

招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰债券投资基金

2009年半年度报告摘要

(本系列基金由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和招商安泰债券投资基金组成)

2009年06月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2009年08月26日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人招商基金管理有限公司的董事会、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法律责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年08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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,或保证投资收益最低。
基金的投资并不构成对基金份额持有人的任何保证,也不代表其对基金份额持有人的未来收益作出任何承诺。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中所载资料均来源于公开信息,投资者应当仔细阅读本报告全文,并自行承担投资风险。

本报告自2009年01月01日起至06月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况
基金名称:招商安泰债券
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2003年04月28日

报告期末基金份额总额:692,100,580.64份
基金合同存续期:不定期
下属两级基金的基金名称:招商安泰债券A 招商安泰债券B
下属两级基金的基金份额总额:217003 217203
报告期末下属两级基金的基金份额总额:278,437,182.03份 413,663,398.61份

2.2 基金业绩说明
投资目标:追求较高水平且稳定的当期收益,保证本基金的长期安全。
投资策略:在严格控制投资风险的前提下,通过资产配置,同时保证组合的流动性,满足正常赎回资金需求。

业绩比较基准:95%中债待偿指数+5%固定存款利率
风险收益特征:相对而言,在本系列基金中,本基金短期本金安全性高,当期收益最好,长期资本增值低,投资风险较低。

2.3 基金管理人及基金托管人
项目:基金管理人 基金托管人
名称:招商基金管理有限公司 招商银行股份有限公司

信息披露负责人:陈永刚
联系电话:0755-83196666
电子邮箱:cmf@cmfchina.com
客户服务电话:400-887-9555
传真:0755-83196405

2.4 信息披露方式
信息披露网站:www.cmfchina.com

基金半年度报告正文的载置地点:招商基金管理有限公司 招商银行股份有限公司资产托管部

§ 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

基金级别:招商安泰债券A 招商安泰债券B
3.1.1 期间数据和指标
报告期末2009年01月01日至2009年06月30日 报告期末2009年01月01日至2009年06月30日

本期已实现收益 -5,891,472.14 -14,042,109.34
本期利润 -17,497,697.27 -49,888,963.58
加权平均基金份额本期利润 -0.032 -0.0544
本期基金份额净值增长率 -2.06% -2.32%

3.1.2 期末数据和指标
报告期末2009年06月30日 报告期末2009年06月30日
期末可供分配基金份额总额 0.0602 0.0152
期末基金资产净值 309,581,432.73 453,167,016.89
期末基金份额净值 1.1119 1.0955

注:1.所述基金业绩指标不包括持有本基金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.本基金当期收益扣除本期利息收入、投资收益、其他收入、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.期末可供分配金额,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

1.招商安泰债券A
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 -0.10% 0.06% 0.06% -0.16% 0.03% 0.06% 0.03%
过去三个月 0.62% 0.08% 0.32% 0.04% 0.30% 0.04%

过去六个月 -2.66% 0.15% 0.07% 0.07% -2.13% 0.08%

过去一年 -4.83% 0.17% 0.56% 0.10% -1.27% 0.07%

过去三年 29.98% 0.20% 10.16% 0.08% 19.82% 0.12%

自基金合同生效起至今 48.19% 0.18% 19.28% 0.13% 28.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
2.招商安泰债券B
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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.招商安泰债券A

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

2.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

4.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

5.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

6.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

7.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

8.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

9.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

10.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

11.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

12.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

13.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

14.招商安泰债券B

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 -0.15% 0.06% -0.16% 0.03% 0.01% 0.03%

过去三个月 0.50% 0.08% 0.32% 0.04% 0.18% 0.04%

过去六个月 -2.32% 0.15% 0.07% 0.07% -2.39% 0.08%

过去一年 4.30% 0.17% 0.56% 0.10% -2.26% 0.07%

过去三年 28.34% 0.20% 10.16% 0.08% 18.18% 0.12%

自基金合同生效起至今 46.99% 0.18% 19.28% 0.13% 26.91% 0.05%

注:业绩比较基准收益率=95%中债待偿指数+5%固定存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。
3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

15.招商安泰债券B

阶段 份额净值增长率① 份额净值