

招商招福宝货币市场基金 2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	招商招福宝货币
基金主代码	002298
交易代码	002298
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 13 日
报告期末基金份额总额	12,226,252,133.00 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。 (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，利用现代金融分析方法和工具，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，是证券市场中的低风险品种。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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商招福宝货币 A	招商招福宝货币 B
下属分级基金的交易代码	002298	002299
报告期末下属分级基金的份额总额	1,713,155,473.75 份	10,513,096,659.25 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（2026 年 4 月 1 日－2026 年 6 月 30 日）	
	招商招福宝货币 A	招商招福宝货币 B
1.本期已实现收益	4,950,620.04	43,049,456.45
2.本期利润	4,950,620.04	43,049,456.45
3.期末基金资产净值	1,713,155,473.75	10,513,096,659.25

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

招商招福宝货币 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	0.2642%	0.0001%	0.0873%	0.0000%	0.1769%	0.0001%
过去六个月	0.5559%	0.0004%	0.1736%	0.0000%	0.3823%	0.0004%
过去一年	1.1578%	0.0005%	0.3525%	0.0000%	0.8053%	0.0005%
过去三年	4.6371%	0.0012%	1.0632%	0.0000%	3.5739%	0.0012%
过去五年	8.8794%	0.0013%	1.7729%	0.0000%	7.1065%	0.0013%
过去七年	13.6598%	0.0014%	2.4836%	0.0000%	11.1762%	0.0014%
自基金合	20.0982%	0.0024%	3.2108%	0.0000%	16.8874%	0.0024%

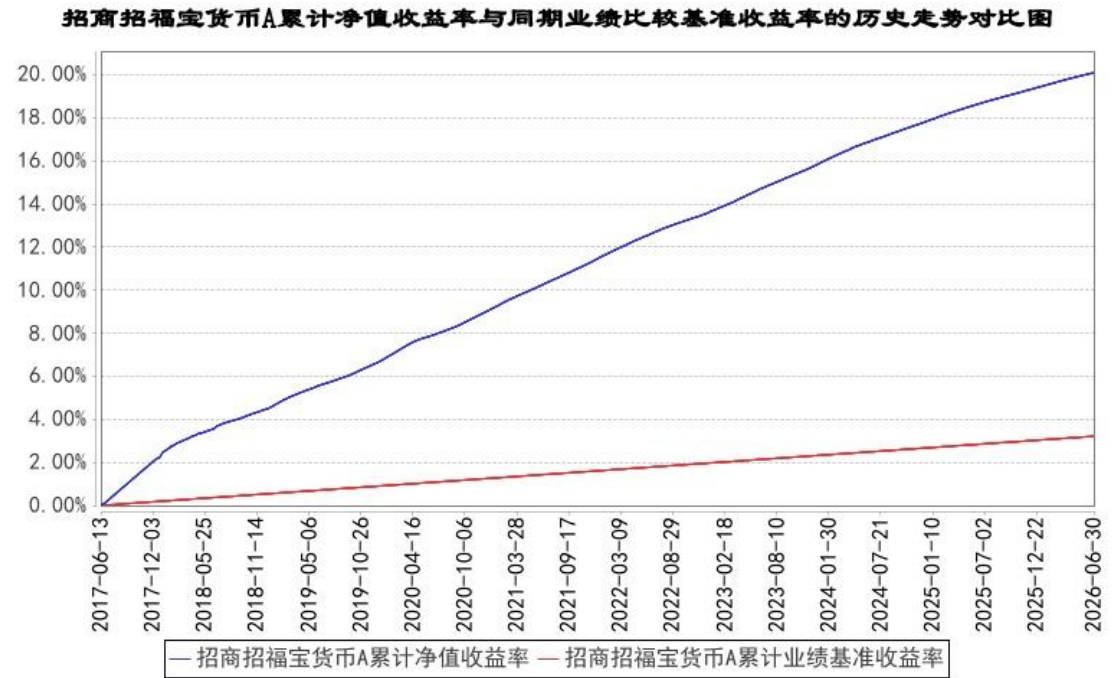
同生效起至今						
--------	--	--	--	--	--	--

招商招福宝货币 B

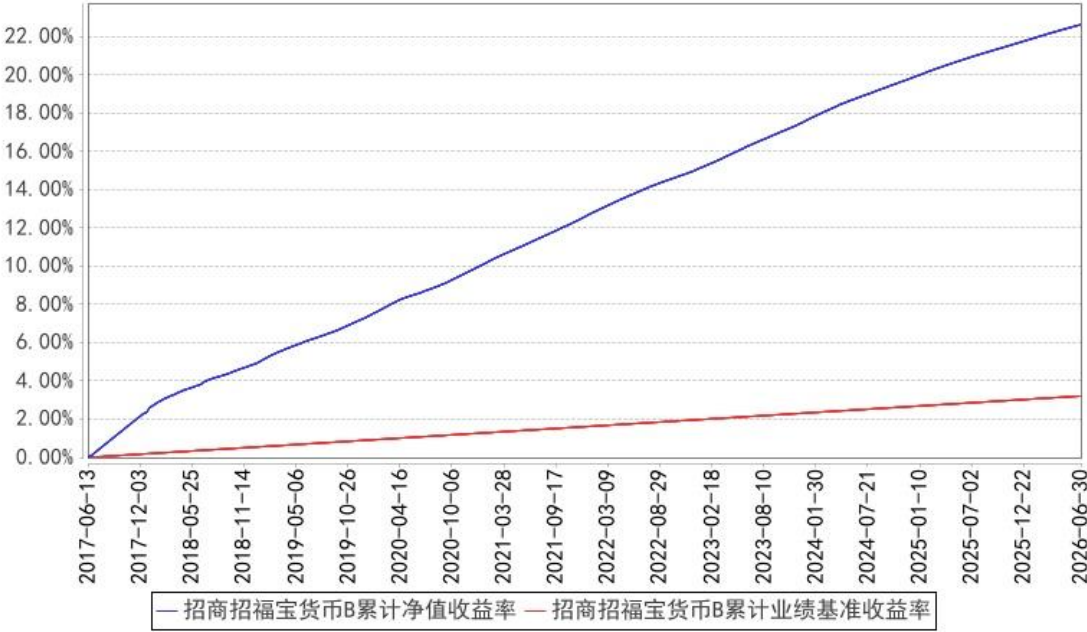
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3243%	0.0001%	0.0873%	0.0000%	0.2370%	0.0001%
过去六个月	0.6757%	0.0004%	0.1736%	0.0000%	0.5021%	0.0004%
过去一年	1.4010%	0.0005%	0.3525%	0.0000%	1.0485%	0.0005%
过去三年	5.3938%	0.0012%	1.0632%	0.0000%	4.3306%	0.0012%
过去五年	10.1941%	0.0013%	1.7729%	0.0000%	8.4212%	0.0013%
过去七年	15.4856%	0.0013%	2.4836%	0.0000%	13.0020%	0.0013%
自基金合同生效起至今	22.6371%	0.0023%	3.2108%	0.0000%	19.4263%	0.0023%

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



招商招福宝货币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



§ 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	-	12	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，曾任招商中证同业存单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基金经理，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、招商招利一年期理财债券型证券投资基金、招商添琪3个月定期开放债券型发起式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合规守信情况的说明

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 5 次，为旗下指数及量化等组合因投资策略需要而发生反向交易。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：

2026 年二季度，经济增速较一季度小幅放缓，总体延续外需偏强、内需偏弱、结构分化加深的特征。投资方面，4 月、5 月固定资产投资完成额累计同比分别为-1.6%、-4.1%，投资端较一季度明显走弱，其中地产投资继续探底，4 月、5 月房地产开发投资累计同比分别为-13.7%、-16.2%，仍是总需求的主要拖累；基建投资增速也边际放缓，4 月、5 月基础设施投资累计同比分别为 4.9%、0.8%，显示地方政府主导的实物工作量释放仍偏慢；制造业投资同样回落，4 月、5 月制造业投资累计同比分别为 1.2%、-0.4%，反映传统制造业扩产意愿偏弱，但高技术相关领域仍保持较强支撑。消费方面，4 月、5 月社会消费品零售总额当月同比分别为 0.2%、-0.6%，较一季度进一步走弱，商品消费受汽车、家电和地产后周期品类拖累更为明显，但服务消费仍具一定韧性。对外贸易方面，出口仍是二季度经济最亮的部分，4 月、5 月出口金额当月同比分别增长 14.0%、19.4%，延续强韧表现，对工业生产和整体增长继续形成重要支撑。生产方面，制造业景气度在二季度呈现先稳后升特征，4 月、5 月、6 月制造业 PMI 分别为 50.3%、50.0%、50.3%，6 月重新回到扩张区间，其中 6 月生产指数和新订单指数分别为 51.4%和 51.2%，内外需均有改善，且需求端修复快于此前阶段，显示二季度末经济边际有所回暖，但整体仍处于供给强于需求、生产强于消费的运行格局。

货币市场回顾：

2026 年二季度，债券市场资金面整体呈现先宽松、后边际收敛，但总体仍平稳偏松的特征，DR007 基本围绕 7 天逆回购利率 1.4%附近波动，4 月、5 月、6 月的月均值分别为 1.35%、1.34%、1.44%，其中 4 月和 5 月一度低于政策利率运行，显示银行间流动性处于阶段性偏宽松状态；6 月随着资金利率回升至政策利率上方，市场逐步向常态回归，但偏离幅度仍然有限，说明流动性总体仍处于合理充裕区间。节奏上看，4 月是全季资金面最宽松的阶段，尽管央行当月 MLF 净回笼 2000 亿元、买断式逆回购净回笼 4000 亿元，但在信贷偏弱、政府债发行节奏温和、银行体系自发式宽松支撑下，资金利率中枢反而下移。进入 5 月后，税期、跨月及特别国债启动发行一度带来扰动，但央行通过 MLF 净投放 1000 亿元对冲，同时维持逆回购灵活投放，资金面延续合理充裕，DR007 月均值继续维持在 1.34%的低位。到了 6 月，在政府债供给放量、税期、跨季及大额存单到期等因素共振下，资金面较前两月边际收敛，DR007 月均值回升至 1.44%，重新回到政策利率上方；但央行通过 7 天逆回购、MLF、国债买卖及季末新增隔夜逆回购等工具加大呵护，使跨季扰动总体可控，未改变二季度资金面整体平稳的格局，并继续对债市短端形成支撑。

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 0.2642%，同期业绩基准收益率为 0.0873%，B 类份额净值收益率为 0.3243%，同期业绩基准收益率为 0.0873%。

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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	6,598,677,669.14	50.58
	其中：债券	6,598,677,669.14	50.58
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,330,563,159.25	17.86
	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	4,116,703,544.38	31.56
4	其他资产	8,168.33	0.00
5	合计	13,045,952,541.10	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	5.74	
	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	816,034,172.05	6.67
	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	68
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	77
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	62

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	35.25	6.67
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）-60 天	15.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）-90 天	21.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）-120 天	11.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）-397 天（含）	23.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	106.70	6.67

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（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	750,061,138.65	6.13
	其中：政策性金融债	750,061,138.65	6.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	813,999,260.34	6.66

6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,034,617,270.15	41.18
8	其他	-	-
9	合计	6,598,677,669.14	53.97
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	250431	25 农发 31	5,000,000	506,146,782.17	4.14
2	112616017	26 上海银行 CD017	2,500,000	249,555,825.49	2.04
3	012680117	26 东航股 SCP002	2,000,000	201,124,031.09	1.65
4	112509184	25 浦发银行 CD184	2,000,000	199,860,547.28	1.63
5	112616010	26 上海银行 CD010	2,000,000	199,805,690.78	1.63
6	112621184	26 渤海银行 CD184	2,000,000	199,613,024.97	1.63
7	112504058	25 中国银行 CD058	2,000,000	199,572,404.78	1.63
8	112696155	26 长沙银行 CD098	2,000,000	199,564,029.88	1.63
9	112697035	26 成都银行 CD127	2,000,000	199,390,909.49	1.63
10	112619076	26 恒丰银行 CD076	2,000,000	199,358,313.56	1.63

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值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	0.0268%
报告期内偏离度的最低值	0.0091%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0195%

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。

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。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

5.9.2

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、中国人民银行的处罚。上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局上海市分局、中国人民银行的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。成都银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局四川监管局的处罚。恒丰银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行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。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	821.15
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	7,347.18
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,168.33

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商招福宝货币 A	招商招福宝货币 B
报告期期初基金份额总额	1,860,864,495.79	13,431,817,267.99
报告期期间基金总申购份额	6,291,517,613.87	6,977,061,781.64
报告期期间基金总赎回份额	6,439,226,635.91	9,895,782,390.38
报告期期末基金份额总额	1,713,155,473.75	10,513,096,659.25

§ 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	申购	2026 年 4 月 10 日	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
2	赎回	2026 年 6 月 26 日	-70,000,000.00	-70,000,000.00	0.00%
3	红利再投	-	1,191,070.40	0.00	-
合计	-	-	-58,808,929.60	-60,000,000.00	-

注：本基金为货币基金，红利再投份额为报告期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招福宝货币市场基金设立的文件；
- 3、《招商招福宝货币市场基金基金合同》；
- 4、《招商招福宝货币市场基金托管协议》；
- 5、《招商招福宝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。

客户服务电话: 400-887-9555

网址: <http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日