招商招益两年定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商招益两年债券
基金主代码	002815
交易代码	002815
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作,即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。
基金合同生效日	2016年12月15日
报告期末基金份额总额	206,861,953.66份
投资目标	在严格控制风险的前提下追求基金资产长期稳健增值,力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。
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,基金管理人将现债券、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。具体投资策略包括: (1)资产配置策略、(2)久期策略、(3)类属配置策略、(4)信用债投资策略、(5)杠杆投资策略、(6)再投资策略、(7)资产支持证券的投资策略、(8)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	本基金是债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	招商招益两年债券A / 招商招益两年债券C
下属分级基金的交易代码	002815 / 002816
报告期末下属分级基金的份额总额	192,996,406.58份 / 13,865,546.98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7月1日-2018年9月30日)	
	招商招益两年债券A	招商招益两年债券C
1.本期已实现收益	2,049,143.23	135,296.87
2.本期利润	3,782,707.38	259,263.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0196	0.0187
4.期末基金资产净值	208,106,827.21	14,870,995.72
5.期末基金份额净值	1.078	1.073

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

招商招益两年债券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	1.79%	0.06%	1.35%	0.07%	0.44%	-0.01%

招商招益两年债券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	1.80%	0.06%	1.35%	0.07%	0.45%	-0.01%

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		
康屈	本基金基金经理	2016年12月15日	-	7	男,理学硕士。2009年加入腾斯曼资本公司交易部,任交易员;2011年1月加入中信证券股份有限公司债券资本市场部,任研究员;2012年3月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部,曾任研究员,招商安本增利债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商瑞达灵活配置混合型证券投资基金、招商招裕兴纯债债券型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、招商安盛保本混合型证券投资基金、招商安益保本混合型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿灵活配置混合型证券投资基金、招商稳定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳达定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳睿定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商丰裕灵活配置混合型证券投资基金、招商稳健定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商丰和灵活配置混合型证券投资基金、招商丰乐灵活配置混合型证券投资基金、招商丰源灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿灵活配置混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金、招商稳睿定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳