招商安润保本混合型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安润保本混合
基金主代码	000126
交易代码	000126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月19日
报告期末基金份额总额	4,109,964,561.92份
投资目标	通过运用投资组合保险技术、控制本金损失的风险,寻求组合资产的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,利用组合保险技术,动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保基金在保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	人民银行公布的三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金是保本混合型基金,属于证券市场中的低风险品种。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-15,793,518.39
2.本期利润	18,100,408.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0043
4.期末基金资产净值	4,076,005,234.39
5.期末基金份额净值	0.992

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实购或基金业绩水平要低于所列数字;

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

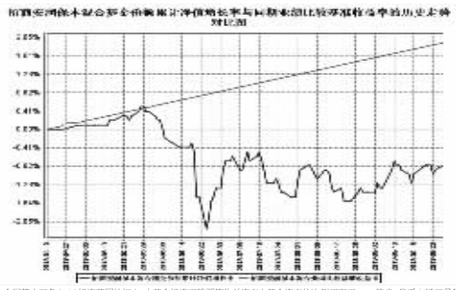
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	0.51%	0.16%	1.07%	0.01%	-0.56%	0.15%

注:业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款收益率(税后)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.根据基金合同第十三条(二)投资范围的规定,本基金投资于股票等收益资产占基金资产的比例不高于40%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于2013年4月19日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,截至报告期末建仓期未结束。

2.本基金合同于2013年4月19日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓栋	本基金的基金经理	2013年4月19日	-	4	邓栋,男,中国国籍,工学硕士,2008年加入毕马威华振会计师事务所,从事审计工作,2010年1月加入招商基金管理有限公司,曾任固定收益投资部研究员,现任招商安达保本混合型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金及招商信用添利债券型证券投资基金基金经理。

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对投资纪律的执行情况

基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商安润保本混合型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"公司")已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序,公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过授权权限的操作需要经过严格的审批程序,公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和业作分析

2013年第3季度,钱荒后遗症的影响续移,银行间市场的紧张状况逐渐松弛下来,央行在7月份重启逆回购,释放了相对正面的信号。3季度公开市场操作累计净投放3,552亿,较2季度533亿的投放规模明显下降,这一方面因为逆回购一直没有明显放量,另一方面央行还超预期的重启了3年期央票发行。新增外汇占款依然在高位震荡走高,对扰存款的增长也起越来节性,这些方面的变化都说明资金供给并未增加,银行的超额率也没有出现超季节性的恢复,造成流动性松弛下来的主要原因可能是随着银行预期的好转,前期过度预期的流动性紧张释放出来,银行间市场资金的周转速度明显加快,从而扩大了潜在供给。9月底的资金利率明显低于预期,也没有出现资金毫寸的现象,这进一步缓解了市场各方的紧张预期。

短端债券方面,短期金融债和短融等品种收益率跟随资金面波动,总体趋势向上。7月份收益率大幅波动,8月份持续上升,进入9月中期之后收益率见顶盘整,资金市场逐渐松弛下来,并未带来短端债券收益率的同步下降,如果观察同业存款、票据贴现等市场的收益率也出现上升趋势,和短端债券收益率走势一致。

报告期内本基金坚持一贯的以流动性、安全性为宗旨的原则,在提供充足流动性的同时为持有人创造了较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第3季度招商保证金快线A的份额净值收益率为1.1117%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率1.0223%;招商保证金快线B的份额净值收益率为1.2599%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率1.1705%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年4季度债券市场,经济可能小幅放缓,通胀大体稳定,二者都难有剧烈变化,仍不是债券市场的主要驱动因素,后期还是要关注资金面和供求平衡的演变。4季度资金利率难有明显下行,一方面外汇占款余额不会恢复到高位,另一方面央行虽然开启逆回购,但发行利率并不低,投放规模也一直没有明显放大,后期公开市场基本没有到期量,央行对资金面的主导作用不断增强。从目前经济、通胀以及同业资产恢复的情况来看,央行主动宽松暂时还看不到。

我们将跟踪各方面数据及市场动态,在保证组合流动性、安全性的基础上为持有人创造超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 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	779,521,309.95	32.92
	其中:债券	779,521,309.95	32.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	1,577,157,285.52	66.60
4	其他资产	11,437,044.68	0.48
5	合计	2,368,115,640.15	100.00

5.2 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	4.44
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	393,679,084.66	19.99
	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。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2013年9月25日	21.00	赎回导致被动超标	已于2个交易日内完成调整
2	2013年9月26日	20.65	赎回导致被动超标	已于1个交易日内完成调整

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过180天的情况。

5.3.2 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	30.33	19.99
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	22.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	32.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	2.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	31.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	119.69	19.99

5.4 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	249,525,761.65	12.67
	其中:政策性金融债	249,525,761.65	12.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	529,995,548.30	26.92
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	779,521,309.95	39.59
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011315004	13中铝业SCP004	1,000,000	100,074,680.93	5.08
2	041373004	13重城投CP001	1,000,000	100,000,116.96	5.08
3	130227	13国开27	1,000,000	99,944,156.97	5.08
4	041363012	13电科技CP001	500,000	50,001,409.43	2.54
5	041353057	13华能集CP003	500,000	50,000,136.26	2.54
6	041351034	13冶钢CP001	500,000	50,000,135.51	2.54
7	041366011	13津保投CP002	500,000	50,000,125.89	2.54
8	130236	13国开36	500,000	49,967,916.40	2.54
9	041356024	13苏交通CP003	500,000	49,961,419.05	2.54
10	041366013	13淮海矿业CP002	500,000	49,957,394.34	2.54

5.6 "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	0.0286%
报告期内偏离度的最低值	-0.0602%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0242%

5.7 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

本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。本基金通过每日计算收益并分配使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 报告期内基金投资的前十名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。

5.8.4 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	36,609.16
3	应收股利	-
4	应收利息	16,340.73
5	应收申购款	103,094.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	36,800.00
8	其他	-
9	合计	11,437,044.68

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商保证金快线A	招商保证金快线B
报告期期初基金份额总额	244,506,148.00	543,171,591.00
报告期期间基金总申购份额	7,083,858,317.00	27,113,575,092.00
减:报告期期间基金总赎回份额	6,839,594,218.00	26,176,557,794.00
报告期期末基金份额总额	488,770,247.00	1,480,188,889.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;

2、中国证券监督管理委员会批准招商保证金快线货币市场基金设立的文件;

3、《招商保证金快线货币市场基金基金合同》;

4、《招商保证金快线货币市场基金托管协议》;

5、《招商保证金快线货币市场基金招募说明书》;

6、《招商保证金快线货币市场基金2013年第3季度报告》。

8.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

8.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2013年10月25日

招商保证金快线货币市场基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商保证金快线(场内简称:招商快线)
基金主代码	159003
交易代码	159003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月17日
报告期末基金份额总额	1,968,959,136.00份
投资目标	在兼顾基金资产的安全性和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以严谨的市场价值分析为基础,采用稳健的投资组合策略,通过对短期金融工具的组合操作,在保持本金的安全性与资产流动性的同时,追求稳定的当期收益。
业绩比较基准	人民币活期存款基准利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券市场中的低风险品种,本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	招商保证金快线A / 招商保证金快线B
下属两级基金的交易代码	159003 / 159004
报告期末下属两级基金的份额总额	488,770,247.00份 / 1,480,188,889.00份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日 — 2013年9月30日)	
	招商保证金快线A	招商保证金快线B
1. 本期已实现收益	10,556,504.49	32,046,946.72
2. 本期利润	10,556,504.49	32,046,946.72
3. 期末基金资产净值	488,770,247.00	1,480,188,889.00

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,所以,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商保证金快线A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	1.1117%	0.0021%	0.0894%	0.0000%	1.0223%	0.0021%

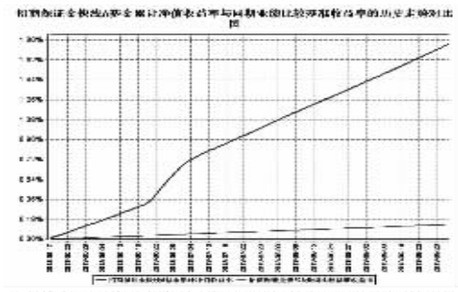
注:本基金收益分配为按月采用现金分红。

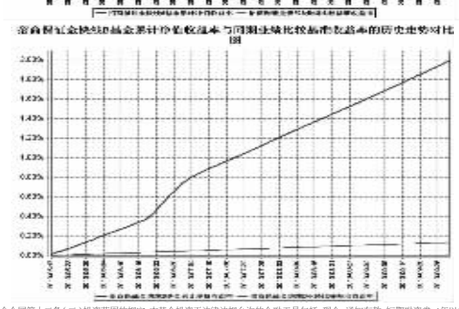
招商保证金快线B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	1.2599%	0.0020%	0.0894%	0.0000%	1.1705%	0.0020%

注:本基金收益分配为按月采用现金分红。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1.根据基金合同第十二条(二)投资范围的规定,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、短期融资券、1年以内(含1年)的银行定期存款和大额存单、期限在1年以内(含1年)的债券回购、期限在1年以内(含1年)的中央银行票据、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券及中期票据,和中国证监会、中国人民银行认可的其它具有良好流动性的货币市场工具。本基金于2013年5月17日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,截至报告期末建仓期未结束。

2.本基金合同于2013年5月17日生效,截至本报告期末本基金成立未满一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡慧颖	本基金的基金经理	2013年5月17日	-	7	胡慧颖,女,中国国籍,经济学学士,2006年加入招商基金管理有限公司,先后在交易部、专户投资部、固定收益部从事固定收益产品的交易、研究、投资相关工作,现任招商现金增值开放式证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商信用增强债券型证券投资基金及招商保证金快线货币市场基金基金经理。

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对投资纪律的执行情况

基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商保证金快线货币市场基金》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"公司")已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序,公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过授权权限的操作需要经过严格的审批程序,公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第3季度招商保证金快线A的份额净值收益率为1.1117%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率1.0223%;招商保证金快线B的份额净值收益率为1.2599%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率1.1705%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年4季度债券市场,经济可能小幅放缓,通胀大体稳定,二者都难有剧烈变化,仍不是债券市场的主要驱动因素,后期还是要关注资金面和供求平衡的演变。4季度资金利率难有明显下行,一方面外汇占款余额不会恢复到高位,另一方面央行虽然开启逆回购,但发行利率并不低,投放规模也一直没有明显放大,后期公开市场基本没有到期量,央行对资金面的主导作用不断增强。从目前经济、通胀以及同业资产恢复的情况来看,央行主动宽松暂时还看不到。

我们将跟踪各方面数据及市场动态,在保证组合流动性、安全性的基础上为持有人创造超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 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	779,521,309.95	32.92
	其中:债券	779,521,309.95	32.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	1,577,157,285.52	66.60
4	其他资产	11,437,044.68	0.48
5	合计	2,368,115,640.15	100.00

5.2 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	4.44
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	393,679,084.66	19.99
	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。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2013年9月25日	21.00	赎回导致被动超标	已于2个交易日内完成调整
2	2013年9月26日	20.65	赎回导致被动超标	已于1个交易日内完成调整

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过180天的情况。

5.3.2 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	30.33	19.99
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	22.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	32.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	2.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	31.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	119.69	19.99

5.4 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	249,525,761.65	12.67
	其中:政策性金融债	249,525,761.65	12.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	529,995,548.30	26.92
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	779,521,309.95	39.59
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011315004	13中铝业SCP004	1,000,000	100,074,680.93	5.08
2	041373004	13重城投CP001	1,000,000	100,000,116.96	5.08
3	130227	13国开27	1,000,000	99,944,156.97	5.08
4	041363012	13电科技CP001	500,000	50,001,409.43	2.54
5	041353057	13华能集CP003	500,000	50,000,136.26	2.54
6	041351034	13冶钢CP001	500,000	50,000,135.51	2.54
7	041366011	13津保投CP002	500,000	50,000,125.89	2.54
8	130236	13国开36	500,000	49,967,916.40	2.54
9	041356024	13苏交通CP003	500,000	49,961,419.05	2.54
10	041366013	13淮海矿业CP002	500,000	49,957,394.34	2.54

5.6 "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	0.0286%
报告期内偏离度的最低值	-0.0602%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0242%

5.7 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

本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。本基金通过每日计算收益并分配使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 报告期内基金投资的前十名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。

5.8.4 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	36,609.16
3	应收股利	-
4	应收利息	16,340.73
5	应收申购款	103,094.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	36,800.00
8	其他	-
9	合计	11,437,044.68

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商保证金快线A	招商保证金快线B
报告期期初基金份额总额	244,506,148.00	543,171,591.00
报告期期间基金总申购份额	7,083,858,317.00	27,113,575,092.00
减:报告期期间基金总赎回份额	6,839,594,218.00	26,176,557,794.00
报告期期末基金份额总额	488,770,247.00	1,480,188,889.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;

2、中国证券监督管理委员会批准招商保证金快线货币市场基金设立的文件;

3、《招商保证金快线货币市场基金基金合同》;

4、《招商保证金快线货币市场基金托管协议》;

5、《招商保证金快线货币市场基金招募说明书》;

6、《招商保证金快线货币市场基金2013年第3季度报告》。

8.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

8.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2013年10月25日

招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年8月1日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商沪深300高贝塔指数分级(场内简称:300高贝)
基金主代码	161718
交易代码	161718
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月1日
报告期末基金份额总额	146,496,184.73份
投资目标	保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金以沪深300高贝塔指数为标的指数,采用完全复制法,按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重采取分复制和全复制的方式,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。 当预期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响,或因某些特殊情况导致流动性不足,导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。基金管理人将对成份股的流动性进行分析,如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。 本基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原