招商体育文化休闲股票型证券投资基金

2018年第二季度报告

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:2018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2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商体育文化休闲股票
基金主代码	001628
交易代码	001628
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月18日
报告期末基金份额总额	55,928,041.86份
投资目标	本基金重点投资于与体育文化休闲相关的上市公司,通过精选个股和严格控制风险,谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理模式。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,尽可能地规避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,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选体育文化休闲主题中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。具体包括: 1、资产配置策略; 2、股票投资策略; 3、债券投资策略; 4、中小企业私募债券投资策略; 5、权证投资策略; 6、股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-381,848.23
2.本期利润	372,767.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063
4.期末基金资产净值	46,202,272.70
5.期末基金份额净值	0.826

注:1、上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;

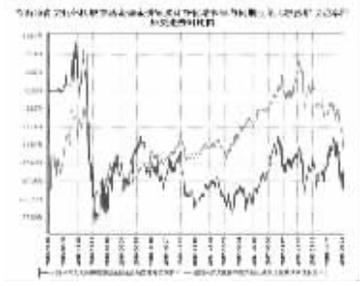
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.49%	1.73%	-7.70%	0.91%	8.28%	0.82%

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		
李佳存	本基金基金经理	2016年11月4日	-	9	男,经济学硕士。2008年7月硕士毕业后即加入广发基金管理有限公司,任研究部研究员,一直从事医药行业研究工作,并于2011年3月起升任研究部公经理助理,2014年2月加入招商基金管理有限公司,曾任研究部研究员,招商安博保本混合型证券投资基金基金经理。现任招商医药健康产业股票型证券投资基金、招商康泰灵活配置混合型证券投资基金、招商体育文化休闲股票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。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,本基金管理人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 报告期内基金投资策略和运作分析

股票市场在去杠杆和贸易战的影响下,二季度表现较差,尤其是在5月下旬之后出现了明显的下跌。报告期内本基金增配了医药、消费等稳定增长的行业,重点看好现金流好、负债低的公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.49%,同期业绩基准增长率为-7.79%。

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	权益投资	41,592,679.32	86.20
	其中:股票	41,592,679.32	86.20
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	-	-
	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	4,741,300.16	9.83
8	其他资产	1,919,223.15	3.98
9	合计	48,253,202.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,869,873.12	43.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,335,328.25	9.38
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,721,430.00	10.22
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,962,860.00	6.41
M	科学研究和技术服务业	1,319,805.00	2.86
N	水利、环境和公共设施管理业	7,032.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,568,970.96	7.72
R	文化、体育和娱乐业	4,807,380.00	10.41
S	综合	-	-
	合计	41,592,679.32	90.02

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

金额单位:人民币元

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	300529	健帆生物	87,500	3,752,875.00	8.12
2	300347	泰格医药	57,685	3,568,970.95	7.72
3	300143	盛普医科	250,420	3,117,729.00	6.75
4	601888	中国国旅	46,000	2,962,860.00	6.41
5	600887	伊利股份	103,400	2,884,860.00	6.24
6	002024	苏宁易购	180,400	2,540,032.00	5.50
7	300059	东方财富	187,500	2,471,250.00	5.35
8	000681	视觉中国	86,100	2,471,070.00	5.35
9	300251	光线传媒	229,500	2,336,310.00	5.06
10	002555	三七互娱	185,200	2,250,180.00	4.87

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名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。

5.7 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名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,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

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

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,326.98
2	应收证券清算款	1,865,789.39
3	应收股利	-
4	应收利息	1,277.79
5	应收申购款	25,828.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,919,223.15

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	61,882,588.93
报告期期间基金总申购份额	4,666,161.41
减:报告期期间基金总赎回份额	10,620,708.48
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	55,928,041.86

§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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 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体育文化休闲股票型证券投资基金设立的文件;

3、《招商体育文化休闲股票型证券投资基金基金合同》;

4、《招商体育文化休闲股票型证券投资基金托管协议》;

5、《招商体育文化休闲股票型证券投资基金招募说明书》;

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: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
2018年7月19日

招商添琪3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第二季度报告

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
送出日期:2018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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商添琪3个月定开债发起式	
基金主代码	005648	
交易代码	005648	
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作	
基金合同生效日	2018年3月1日	
报告期末基金份额总额	8,210,000,000.00份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争基金资产长期稳健增值,为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略 本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配的基础上,基金管理人将视债券、银行存款、债券回购等大类资产的市场环境确定债券投资组合管理策略,确定部分债券采取持有到期策略,部分债券将采取积极的投资策略,以获取较高的债券组合投资收益。 本基金的具体投资策略包括:资产配置策略、久期策略、期限结构策略、类属配置策略、信用债投资策略、杠杆投资策略、资产支持证券的投资策略、行业配置策略、个券挖掘策略、中小企业私募债券投资策略、国债期货投资策略。 2.开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商添琪3个月定开债发起式A	招商添琪3个月定开债发起式C
下属分级基金的交易代码	005648	005649
报告期末下属分级基金的份额总额	8,210,000,000.00份	-

注:由于本基金C类份额从成立至报告期末未有份额,报告中披露的内容均为本基金A类份额的情况。

§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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	100,069,409.33
2.本期利润	127,516,062.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0155
4.期末基金资产净值	8,377,572,104.14
5.期末基金份额净值	1.0204

注:1、上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;

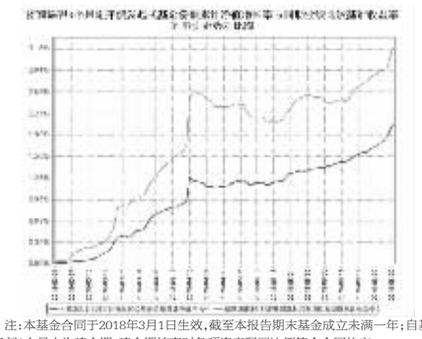
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.54%	0.05%	2.16%	0.10%	-0.62%	-0.05%

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		
周欣宇	本基金基金经理	2018年3月1日	-	7	男,硕士。曾任职于松河资本管理公司,从事固定收益市场策略研究工作;2014年加入嘉实基金管理有限公司,任固定收益投资部中级信用研究员;2015年8月加入招商基金管理有限公司,曾任投资经理,招商招元纯债债券型证券投资基金、招商招庆纯债债券型证券投资基金基金经理。现任招商招裕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、招商招恒纯债债券型证券投资基金、招商招通纯债债券型证券投资基金、招商添润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添琪3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招联纯债债券型证券投资基金、招商招利3个月定期开放债券型证券投资基金、招商招悠纯债债券型证券投资基金、招商招盛纯债债券型证券投资基金、招商招怡纯债债券型证券投资基金、招商招旺纯债债券型证券投资基金、招商招乾3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添琪3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招兴纯债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。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,本基金管理人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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观与政策分析:

2018年二季度,经济增长较一季度有所回落,投资和消费都较一季度有所放缓,但工业生产增速有所加快。投资方面,4月以来固定资产投资增速持续下滑,1-5月份,全国固定资产投资216043亿元,同比增长6.1%,增速较一季度大幅回落1.4%,其中制造业固定资产投资增速加快1.4%至5.2%;房地产固定资产投资增速维持在7.7%的水平,与一季度持平;基建投资成为了拖累经济的主要因素,电力、热力、燃气及水生产和供应业投资下降10.8%,降幅扩大2.4%;铁路运输业投资下降11.4%,降幅扩大2.5%;道路运输业投资增长14.8%,增速回落3.4%。消费方面,4月份以来社零增速继续徘徊在个位数增长,1-5月社零增速创下近年来新低,回落至9.5%,房地产下游行业的疲弱是主要原因。工业生产方面,随着节日因素的消退和工业企业逐步开工复工,4月份以来工业生产有所加快,1-5月份,全国规模以上工业增加值同比增长6.9%,较一季度加快0.9%,从行业结构上看采矿业增加值同比增长3.0%,相较一季度增速由负转正,是工业增加值增速加快的重要原因。

在经济增速回落的情况下,二季度以来社会融资增速也呈现下行的趋势,其中5月新增社融7608亿元,同比少增3023亿元。从结构上来看,表外非标融资继续萎缩,5月委托、信托贷款、未贴现银行承兑汇票继续减少了4200多亿,同比少增4500亿,依然是社融增长的主要拖累。债市调整、信用违约事件增多,5月信用债净融资减少了434亿,拖累5月社融增长,但去年同期债券融资大降至-2500亿元,导致5月债券融资仍体现为同比多增。对实体发放贷款增加1.14万亿,但同比也少增了384亿,说明绝大部分融资需求难以从表外向表内转移。企业融资渠道的受限对实体经济的影响目前已经逐步显现。尽管监管机构同时通过上浮存款利率上限、降准、MLF担保扩容等手段,支持实体贷款和债券融资。但在严监管的背景下,原有的非标融资转至表内贷款、债券的过程存在一定难度,整体社融增速仍将趋于下行。

2018年二季度通胀压力依旧不大。4月、5月CPI都维持在1.8%的水平,三季度随着夏季高温来临,鲜菜价格将季节性回落,猪肉进入消费淡季,预计食品CPI仍难有上行趋势,通胀水平温和可控。

债券市场回顾:

2018年二季度,经济持续回落,央行态度有所缓和,同时叠加贸易战等因素冲击,利率债市场收益率震荡下行,期限利差有所走扩,收益率曲线呈现陡峭化趋势。与此同时,目前"紧信用,宽货币"的政策组合,造成了利率债走势和信用债走势、以及高低等级信用债走势的分化。在利率债和高等级信用债收益率逐渐下行的过程中,中低等级信用债收益率持续上行,信用利差大幅走扩,债券供需矛盾显著。目前来看,短端情绪略有企稳,三季度将迎来城投债和地产债的回售和到期高峰,届时将考验市场应对流动性冲击的能力。

基金操作回顾:

回顾2018年二季度的基金操作,我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范运作。在债券投资上,根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金C类份额净值增长率为1.54%,同期业绩基准增长率为2.16%,本报告期内,基金持有人未实际持有本基金类份额。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金未发生连续二十个工作日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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,859,564,000.00	98.87
	其中:债券	9,859,564,000.00	98.87
	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	-	-
	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	4,119,188.43	0.04
8	其他资产	108,758,936.17	1.09
9	合计	9,972,442,124.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

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	2,142,810,000.00	25.58
	其中:政策性金融债	2,142,810,000.00	25.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,932,875,000.00	58.88
6	中期票据	1,345,899,000.00	16.07
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	1,437,980,000.00	17.16
9	其他	-	-
10	合计	9,859,564,000.00	117.69

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180403	18农发03	9,000,000	930,960,000.00	11.11
2	180402	18农发02	7,000,000	712,180,000.00	8.50
3	111810215	18兴业银行CD215	4,000,000	383,480,000.00	4.58
4	111815188	18民生银行CD188	4,000,000	383,480,000.00	4.58
5	111815281	18民生银行CD281	4,000,000	383,440,000.00	4.58

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名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

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

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

为有效控制债券投资的系统性风险,本基金根据风险管理的原则,以套期保值为目的,适度运用国债期货,提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时,本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系,选择定价合理的国债期货合约,其次,考虑国债期货各合约的流动性情况,最终确定与现货组合的合适匹配,以达到风险管理的目标。

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

本基金本报告期末持有国债期货合约。

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除18兴业银行CD215(证券代码111810215)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。

根据2018年5月4日发布的相关公告,该证券发行人因涉嫌违反法律法规被银保监会处以罚款。

根据2018年4月2日发布的相关公告,该证券发行人因违规经营被央行福州中心支行处以罚款、警示。

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。

5.11.2

根据基金合同规定,本基金的投资范围不包括股票。

5.11.3 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	108,758,936.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,758,936.17

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	8,210,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	8,210,000,000.00

§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

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.12

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.12	10,000,000.00	0.12	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	8,200,000,000.00	99.88	8,200,000,000.00	99.88	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	8,210,000,000.00	100.00	8,210,000,000.00	100.00	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180401-20180630	8,200,000,000.00	-	-	8,200,000,000.00	99.88%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动,甚至引发基金的流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注:报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第2位。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

由于本基金C类份额从成立至报告期末未有资金进入,本基金XBRL报送版本按照未分级的普通基金模板披露,报告中披露的内容均为本基金A类份额的情况。

§10 备查文件目录

10.1 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添琪3个月定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件;

3、《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合同》;

4、《招商添琪3个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》;

5、《招商添琪3个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

10.2 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

10.3 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
2018年7月19日

招商添润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期:2018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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商添润3个月定开债发起式
基金主代码	005694
交易代码	005694
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作
基金合同生效日	2018年1月17日
报告期末基金份额总额	10,010,000,000.00份
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争基金资产长期稳健增值,为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭