

# 2018年半年度报告摘要

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	占基金资产净值比例(%)
1	1080008	10国债投资	200,000	20,222,000.00	0.83
2	041759002	17南粤城投	200,000	20,154,000.00	0.80
3	041763006	17南粤城投	200,000	20,140,000.00	0.79
4	011808436	18东吴债发	200,000	20,084,000.00	0.77
5	101800042	16克明转债	200,000	20,068,000.00	0.76

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.2 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。

7.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

7.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	--
2	应收证券清算款	--
3	应收利息	4,981,376.03
4	应收股利	--
5	其他应收款	969.20
6	其他流动资产	--
7	其他	--
8	合计	4,982,365.03

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者	个人投资者		
		持有比例	持有比例		
187	1,116,316.60	219,369,000.00	99.98%	33,350.20	0.02%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额数量(份)	占基金总份额比例
基金管理人从业人员持有本基金	1,062.31	0.0007%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究人员持有基金份额	0-10
本公司持有基金份额的员工合计	0
本基金基金经理持有本基金基金份额	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年9月27日)	基金份额总额	2018年6月30日
基金份额总额	220,486,707.64	220,021,402.88
本报告期基金份额净增加额	--	17,396.11
本报告期基金份额减少额	--	5,167.60
本报告期基金份额净增加额	--	12,228.51
本报告期末基金份额总额	220,021,402.88	--

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内基金管理人、基金财产、基金托管业务无发生诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金聘请为基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金管理人、托管人及其高级管理人员均无发生受监管调查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元用于股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券回购		备注
		成交金额	成交金额占比	成交金额	成交金额占比	
安信证券	2	--	--	--	--	--
长城证券	2	--	--	--	--	--
广发证券	1	--	--	--	--	--
国联证券	1	--	--	--	--	--

注：1、券商专用交易单元选择标准：基金管理人负责选择证券经营机构，选用其交易单元供本基金证券

买卖专用，选择标准为：

(1) 遵循国家及证券监管机构的各项法律法规、监管规定的要求；

(2) 维护持有人利益，不利用基金资产进行利益输送，不承诺交易量；

(3) 以券商服务质量作为席位选择和佣金分配的标准。

2、券商专用交易单元选择程序：

(1) 投资管理部门、市场部门

a. 专员与券商联系商讨合作意向，根据公司及基金法律文件中对券商席位的选择标准，并参考中交交易室的建议，确定新基金租用或基金新增位位的所属券商及(主)席位。

b. 公司分管领导审核通过。

a. 专员将我公司格式版的《证券交易席位使用协议》发送给券商相关业务联系人。

b. 券商对我公司提供的协议有修改意见的，其内容若涉及投资管理

部门、市场部、基金运营部及信息技术部的，由专员分别将此内容发送给上述部门审议，并由专员将我公司各职能部门反馈的意见与券商进行

商议，达成一致意见后完成协议初稿，交我公司监察稽核部审核。

c. 对券商和我公司双方同意的协议文本进行签字盖章。我公司盖章

程序，由专员填写合同流转单，分别送达投资管理部门、市场部、基金

运营部、信息技术部和监察稽核部签字，最后盖章。

(1) 退租或者券商券商交易单元：新增川财证券(393426)；新增长

城证券(41219、293500)。

(2) 浙商全景消费混合型证券投资基金与浙商惠利纯债债券型证券

投资基金共用所有交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购		权证交易	
	成交金额	成交金额占比	成交金额	成交金额占比	成交金额	成交金额占比
安信证券	--	--	--	--	--	--
长城证券	--	--	--	--	--	--
广发证券	--	--	--	--	--	--
国联证券	--	--	--	--	--	--

浙商基金管理有限公司

2018年8月28日

# 浙商惠利纯债债券型证券投资基金

单位：人民币元

项目	本期		上期	
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	--	--	220,021,402.88	220,729,792.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	--	5,334,150.69	5,334,150.69	--
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净申购减少以“-”号填列)	1,077.41	125.02	1,203.33	--
期末所有者权益(基金净值)	220,022,070.29	6,022,578.56	226,060,140.64	220,729,792.96
其中：1.基金本期利润	17,106.13	503.62	17,097.74	--
2.基金申购款	-16,118.70	-297.71	-16,494.81	--
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净赎回减少以“-”号填列)	--	--	--	--
五、期末所有者权益(基金净值)	220,022,070.29	6,022,578.56	226,060,140.64	220,729,792.96

4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内本基金主要投资品种为利率债和信用债，信用债以中高评级的短融中票、企业债、同业存单等为主，利率债以中短期国债、政策性银行债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0411元；本报告期基金份额净值增长率为2.39%，业绩比较基准收益率为2.99%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场和行业走势的简要展望

2017年债市节奏受金融去杠杆主导，2018年债市走势开始回归基本面。2018年二季度起宏观经济指标开始出现下行趋势，中美贸易升级增加经济变数，金融去杠杆方向不变但力度和节奏有所调整，二季度货币政策两次降准开启宽松周期。但由于国企去杠杆任务、民企融资出现困境、地方政府举债受约束、居民房贷增速受控制，金融去杠杆持续，企业、地方政府、居民各类主体没有继续加杠杆空间，金融机构总体风险偏好较低，央行货币转向宽信用的途径不尽顺畅，社会融资增速持续下行，下半年经济下行压力仍然较大。汇率方面由于贸易战的影响，人民币汇率出现一波快速贬值，但在6.90附近央行进行了“逆周期”调控操作维稳，后续汇率走势有待观望中美新一轮谈判。经过上半年债市利率快速下行，三季度利率债集中供给，政府层面宽信用信号的持续放出，可能让债市下行速度放缓，但债券牛市方向仍然不变。由于今年金融去杠杆、城投股民企融资受制约等特殊原因，本轮债市中利率债、高等级信用债的投资机会更大，谨防低评级信用债的违约风险。下半年需密切关注宽货币转向宽信用的节奏和中美贸易战谈判的影响。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的规定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。本基金管理人为了解确保估值工作的顺利开展，建立了负责估值工作的估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。公司估值委员会成员中不包括基金投资管理。报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在本报告期内未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人数少于200人的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：浙商惠利纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	期初数	本期末	上期期末
	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
银行存款	647.1	2,977,677.99	6,000,500.00
结算备付金	--	289,009.91	54,546.46
存出保证金	--	--	--
交易性金融资产	647.2	226,071,000.00	192,165,000.00
其中：股票投资	--	--	--
债券投资	--	226,071,000.00	192,165,000.00
资产支持证券	--	--	--
基金投资	--	--	--
贵金属投资	--	--	--
衍生金融资产	647.3	--	--
买入返售金融资产	647.4	--	22,000,163.00
应收证券清算款	--	--	--
应收利息	647.5	4,861,270.63	2,716,527.48
应收股利	--	--	--
其他应收款	--	969.20	--
递延所得税资产	--	--	--
其他资产	647.6	--	--
资产总计	243,170,397.63	223,991,742.63	223,991,742.63
负债和所有者权益	期初数	本期末	上期期末
负债：	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年12月31日
短期借款	--	--	--
交易性金融负债	--	--	--
衍生金融负债	--	--	--
应付证券清算款	647.3	--	--
卖出回购金融资产款	--	13,959,885.12	--
应付债券	--	--	--
应付短期融资券	--	303.42	--
应付管理人报酬	56,367.07	56,367.07	56,367.07
应付托管费	18,798.30	18,798.30	18,798.30
应付销售服务费	--	--	--
应付交易费	647.7	3,560.43	38,044.78
应交税费	--	--	--
应付利息	--	8,000.13	--
应付股利	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他负债	647.8	74,383.76	150,000.00
负债合计	14,506,250.69	261,949.97	261,949.97
所有者权益	647.9	226,022,578.56	223,021,402.88
其中：实收资本	647.9	5,022,578.06	3,498,200.00
未分配利润	--	220,000,140.84	223,729,792.96
负债和所有者权益总计	243,170,397.63	223,991,742.63	223,991,742.63

注：报告截止日2018年6月30日，基金份额净值1.0411元，基金份额总额220032570.29份。

6.2 利润表

会计主体：浙商惠利纯债债券型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	本期	上期
		2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入		5,973,340.81	4,463,889.76
1. 利息收入		5,727,300.77	4,031,409.64
其中：国债利息收入	647.1.1	19,290.01	19,414.62
基金利息收入		5,228,040.07	3,598,131.84
资产支持证券利息收入	--	--	--
买入返售金融资产收入		382,027.13	305,796.38
其他利息收入		--	--
2. 投资收益(损失以“-”填列)		-84,698.81	-316,779.84
其中：股票投资收益	647.1.2	--	--
基金投资收益		--	--
债券投资收益	647.1.3	-84,698.81	-316,779.84
资产支持证券投资收益		--	--
贵金属投资收益		--	--
衍生工具收益		--	--
其他收益	647.1.6	--	--
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		330,570.79	849,150.91
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		--	--
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	647.1.8	4.12	16.81
减：二、费用		639,095.16	697,276.71
1. 管理人报酬	647.10.1.1	337,226.88	321,286.03
2. 托管费	647.10.1.2	112,490.60	110,414.62
3. 销售服务费	647.10.1.3	2,386.68	1,100,420.00
4. 交易费用	647.10.1.4	2,900.00	72,480.00
5. 利息支出		71,303.58	--
其中：卖出回购金融资产支出		71,303.58	--
6. 其他费用	647.10.1.6	17,489.54	--
7. 其他费用	647.10.1.7	87,194.27	80,202.48
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,334,150.69	3,766,613.05
减：所得税费用		6.00	6.00
四、净利润(净收益以“-”号填列)		5,334,150.69	3,766,613.05

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：浙商惠利纯债债券型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	附注	本期	上期
		2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、期初基金份额总额		220,021,402.88	220,729,792.96
1. 认购基金份额		7,227,300.77	4,031,409.64
2. 申购基金份额	647.2.1	5,228,040.07	3,598,131.84
3. 赎回基金份额		-3,206,311.84	--
4. 转入基金份额		--	--
5. 转出基金份额		--	--
6. 其他变动		--	--
二、期末基金份额总额		220,022,070.29	220,729,792.96
1. 基金份额总额		220,022,070.29	220,729,792.96
2. 基金份额持有人户数(户)		187	187
3. 基金份额持有人户数(户)加权平均数		187	187
4. 基金份额持有人户数(户)加权平均数		187	187
5. 基金份额持有人户数(户)加权平均数		187	187
6. 基金份额持有人户数			