招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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:2016年1月22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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商优势企业混合
基金主代码	217021
交易代码	217021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	41,148,307.93份
投资目标	通过积极主动选时操作,灵活配置大类资产,发掘受益于国家经济增长和经济增长方式转变过程中涌现出来的具有一定核心优势且成长性良好的优秀企业进行积极投资,在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理,灵活资产配置的投资模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,通过深入的基本面研究分析,精选具有一定核心优势且成长性良好的个股和个券,构建股票组合和债券组合。
业绩比较基准	55%×沪深300指数收益率+45%×中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。
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

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	10,479,126.41
2.本期利润	18,193,504.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.4053
4.期末基金资产净值	87,256,208.14
5.期末基金份额净值	2.121

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,计入费用后实际收益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	22.46%	1.65%	9.87%	0.91%	12.59%	0.74%

注:业绩比较基准收益率=55%×沪深300指数收益率+45%×中债综合全价(总值)指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金将基金资产的30%-80%投资于股票,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规,将基金资产的20%-70%投资于现金和债券等固定收益类资产(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%)。本基金于2012年2月1日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,截至建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的规定。

§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		
郭锐	本基金的基金经理	2012年7月10日	-	8	郭锐,男,中国国籍,经济学硕士。2007年7月起先后任职于易方达基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司,任行业研究员,从事钢铁、有色金属、建筑建材等行业的研究工作。2011年加入招商基金管理有限公司,曾任首席行业研究员、助理基金经理,现任招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金、招商核心价值混合型证券投资基金、招商大盘蓝筹混合型证券投资基金及招商国企改革主题混合型证券投资基金基金经理。

注:1、报告截止日至批准送出日期间,自2016年1月8日起张林先生担任本基金的基金经理;

2、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;

3、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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商优势企业灵活配置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、投资比例及投资组合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,超过投资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运作分析

(1)股票市场

在连续走低之后,四季度市场迎来了反弹。季度内上证指数上涨15.93%,沪深300指数上涨16.49%,中小板指上涨23.81%,创业板指上涨30.32%。

从风格看,市场延续了股灾之前的偏好,成长和主题仍然是主线,IP、VR甚至量子通信等主题都有表现。但是和之前相比,也发生了一些值得大家关注的变化。

首先是主题热点的范围越来越窄。虽然热度仍然很高,关注度、持仓比例和涨幅都很可观,但是热点波及的股票范围和上半年比小了很多,显示在没有增量资金流入的情况下,为了延续之前的风格,资金必须集中火力,有后继乏力的迹象。另外还有一个值得关注的变化是监管层的关注度在提升,在最后两个月还陆续走出一些行情。

外部局势的变化也比较剧烈,美联储加息、人民币加入SDR、恐怖袭击、国际政治局势都是影响非常大的事情,市场运行的外部环境日益复杂。和上个季度我们在市场分析中提出的观点一致,全球经济失速以及这个背景下各经济体展开的相关举措成为我们的资本市场运行的外部环境,在这样复杂的局面下,市场也在酝酿一些变化。

(2)基金操作

本基金规模较小,我们采取了保持进攻风格,同时适当降低仓位的方式应对成长股在上涨过程中累积的风险。季度末的时候仓位也降到了比较低的水平。个股上仍然维持我们一直贯彻的自下而上、追求业绩的确定性的风格,从长期着眼,控制持仓成本。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为2.121元,本报告期份额净值增长率为22.46%,同期业绩比较基准增长率为9.87%,基金业绩表现优于业绩比较基准,幅度为12.59%。原因在于组合的股票仓位一直高于基准,所以在股市上涨过程中组合的表现也超过了基准。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关要求,基金合同生效后,连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露。

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	权益投资	40,997,942.42	32.03
	其中:股票	40,997,942.42	32.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	40,000,000.00	31.25
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	46,918,695.97	36.66
8	其他资产	67,957.74	0.05
9	合计	127,984,596.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,217,000.00	2.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,847,163.42	19.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,830,000.00	5.54
F	批发和零售业	1,681,587.00	1.93
G	交通运输、仓储和邮政业	2,004,000.00	2.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,555,792.00	7.51
J	金融业	2,970,000.00	3.40
K	房地产业	2,105,000.00	2.41
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,787,400.00	2.05
S	综合	-	-
	合计	40,997,942.42	46.99

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600654	中安消	223,900	6,555,792.00	7.51
2	600986	科达股份	230,000	4,830,000.00	5.54
3	600369	西南证券	300,000	2,970,000.00	3.40
4	000821	京山轻机	149,967	2,438,463.42	2.79
5	300143	星河生物	75,000	2,217,000.00	2.54
6	000988	华工科技	100,000	2,118,000.00	2.43
7	000926	福星股份	125,000	2,105,000.00	2.41
8	000639	西王食品	120,000	2,030,400.00	2.33
9	600667	太极实业	180,000	2,007,000.00	2.30
10	002245	澳洋顺昌	200,000	2,004,000.00	2.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易,以管理市场风险为主要目的。本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观环境因素、经济政策因素和资本市场因素,结合定性和定量方法,确定套保的时机和套保的方向。同时,根据本基金组合的BETA系数、本基金股票投资的总体规模以及监管部门有关股指期货的投资限制,确定可以套保的金额和比例,计算套保合约数量,并尽量选择月份相同或相近的股指期货合约实施套保。

本公司的投资决策委员会是本公司股指期货业务投资运作的最高决策机构,公司投资决策委员会负责拟定公司股指期货业务资产配置策略,设定市场风险监控指标及其所对应的限额、止损止盈限额,审核基金经理提交的股指期货业务策略与方案。基金经理在量化投资团队的协助下拟订股指期货交易业务策略与方案,以套期保值为目的的策略方案应明确套期保值工具、对象、规模、期限以及有效性等内容。基金经理负责执行投资决策委员会的投资决策,量化投资团队和风险管理部负责评估已实施的投资方案,基金经理根据评估意见对组合的股指期货投资方案进行适当调整。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	57,277.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,314.08
5	应收申购款	2,366.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,957.74

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600654	中安消	6,555,792.00	7.51	重大事项
2	600986	科达股份	4,830,000.00	5.54	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	46,524,933.27
报告期期间基金总申购份额	8,734,112.09
减:报告期期间基金总赎回份额	14,110,737.43
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	41,148,307.93

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	4,659,366.26
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,659,366.26
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	11.32

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015-12-17	4,659,366.26	10,000,000.00	固定费用1,000.00

§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优势企业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
3、《招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
4、《招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
5、《招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
6、《招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金2015年第4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
2016年1月22日

招商招金宝货币市场基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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:2016年1月22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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商招金宝货币	
基金主代码	000644	
交易代码	000644	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月18日	
报告期末基金份额总额	1,400,044,947.43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。(1)根据宏观经济指标、货币政策的研究,确定组合平均剩余到期期限;(2)根据各期限各品种的流动性、收益性以及信用水平来确定组合资产配置;(3)根据市场资金供给情况对组合平均剩余期限以及投资品种比例进行适当调整;(4)在保证组合流动性的前提下,利用定量分析方法和工具,寻找价值被低估的投资品种和无风险套利机会。(5)合理有效分配基金的现金流,保持本基金的流动性。	
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,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商招金宝货币A	招商招金宝货币B
下属分级基金的交易代码	000644	000651
报告期末下属分级基金的份额总额	154,283,754.79份	1,245,761,192.64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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	招商招金宝货币A	招商招金宝货币B
1. 本期已实现收益	1,189,086.48	14,479,411.48
2. 本期利润	1,189,086.48	14,479,411.48
3. 期末基金资产净值	154,283,754.79	1,245,761,192.64

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,由于货币市场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

招商招金宝货币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	0.6667%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.5773%	0.0005%

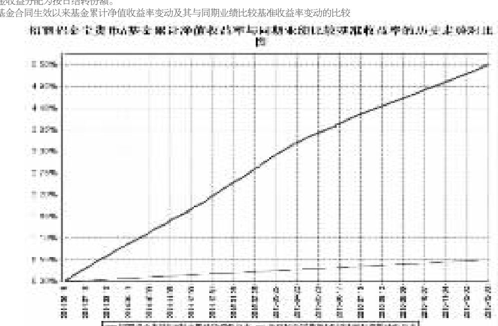
注:本基金收益分配为按日结转份额。

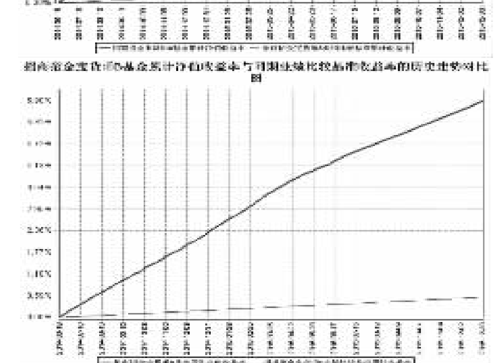
招商招金宝货币B

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	0.7279%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.6385%	0.0005%

注:本基金收益分配为按日结转份额。

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: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及监管机构允许投资的金融工具,包括:现金,通知存款,短期融资券,一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单,期限在1年以内(含1年)的债券回购,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、中期票据,及中国证监会、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2014年6月18日成立,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§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		
向霈	本基金的基金经理	2014年6月18日	-	8	向霈,女,中国国籍,工商管理硕士。2006年加入招商基金管理有限公司,先后曾任职于市场部、股票投资部、交易部,2011年起任固定收益投资部研究员,曾任招商现金增值开放式证券投资基金基金经理,现任招商理财7天债券型证券投资基金、招商招钱宝货币市场基金、招商招金宝货币市场基金、招商保证金快线货币市场基金、招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)及招商招利1个月期理财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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商招金宝货币市场基金基金合同》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,超过投资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运作分析

2015年4季度,经济下行趋势未变,投资、消费和工业生产延续疲弱走势。4季度房地产销售增速继续保持高位,而地产投资增速依旧继续下行,对经济拉动效果有限。财政支出增速继续保持高位,货币政策延续宽松,政策重视供给侧改革,促进化解过剩产能。国内商品价格表现低迷,12月中旬以后动力煤、螺纹钢和电解铝等工业原材料价格出现了小幅反弹,但整体未脱离历史低位。社会融资增速有所反弹,但居民短期贷款和企业经营性贷款增长依然乏力,银行方面进行信用扩张的意愿偏弱,实体经济部门融资需求未见改善。4季度通胀压力依旧不大,货币增速、经济热度以及其他商品价格的低迷都不支持CPI大幅反弹。

2015年4季度,利率债收益率震荡下行,长端下行幅度比短端更大,曲线形态趋于平缓。4季度总体经济数据偏弱利好债市,央行10月份继续降准和降息,维持了较为宽松的货币环境,低风险高收益资产稀缺,信用风险事件频发,信用品种定价出现分化。

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,充分利用市场时机,提高组合收益弹性,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

2015年第4季度招商招金宝A的份额净值收益率为0.6667%,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0.5773%;招商招金宝B的份额净值收益率为0.7279%,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0.6385%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关要求,基金合同生效后,连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露。

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	748,556,290.89	53.43
	其中:债券	748,556,290.89	53.43
	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	511,111,542.34	36.48
4	其他资产	141,360,008.29	10.09
5	合计	1,401,027,841.52	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	1.85	
	其中:买断式回购融资	0.00	
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	-	-
	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	143
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	77

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2015年10月30日	142	基金赎回	已于7个交易日内完成调整
2	2015年11月11日	128	基金赎回	已于4个交易日内完成调整

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内,本基金发生过2次投资组合的平均剩余期限超过120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	27.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	2.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	37.87	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	8.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	89.97	-

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	70,238,560.75	5.02
	其中:政策性金融债	70,238,560.75	5.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	479,814,670.02	34.27
6	中期票据	-	-
7	同业存单	198,503,060.12	14.18
8	其他	-	-
9	合计	748,556,290.89	53.47
10	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序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	111517167	15光大CD167	2,000,000	198,503,060.12	14.18
2	011599601	15淮南矿SCP006	1,000,000	99,980,099.39	7.14
3	011599652	15阳泉SCP004	1,000,000	99,977,019.47	7.14
4	150206	15国开06	700,000	70,238,560.75	5.02
5	011599477	15潞安SCP003	600,000	60,021,462.20	4.29
6	041551052	15杭钢铁CP002	500,000	49,976,796.27	3.57
7	041551039	15赣煤炭CP002	500,000	49,929,354.93	3.57
8	011599305	15河钢SCP001	400,000	39,999,501.88	2.86
9	041559007	15安钢集CP001	300,000	29,998,993.78	2.14
10	041559010	15神火CP001	200,000	19,999,148.95	1.43

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	0.1852%
报告期内偏离度的最低值	0.0503%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0906%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

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。本基金通过每日分红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	-
3	应收利息	17,476,388.29
4	应收申购款	123,883,620.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	141,360,008.29

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商招金宝货币A	招商招金宝货币B
报告期期初基金份额总额	221,588,813.30	2,974,697,367.83
报告期期间基金总申购份额	102,286,512.51	2,023,123,791.48
减:报告期期间基金总赎回份额	169,591,571.02	3,752,059,966.67
报告期期末基金份额总额	154,283,754.79	1,245,761,192.64

注:总申购份额含红利再投及转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§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招金宝货币市场基金设立的文件;
3、《招商招金宝货币市场基金基金合同》;
4、《招商招金宝货币市场基金托管协议》;
5、《招商招金宝货币市场基金招募说明书》;
6、《招商招金宝货币市场基金2015年第4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
2016年1月22日

招商招利1个月期理财债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商招利1个月期理财债券		
基金主代码	000808		
交易代码	000808		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年9月25日		
报告期末基金份额总额	3,800,674,651.60份		
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。		
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150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。 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。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 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。		
业绩比较基准	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)。		
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金,高于货币市场基金。		
基金管理人	招商基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	招商招利1个月期理财债券A	招商招利1个月期理财债券B	招商招利1个月期理财债券C
下属分级基金的交易代码	000808	000809	001693
报告期末下属分级基金的份额总额	2,409,106,596.43份	676,518,196.87份	715,049,858.30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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)		
	招商招利1个月期理财债券A	招商招利1个月期理财债券B	招商招利1个月期理财债券C
1. 本期已实现收益	15,870,306.52	6,477,470.32	4,436,057.85
2. 本期利润	15,870,306.52	6,477,470.32	4,436,057.85
3. 期末基金资产净值	2,409,106,596.43	676,518,196.87	715,049,858.30

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

招商招利1个月期理财债券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	0.8766%	0.0083%	0.3450%	0.0000%	0.5316%	0.0083%

注:本基金收益分配为按日结转份额。

招商招利1个月期理财债券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	0.8765%	0.0083%	0.3450%	0.0000%	0.5315%	0.0083%

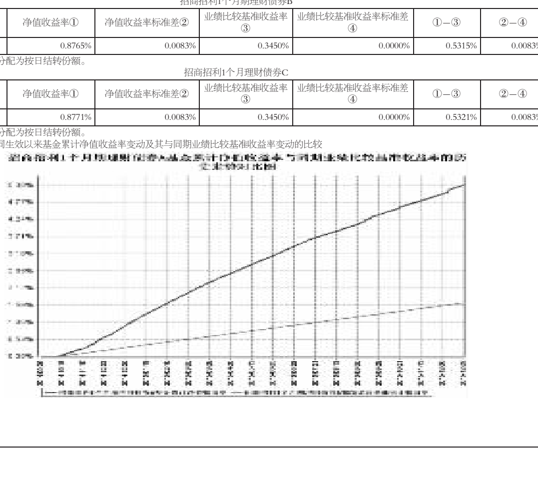
注:本基金收益分配为按日结转份额。

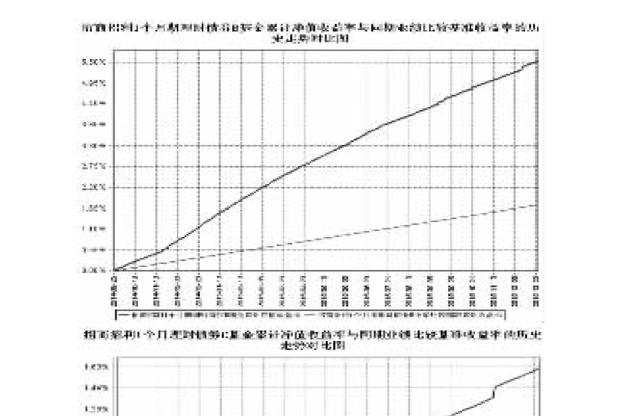
招商招利1个月期理财债券C

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	0.8771%	0.0083%	0.3450%	0.0000%	0.5321%	0.0083%

注:本基金收益分配为按日结转份额。

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: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、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。本基金于2014年9月25日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§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		
马龙	本基金的基金经理	2014年9月25日	-	6	马龙,男,中国国籍,经济学博士。2009年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,任研究员,从事宏观经济、债券市场策略、股票市场策略研究工作,2012年11月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部,曾任研究员,从事宏观经济、债券市场策略研究,现任招商安心收益债券型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商招利1个月期理财债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商可转债分级债券型证券投资基金、招商安益保本混合型证券投资基金及招商安弘保本混合型证券投资基金基金经理。
向霈	本基金的基金经理	2015年4月8日	-	8	向霈,女,中国国籍,工商管理硕士。2006年加入招商基金管理有限公司,先后曾任职于市场部、股票投资部、交易部,2011年起任固定收益投资部研究员,曾任招商现金增值开放式证券投资基金基金经理,现任招商理财7天债券型证券投资基金、招商招钱宝货币市场基金、招商招金宝货币市场基金、招商保证金快线货币市场基金、招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)及招商招利1个月期理财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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商招利1个月期理财债券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,超过投资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运作分析

2015年4季度,经济下行趋势未变,投资、消费和工业生产延续疲弱走势。4季度房地产销售增速继续保持高位,而地产投资增速依旧继续下行,对经济拉动效果有限。财政支出增速继续保持高位,货币政策延续宽松,政策重视供给侧改革,促进化解过剩产能。国内商品价格表现低迷,12月中旬以后动力煤、螺纹钢和电解铝等工业原材料价格出现了小幅反弹,但整体未脱离历史低位。社会融资增速有所反弹,但居民短期贷款和企业经营性贷款增长依然乏力,银行方面进行信用扩张的意愿偏弱,实体经济部门融资需求未见改善。4季度通胀压力依旧不大,货币增速、经济热度以及其他商品价格的低迷都不支持CPI大幅反弹。

2015年4季度,利率债收益率震荡下行,长端下行幅度比短端更大,曲线形态趋于平缓。4季度总体经济数据偏弱利好债市,央行10月份继续降准和降息,维持了较为宽松的货币环境,低风险高收益资产稀缺,信用风险事件频发,信用品种定价出现分化。

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,充分利用市场时机,提高组合收益弹性,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

2015年第4季度招商招利A的份额净值收益率为0.8766%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率0.5316%;招商招利B的份额净值收益率为0.8765%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率0.5315%;招商招利C的份额净值收益率为0.8771%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率0.5321%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关要求,基金合同生效后,连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露。

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,188,721,140.76	29.77
	其中:债券	1,188,721,140.76	29.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,216,008,359.00	55.50
	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	561,755,807.09	14.07
4	其他资产	26,179,816.14	0.66
5	合计	3,992,665,122.99	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	10.52	
	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	189,999,315.00	5.00
	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

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。

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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	104
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	81

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	28.30	5.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	11.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	23.44	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	29.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	11.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.37	5.00

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	180,363,872.86	4.75
	其中:政策性金融债	180,363,872.86	4.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	809,941,022.66	21.31
6	中期票据	-	-
7	同业存单	198,416,245.24	5.22
8	其他	-	-
9	合计	1,188,721,140.76	31.28
10	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序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	111509221	15浦发CD221	2,000,000	198,416,245.24	5.22
2	041559052	15神火CP002	1,000,000	100,000,084.78	2.63
3	041562011	15鲁宏桥CP001	1,000,000	99,991,065.24	2.63
4	041564024	15郑煤CP001	1,000,000	99,983,526.34	2.63
5	011599601	15淮南矿SCP006	1,000,000	99,980,099.39	2.63
6	011515011	15中铝业SCP011	1,000,000	99,874,196.64	2.63
7	150307	15进出07	900,000	90,245,341.51	2.37
8	041551040	15浙商集CP001	700,000	69,978,253.50	1.84
9	041552027	15潞安煤化CP001	500,000	50,180,443.97	1.32
10	150403	15农发03	500,000	50,069,062.79	1.32

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	3
报告期内偏离度的最高值	0.2566%
报告期内偏离度的最低值	0.0839%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1954%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

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。本基金通过每日分红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	-
3	应收利息	26,179,816.14
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	26,179,816.14

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商招利1个月期理财债券A	招商招利1个月期理财债券B	招商招利1个月期理财债券C
报告期期初基金份额总额	2,193,735,935.20	726,359,915.30	348,617,244.74
报告期期间基金总申购份额	1,700,629,888.63	46,982,708.00	1,020,343,518.08
减:报告期期间基金总赎回份额	1,485,259,227.40	96,824,426.43	653,910,904.52
报告期期末基金份额总额	2,409,106,596.43	676,518,196.87	715,049,858.30

注:总申购份额含红利再投及转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§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招利1个月期理财债券型证券投资基金设立的文件;
3、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金基金合同》;
4、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金托管协议》;
5、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金招募说明书》;
6、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金2015年第4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
2016年1月22日