招商招通纯债债券型证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	招商招通纯债
基金主代码	003863
交易代码	003863
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月20日
报告期末基金份额总额	54,847,361.29份
投资目标	本基金在控制投资风险的前提下,力争使基金资产实现长期稳定增值。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究,积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平,结合定量分析方法,确定资产在非信用类固定收益类证券(国债、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。具体包括:久期策略、收益率曲线策略、信用策略、个券选择策略、杠杆投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券的投资策略、国债期货投资策略。本基金将根据市场状况中小企业私募债。
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,属于中等风险/收益的产品。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	招商招通纯债A / 招商招通纯债C
下属分级基金的交易代码	003864 / 003865
报告期末下属分级基金的份额总额	54,846,161.26份 / 2,198.94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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	招商招通纯债A	招商招通纯债C
1.本期已实现收益	609,364.84	24.01
2.本期利润	891,600.48	35.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163	0.0157
4.期末基金资产净值	57,097,774.53	2,257.36
5.期末基金份额净值	1.0411	1.0261

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

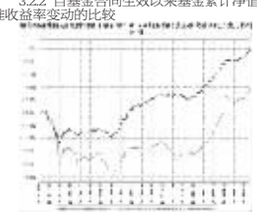
招商招通纯债A

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	1.69%	0.07%	2.16%	0.10%	-0.57%	-0.03%

招商招通纯债C

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%	0.07%	2.16%	0.10%	-0.62%	-0.03%

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		
周庆宇	本基金基金经理	2017年11月8日	-	7	男,硕士,曾任新于松河资本管理公司,从事固定收益市场策略研究工作;2014年加入景元基金管理有限公司,任固定收益投资部中级研究员职务;2016年8月加入招商基金管理有限公司,曾任投资经理,招商新元纯债债券型证券投资基金、招商新庆纯债债券型证券投资基金、招商新悦纯债债券型证券投资基金、招商新悦纯债债券型证券投资基金、招商新悦