招商招利宝货币市场基金

2019 第二季度 报告

2019年6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
送出日期:2019年7月19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2019年7月18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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商招利宝货币
基金主代码	003537
交易代码	003537
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年4月17日
报告期末基金份额总额	21,496,059,416.56份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性前提下,力求实现超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	整体资产配置策略:本基金将通过对宏观经济发展态势、金融监管政策、财政与货币政策、市场及其结构变化和短期的资金供需等因素的分析,形成对市场利率走势的判断。 类属资产配置策略:类属资产配置是指基金组合在债券、央行票据、债券回购、金融债、短期融资券及现金等投资品种之间的配置比例。 个券选择策略:本基金将以安全性为优先考虑因素,选择央行票据、短期融资券和短期融资票据等高信用等级的券品种进行投资以规避风险。 久期策略:本基金根据对未来短期利率走势的预判,结合货币市场基金资产的高流动性要求及其相关的投资比例限定,动态调整组合的久期,以期求控制风险、增加或锁定收益。 回购投资策略:本基金基于对资金面走势的判断,选择回购品种和期限。 资产支持证券的投资策略:在有效控制风险的前提下,本基金对资产支持证券从以下方面综合定价、选择低估的品种进行投资。 现金流管理策略:本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测,通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配,动态调整并有效分配基金的现金流,在保持充分流动性的基础上争取较高收益。
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,为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期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	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	招商招利宝货币A	招商招利宝货币B
下属分级基金的交易代码	003537	003538
报告期末下属分级基金的份额总额	14,697,337,473.73份	6,798,721,942.83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(2019年4月1日—2019年6月30日)	
	招商招利宝货币A	招商招利宝货币B
1.本期已实现收益	108,741,929.04	59,512,367.10
2.本期利润	108,741,929.04	59,512,367.10
3.期末基金资产净值	14,697,337,473.73	6,798,721,942.83

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增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商招利宝货币A

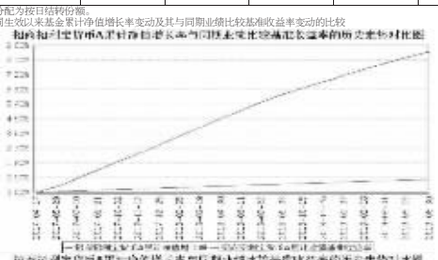
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6702%	0.0005%	0.0885%	0.0000%	0.5817%	0.0005%

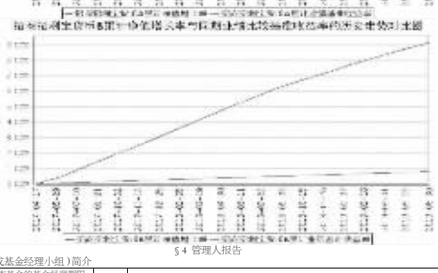
招商招利宝货币B

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	0.7305%	0.0005%	0.0885%	0.0000%	0.6420%	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增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





§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		
许强	本基金基金经理	2017年4月17日	-	8	男,管理学学士,2008年9月加入华夏威华拓会计师事务所,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、固定收益投资研究员,招商招财纯债债券型证券投资基金、招商招利纯债债券型证券投资基金、招商招悦纯债债券型证券投资基金、招商招元纯债债券型证券投资基金、招商招悦纯债债券型证券投资基金、招商招盈纯债债券型证券投资基金、招商招纯债债券型证券投资基金、招商招利纯债债券型证券投资基金、招商招辰纯债债券型证券投资基金、招商招纯债债券型证券投资基金、招商招利纯债债券型证券投资基金、招商招财纯债债券型证券投资基金、招商招利纯债债券型证券投资基金、招商招利纯债债券型证券投资基金、招商招利