招商双债增强分级债券型证券投资基金
2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

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：2014 年 8 月 27 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2014 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....1
1.1 重要提示.....1
1.2 目录.....2
§2 基金简介.....4
2.1 基金基本情况.....4
2.2 基金产品说明.....4
2.3 基金管理人和基金托管人.....5
2.4 信息披露方式.....5
2.5 其他相关资料.....5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....5
3.1 主要会计数据和财务指标.....5
3.2 基金净值表现.....6
3.3 其他指标.....7
§4 管理人报告.....8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....12
§5 托管人报告.....13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....13
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.....13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....13
6.1 资产负债表.....13
6.2 利润表.....15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....16
6.4 报表附注.....17
§7 投资组合报告.....32
7.1 期末基金资产组合情况.....32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....33
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....33
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投资明细.....33
7.8 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.....33
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.....33
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....34
7.11 投资组合报告附注.....34
§8 基金份额持有人信息.....35

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 35
8.2 期末基金场内前十名持有人 35
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 35
8.4 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情况 36
§9 开放式基金份额变动 36
§10 重大事件揭示 36
10.1 基金份额持有人大会决议 36
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 36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 36
10.4 基金投资策略的改变 37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 37
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 37
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 37
10.8 其他重大事件 38
§11 备查文件目录 39
11.1 备查文件目录 39
11.2 存放地点 39
11.3 查阅方式 39

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商双债增强分级债券型证券投资基金	
基金简称	招商双债增强分级债券	
基金主代码	161716	
交易代码	161716	
基金运作方式	契约型开放式,本基金基金合同生效之日起 2 年内，双债增强 A 自基金合同生效之日起每满 6 个月开放一次申购与赎回业务，但在第四个开放日仅开放赎回，不开放申购；双债增强 B 封闭运作并在合适的时机申请上市交易；本基金基金合同生效后 2 年期届满，本基金将不再进行基金份额分级，转换为上市开放式基金（LOF）。	
基金合同生效日	2013 年 3 月 1 日	
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	
报告期末基金份额总额	559,525,501.21 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2013 年 11 月 13 日	
下属分级基金的基金简称：	双债增强 A(场内简称：双增 A)	双债增强 B(场内简称：双增 B)
下属分级基金的交易代码：	161717	150127
报告期末下属分级基金的份额总额	109,435,364.78 份	450,090,136.43 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金固定收益类资产（含可转债）的投资比例不低于基金资产的 80%，其中本基金对可转债及信用债的投资比例不低于基金资产的 70%，基金保留不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。	
业绩比较基准	60%×中债综合指数收益率+40%×天相可转债指数收益率	
风险收益特征	从基金整体运作来看，本基金属于中低风险品种，预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
	双债增强 A(场内简称：双增 A)	双债增强 B(场内简称：双增 B)
下属分级基金的风险收益特征	双债增强 A 持有人为约定收益率，表现出风险较低、收益相对稳定的特点，其预期收益和预期风险要低于普通	双债增强 B 获得剩余收益，带有适当的杠杆效应，表现出风险较高，收益较高的特点，其预期收益和预期风险要高于普通纯债型基金。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	的债券型基金份额。	

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		招商基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	欧志明	李芳菲
	联系电话	0755－83196666	010-66060069
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95599
传真		0755－83196475	010-68121816
注册地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518040	100031
法定代表人		张光华	蒋超良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金半年度报告备置地点	(1)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 (2)中国农业银行股份有限公司 地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-9,359,299.61
本期利润	26,117,516.34

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

加权平均基金份额本期利润	0.0396
本期加权平均净值利润率	4.27%
本期基金份额净值增长率	1.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	-33,674,285.30
期末可供分配基金份额利润	-0.0602
期末基金资产净值	534,460,228.44
期末基金份额净值	0.955
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2014 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	-2.12%

注：1、 基金业绩指标不包括持有人认（申）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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.03%	0.11%	1.65%	0.19%	0.38%	-0.08%
过去三个月	6.70%	0.11%	4.17%	0.16%	2.53%	-0.05%
过去六个月	1.28%	0.44%	5.24%	0.19%	-3.96%	0.25%
过去一年	-3.19%	0.35%	2.52%	0.20%	-5.71%	0.15%
自基金合同生效起至今	-2.12%	0.31%	1.31%	0.24%	-3.43%	0.07%

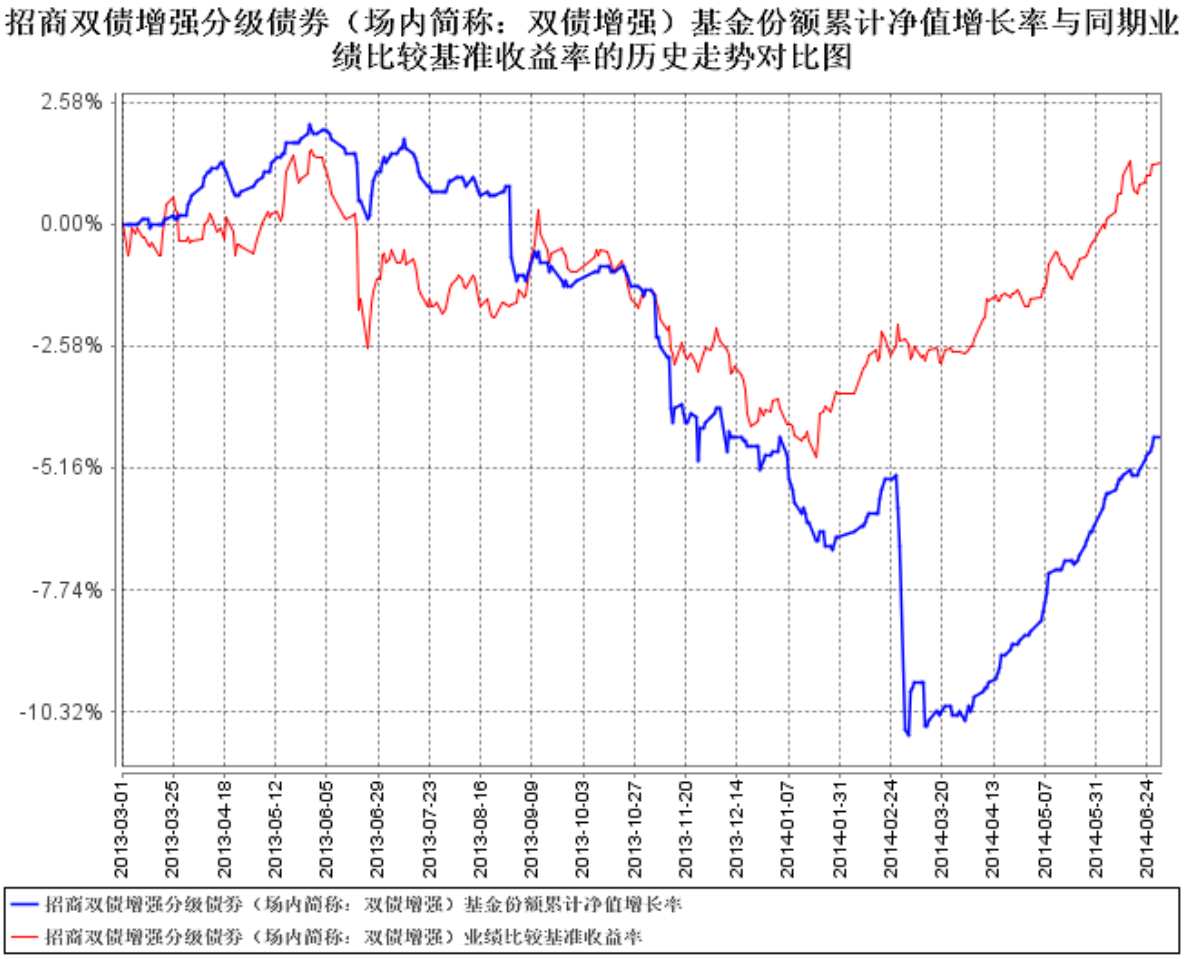
注：1、业绩比较基准收益率＝60%×中债综合指数收益率+40%×天相可转债指数收益率；

2、根据基金合同约定：“双债增强 A 获取定收益”，本报告期双债增强 A 的年约定收益率为 4.30%；

3、本报告期双债增强 B 份额净值增长率为 5.38%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注：根据基金合同第十六条（三）投资方向的规定：本基金固定收益类资产（含可转债）的投资比例不低于基金资产的 80%，其中本基金对可转债及信用债的投资比例不低于基金资产的 70%，基金保留不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于 2013 年 3 月 1 日成立，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

3.3 其他指标

其他指标	报告期末（ 2014 年 6 月 30 日 ）
双债 A 与双债 B 基金份额配比	0.243140998 ： 1
期末双债 A 参考净值	1.014
期末双债 A 累计参考净值	1.057
双债 A 累计折算份额	31,671,648.88
期末双债 B 参考净值	0.941
期末双债 B 累计参考净值	0.941
双债 A 年收益率（单利）	4.30%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会（2002）100 号文批准设立，公司的经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其它业务。

目前，本公司的股东股权结构为：招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。公司注册资本金为 2.1 亿元人民币。招商基金拥有两家全资子公司，分别为招商财富资产管理有限公司和招商资产管理（香港）有限公司。

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理三十八只共同基金，具体如下：从 2003 年 4 月 28 日起管理招商安泰系列开放式证券投资基金（含招商安泰股票证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安泰债券投资基金）；从 2004 年 1 月 14 日起管理招商现金增值开放式证券投资基金；从 2004 年 6 月 1 日起开始管理招商先锋混合型证券投资基金；从 2005 年 11 月 17 日起开始管理招商优质成长股票型证券投资基金（LOF）；从 2006 年 7 月 11 日起开始管理招商安本增利债券型证券投资基金；从 2007 年 3 月 30 日起开始管理招商核心价值混合型证券投资基金；从 2008 年 6 月 19 日起开始管理招商大盘蓝筹股票型证券投资基金；从 2008 年 10 月 22 日起开始管理招商安心收益债券型证券投资基金；从 2009 年 6 月 19 日起开始管理招商行业领先股票型证券投资基金；从 2009 年 12 月 25 日起开始管理招商中小盘精选股票型证券投资基金；从 2010 年 3 月 25 日起开始管理招商全球资源股票型证券投资基金(QDII)；从 2010 年 6 月 22 日起开始管理招商深证 100 指数证券投资基金；从 2010 年 6 月 25 日起开始管理招商信用添利债券型证券投资基金；从 2010 年 12 月 8 日开始管理上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金；从 2011 年 2 月 11 日起开始管理招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)；从 2011 年 3 月 17 日起开始管理招商安瑞进取债券型证券投资基金；从 2011 年 6 月 27 日开始管理深证电子信息传媒产业（TMT）50 交易型开放式指数证券投资基金及招商深证电子信息传媒产业（TMT）50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金；从 2011 年 9 月 1 日起开始管理招商安达保本混合型证券投资基金；从 2012 年 2 月 1 日起开始管理招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金；从 2012 年 3 月 21 日起开始管理招商产业债券型证券投资基金；从 2012 年 6 月 28 日起开始管理招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金；从 2012 年 7 月 20 日起开始管理招商信用增强债券型证券投资基金；从 2012 年 8 月 20 日起开始管理招商安盈保本混合型证券投资基金；从 2012 年 12 月 7 日起开始管理招商理财 7 天债券型证券投资基金；从 2013

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年 2 月 5 日起开始管理招商央视财经 50 指数证券投资基金；从 2013 年 3 月 1 日起开始管理招商双债增强分级债券型证券投资基金；从 2013 年 4 月 19 日起开始管理招商安润保本混合型证券投资基金；从 2013 年 5 月 17 日起开始管理招商保证金快线货币市场基金；从 2013 年 8 月 1 日起开始管理招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金；从 2013 年 11 月 6 日起开始管理招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金；从 2013 年 12 月 11 日起开始管理招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金；从 2014 年 3 月 20 日开始管理招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金；从 2014 年 3 月 25 日开始管理招商招财宝货币市场证券投资基金；从 2014 年 6 月 18 日开始管理招商招金宝货币市场证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
张婷	本基金的基金经理	2013 年 3 月 1 日	-	9	张婷，女，中国国籍，管理学硕士。曾任职于中信基金管理有限责任公司以及华夏基金管理有限公司，从事债券交易、研究以及投资管理相关工作，2009 年加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部助理基金经理，招商安泰股票证券投资基金及招商安泰平衡型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部副总监、招商安本增利债券型证券投资基金、招商安泰债券证券投资基金及招商双债增强分级债券型证券投资基金的基金经理。

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期，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做出决定的公告（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》、《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《招商双债增强分级债券型证券投资基金基金合同》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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人（以下简称“公司”）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。公司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。公司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。公司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。公司交易部在报告期内，对所有组合的各条指令，均在中央交易员的统一分派下，本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司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，公司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。报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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，在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过一次，原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现其他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 管理人对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

宏观经济分析：

2014 年上半年，经济先出现下滑，之后触底回升。年初经济大幅下滑，融资增速持续回落，实体利率维持高位，造成了投资和消费增速下滑，库存水平原本不低，需求的下降促使企业主动去库存，经济呈现量价齐跌的衰退特征。除了需求和生产下滑之外，1 季度风险事件频发，银行收紧房地产非标融资、房地产销售大幅下滑、人民币短期大幅贬值以及违约事件频繁发生等风险事件加剧了市场对经济的担忧。在此情况下，政府在 2 季度不断推出微刺激政策来稳增长，央行多次定向降准、银监会调整存贷比计算方法、部分地区解除房地产限购以及国务院督导地方政府

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

要有所作为等。在一系列政策刺激作用下，二季度末期经济显示出一定的企稳信号，5、6 月份贷款放量，社会融资增速企稳，PMI 等先行指标触底反弹。

通胀方面小幅波动，猪肉价格的短期反弹并未形成趋势，虽然供给存在较大风险，但淡季阶段价格也难以明显上涨。PPI 同比回升基本是基数贡献，海外大宗价格的强势被国内工业品价格的下跌所抵消。

债券市场回顾：

在流动性逐步放松的推动下，2014 年上半年利率和信用产品收益率大幅下行。1-2 月份经济数据不断恶化，春节前央行主动逆回购打消了市场对资金紧张的顾虑，收益率出现明显下行，后小幅回调；4 月中下旬国开行获得再贷款的消息被市场确认，结合市场预期资金利率将平稳的维持在低位，推动长端收益率大幅下行；进入 6 月份央行的定向降准范围不断扩大，股份制银行纷纷发布公告确认定向降准，长端收益率再次下行。

信用债走势大致相似，中高等级信用债和城投债得到市场青睐，和利率产品收益率同时下行，信用利差大幅压缩。而部分产能过剩行业和民营企业债券收益率在年初不降反升，在二季度市场风险偏好回升时收益率出现下行。

基金操作回顾：

回顾 2014 年上半年的基金操作，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组合调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.955 元，本报告期份额净值增长率为 1.28%，同期业绩基准增长率为 5.24%，基金业绩低于同期比较基准，幅度为 3.96%。主要原因是：招商双债增强 A 份额开放申购赎回后份额大幅减少，导致当天母基金净值大幅下跌，同时为了应对招商双债增强 A 份额赎回，在收益率相对高点卖出了部分债券资产也带来了损失。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增长方面，政府稳增长政策可能继续出台，社会融资增速有望继续回升，经济企稳的信号可能越来越清晰。但广义货币扩张的幅度仍存在不确定性，房地产领域的下行风险难以解除，这意味着投资拉动的稳增长能否取得明显效果存在不确定性。我们预计经济可能转入稳定，但出现明显回升的可能很小。通胀方面短期仍没有明显的风险，去年 3 季度食品价格涨幅较大造成今年同期基数较高，CPI 增速可能维持在目前平台附近波动。

展望 2014 年下半年的债券市场，社会融资扩张程度以及经济增长强弱将成为主要驱动因素。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

贷款放量的力度能否对冲非标融资的压缩将决定社会融资增速回升的幅度和持续性，也决定了经济回升的强弱力度；而流动性的定向放松能否扩张到按揭贷款领域，决定了房地产的下行风险能否得到控制，这些因素的变化都将影响利率债的走势。对信用品种而言，在经济回升之前银行间市场资金大概率将维持宽松，无论是杠杆操作的息差空间和回购融资的容易程度都意味着信用债仍具备一定的配置价值。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会 。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定 、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；投资和研究部门定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人未与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期无需进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管招商双债增强分级债券型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《招商双债增强分级债券型证券投资基金基金合同》、《招商双债增强分级债券型证券投资基金托管协议》的约定，对招商双债增强分级债券型证券投资基金管理人—招商基金管理有限公司本报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，招商基金管理有限公司在招商双债增强分级债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《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规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，招商基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的招商双债增强分级债券型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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：招商双债增强分级债券型证券投资基金
报告截止日： 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	3,599,283.86	6,042,613.19
结算备付金		3,723,702.22	9,206,663.17
存出保证金		89,783.57	67,104.76
交易性金融资产	6.4.7.2	994,377,553.80	1,563,945,867.50
其中：股票投资		-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

基金投资		-	-
债券投资		994,377,553.80	1,563,945,867.50
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.6.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	22,941,966.07	35,094,988.38
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	30,247.11	-
资产总计		1,024,762,536.63	1,614,357,237.00
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2014 年 6 月 30 日**	**上年度末 2013 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		488,249,526.47	782,099,506.20
应付证券清算款		321,831.11	1,012,208.36
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		261,124.79	424,150.08
应付托管费		87,041.62	141,383.38
应付销售服务费		130,562.35	212,075.03
应付交易费用	6.4.7.7	4,540.64	5,936.30
应交税费		268,000.00	268,000.00
应付利息		716,243.92	720,548.70
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	263,437.29	200,000.00
负债合计		490,302,308.19	785,083,808.05
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	554,967,303.90	862,530,627.75
未分配利润	6.4.7.10	-20,507,075.46	-33,257,198.80
所有者权益合计		534,460,228.44	829,273,428.95
负债和所有者权益总计		1,024,762,536.63	1,614,357,237.00

注:报告截止日 2014 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.955 元,下属双债增强 A 的份额参考净值 1.014 元，下属双债增强 B 的份额参考净值 0.941 元，基金份额总额 559,525,501.21 份，下属双债增强 A 的份额总额 109,435,364.78 份， 下属双债增强 B 的份额总额 450,090,136.43 份。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6.2 利润表

会计主体：招商双债增强分级债券型证券投资基金
本报告期： 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		39,979,311.95	26,007,501.74
1.利息收入		31,358,956.57	25,010,723.70
其中：存款利息收入	6.4.7.11	108,570.32	317,267.14
债券利息收入		31,244,044.29	23,217,933.05
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,341.96	1,475,523.51
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-26,856,460.57	866,066.61
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	234,331.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-26,856,460.57	631,735.02
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	35,476,815.95	90,399.32
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-	40,312.11
减：二、费用		13,861,795.61	9,960,481.84
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	1,840,899.53	3,011,742.71
2．托管费	6.4.10.2.2	613,633.22	1,003,914.28
3．销售服务费	6.4.10.2.3	920,449.72	1,505,871.32
4．交易费用	6.4.7.20	16,390.11	11,803.46
5．利息支出		10,239,002.66	4,306,688.30
其中：卖出回购金融资产支出		10,239,002.66	4,306,688.30
6．其他费用	6.4.7.21	231,420.37	120,461.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26,117,516.34	16,047,019.90
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		26,117,516.34	16,047,019.90

注：上期财务报表的实际编制期间为 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商双债增强分级债券型证券投资基金
本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	862,530,627.75	-33,257,198.80	829,273,428.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	26,117,516.34	26,117,516.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-307,563,323.85	-13,367,393.00	-320,930,716.85
其中：1.基金申购款	4,820,491.76	209,509.40	5,030,001.16
2.基金赎回款	-312,383,815.61	-13,576,902.40	-325,960,718.01
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	554,967,303.90	-20,507,075.46	534,460,228.44
项目	**上年度可比期间 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日**		
	实收基金	**未分配利润**	**所有者权益合计**
一、期初所有者权益（基金净值）	1,500,135,448.37	-	1,500,135,448.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,047,019.90	16,047,019.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	1,500,135,448.37	16,047,019.90	1,516,182,468.27

注：上期财务报表的实际编制期间为 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

许小松	庄永宙	李扬
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商双债增强分级债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商双债增强分级债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]1685 号文批准公开发行。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 1,500,135,448.37 份，经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为毕马威华振验字第 1300013 号验资报告。《招商双债增强分级债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2013 年 3 月 1 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

根据《招商双债增强分级债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金基金合同生效之日起 2 年内，本基金通过基金收益分配的安排，将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别，即双债增强 A 基金份额（基金份额简称"双债 A"）和双债增强 B 基金份额（基金份额简称"双债 B"）。除收益分配、基金合同终止时的基金清算财产分配和基金转换运作方式时的基金份额折算外，每份双债 A 和每份双债 B 享有同等的权利和义务。双债 A 和双债 B 分别募集并按照基金合同约定的比例进行初始配比，所募集的两级基金的基金资产合并运作。其中，双债 A 根据《基金合同》的规定获取约定收益，并自基金合同生效之日起每满 6 个月开放一次，接受申购与赎回，在双债 A 的每次开放日，基金管理人将对双债 A 进行基金份额折算，双债 A 的基金份额净值调整为 1.000 元，基金份额持有人持有的双债 A 份额数按折算比例相应增减；本基金在扣除双债 A 的应计收益后的全部剩余收益归双债 B 享有，亏损以双债 B 的资产净值为限由双债 B 承担；双债 B

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在《基金合同》生效后封闭运作，封闭期为 2 年。2 年届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新公告的《招商双债增强分级债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行交易的债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资组合为：对固定收益类证券（含可转债）的投资比例不低于基金资产的 80%，其中，本基金对可转债及信用债的投资比例不低于基金资产的 70%，现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准采用：60%×中债综合指数收益率＋40%×天相可转债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称 “财政部” ）于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称 “企业会计准则” ）的要求编制，同时亦按照中国证监会公告［2010］5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税字［1998］55 号文、财税字［2002］128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2004］78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税［2005］102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税［2005］107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字［2008］16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税［2008］1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税［2012］85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；其中对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税。

(d) 对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税，暂不征收企业所得税。

(e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	3,599,283.86
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

其他存款	-
合计	3,599,283.86

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2014 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	671,220,137.60	669,597,553.80	-1,622,583.80
	银行间市场	320,536,463.83	324,780,000.00	4,243,536.17
	合计	991,756,601.43	994,377,553.80	2,620,952.37
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		991,756,601.43	994,377,553.80	2,620,952.37

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,180.59
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,508.13
应收债券利息	22,938,240.99
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

应收黄金合约拆借孳息	-
其他	36.36
合计	22,941,966.07

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
其他应收款	-
待摊费用	30,247.11
合计	30,247.11

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	4,540.64
合计	4,540.64

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	263,437.29
合计	263,437.29

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

双债增强 A(场内简称：双增 A)		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	421,332,254.63	412,440,491.32
本期申购	5,030,001.16	4,820,491.76
本期赎回(以"-"号填列)	-325,960,718.01	-312,383,815.61
基金拆分/份额折算变动份额	9,033,827.00	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本期末	109,435,364.78	104,877,167.47

金额单位：人民币元

双债增强 B(场内简称：双增 B)		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	450,090,136.43	450,090,136.43
本期申购	-	-
本期赎回(以"-"号填列)	-	-
本期末	450,090,136.43	450,090,136.43

注：根据本基金的基金合同、招募说明书的规定，本基金以 2014 年 2 月 28 日为招商双债增强 A 份额折算基准日，折算日双债 A 的基金份额净值调整为 1.000 元，折算新增双债 A 折算份额 9,033,827.00 份。各基金份额持有人持有的双债 A 经折算后的份额数保留到小数点后两位，由此产生的误差计入基金资产。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,419,061.01	-28,838,137.79	-33,257,198.80
本期利润	-9,359,299.61	35,476,815.95	26,117,516.34
本期基金份额交易产生的变动数	-19,895,924.68	6,528,531.68	-13,367,393.00
其中：基金申购款	311,832.18	-102,322.78	209,509.40
基金赎回款	-20,207,756.86	6,630,854.46	-13,576,902.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-33,674,285.30	13,167,209.84	-20,507,075.46

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	51,129.39
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	56,603.81
其他	837.12
合计	108,570.32

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,018,345,481.05
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,021,997,860.87
减：应收利息总额	23,204,080.75
债券投资收益	-26,856,460.57

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生金融工具收益。

6.4.7.17 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	35,476,815.95
——股票投资	-
——债券投资	35,476,815.95
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	35,476,815.95

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6.4.7.19 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	10,690.11
银行间市场交易费用	5,700.00
合计	16,390.11

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
银行费用	3,830.19
上市年费	29,752.89
其他	9,400.00
合计	231,420.37

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,840,899.53	3,011,742.71
其中：支付销售机构的客户维护费	518,247.81	1,191,725.80

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.60%/当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6	上年度可比期间 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	月 30 日	日)至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	613,633.22	1,003,914.28

注：支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商双债增强 A	招商双债增强 B	合计
招商基金管理有限公司	116.95	394,557.93	394,674.88
招商银行	103,720.41	97,166.88	200,887.29
中国农业银行	218,696.10	82,297.10	300,993.20
招商证券	14.48	65.17	79.65
合计	322,547.94	574,087.08	896,635.02
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商双债增强 A	招商双债增强 B	合计
招商基金管理有限公司	144.64	298,701.74	298,846.38
招商银行	187,616.33	75,156.08	262,772.41
中国农业银行	856,220.06	65,035.19	921,255.25
招商证券	9.68	49.96	59.64
合计	1,043,990.71	438,942.97	1,482,933.68

注：支付销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值×0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金销售服务费＝前一日基金资产净值×0.30%÷当年天数

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 3 月 1 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	3,599,283.86	51,129.39	6,554,470.47	286,914.78

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
128006	长青转债	2014 年 6 月 25 日	2014 年 7 月 9 日	新债流通受限	99.99	99.99	48,160	4,815,620.00	4,815,620.00	-
6.4.12.1.3 受限证券类别：权证										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：份）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券余额 102,349,526.47 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
1082219	10 晋焦煤 MTN3	2014 年 7 月 7 日	100.76	30,000	3,022,800.00
1480259	14 安吉债	2014 年 7 月 7 日	103.11	500,000	51,555,000.00
1180072	11 烟台港债	2014 年 7 月 14 日	102.29	510,000	52,167,900.00
合计				1,040,000	106,745,700.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 385,900,000.00 元，于 2014 年 7 月 1 日至 7 月 7 日间先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和市场价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 及 6.4.13.2.2 列示了于本报告期末本基金所持有的债券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

长期信用评级	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月_31 日
AAA	43,604,731.60	113,648,253.00
AA+	133,018,949.00	257,068,020.30
AA	787,648,873.20	1,115,244,594.20
AA-	-	-
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
BBB+	-	-
BBB+以下	-	-
未评级	-	-
合计	964,272,553.80	1,485,960,867.50

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产款外，本基金所持有的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息。可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

6.4.13.4 市场风险

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资；持有的利率敏感性负债主要是卖出回购金融资产款。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,599,283.86	-	-	-	-	-	3,599,283.86
结算备付金	3,723,702.22	-	-	-	-	-	3,723,702.22
存出保证金	89,783.57	-	-	-	-	-	89,783.57
交易性金融资产	-	-	30,105,000.00	497,714,712.80	466,557,841.00	-	994,377,553.80
应收利息	-	-	-	-	-	22,941,966.07	22,941,966.07
其他资产	-	-	-	-	-	30,247.11	30,247.11
资产总计	7,412,769.65	-	30,105,000.00	497,714,712.80	466,557,841.00	22,972,213.18	1,024,762,536.63
负债							
卖出回购金融资产款	488,249,526.47	-	-	-	-	-	488,249,526.47
应付证券清算款	-	-	-	-	-	321,831.11	321,831.11
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	261,124.79	261,124.79
应付托管费	-	-	-	-	-	87,041.62	87,041.62
应付销售服务费	-	-	-	-	-	130,562.35	130,562.35
应付交易费用	-	-	-	-	-	4,540.64	4,540.64
应付利息	-	-	-	-	-	716,243.92	716,243.92
应交税费	-	-	-	-	-	268,000.00	268,000.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

其他负债	-	-	-	-	-	263,437.29	263,437.29
负债总计	488,249,526.47	-	-	-	-	2,052,781.72	490,302,308.19
利率敏感度缺口	-480,836,756.82	-	30,105,000.00	497,714,712.80	466,557,841.00	20,919,431.46	534,460,228.44
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	6,042,613.19	-	-	-	-	-	6,042,613.19
结算备付金	9,206,663.17	-	-	-	-	-	9,206,663.17
存出保证金	67,104.76	-	-	-	-	-	67,104.76
交易性金融资产	49,995,000.00	-	-	401,956,847.20	1,111,994,020.30	-	1,563,945,867.50
应收利息	-	-	-	-	-	35,094,988.38	35,094,988.38
资产总计	65,311,381.12	-	-	401,956,847.20	1,111,994,020.30	35,094,988.38	1,614,357,237.00
负债							
卖出回购金融资产款	782,099,506.20	-	-	-	-	-	782,099,506.20
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,012,208.36	1,012,208.36
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	424,150.08	424,150.08
应付托管费	-	-	-	-	-	141,383.38	141,383.38
应付销售服务费	-	-	-	-	-	212,075.03	212,075.03
应付交易费用	-	-	-	-	-	5,936.30	5,936.30
应付利息	-	-	-	-	-	720,548.70	720,548.70
应交税费	-	-	-	-	-	268,000.00	268,000.00
其他负债	-	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00
负债总计	782,099,506.20	-	-	-	-	2,984,301.85	785,083,808.05
利率敏感度缺口	-716,788,125.08	-	-	401,956,847.20	1,111,994,020.30	32,110,686.53	829,273,428.95

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2.其他市场变量保持不变		
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
	1.市场利率平行上升 50 个基点	-13,498,393.52	-23,520,396.26
	2.市场利率平行下降 50 个基点	13,802,020.51	24,087,883.71

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金所持有的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

本基金本报告期末无股票投资、权证投资等权益性投资。

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	994,377,553.80	97.03
	其中：债券	994,377,553.80	97.03
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,322,986.08	0.71
7	其他各项资产	23,061,996.75	2.25
8	合计	1,024,762,536.63	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

本基金本报告期内没有股票投资变动。

7.5 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	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	20,060,000.00	3.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,045,000.00	1.88
	其中：政策性金融债	10,045,000.00	1.88
4	企业债券	852,542,010.00	159.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	70,552,000.00	13.20
7	可转债	41,178,543.80	7.70
8	其他	-	-
9	合计	994,377,553.80	186.05

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	占基金资产净值比例（%）
1	122619	12 迁安债	1,529,990	153,763,995.00	28.77
2	1180072	11 烟台港债	1,000,000	102,290,000.00	19.14
3	124086	12 诸建投	800,000	80,360,000.00	15.04
4	124017	12 伊国资	800,000	80,000,000.00	14.97
5	124193	13 文城资	700,000	69,300,000.00	12.97

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投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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。

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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合约。

7.10.3 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。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	89,783.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,941,966.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.11
8	其他	-
9	合计	23,061,996.75

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110020	南山转债	10,438,243.20	1.95
2	110022	同仁转债	10,319,363.60	1.93
3	110018	国电转债	6,470,320.00	1.21
4	113003	重工转债	4,542,400.00	0.85
5	113002	工行转债	2,120,648.00	0.40

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

6	110023	民生转债	1,717,728.00	0.32
7	110024	隧道转债	754,221.00	0.14

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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

份额级别	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	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
A 级	2,104	52,013.01	4,000,000.00	3.66%	105,435,364.78	96.34%
B 级	1,212	371,361.50	295,098,803.94	65.56%	154,991,332.49	34.44%
合计	3,316	168,735.07	299,098,803.94	53.46%	260,426,697.27	46.54%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金场内前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	兵器装备集团财务有限责任公司	16,573,500.00	72.95%
2	招商财富-工商银行-工行北分-辰岚 1 号专项资产管理计划	2,235,082.00	9.84%
3	樊学农	509,000.00	2.24%
4	张瑶珍	300,000.00	1.32%
5	郝楣	248,605.00	1.09%
6	邢凤霞	221,644.00	0.98%
7	熊汉英	200,045.00	0.88%
8	宋煜	200,040.00	0.88%
9	毕龙华	200,011.00	0.88%
10	史铁钢	199,000.00	0.88%

注：以上数据由中国证券登记结算公司提供，持有人为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本基金期末基金管理人的从业人员无持有本基金的情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

8.4 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	双债增强 A(场内简称：双增 A)	双债增强 B(场内简称：双增 B)
基金合同生效日（2013 年 3 月 1 日）基金份额总额	1,050,045,311.94	450,090,136.43
本报告期期初基金份额总额	421,332,254.63	450,090,136.43
本报告期基金总申购份额	5,030,001.16	-
减:本报告期基金总赎回份额	325,960,718.01	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	9,033,827.00	-
本报告期期末基金份额总额	109,435,364.78	450,090,136.43

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未举行基金份额持有人大会。

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

根据本基金管理人 2014 年 3 月 25 日的公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2014 年第一次会议审议并通过，因工作变动，赵生章先生不再担任公司副总经理，全职担任招商基金管理有限公司全资子公司招商财富资产管理有限公司总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

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进行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		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	376,666,238.36	89.29%	4,665,000,000.00	79.11%	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

华泰证券	2,825,760.30	0.67%	-	-	-	-
川财证券	42,377,450.96	10.05%	1,231,900,000.00	20.89%	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金增加万联证券有限公司为代销机构及参与其网上申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 6 月 18 日
2	招商双债增强分级债券型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 4 月 19 日
3	招商双债增强分级债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一四年第一号）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 4 月 12 日
4	招商双债增强分级债券型证券投资基金更新的招募说明书（二零一四年第一号）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 4 月 12 日
5	招商双债增强分级债券型证券投资基金 2013 年年度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 3 月 28 日
6	招商双债增强分级债券型证券投资基金 2013 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 3 月 28 日
7	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 3 月 25 日
8	招商双债增强分级债券型证券投资基金之双债增强 A 份额折算和申购与赎回结果的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 3 月 4 日
9	招商双债增强分级债券型证券投资基金之双债增强 B 份额(150127)暂停交易公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 2 月 28 日
10	关于招商双债增强分级债券型证券投资基	中国证券报、证券时报、	2014 年 2 月 28 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	金之双债增强 A 份额增加工商银行为代销机构的公告	上海证券报	
11	招商双债增强分级债券型证券投资基金之双债增强 A 份额折算方案公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 2 月 25 日
12	招商双债增强分级债券型证券投资基金之双债增强 A 份额开放申购、赎回业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 2 月 25 日
13	招商双债增强分级债券型证券投资基金之双债 A 份额开放申购与赎回期间双债 B 份额（150127）的风险提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 2 月 25 日
14	招商双债增强分级债券型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2014 年 1 月 21 日

§11 备查文件目录

11.1 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双债增强分级债券型证券投资基金设立的文件；

3、《招商双债增强分级债券型证券投资基金基金合同》；

4、《招商双债增强分级债券型证券投资基金托管协议》；

5、《招商双债增强分级债券型证券投资基金招募说明书》；

6、《招商双债增强分级债券型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告》；

7、《招商双债增强分级债券型证券投资基金 2014 年第 2 季度报告》；

8、《招商双债增强分级债券型证券投资基金 2014 年半年度报告》；

9、《招商双债增强分级债券型证券投资基金 2014 年半年度报告摘要》。

11.2 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

11.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站 http://www.cmfchina.com 上查阅，或者在营

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
2014 年 8 月 27 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站