持有的公司 21.6%股权转让给招商银行、11.7%股权转让给招商证券。上述股权转让完成后，公司的股东及股权结构为：招商银行持有全部股权的 55%，招商证券持有全部股权的 45%。

2017 年 12 月，经公司股东会审议通过并经报备中国证监会，公司股东招商银行和招商证券按原有股权比例向公司同比例增资人民币十一亿元。增资完成后，公司注册资本金由人民币二亿一千万万元增加至人民币十三亿一千万万元，股东及股权结构不变。

公司主要股东招商银行股份有限公司成立于 1987 年 4 月 8 日。招商银行始终坚持“因您而变”的经营服务理念，已成长为中国境内最具品牌影响力的商业银行之一。2002 年 4 月 9 日，招商银行在上海证券交易所上市（股票代码：600036）；2006 年 9 月 22 日，招商银行在香港联合交易所上市（股份代号：3968）。

招商证券股份有限公司是百年招商局集团旗下的证券公司，经过多年创业发展，已成为拥有证券市场业务全牌照的一流券商。2009 年 11 月 17 日，招商证券在上海证券交易所上市（代码 600999）；2016 年 10 月 7 日，招商证券在香港联合交易所上市（股份代号：6099）。

公司以“为投资者创造更多价值”为使命，秉承诚信、理性、专业、协作、成长的核心价值观，努力成为中国资产管理行业具有差异化竞争优势、一流品牌的资产管理公司。

## 1.2 主要人员情况

### 1.2.1 董事会成员

刘辉女士，经济学硕士。1995 年 4 月加入招商银行股份有限公司，2010 年至 2013 年任招商银行计划财务部副总经理，2013 年至 2015 年任招商银行市场风险管理部总经理，

2015年至2017年任招商银行资产负债管理部总经理兼招商银行投资管理部总经理，2017年12月起任招商银行投行与金融市场总部总裁兼招商银行资产管理部总经理。2019年4月起任招商银行行长助理兼招商银行资产管理部总经理，同时兼任招银理财有限责任公司董事长、招银金融租赁有限公司董事。现任公司董事长。

金旭女士，北京大学硕士研究生。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年6月至2014年12月任国泰基金管理有限公司总经理。2015年1月加入招商基金管理有限公司，2015年4月起任公司总经理、董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事长，2018年7月起任公司副董事长、总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事长，现任公司副董事长兼招商资产管理（香港）有限公司董事长。

杜凯先生，工商管理硕士。1992年8月至1993年11月先后在蛇口工业区商业服务公司和蛇口集装箱码头有限公司工作。1993年12月起在招商证券股份有限公司工作，历任证券营业部交易员、市场拓展部副主任、经理助理、负责人，深圳分公司总经理，渠道管理部总经理，财富管理及机构业务总部负责人。2019年5月起兼任招商证券资产管理有限公司董事、招商期货有限公司董事、招商致远资本投资有限公司董事。现任公司董事。

王小青先生，复旦大学经济学博士。1992年7月至1994年9月在中国农业银行江苏省海安支行工作。1997年7月至1998年5月在海通证券股份有限公司基金管理部工作。1998年5月至2004年4月在中国证监会上海专员办工作。2004年4月至2005年4月在天一证券有限责任公司工作。2005年4月至2007年8月历任中国人保资产管理有限公司风险管理部副总经理兼组合管理部副总经理、组合管理部副总经理、组合管理部总经理。2007年8月至2020年3月历任中国人保资产管理有限公司总裁助理、副总裁，党委委员、党委副书记，投委会主任委员等职。2020年3月加入招商基金管理有限公司，现任公司党委书记、董事、总经理。

何玉慧女士，加拿大皇后大学荣誉商学士。曾先后就职于加拿大 National Trust Company 和 Ernst&Young，1995年4月加入香港毕马威会计师事务所，2015年9月退休前系香港毕马威会计师事务所金融业内部审计、风险管理和合规服务主管合伙人。目前兼任泰康保险集团股份有限公司、汇丰前海证券有限公司、建信金融科技有限公司、南顺（香港）集团的独立董事，同时兼任多个香港政府机构辖下委员会及审裁处的成员和香港会计师公会纪律评判小组成员。现任公司独立董事。

张思宁女士，博士研究生。1989年8月至1992年11月历任中国金融学院国际金融系助教、讲师。1992年11月至2012年6月历任中国证监会发行监管部副处长、处长、副主任，中国证监会上市公司监管部副主任、正局级副主任，中国证监会创业板部主任。2012年6月至2014年6月任上海证监局党委书记、局长。2014年6月至2017年4月历任中国

证监会创新部主任、打非局局长。2017年5月起任证通股份有限公司董事长。现任公司独立董事。

邹胜先生，管理学硕士。1992年12月至1996年12月在深圳证券登记有限公司历任电脑部经理、系统运行部经理。1996年12月至2017年2月在深圳证券交易所历任系统运行部副总监、武汉中心主任、创业板存管结算部副总监、电脑工程部总监、总经理助理、副总经理，其中2013年4月至2017年2月兼任深圳证券通信有限公司董事长。2017年3月起任深圳华锐金融技术股份有限公司董事长。此外，兼任深圳华锐金融技术股份有限公司下属公司上海华锐软件有限公司董事长、华锐分布式（北京）技术有限公司董事长、华锐分布式技术（长沙）有限公司董事长、华锐合胜数字科技（上海）有限公司董事长，同时兼任深圳协和信息技术企业（有限合伙）执行事务合伙人、深圳丰和技术投资企业（有限合伙）执行事务合伙人、深圳平和技术投资企业（有限合伙）执行事务合伙人、深圳泰和技术投资企业（有限合伙）执行事务合伙人，兼任深圳市金融科技协会联席会长，兼任深圳中云信链科技股份有限公司股东、董事。现任公司独立董事。

### 1.2.2 监事会成员

周语菡女士，硕士研究生，先后就读于中国人民大学及加州州立大学索诺玛分校。自2008年3月至2014年9月以及自2002年3月至2005年9月任招商局中国基金有限公司执行董事；自2008年2月至2014年5月以及自2002年2月至2005年7月任招商局中国投资管理有限公司董事总经理；自2007年9月至2013年11月任招商基金独立董事；自2008年5月至2014年5月任江西世龙实业股份有限公司独立董事；自2008年4月至2013年10月任兴业银行股份有限公司监事。2014年7月起任招商证券股份有限公司监事会主席。现任公司监事会主席。

彭家文先生，中南财经大学国民经济计划学专业本科，武汉大学计算机软件专业本科。2001年9月加入招商银行股份有限公司。历任招商银行计划资金部经理、高级经理，计划财务部总经理助理、副总经理。2011年11月起任零售综合管理部副总经理、总经理。2014年6月起任招商银行零售金融总部副总经理、副总裁。2016年2月起任招商银行零售金融总部副总裁兼招商银行零售信贷部总经理。2017年3月起任招商银行郑州分行行长。2018年1月起任招商银行资产负债管理部总经理。现任公司监事。

罗琳女士，厦门大学经济学硕士。1996年加入招商证券股份有限公司投资银行部，历任项目经理、高级经理、业务董事；2002年起参与招商基金管理有限公司筹备，公司成立后先后历任基金核算部高级经理、产品研发部高级经理、副总监、总监、产品运营官、市场推广部总监，现任首席市场官兼银行渠道业务总部总监、渠道财富管理部总监、公司监事。

鲁丹女士，中山大学国际工商管理硕士。2001年加入美的集团股份有限公司任 Oracle ERP 系统实施顾问；2005年5月至2006年12月于韬睿惠悦咨询有限公司任咨询顾问；2006年12月至2011年2月于怡安翰威特咨询有限公司任咨询总监；2011年2月至2014年3月任倍智人才管理咨询有限公司首席运营官；2014年4月加入招商基金管理有限公司，现任公司战略与人力资源总监兼人力资源部总监、公司监事，兼任招商财富资产管理有限公司董事。

李扬先生，中央财经大学经济学硕士。2002年加入招商基金管理有限公司，历任基金核算部高级经理、副总监、总监，现任产品运营官兼产品管理部负责人、公司监事。

### 1.2.3 公司高级管理人员

王小青先生，总经理，简历同上。

钟文岳先生，常务副总经理，厦门大学经济学硕士。1992年7月至1997年4月于中国农村发展信托投资公司任福建（集团）公司国际业务部经理；1997年4月至2000年1月于申银万国证券股份有限公司任九江营业部总经理；2000年1月至2001年1月任厦门海发投资股份有限公司总经理；2001年1月至2004年1月任深圳二十一世纪风险投资公司副总经理；2004年1月至2008年11月任新江南投资有限公司副总经理；2008年11月至2015年6月任招商银行股份有限公司投资管理部总经理；2015年6月加入招商基金管理有限公司，现任公司常务副总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙昃先生，副总经理，南京通信工程学院工学硕士。2000年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任 TMT 行业研究员、基金经理助理、交易主管；2008年2月加入国泰基金管理有限公司，历任交易部总监、研究部总监，投资总监兼基金经理，量化&保本投资事业部总经理；2015年加入招商基金管理有限公司，现任公司副总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

欧志明先生，副总经理，华中科技大学经济学及法学双学士、投资经济硕士。2002年加入广发证券深圳业务总部任机构客户经理；2003年4月至2004年7月于广发证券总部任风险控制岗从事风险管理工作；2004年7月加入招商基金管理有限公司，曾任法律合规部高级经理、副总监、总监、督察长，现任公司副总经理、首席信息官、董事会秘书，兼任招商财富资产管理有限公司董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

杨渺先生，副总经理，经济学硕士。2002年起先后就职于南方证券股份有限公司、巨田基金管理有限公司，历任金融工程研究员、行业研究员、助理基金经理。2005年加入招商基金管理有限公司，历任高级数量分析师、投资经理、投资管理二部（原专户资产投资部）负责人及总经理助理，现任公司副总经理。

潘西里先生，督察长，法学硕士。1998 年加入大鹏证券有限责任公司法律部，负责法务工作；2001 年 10 月加入天同基金管理有限公司监察稽核部，任职主管；2003 年 2 月加入中国证券监督管理委员会深圳监管局，历任副主任科员、主任科员、副处长及处长；2015 年加入招商基金管理有限公司，现任公司督察长。

#### 1.2.4 基金经理

许强先生，管理学学士。2008 年 9 月加入毕马威华振会计师事务所，从事审计工作；2010 年 9 月加入招商基金管理有限公司，曾任基金核算部基金会计、固定收益投资部研究员，现任招商招金宝货币市场基金基金经理（管理时间：2016 年 2 月 6 日至今）、招商保证金快线货币市场基金基金经理（管理时间：2016 年 2 月 6 日至今）、招商财富宝交易型货币市场基金基金经理（管理时间：2016 年 6 月 30 日至今）、招商招益宝货币市场基金基金经理（管理时间：2017 年 2 月 23 日至今）、招商招景纯债债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 3 月 8 日至今）、招商招享纯债债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 3 月 17 日至今）、招商招禧宝货币市场基金基金经理（管理时间：2017 年 3 月 29 日至今）、招商招利宝货币市场基金基金经理（管理时间：2017 年 4 月 17 日至今）、招商招信 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（管理时间：2018 年 3 月 28 日至今）、招商招诚半年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（管理时间：2018 年 9 月 20 日至今）、招商定期宝六个月期理财债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2018 年 12 月 21 日至今）、招商招轩纯债债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2019 年 1 月 4 日至今）、招商理财 7 天债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2020 年 4 月 29 日至今）。

黄晓婷女士，硕士。2015 年 7 月加入招商基金管理有限公司，任固定收益投资部研究员，从事宏观经济、债券市场投资策略研究工作，现任招商招益宝货币市场基金基金经理（管理时间：2019 年 1 月 19 日至今）、招商招福宝货币市场基金基金经理（管理时间：2019 年 1 月 19 日至今）、招商金鸿债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2019 年 3 月 22 日至今）、招商招通纯债债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2019 年 11 月 30 日至今）、招商湖北省主题债券型发起式证券投资基金基金经理（管理时间：2020 年 3 月 30 日至今）、招商理财 7 天债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2020 年 4 月 29 日至今）。

#### 1.2.5 投资决策委员会成员

公司的投资决策委员会由如下成员组成：副总经理沙骏、总经理助理兼固定收益投资部负责人裴晓辉、总经理助理兼投资管理一部总监王景、副总经理杨渺、基金经理白海峰、固定收益投资部副总监马龙、投资管理四部总监助理付斌。

**1.2.6 上述人员之间均不存在近亲属关系。**

## § 2 基金托管人

### 2.1 基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司  
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
成立时间：1984 年 1 月 1 日  
法定代表人：陈四清  
注册资本：人民币 35,640,625.7089 万元  
联系电话：010-66105799  
联系人：郭明

### 2.2 主要人员情况

截至 2019 年 9 月，中国工商银行资产托管部共有员工 208 人，平均年龄 33 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

### 2.3 基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自 1998 年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基本养老保险、企业年金基金、QFII 资产、QDII 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII 专户资产、ESCROW 等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2019 年 9 月，中国工商银行共托管证券投资基金 1006 只。



自 2003 年以来，本行连续十六年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的 68 项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

## § 3 相关服务机构

### 3.1 基金份额销售机构

本基金的申购、赎回及转换等日常业务的办理机构为本基金管理人的各个直销机构和本基金管理人委托的代销机构（包括中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司等）。

#### 3.1.1 直销机构

直销机构：招商基金管理有限公司

招商基金客户服务热线：400-887-9555（免长途话费）

招商基金官网交易平台

交易网站：[www.cmfchina.com](http://www.cmfchina.com)

客服电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83076995

传真：（0755）83199059

联系人：李璟

招商基金机构业务部

地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 1801

电话：（010）56937404

联系人：贾晓航

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号上海招商银行大厦南塔 15 楼

电话：（021）38577388

联系人：胡祖望

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 23 楼

电话：（0755）83190401

联系人：任虹虹

招商基金直销交易服务联系方式

地址：深圳市福田区深南大道 6019 号金润大厦 11 层招商基金客户服务部直销柜台

电话：（0755）83196359 83196358

传真：（0755）83196360

备用传真：（0755）83199266

联系人：冯敏

### 3.1.2 代销机构

| 代销机构           | 代销机构信息  |
|----------------|---|
| 中国工商银行股份有限公司   | 注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号<br>法定代表人：陈四清<br>电话：95588<br>传真：010-66107914<br>联系人：杨威                |
| 招商银行股份有限公司     | 注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦<br>法定代表人：李建红<br>电话：（0755）83198888<br>传真：（0755）83195050<br>联系人：季平伟 |
| 中国银行股份有限公司     | 注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号<br>法定代表人：刘连舸<br>电话：95566<br>传真：（010）66594853<br>联系人：张建伟               |
| 交通银行股份有限公司     | 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号<br>法定代表人：任德奇<br>电话：（021）58781234<br>传真：（021）58408483<br>联系人：王菁 |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 注册地址：北京市西城区金融大街 3 号<br>法定代表人：张金良<br>电话：95580<br>传真：（010）68858117<br>联系人：王硕                  |
| 宁波银行股份有限公司     | 注册地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号<br>法定代表人：陆华裕<br>电话：0574-87050038<br>传真：0574-87050024<br>联系人：印萍萍       |

|                  |  |
|------------------|--|
| 东莞农村商业银行股份有限公司   | 注册地址：东莞市东城区鸿福东路2号<br>法定代表人：王耀球<br>电话：0769-961122<br>传真：0769-22866282<br>联系人：钟燕珊  |
| 江苏江南农村商业银行股份有限公司 | 注册地址：常州市天宁区延宁中路668号<br>法定代表人：陆向阳<br>电话：0519-80585939<br>传真：0519-89995066<br>联系人：李仙   |
| 渤海银行股份有限公司       | 注册地址：天津市河东区海河东路218号<br>法定代表人：李伏安<br>电话：95541<br>传真：02258316569<br>联系人：王婷婷  |
| 广发银行股份有限公司       | 住所地址：广州市越秀区东风东路713号<br>法定代表人：王滨<br>电话：020-38321497<br>传真：020-87310955<br>联系人：陈泾渭   |
| 杭州科地瑞富基金销售有限公司   | 注册地址：浙江省杭州市下城区体育场路238号1幢405室<br>办公地址：杭州市下城区上塘路15号武林时代20F<br>法定代表人：陈刚<br>电话：0571-85262700<br>传真：无<br>联系人：张丽琼<br>客服电话：0571-86655920<br>公司网址：www.cd121.com  |
| 中信期货有限公司         | 注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层<br>办公地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层<br>法定代表人：张皓<br>联系人：刘宏莹<br>电话：010-60833754<br>传真：010-57762999<br>客服电话：400-990-8826<br>公司网址：www.citicsf.com |

|              |  |
|--------------|--|
| 东海期货有限责任公司   | 注册地址：江苏省常州市延陵西路23、25、27、29号<br>办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦8楼<br>法定代表人：陈太康<br>电话：021-68757102/13681957646<br>传真：无<br>联系人：李天雨<br>客服电话：95531 或 400-888588<br>公司网址：www.qh168.com.cn |
| 中信建投证券股份有限公司 | 注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼<br>办公地址：北京市朝内大街188号<br>法定代表人：王常青<br>电话：010-65608231<br>传真：010-65182261<br>联系人：刘畅<br>客服电话：4008-888-108<br>公司网址：www.csc108.com                              |
| 中信证券股份有限公司   | 注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座<br>办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦<br>法定代表人：张佑君<br>联系人：马静懿<br>电话：010-60833889<br>传真：010-60833739<br>客服电话：95548<br>公司网址：www.citics.com                |
| 中国银河证券股份有限公司 | 注册地址：北京市西城区金融大街35号2-6层<br>办公地址：北京市西城区金融街35号国企大厦C座5层<br>法定代表人：陈共炎<br>电话：010-83574507<br>传真：010-66568990<br>联系人：辛国政<br>客服电话：95551 或 4008-888-888<br>公司网址：www.chinastock.com.cn   |
| 光大证券股份有限公司   | 注册地址：上海市静安区新闸路1508号  |

|                   |   |
|-------------------|---|
|                   | <p>办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号<br/>         法定代表人：周健男<br/>         联系人：姚巍<br/>         电话：021-22169502<br/>         传真：021-22169134<br/>         客服电话：95525<br/>         公司网址：www.ebscn.com</p>   |
| 华安证券股份有限公司        | <p>注册地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号<br/>         公司地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号财智中心 B1 座<br/>         法定代表人：章宏韬<br/>         电话：0551-5161666<br/>         传真：0551-5161600<br/>         联系人：孙懿<br/>         客服电话：95318<br/>         公司网址：www.hazq.com</p>                |
| 中银国际证券股份有限公司      | <p>注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层<br/>         办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层<br/>         法定代表人：宁敏<br/>         联系人：王炜哲<br/>         电话：(021) 20328000<br/>         传真：(021) 50372474<br/>         客服电话：400-620-8888<br/>         公司网址：www.bocichina.com</p> |
| 中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券） | <p>注册地址：济南市市中区经七路 86 号<br/>         办公地址：济南市市中区经七路 86 号<br/>         法定代表人：李玮<br/>         电话：0531-68889155<br/>         传真：0531-68889752<br/>         联系人：秦雨晴<br/>         客服电话：95538<br/>         公司网址：www.zts.com.cn</p>                                     |
| 世纪证券有限责任公司        | <p>注册地址：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇对冲基金中心 406<br/>         办公地址：深圳市福田区深南大道招商银行大厦 40-42 层</p>   |

|                     |   |
|---------------------|---|
|                     | <p>法定代表人：李强<br/> 联系人：王雯<br/> 电话：0755-83199599<br/> 传真：0755-83199545<br/> 客服电话：4008-323000<br/> 公司网址：www.cscs.com.cn</p>   |
| 中信证券华南股份有限公司（原广州证券） | <p>注册地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层<br/> 办公地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层<br/> 法定代表人：胡伏云<br/> 联系人：梁微<br/> 电话：020-88836999<br/> 传真：020-88836984<br/> 客服电话：95396<br/> 公司网址：www.gzs.com.cn</p> |
| 上海长量基金销售投资顾问有限公司    | <p>注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室<br/> 法定代表人：张跃伟<br/> 电话：400-820-2899<br/> 传真：021-58787698<br/> 联系人：敖玲</p>   |
| 深圳众禄基金销售股份有限公司      | <p>注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元<br/> 法定代表人：薛峰<br/> 电话：0755-33227950<br/> 传真：0755-82080798<br/> 联系人：童彩平</p>  |
| 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司      | <p>注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号<br/> 法定代表人：陈柏青<br/> 电话：0571-28829790<br/> 传真：0571-26698533<br/> 联系人：韩松志</p>  |
| 上海好买基金销售有限公司        | <p>注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室<br/> 法定代表人：杨文斌<br/> 电话：（021）58870011<br/> 传真：（021）68596916<br/> 联系人：张茹</p>  |

|                |   |
|----------------|---|
| 上海天天基金销售有限公司   | 注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层<br>法定代表人：其实<br>电话：400-1818-188<br>传真：021-64385308<br>联系人：潘世友  |
| 浙江同花顺基金销售有限公司  | 注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室<br>法定代表人：凌顺平<br>电话：0571-88911818<br>传真：0571-86800423<br>联系人：刘宁  |
| 上海陆金所基金销售有限公司  | 注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元<br>法定代表人：郭坚<br>电话：021-20665952<br>传真：021-22066653<br>联系人：宁博宇  |
| 北京唐鼎耀华基金销售有限公司 | 注册地址：北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2栋236室<br>法定代表人：张冠宇<br>联系人：孙书慧<br>电话：010-85932884<br>客服电话：400-819-9868<br>网址： <a href="http://www.tdyhfund.com">http://www.tdyhfund.com</a> |
| 嘉实财富管理有限公司     | 注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期46层4609-10单元<br>法定代表人：赵学军<br>电话：400-021-8850<br>联系人：余永健<br>网址： <a href="http://www.harvestwm.cn">www.harvestwm.cn</a>                  |
| 珠海盈米财富管理有限公司   | 注册地址：广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491<br>法定代表人：肖雯<br>电话：020-80629066<br>联系人：刘文红<br>网址： <a href="http://www.yingmi.cn">www.yingmi.cn</a>                                     |

|                |   |
|----------------|---|
| 上海利得基金销售有限公司   | 注册地址：上海市浦东新区东方路 989 号<br>中达广场 2 楼<br>法定代表人：李兴春<br>电话：400-921-7755<br>联系人：王淼晶<br>网址： <a href="http://www.leadfund.com.cn">www.leadfund.com.cn</a>        |
| 奕丰金融服务（深圳）有限公司 | 注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室<br>法定代表人：TAN YIK KUAN<br>电话：400-684-0500<br>联系人：陈广浩<br>网址： <a href="http://www.ifastps.com.cn">www.ifastps.com.cn</a> |
| 南京苏宁基金销售有限公司   | 注册地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号<br>法定代表人：钱燕飞<br>电话：025-66996699-887226<br>联系人：王锋<br>网址： <a href="http://fund.suning.com">http://fund.suning.com</a>               |
| 北京新浪仓石基金销售有限公司 | 注册地址：北京市海淀区北四环西路 58 号 906<br>法定代表人：张琪<br>电话：010-62675369<br>联系人：付文红<br>网址： <a href="http://www.xincai.com/">http://www.xincai.com/</a>                  |
| 北京钱景财富投资管理有限公司 | 注册地址：北京市海淀区丹棱街丹棱 soho10 层<br>法定代表人：赵荣春<br>电话：400-893-6885<br>联系人：盛海娟<br>网址： <a href="http://www.qianjing.com/">http://www.qianjing.com/</a>             |
| 北京蛋卷基金销售有限公司   | 注册地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507<br>法定代表人：钟斐斐<br>电话：4000-618-518<br>联系人：戚晓强<br>网址： <a href="http://www.ncfjj.com/">http://www.ncfjj.com/</a> |
| 上海华信证券有限责任公司   | 注册地址：上海浦东新区世纪大道 100 号<br>环球金融中心 9 楼<br>法定代表人：郭林   |



|                  |  |
|------------------|--|
|                  | <p>电话：400-820-5999<br/> 联系人：徐璐<br/> 网址：www.shhxzq.com</p>  |
| 天津国美基金销售有限公司     | <p>注册地址：天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼 D 座二层 202-124 室<br/> 法定代表人：丁东华<br/> 电话：400-111-0889<br/> 联系人：郭宝亮<br/> 网址：www.gomefund.com</p> |
| 北京汇成基金销售有限公司     | <p>注册地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108<br/> 法定代表人：王伟刚<br/> 电话：400-619-9059<br/> 联系人：丁向坤<br/> 网址：http://www.fundzone.cn</p>       |
| 南京途牛金融信息服务有限公司   | <p>注册地址：南京市玄武区玄武大道 699-1 号<br/> 法定代表人：宋时琳<br/> 电话：400-799-9999<br/> 联系人：贺杰<br/> 网址：http://jr.tuniu.com</p>                   |
| 凤凰金信（银川）投资管理有限公司 | <p>注册地址：宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路 142 号 14 层 1402<br/> 法定代表人：程刚<br/> 电话：400-810-5919<br/> 联系人：张旭<br/> 网址：www.fengfd.com</p>   |
| 上海中正达广投资管理有限公司   | <p>注册地址：上海市徐汇区龙腾大道 2815 号 302 室<br/> 法定代表人：黄欣<br/> 电话：400-6767-523<br/> 联系人：戴珉微<br/> 网址：www.zzwealth.cn</p>                  |
| 上海基煜基金销售有限公司     | <p>注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济<br/> 发展区）<br/> 法定代表人：王翔</p>   |

|                  |   |
|------------------|---|
|                  | <p>电话: 400-820-5369<br/> 联系人: 吴鸿飞<br/> 网址: <a href="http://www.jiyufund.com.cn">www.jiyufund.com.cn</a></p>   |
| 中民财富基金销售（上海）有限公司 | <p>注册地址: 上海市黄浦区中山南路 100 号<br/> 7 层 05 单元<br/> 法定代表人: 弭洪军<br/> 电话: 400-876-5716<br/> 联系人: 茅旦青<br/> 网址: <a href="http://www.cmiwm.com">www.cmiwm.com</a></p>                      |
| 北京晟视天下投资管理有限公司   | <p>注册地址: 北京市怀柔区九渡河镇黄坎村<br/> 735 号 03 室<br/> 法定代表人: 蒋煜<br/> 电话: 400-818-8866<br/> 联系人: 尚瑾<br/> 网址: <a href="http://www.gscaifu.com">www.gscaifu.com</a></p>                      |
| 北京创金启富基金销售有限公司   | <p>注册地址: 北京市西城区民丰胡同 31 号 5<br/> 号楼 215A<br/> 法定代表人: 梁蓉<br/> 电话: 400-6262-818<br/> 联系人: 魏素清<br/> 网址: <a href="http://www.5irich.com">www.5irich.com</a></p>                      |
| 联储证券有限责任公司       | <p>注册地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路<br/> 333 号东方汇经中心 8 楼<br/> 法定代表人: 沙常明<br/> 电话: 400-620-6868<br/> 联系人: 唐露<br/> 网址: <a href="http://www.lczq.com/">http://www.lczq.com/</a></p>              |
| 上海华夏财富投资管理有限公司   | <p>注册地址: 上海市虹口区东大名路 687 号<br/> 一幢二楼 268 室<br/> 法定代表人: 李一梅<br/> 电话: 13911253562<br/> 联系人: 吴振宇<br/> 网址: <a href="https://www.amcfortune.com/">https://www.amcfortune.com/</a></p> |
| 上海挖财金融信息服务有限公司   | <p>注册地址: 中国（上海）自由贸易试验区<br/> 杨高南路 799 号 5 层 01、02/03 室<br/> 法定代表人: 胡燕亮<br/> 电话: 021-50810687<br/> 联系人: 樊晴晴</p>   |

|                    |  |
|--------------------|--|
|                    | 网址： <a href="http://www.wacaijijin.com">www.wacaijijin.com</a>   |
| 北京肯特瑞基金销售有限公司      | 注册地址：北京市海淀区西三旗建材城中路12号17号平房157<br>法定代表人：王苏宁<br>电话：01089189288<br>联系人：邢锦超<br>网址： <a href="http://kenterui.jd.com/">http://kenterui.jd.com/</a><br>客服热线：95118  |
| 通华财富(上海)基金销售有限公司   | 注册地址：上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼<br>法定代表人：兰奇<br>电话：95156转5<br>联系人：陈益萍<br>网址： <a href="http://www.tonghuafund.com">www.tonghuafund.com</a>  |
| 深圳市前海排排网基金销售有限责任公司 | 注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室<br>法定代表人：李春瑜<br>电话：400-680-3928<br>联系人：华荣杰<br>网址： <a href="http://www.simuwang.com">www.simuwang.com</a>   |
| 天津万家财富资产管理有限公司     | 注册地址：天津自贸区（中心商务区）迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室<br>法定代表人：李修辞<br>电话：010-59013842<br>联系人：王茜蕊<br>网址： <a href="http://www.wanjiawealth.com">http://www.wanjiawealth.com</a>  |
| 上海有鱼基金销售有限公司       | 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道2123号3层3E-2655室<br>法定代表人：林琼<br>客服电话：4007676298<br>联系人：徐海峥<br>公司网址： <a href="http://www.youyufund.com">www.youyufund.com</a>  |
| 北京植信基金销售有限公司       | 注册地址：北京朝阳区四惠盛世龙源国食苑10号楼<br>法定代表人：于龙之<br>客服电话：4006-802-123<br>邮箱： <a href="mailto:services@zhixin-inv.com">services@zhixin-inv.com</a><br>公司网址： <a href="https://www.zhixin-inv.com/">https://www.zhixin-inv.com/</a> |

|                  |   |
|------------------|---|
| 腾安基金销售（深圳）有限公司   | <p>注册地址：深圳市南山区科技中一路腾讯大厦 11 楼<br/>         法定代表人：刘明军<br/>         客服电话：95017 转 1 转 6 或 0755-86013388<br/>         公司网址：<a href="https://www.tenganxinxi.com/">https://www.tenganxinxi.com/</a></p>   |
| 北京恒天明泽基金销售有限公司   | <p>注册地址：北京市北京经济技术开发区宏达北路 10 号 5 层 5122 室<br/>         法定代表人：周斌<br/>         联系人：马鹏程<br/>         联系电话：010-57756074<br/>         客服电话：400-786-8868<br/>         公司网址：<a href="http://www.chtfund.com">http://www.chtfund.com</a></p>               |
| 济安财富（北京）基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区太阳宫中路 16 号院 1 号楼冠捷大厦 3 层 307 单元<br/>         法定代表人：杨健<br/>         联系人：李海燕<br/>         联系电话：13501184929<br/>         客服电话：400-673-7010<br/>         公司网址：<a href="http://www.jianfortune.com/">http://www.jianfortune.com/</a></p> |
| 北京度小满基金销售有限公司    | <p>注册地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院西区 4 号楼 1 层 103 室<br/>         法定代表人：葛新<br/>         联系人：孙博超<br/>         联系电话：010-59403028<br/>         客服电话：95055-4<br/>         公司网址：<a href="http://www.baiyingfund.com">www.baiyingfund.com</a></p>                 |
| 阳光人寿保险股份有限公司     | <p>注册地址：海南省三亚市迎宾路 360-1 号三亚阳光金融广场 16 层<br/>         法定代表人：李科<br/>         联系人：王超<br/>         联系电话：010-59053660<br/>         客服电话：95510<br/>         公司网址：<a href="http://fund.sinosig.com">fund.sinosig.com</a></p>                              |
| 华瑞保险销售有限公司       | <p>注册地址：上海市浦东区向城路 288 号 8 楼<br/>         法定代表人：路昊<br/>         联系人：张爽爽</p>  |

|                         |  |
|-------------------------|--|
|                         | <p>联系电话：021-68595976<br/> 客服电话：4001115818<br/> 公司网址：www.huaruisales.com</p>  |
| <p>玄元保险代理有限公司</p>       | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区<br/> 张杨路 707 号 1105 室<br/> 法定代表人：马永谔<br/> 联系人：卢亚博<br/> 联系电话：13752528013<br/> 客服电话：021-50701053<br/> 公司网址：<br/> <a href="http://www.xyinsure.com:7100/kfit_xybx">http://www.xyinsure.com:7100/kfit_xybx</a></p> |
| <p>中证金牛（北京）投资咨询有限公司</p> | <p>注册地址：北京市丰台区东管头 1 号 2 号<br/> 楼 2-45 室<br/> 法定代表人：钱昊旻<br/> 联系人：沈晨<br/> 联系电话：010-59336544<br/> 客服电话：4008-909-998<br/> 公司网址：www.jnlc.com</p>  |
| <p>五矿证券有限公司</p>         | <p>注册地址：深圳市福田区金田路 4028 号荣<br/> 超经贸中心办公楼 47 层 01 单元<br/> 法定代表人：黄海洲<br/> 联系人：华然<br/> 联系电话：0755-82564033<br/> 客服电话：40018-40028<br/> 公司网址：<a href="https://www.wkzq.com.cn/">https://www.wkzq.com.cn/</a></p>                            |
| <p>中国人寿保险股份有限公司</p>     | <p>注册地址：中国北京市西城区金融大街 16<br/> 号<br/> 法定代表人：王滨<br/> 联系人：秦泽伟<br/> 联系电话：010-63631539<br/> 客服电话：95519<br/> 公司网址：www.e-chinalife.com</p>   |

基金管理人可根据有关法律法规规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金。

### 3.2 注册登记机构

名称：招商基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：刘辉  
电话：（0755）83196445  
传真：（0755）83196436  
联系人：宋宇彬

### 3.3 律师事务所和经办律师

名称：上海源泰律师事务所  
注册地址：上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼  
负责人：廖海  
电话：（021）51150298  
传真：（021）51150398  
经办律师：刘佳、张雯倩  
联系人：刘佳

### 3.4 会计师事务所和经办注册会计师

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）  
注册地址：北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层  
执行事务合伙人：邹俊  
电话：（0755）2547 1000  
传真：（0755）8266 8930  
经办注册会计师：奚霞、高朋  
联系人：蔡正轩

## § 4 基金名称

招商理财 7 天债券型证券投资基金

## § 5 基金类型

债券型证券投资基金

## § 6 基金份额的分类

## 6.1 基金份额分类

本基金根据投资者认购、申购本基金的金额，对投资者持有的基金份额按照不同的费率计提销售服务费用，因此形成不同的基金份额类别。本基金将设 A 类和 B 类两类基金份额，两类基金份额单独设置基金代码，并分别公布基金净值信息。

根据基金实际运作情况，在履行适当程序后，基金管理人可对基金份额分类进行调整并公告。

## 6.2 基金份额类别的限制

投资者可自行选择认购、申购的基金份额类别，不同基金份额类别之间不得互相转换。

本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额的申购限制具体见本招募说明书第八部分“基金份额的申购、赎回”。基金管理人可以与基金托管人协商一致并在履行相关程序后，调整认（申）购各类基金份额的最低金额限制及规则，基金管理人必须至少在开始调整之日前 2 日在规定媒介上刊登公告。

## § 7 投资目标

在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，力争为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。

## § 8 投资范围

本基金投资于法律法规允许的金融工具包括：现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限（或回售期限）在 397 天以内（含 397 天）的债券、资产支持证券、中期票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、短期融资券，及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。

## § 9 投资策略

### 1、资产配置策略

本基金将采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在127天以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。

## 2、利率策略

本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券组合，并管理组合风险。首先通过全面分析宏观经济运行情况和金融市场资金供求，判断宏观经济与流动性状况及其变化趋势，进而对财政政策、货币政策等宏观经济政策取向进行研判，从而判断金融市场利率水平变动趋势。在此基础上，结合期限利差与凸度的综合分析，确定投资组合的久期配置，制定出具体的投资策略。

具体而言，本基金将首先采用“自上而下”的研究方法，综合研究主要经济变量指标、分析宏观经济情况，建立经济前景的情景模拟，进而判断财政政策、货币政策等宏观经济政策取向。同时，本基金还将分析金融市场资金供求状况变化趋势，对影响资金面的因素进行详细分析与预判，建立资金面的场景模拟。

在宏观分析与流动性分析的基础上，结合历史与经验数据，确定当前资金的时间价值、通货膨胀补偿、流动性溢价等要素，得到当前宏观与流动性条件下的均衡收益率曲线。区分当前利率债收益率曲线期限利差、曲率与券间利差所面临的历史分位，然后通过市场收益率曲线与均衡收益率曲线的对比，判断收益率曲线参数变动的程度和概率，确定组合的平均剩余期限，并据此动态调整投资组合。

## 3、信用策略

本基金依靠内部信用评级系统跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况，对其信用风险进行评估，以此作为个券选择的基本依据。为了准确评估发债主体的信用风险，我们设计了定性和定量相结合的内部信用评级体系。内部信用评级体系遵循从“行业风险”—“公司风险”（公司背景+公司行业地位+企业盈利模式+公司治理结构和信息披露状况+企业财务状况）—“外部支持”（外部流动性支持能力+债券担保增信）—“得到评分”的评级过程。其中，定量分析主要是指对企业财务数据的定量分析，定量分析主要包括四个方面：盈利能力分析、偿债能力分析、现金流获取能力分析、营运能力分析。定性分析包括所有非定量信息的分析和研究，它是对定量分析的重要补充，能够有效提高定量分析的准确性。

本基金内部的信用评级体系定位为即期评级，侧重于评级的准确性。因此，通过全面的信用分析，我们能够积极主动的挖掘到风险收益匹配、甚至存在超额收益的投资品种，为信用产品的实时交易提供参考。本基金还会对宏观经济、行业、公司自身信用状况的变化和趋势进行跟踪，并快速做出反应，及时有效地抓住信用利差变化带来的市场交易机会。

除了跟踪债券自身的信用变化以外，本基金还会定期研究各评级、各期限信用利差的变化趋势，分析它们的相对投资价值，确定各类债券的投资比例和期限选择。

## 4、个券选择策略



本基金认为普通债券的估值，主要基于收益率曲线的拟合。在正确拟合收益率曲线的基础上，及时发现偏离市场收益率的债券，并找出因投资者偏好、供求、流动性、信用利差等导致债券价格偏离的原因；同时，基于收益率曲线判断出定价偏高或偏低的期限段，从而指导相对价值投资，选择出估值较低的债券品种。

对于含回售条款的债券，由于目前含回售条款的多为信用债，本基金在严格的信用审查的基础上选择含回售条款的个券，同时本基金将仅买入距回售日不超过 397 天以内的，行权价值为正（即买入价格低于其回售行权价格），具有较高相对投资价值优势的债券，并在回售日前进行回售或者卖出。

#### 5、其他衍生工具投资策略

本基金将密切跟踪国内各种衍生产品的动向，一旦有新的产品推出市场，在履行适当程序后，将在届时相应法律法规的框架内，制订符合本基金投资目标的投资策略，同时结合对衍生工具的研究，在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下，谨慎进行投资。本基金将按照相关法律法规通过利用其他衍生金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，并通过灵活运用趋势投资策略获取收益。

## § 10 投资程序

### 1、投资决策依据

- （1）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；
- （2）国内外宏观经济形势及对中国债券市场的影响；
- （3）企业信用评级；
- （4）国家货币政策及债券市场政策；
- （5）商业银行的信贷扩张。

### 2、投资决策流程

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、分析员、交易员在投资管理过程中责任明确、密切合作，在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的投资管理程序如下：

- （1）投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其它重大事项；
- （2）投资部门通过投资周会等方式讨论拟投资的个券，研究员构建模拟组合；
- （3）基金经理根据所管基金的特点，确定基金投资组合；
- （4）基金经理发送投资指令；
- （5）交易部审核与执行投资指令；
- （6）数量分析人员对投资组合的分析与评估；

(7) 基金经理对组合的检讨与调整。

## § 11 业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公告的金融机构人民币七天通知存款基准利率（税后）。

通知存款是一种不约定存期，支取时需提前通知银行，约定支取日期和金额方能支取的存款，具有存期灵活、存取方便的特征，同时可获得高于活期存款利息的收益。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩基准时，经与基金托管人协商一致，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

## § 12 风险收益特征

本基金属于债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

## § 13 投资组合报告

招商理财 7 天债券型证券投资基金管理人—招商基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本投资组合报告所载数据截至 2020 年 3 月 31 日，来源于《招商理财 7 天债券型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告》。

### 1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）         | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1  | 固定收益投资            | 90,122,735.65 | 57.10        |
|    | 其中：债券             | 90,122,735.65 | 57.10        |
|    | 资产支持证券            | -             | -            |
| 2  | 买入返售金融资产          | 62,365,853.56 | 39.52        |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -            |
| 3  | 银行存款和结算备付金合计      | 637,922.84    | 0.40         |

|   |      |                |        |
|---|------|----------------|--------|
| 4 | 其他资产 | 4,699,598.67   | 2.98   |
| 5 | 合计   | 157,826,110.72 | 100.00 |

## 2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目           | 占基金资产净值的比例（%） |               |
|----|--------------|---------------|---------------|
| 1  | 报告期内债券回购融资余额 | 0.16          |               |
|    | 其中：买断式回购融资   | -             |               |
| 序号 | 项目           | 金额（元）         | 占基金资产净值的比例（%） |
| 2  | 报告期末债券回购融资余额 | 2,036,878.98  | 1.31          |
|    | 其中：买断式回购融资   | -             | -             |

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

### 2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本基金合同约定：“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

## 3 基金投资组合平均剩余期限

### 3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目                | 天数 |
|-------------------|----|
| 报告期末投资组合平均剩余期限    | 54 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 59 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 19 |

### 3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过 127 天。

### 3.3 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限               | 各期限资产占基金资产净值的比例 (%) | 各期限负债占基金资产净值的比例 (%) |
|----|----------------------|---------------------|---------------------|
| 1  | 30天以内                | 57.93               | 1.31                |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 2  | 30天（含）-60天           | 6.43                | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 3  | 60天（含）-90天           | 12.87               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 4  | 90天（含）-120天          | 6.52                | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 5  | 120天（含）-397天（含）      | 14.82               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
|    | 合计                   | 98.57               | 1.31                |

#### 4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天。

#### 5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种               | 摊余成本（元）       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------------------|---------------|---------------|
| 1  | 国家债券               | -             | -             |
| 2  | 央行票据               | -             | -             |
| 3  | 金融债券               | 20,024,094.54 | 12.89         |
|    | 其中：政策性金融债          | 20,024,094.54 | 12.89         |
| 4  | 企业债券               | -             | -             |
| 5  | 企业短期融资券            | 40,022,685.81 | 25.76         |
| 6  | 中期票据               | 10,130,244.03 | 6.52          |
| 7  | 同业存单               | 19,945,711.27 | 12.84         |
| 8  | 其他                 | -             | -             |
| 9  | 合计                 | 90,122,735.65 | 58.01         |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | -             | -             |

## 6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码      | 债券名称           | 债券数量<br>(张) | 摊余成本<br>(元)   | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) |
|----|-----------|----------------|-------------|---------------|----------------------|
| 1  | 190206    | 19 国开 06       | 170,000     | 17,000,501.14 | 10.94                |
| 2  | 101569020 | 15 京纺控 MTN001  | 100,000     | 10,130,244.03 | 6.52                 |
| 3  | 011902149 | 19 大唐新能 SCP004 | 100,000     | 10,023,934.32 | 6.45                 |
| 4  | 012000816 | 20 广新控股 SCP008 | 100,000     | 10,000,561.69 | 6.44                 |
| 5  | 012000487 | 20 苏沙钢 SCP001  | 100,000     | 10,000,296.41 | 6.44                 |
| 6  | 012000155 | 20 中铝 SCP001   | 100,000     | 9,997,893.39  | 6.44                 |
| 7  | 112015036 | 20 民生银行 CD036  | 100,000     | 9,982,812.62  | 6.43                 |
| 8  | 111910256 | 19 兴业银行 CD256  | 100,000     | 9,962,898.65  | 6.41                 |
| 9  | 170209    | 17 国开 09       | 30,000      | 3,023,593.40  | 1.95                 |

## 7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目                              | 偏离情况    |
|---------------------------------|---------|
| 报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含） - 0.5%间的次数 | -       |
| 报告期内偏离度的最高值                     | 0.0697% |
| 报告期内偏离度的最低值                     | 0.0243% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值          | 0.0450% |

### 7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 9 投资组合报告附注

### 9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

### 9.2

报告期内基金投资的前十名证券除 17 国开 09（证券代码 170209）、19 国开 06（证券代码 190206）、19 兴业银行 CD256（证券代码 111910256）、20 民生银行 CD036（证券代码 112015036）、20 苏沙钢 SCP001（证券代码 012000487）、20 中铝 SCP001（证券代码 012000155）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 1、17 国开 09（证券代码 170209）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

#### 2、19 国开 06（证券代码 190206）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

#### 3、19 兴业银行 CD256（证券代码 111910256）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责多次受到监管机构的处罚。

#### 4、20 民生银行 CD036（证券代码 112015036）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、内部制度不完善、违反反洗钱法、违规提供担保及财务资助、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 5、20 苏沙钢 SCP001（证券代码 012000487）

根据 2019 年 4 月 3 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被工业和信息化部责令改正。

根据 2019 年 8 月 26 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被中国银行间市场交易商协会通报批评，并责令改正。

#### 6、20 中铝 SCP001（证券代码 012000155）

根据2019年9月19日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被山西省安监局处以罚款，并责令改正。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | -            |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收利息    | 1,016,248.67 |
| 4  | 应收申购款   | 3,683,350.00 |
| 5  | 其他应收款   | -            |
| 6  | 待摊费用    | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 4,699,598.67 |

## § 14 基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，本基金管理人不能保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

基金合同生效以来的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示：

招商理财7天债券A：

| 阶段                    | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④     |
|-----------------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 2012.12.07-2012.12.31 | 0.2622% | 0.0015%   | 0.0938%    | 0.0000%       | 0.1684% | 0.0015% |
| 2013.01.01-2013.12.31 | 4.3787% | 0.0066%   | 1.3687%    | 0.0000%       | 3.0100% | 0.0066% |
| 2014.01.01-2014.12.31 | 4.6277% | 0.0056%   | 1.3687%    | 0.0000%       | 3.2590% | 0.0056% |
| 2015.01.01-2015.12.31 | 3.5301% | 0.0076%   | 1.3687%    | 0.0000%       | 2.1614% | 0.0076% |

|                       |          |         |          |         |          |         |
|-----------------------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| 2016.01.01-2016.12.31 | 2.5040%  | 0.0041% | 1.3725%  | 0.0000% | 1.1315%  | 0.0041% |
| 2017.01.01-2017.12.31 | 3.7261%  | 0.0047% | 1.3688%  | 0.0000% | 2.3573%  | 0.0047% |
| 2018.01.01-2018.12.31 | 3.5301%  | 0.0028% | 1.3687%  | 0.0000% | 2.1614%  | 0.0028% |
| 2019.01.01-2019.12.31 | 2.2958%  | 0.0035% | 1.3687%  | 0.0000% | 0.9271%  | 0.0035% |
| 2020.01.01-2020.03.31 | 0.4572%  | 0.0020% | 0.3413%  | 0.0000% | 0.1159%  | 0.0020% |
| 自基金成立起至 2020.03.31    | 28.2321% | 0.0056% | 10.0200% | 0.0000% | 18.2121% | 0.0056% |

招商理财 7 天债券 B:

| 阶段                    | 净值增长率①   | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③      | ②-④     |
|-----------------------|----------|-----------|------------|---------------|----------|---------|
| 2012.12.07-2012.12.31 | 0.2819%  | 0.0016%   | 0.0938%    | 0.0000%       | 0.1881%  | 0.0016% |
| 2013.01.01-2013.12.31 | 4.6829%  | 0.0066%   | 1.3687%    | 0.0000%       | 3.3142%  | 0.0066% |
| 2014.01.01-2014.12.31 | 4.9320%  | 0.0056%   | 1.3687%    | 0.0000%       | 3.5633%  | 0.0056% |
| 2015.01.01-2015.12.31 | 3.8315%  | 0.0076%   | 1.3687%    | 0.0000%       | 2.4628%  | 0.0076% |
| 2016.01.01-2016.12.31 | 2.8019%  | 0.0041%   | 1.3725%    | 0.0000%       | 1.4294%  | 0.0041% |
| 2017.01.01-2017.12.31 | 4.0261%  | 0.0047%   | 1.3688%    | 0.0000%       | 2.6573%  | 0.0047% |
| 2018.01.01-2018.12.31 | 3.8279%  | 0.0029%   | 1.3687%    | 0.0000%       | 2.4592%  | 0.0029% |
| 2019.01.01-2019.08.08 | 1.6378%  | 0.0036%   | 0.8250%    | 0.0000%       | 0.8128%  | 0.0036% |
| 自基金成立起至 2019.08.08    | 29.0767% | 0.0057%   | 9.1350%    | 0.0000%       | 19.9417% | 0.0057% |

注：根据中国证监会关于规范理财债券基金业务的要求以及中国证监会于 2020 年 3 月 20 日颁布的《关于修改部分证券期货规章的决定》的规定，经与基金托管人协商一致，本基金管理人对旗下招商理财 7 天债券型证券投资基金的基金合同相关条款进行了修订，修订后的基金合同自 2020 年 4 月 29 日起生效。

本次披露的相关财务和业绩表现数据为基金合同修订前本基金的业绩表现，投资者欲了解最新的财务和业绩情况，可在基金管理人官方网站查看最新披露的定期报告。

## § 15 基金的费用概览

### 15.1 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；



- 3、基金的销售服务费；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

## 15.2 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.27% 年费率计提。管理费计算方法如下：

$$H = E \times 0.27\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.08% 年费率计提。托管费计算方法如下：

$$H = E \times 0.08\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

### 3、基金销售服务费

本基金 A 类基金份额的销售服务费年费率为 0.30%。

本基金 B 类基金份额的销售服务费年费率为 0.01%。

各类基金份额的基金销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times \text{基金销售服务费年费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为该类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中划出，经注册登记机构分别支付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

上述“15.1 基金费用的种类”中第 4—9 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### 15.3 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、《基金合同》生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### 15.4 基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

### 15.5 与基金销售有关的费用

- 1、本基金不收取申购费用和赎回费用。
- 2、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购、赎回费率或收费方式。如发生变更，基金管理人应在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在规定媒介公告。

## § 16 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于 2020 年 4 月 29 日刊登的本基金招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在前次招募说明书刊登后本基金的投资经营活动进行了内容补充和数据更新。

本次主要更新的内容如下：

- 1、更新了“重要提示”。
- 2、在“基金管理人”部分，更新了“主要人员情况”。

- 3、更新了“基金托管人”。
- 4、在“相关服务机构”部分，更新了“基金份额销售机构”，更新了“会计师事务所和经办注册会计师”。
- 5、在“基金的投资”部分，更新了“基金投资组合报告”。
- 6、更新了“基金的业绩”。
- 7、在“基金托管协议的内容摘要”部分，更新了“托管协议当事人”。
- 8、更新了“其他应披露事项”。

招商基金管理有限公司  
2020年7月18日