

招商招兴纯债债券型证券投资基金

[2017] 第一季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的完整性、准确性和平整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年4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内容，保证复核后不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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。

本报告期中财务数据未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	招商招兴纯债
基金代码	002766
交易代码	002766
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月1日
报告期末基金份额总额	6,219,661,060.60份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得超越基准的稳定收益。
投资策略	本基金在综合分析宏观经济形势、国家政策、行业发展趋势、区域发展差异、市场利率水平、信用利差、信用评级、信用品种的流动性、信用品种的信用风险、债券的久期、债券的票面利率、债券的流动性等因素的基础上，结合合理的分析方法，精选具有投资价值的债券品种，构建债券投资组合。具体包括：久期策略、信用品种选择策略、类属配置策略，利用信用评级、杠杆投资策略、久期策略、个券选择策略等，构建投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中债综合指数(财富)总值。
风险特征	本基金为债券型基金，预期收益及预期风险均低于股票型基金，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	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	招商招兴纯债A
下属分级基金的交易代码	002766
报告期末下属分级基金的份额总额	6,219,661,060.60份
报告期末下属分级基金的单位净值	91.076449元

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币

主要财务指标 报告期(2017年1月1日 - 2017年3月31日)

报告期初净值 6.219,661,060.60份 报告期净值 6.219,661,060.60份

本期已实现收益 53,416,710.00份 报告期内收益 746.09份

本期利润 30,250,650.00份 报告期利润 401.04份

加权平均基金份额利润率 0.00409 报告期增长率为 0.0044%

期末基金资产净值 6,263,369,227.23份 报告期末净值 92.0744%

基金份额净值 1.010 报告期净值 1.009

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将低于所列数字;

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.本基金合同于2016年1月1日生效, 故本报告期未显示成立至年末。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金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

招商招兴纯债C

报告期增长率为 -0.03% 报告期净值 92.491100份

报告期增长率为 0.007% 报告期净值 92.491100份

报告期增长率为 -0.03% 报告期净值 92.491100份

报告期增长率为 0