

# 招商保证金快线货币市场基金 2023 年 第 3 季度报告

2023 年 09 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

送出日期：2023 年 10 月 24 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 2023 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 2023 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 ETF		
基金主代码	159003		
交易代码	159003		
基金运作方式	交易型开放式		
基金合同生效日	2013 年 5 月 17 日		
报告期末基金份额总额	8,691,095,880.49 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		
下属分级基金的基金简称	招商保证金快线 A	招商保证金快线 B	招商保证金快线 D
下属分级基金的场内简称	招商快线 ETF	招商快线 ETF	-

下属分级基金的交易代码	159003	159004	011258
报告期末下属分级基金的份额总额	1,403,960.00 份	327,511.00 份	8,689,364,409.49 份

注：1、本基金从 2021 年 3 月 8 日起新增 D 类份额，D 类份额自 2021 年 3 月 10 日起存续。

2、本基金 A 和 B 级份额净值为 100 元，本基金 D 级份额净值为 1 元。

### § 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（2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日）		
	招商保证金快线 A	招商保证金快线 B	招商保证金快线 D
1. 本期已实现收益	781,859.09	140,415.41	48,689,284.93
2. 本期利润	781,859.09	140,415.41	48,689,284.93
3. 期末基金资产净值	140,396,000.00	32,751,100.00	8,689,364,409.49

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	0.4488%	0.0006%	0.0894%	0.0000%	0.3594%	0.0006%
过去六个月	0.9434%	0.0007%	0.1779%	0.0000%	0.7655%	0.0007%
过去一年	1.7669%	0.0008%	0.3549%	0.0000%	1.4120%	0.0008%
过去三年	5.8050%	0.0011%	1.0646%	0.0000%	4.7404%	0.0011%
过去五年	9.7518%	0.0012%	1.7753%	0.0000%	7.9765%	0.0012%
自基金合同生效起至今	28.5352%	0.0050%	3.6838%	0.0000%	24.8514%	0.0050%

招商保证金快线 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
----	--------	----------	-----------	-----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.5093%	0.0006%	0.0894%	0.0000%	0.4199%	0.0006%
过去六个月	1.0637%	0.0007%	0.1779%	0.0000%	0.8858%	0.0007%
过去一年	2.0070%	0.0008%	0.3549%	0.0000%	1.6521%	0.0008%
过去三年	6.5252%	0.0011%	1.0646%	0.0000%	5.4606%	0.0011%
过去五年	10.9526%	0.0012%	1.7753%	0.0000%	9.1773%	0.0012%
自基金合同 生效起至今	31.5445%	0.0051%	3.6838%	0.0000%	27.8607%	0.0051%

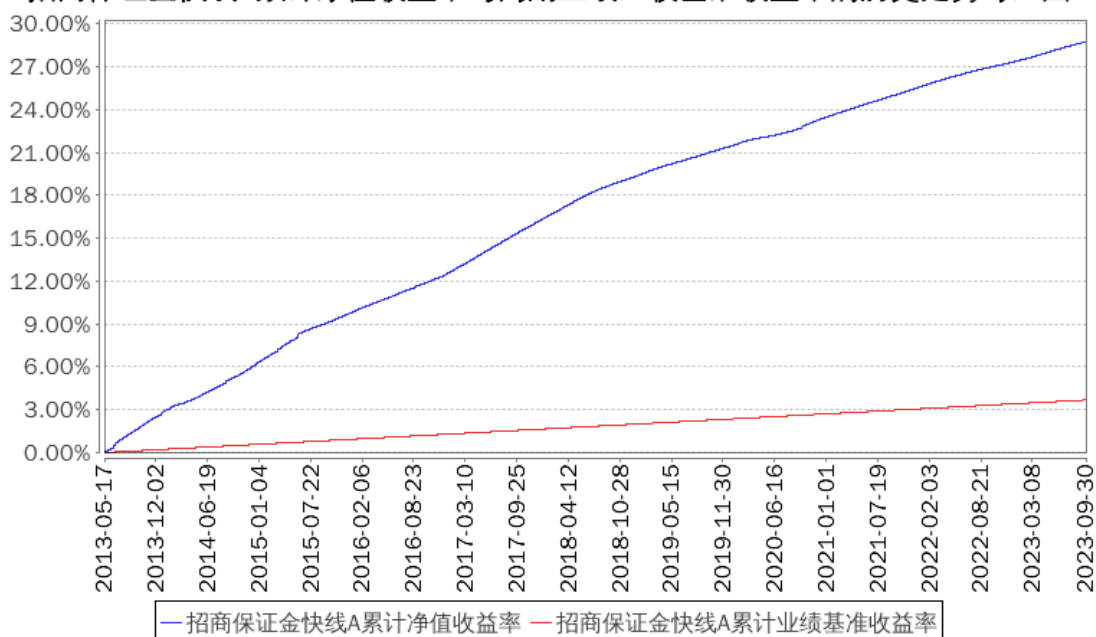
招商保证金快线 D

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	0.5093%	0.0006%	0.0894%	0.0000%	0.4199%	0.0006%
过去六个月	1.0638%	0.0007%	0.1779%	0.0000%	0.8859%	0.0007%
过去一年	2.0071%	0.0008%	0.3549%	0.0000%	1.6522%	0.0008%
自基金合同 生效起至今	5.4454%	0.0011%	0.9090%	0.0000%	4.5364%	0.0011%

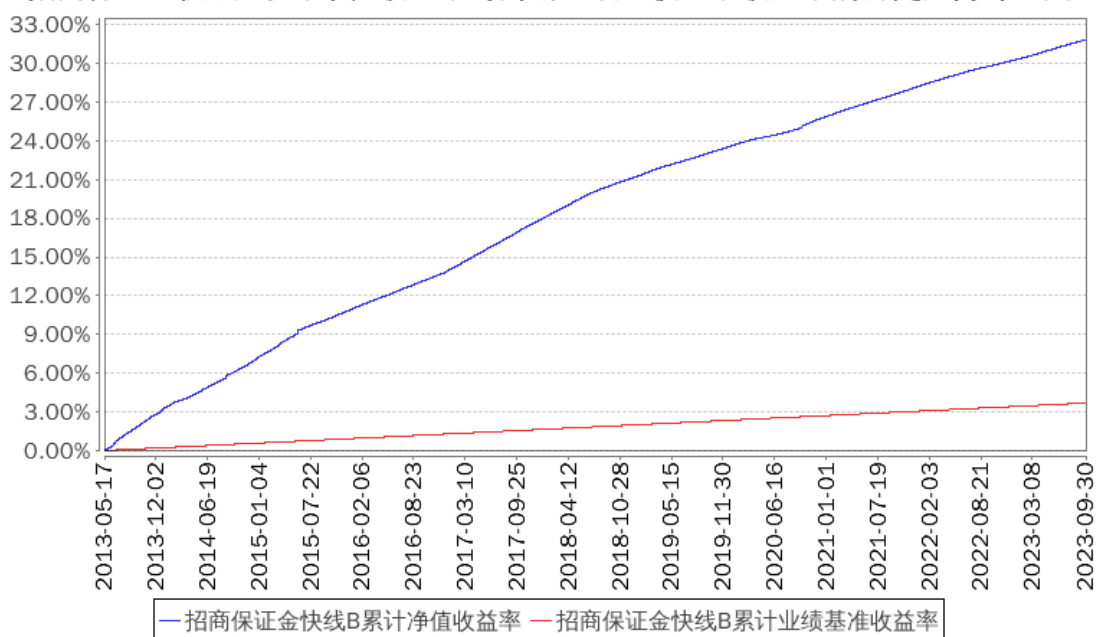
注：本基金 A 类、B 类基金份额收益分配采用现金分红方式；本基金 D 类基金份额收益分配方式为红利再投资。

### 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

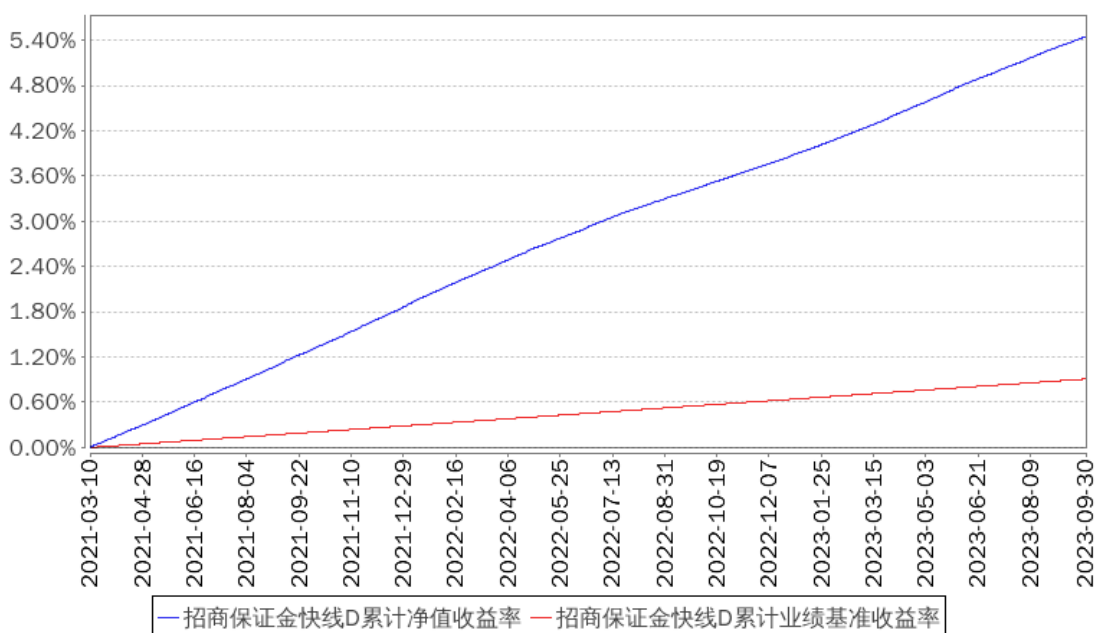
招商保证金快线A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



招商保证金快线B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



招商保证金快线D累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金从 2021 年 3 月 8 日起新增 D 类份额，D 类份额自 2021 年 3 月 10 日起存续。

## § 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		

曹晋文	本基金基金经理	2021 年 11 月 4 日	-	9	男，硕士。曾任中国人寿资产管理有限公司账户助理、信诚人寿保险有限公司投资经理、民生加银基金管理有限公司固定收益部基金经理、格林基金管理有限公司固定收益部基金经理、部门副总监。2020 年 1 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，现任招商保证金快线货币市场基金、招商理财 7 天债券型证券投资基金、招商招福宝货币市场基金、招商招禧宝货币市场基金、招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金、招商中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、招商招景纯债债券型证券投资基金、招商招利一年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中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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本基金的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。基金管理人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。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、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。基金管理人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。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人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，基金管理人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，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 7 次，其中 4 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要而发生反向交易，3 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易。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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济回顾：

2023 年三季度，国内经济存在一定触底回升的趋势，但地产产业链表现依然相对疲弱。投资方面，最新的 8 月固定资产投资完成额累计同比增长 3.2%，其中 8 月房地产开发投资累计同比下降 8.8%，单月投资同比下降 19.1%，在地产销售持续较弱、民营房企信用环境仍不佳的状态下，房企整体拿地和新开工意愿仍相对低迷；8 月基建投资累计同比增长 9.0%，政府使用基建支持经济的能力和意愿依旧较强，基建投资具有一定韧性；8 月制造业投资累计同比增长 5.9%，较 7 月的 5.7% 有所回升，考虑到目前库存周期处于低位，加之 8 月工业企业利润当月同比回正，制造业投资表现相对较强。消费方面，8 月社会消费品零售总额当月同比增速为 4.6%，以 2021 年为基准考虑两年平均后的社零当月同比增速为 5.0%，较二季度的低位有所回升，反映疫情后消费的内在修复动能逐渐显现。对外贸易方面，8 月出口金额当月同比下降 8.8%，下行幅度有所收窄，可能与美国经济表现强劲、制造业周期出现企稳迹象有关。生产方面，9 月 PMI 指数为 50.2%，PMI 指数连续 4 个月回升，并于 9 月回到荣枯线以上，9 月的生产指数和新订单指数分别为 52.7% 和 50.5%，反映经济有一定边际复苏动能，预计 2023 年四季度国内经济将处于筑底叠加弱修复的状态中，重点关注后续地产和化债等政策对经济增速的边际影响。

货币市场回顾：

2023 年三季度，资金利率中枢较上个季度略有抬升，DR001 中枢在 1.6%、DR007 中枢在 1.9% 左右，6 月份以来两次降息并未使得资金利率中枢明显下移，三季度尤其是 8 月中下旬以来资金面相对偏紧。具体来看，7 月国股行票据转贴利率延续下行趋势，显示信贷投放疲弱，公布的二季度数据也显示经济动能偏弱，整体使得资金面相对宽松。8 月 15 日，MLF 利率降息 15bp、OMO 利率降息 10bp，超过市场预期，1 年 AAA 存单利率从 7 月初的 2.32% 下行至 8 月中旬的低点 2.22% 水平。8 月下旬以来，随着信贷投放边际好转，宏观经济指标有所修复，加之专项债发行提速、特殊再融资债发行也纳入计划，资金面开始边际收紧，央

行提出的“防止资金套利和空转”以及人民币汇率承压也导致资金利率下行阻力较大，1 年 AAA 存单利率相应上行至 9 月底的 2.4%-2.5%水平。

基金操作：

本基金在报告期内，在满足法律法规及流动性需求的情况下，积极寻找利率曲线上高收益资产，尽可能拉长久期和提高杠杆，以努力增厚组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值收益率为 0.4488%，同期业绩基准收益率为 0.0894%，B 类份额净值收益率为 0.5093%，同期业绩基准收益率为 0.0894%，D 类份额净值收益率为 0.5093%，同期业绩基准收益率为 0.0894%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	6,072,659,426.89	60.79
	其中：债券	6,072,659,426.89	60.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,791,726,679.74	17.94
	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	2,113,889,406.80	21.16
4	其他资产	10,604,052.54	0.11
5	合计	9,988,879,565.97	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	11.72	
	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	1,123,381,993.33	12.68



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。

### 5.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本基金本报告期内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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

### 5.3.2 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 120 天。

### 5.3.3 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	26.68	12.68
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）-60 天	51.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）-90 天	19.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）-120 天	3.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）-397 天（含）	11.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	112.59	12.68

### 5.4 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。

## 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	249,632,275.15	2.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	328,178,125.09	3.70
	其中：政策性金融债	328,178,125.09	3.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	343,790,974.06	3.88
6	中期票据	31,139,476.28	0.35
7	同业存单	5,119,918,576.31	57.77
8	其他	-	-
9	合计	6,072,659,426.89	68.52
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

## 5.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	112303180	23 农业银行 CD180	3,000,000	299,267,927.29	3.38
2	112309021	23 浦发银行 CD021	2,500,000	249,449,840.95	2.81
3	112303169	23 农业银行 CD169	2,000,000	199,633,633.16	2.25
4	112208156	22 中信银行 CD156	2,000,000	199,531,874.91	2.25
5	112209176	22 浦发银行 CD176	2,000,000	199,521,186.12	2.25
6	112309028	23 浦发银行 CD028	2,000,000	199,510,554.22	2.25
7	112322058	23 邮储银行 CD058	2,000,000	199,501,349.40	2.25
8	112303183	23 农业银行 CD183	2,000,000	199,456,190.85	2.25
9	112203111	22 农业银行 CD111	2,000,000	198,972,073.98	2.25
10	112305044	23 建设银行 CD044	2,000,000	198,086,520.13	2.24

## 5.7 “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	0.0556%
报告期内偏离度的最低值	-0.0550%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0338%

## 5.7.1 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。

## 5.7.2 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。

## 5.8 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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 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。

### 5.9.2

报告期内基金投资的前十名证券除 22 农业银行 CD111（证券代码 112203111）、22 浦发银行 CD176（证券代码 112209176）、22 中信银行 CD156（证券代码 112208156）、23 建设银行 CD044（证券代码 112305044）、23 农业银行 CD169（证券代码 112303169）、23 农业银行 CD180（证券代码 112303180）、23 农业银行 CD183（证券代码 112303183）、23 浦发银行 CD021（证券代码 112309021）、23 浦发银行 CD028（证券代码 112309028）、23 邮储银行 CD058（证券代码 112322058）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、22 农业银行 CD111（证券代码 112203111）

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、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 2、22 浦发银行 CD176（证券代码 112209176）

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、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 3、22 中信银行 CD156（证券代码 112208156）

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、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 4、23 建设银行 CD044（证券代码 112305044）

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、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 5、23 农业银行 CD169（证券代码 112303169）

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、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

## 6、23 农业银行 CD180（证券代码 112303180）

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、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

## 7、23 农业银行 CD183（证券代码 112303183）

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、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

## 8、23 浦发银行 CD021（证券代码 112309021）

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、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

## 9、23 浦发银行 CD028（证券代码 112309028）

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、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

## 10、23 邮储银行 CD058（证券代码 112322058）

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、违反反洗钱法、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	189,905.58
2	应收清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	10,414,146.96
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	10,604,052.54

## § 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	招商保证金快线 D
报告期期初基金份额总额	1,513,105.00	311,235.00	8,870,890,794.98
报告期期间基金总申购份额	9,590,927.00	2,639,264.00	7,819,130,397.82
报告期期间基金总赎回	9,700,072.00	2,622,988.00	8,000,656,783.31

回份额			
报告期期末基金份额总额	1,403,960.00	327,511.00	8,689,364,409.49

## § 7 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	红利再投	-	1,323,194.52	0.00	-
合计	-	-	1,323,194.52	0.00	-

注：本基金为货币基金，红利再投份额为 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间红利再投份额总和，且无相应费用。

## § 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、基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 8.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

### 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

2023 年 10 月 24 日