

## 招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)

## 2015 年半年度报告摘要

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: 2015年8月26日

## § 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、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署同意，并由董事长签发。

基金管理人和中国人寿银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年8月24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。

本半年度报告摘要来自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期为2015年1月1日起至6月30日止。

## § 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称	招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)
场内简称	双债增强
基金代码	161736
交易状态	正常
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010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
报告期末基金资产总额	16,169,026.00
基金份额的上市交易场所	深圳证券交易所
上市日期	2010年1月1日

注: 根据基金合同的规定，在基金合同生效之日起2年内届满日(即2015年3月2日)，招商双债增强分级债型证券投资基金将基金转型为招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)。投资者持有的双债增强A、双债增强B的基金份额以各自的基金份额净值为基础，转换为招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)基金份额。

## 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,力求获得高于比较基准的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略是资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	90%×中债企业债指数收益率+4%×大银行存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为债券型基金,具有较低的预期风险和预期收益。
基金名称	招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)
基金代码	161736
上市地点	深圳证券交易所
上市日期	2010年1月1日

注: 根据基金合同的规定,在基金合同生效之日起2年内届满日(即2015年3月2日),招商双债增强分级债型证券投资基金将基金转型为招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)。投资者持有的双债增强A、双债增强B的基金份额以各自的基金份额净值为基础,转换为招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)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

## 2.4 信息披露方式

基金年度报告正文的互联网网址	http://www.zfcfund.com
基金年度报告备置地点	地址:中国证监会指定的披露信息平台;住所地:深圳市南山区科技园南基金大厦20层;办公地址:北京市西城区金融大街20号民族证券大厦东座9层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

基金单位净值		报告期(2015年1月1日至2015年6月30日)
报告期初基金资产净值	91,002,426.00	
本期利润	23,057,801.50	
报告期基金份额变动	-0.0022	
期末基金份额净值	5.6075	
报告期末可供分配利润	400,007,-0.0006	
期末可供分配利润	0.0000	
报告期末可供分配利润	0.0000	

注: 1. 基金业绩指标不包括持有人(申)购或交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平低于所列数字;  
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	净值增长率为负数	净值增长率为正数	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
过去一个月	-2.50%	0.44%	-10.04%	2.10%	8.00%	-17.40%
过去三个月	1.20%	0.33%	-1.20%	1.51%	3.00%	-3.10%
过去六个月	5.40%	0.30%	-0.42%	1.21%	6.02%	-6.01%
过去一年	20.00%	0.31%	20.10%	0.94%	0.06%	-0.06%
自基金合同生效以来	18.34%	0.32%	21.08%	0.94%	-3.34%	-0.32%

注: 绩效比较基准收益率 = 60% × 天丰综合指数收益率 + 40% × 天相债利指数收益率。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变化的比较



注: 根据基金合同第十九条(三)投资方向的规定: 本基金为固定收益类资产(含转债)的投资比例不低于基金资产的80%, 其中基金财产对转债及信用债的投资比例不低于基金资产的70%, 基金保留不高于基金资产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, 自基金成立之日起6个月内为建仓期, 建仓结束后相关比例均符合上述规定的标准。

## § 4 管理人报告

## 4.1 基金管理人及基金经理情况

## 4.1.1 基金管理人及其基金经理的简历

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。目前, 公司注册资本金为21亿元人民币, 其中, 招商银行股份有限公司持有公司全部股权的95%, 招商证券股份有限公司持有公司全部股权的4%。

截至2015年6月30日, 本基金基金管理人共管5只共同基金, 具体如下:

基金名称	基金类型	基金成立日
招商四季盈债券型证券投资基金	债券型基金	2003-4-20
招商双债增强债券型证券投资基金	债券型基金	2003-4-20
招商货币市场基金	货币型基金	2003-4-20
招商行业轮动混合型证券投资基金	混合型基金	2004-1-14
招商旗下纯债债券型证券投资基金	债券型基金	2004-6-1
招商行业轮动混合型证券投资基金	混合型基金	2005-11-17
招商货币市场基金	货币型基金	2006-7-11
招商行业轮动混合型证券投资基金	混合型基金	2007-3-30
招商四季盈债券型证券投资基金	债券型基金	2008-6-19
招商旗下纯债债券型证券投资基金	债券型基金	2010-10-22
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2011-2-11
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2011-6-27
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2011-9-1
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2012-3-21
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2012-6-28
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-1-17
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-3-26
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-6-11
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-9-1
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-12-7
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2014-3-1
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2014-6-10
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2014-9-17
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2014-12-31
招商旗下纯债债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2015-6-11

注: 根据基金合同第十九条(三)投资方向的规定: 本基金为固定收益类资产(含转债)的投资比例不低于基金资产的80%, 其中基金财产对转债及信用债的投资比例不低于基金资产的70%, 基金保留不高于基金资产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, 自基金成立之日起6个月内为建仓期, 建仓结束后相关比例均符合上述规定的标准。

## § 5 托管人报告

## 5.1 报告期内本基金无关联交易。

## 5.2 报告期内本基金无关联方买卖证券情况。

## 5.3 报告期内本基金无内幕交易、不公平交易等违法违规行为。

## 5.4 报告期内本基金无受到稽查部门、自律组织的调查。

## 5.5 报告期内本基金无受到行政处罚。

## 5.6 报告期内本基金无涉嫌违法违规被立案调查。

## 5.7 报告期内本基金无被暂停上市。

## 5.8 报告期内本基金无被实施退市风险警示。

## 5.9 报告期内本基金无被实行特别处理。

## 5.10 报告期内本基金无被暂停上市。

## 5.11 报告期内本基金无被实行退市风险警示。

## 5.12 报告期内本基金无被实行退市风险警示暨被暂停上市。

## 5.13 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.14 报告期内本基金无被暂停上市。

## 5.15 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.16 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.17 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.18 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.19 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.20 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.21 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.22 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.23 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.24 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.25 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.26 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.27 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.28 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.29 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.30 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.31 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.32 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.33 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。

## 5.34 报告期内本基金无被实行退市风险警示恢复上市。