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 2010年年度报告摘要

（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）

2010年12月31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
报告送出日期：2011年3月30日

§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的法律责任。本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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年3月29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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所为本基金财务出具了2010年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	招商安泰债券	
基金主代码	217003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年4月28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	
报告期末基金份额总额	1,319,320,501.46份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称：	招商安泰债券A	招商安泰债券B
下属分级基金的交易代码：	217003	217203
报告期末下属分级基金的份额总额	1,029,088,779.65份	290,231,721.81份

2.2 基金产品说明

投资目标	追求较高水平和稳定的当期收益，保证本金的长期安全。
投资策略	采用主动的投资管理，获得与风险相匹配的收益率，同时保证组合的流动性满足正常的现金流需要。
业绩比较基准	95%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率
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，总体投资风险低。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴武泽	张燕
	联系电话	0755-83196666	0755-83199084
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95555
传真		0755-83196405	0755-83195201

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金年度报告备置地点	(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)招商银行股份有限公司资产托管部 地址：中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

1、招商安泰债券A

金额单位：人民币元

3.1.1期间数据和指标	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	50,756,850.71	7,147,092.21	12,769,001.60
本期利润	31,869,020.09	-5,129,838.39	45,698,325.43
加权平均基金份额本期利润	0.0412	-0.0144	0.1208
本期基金份额净值增长率	5.41%	1.92%	8.27%
3.1.2期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.1116	0.1099	0.0752
期末基金资产净值	1,190,019,548.30	312,879,853.20	973,111,889.51
期末基金份额净值	1.1564	1.1571	1.1353

2、招商安泰债券B

金额单位：人民币元

3.1.1期间数据和指标	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	31,317,607.89	-3,047,907.39	7,935,128.99
本期利润	23,442,418.77	-38,236,506.93	28,241,157.68
加权平均基金份额本期利润	0.0431	-0.0678	0.1179
本期基金份额净值增长率	4.86%	1.45%	7.76%
3.1.2期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.0775	0.0619	0.0328
期末基金资产净值	334,083,212.88	187,079,931.27	2,287,558,620.63
期末基金份额净值	1.1511	1.1378	1.1215

注：1、所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、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

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
过去三个月	-0.86%	0.35%	-0.77%	0.09%	-0.09%	0.26%
过去六个月	1.69%	0.25%	0.03%	0.09%	1.66%	0.16%
过去一年	5.41%	0.20%	2.67%	0.09%	2.74%	0.11%
过去三年	16.32%	0.20%	12.76%	0.10%	3.56%	0.10%
过去五年	47.13%	0.21%	14.72%	0.09%	32.41%	0.12%
自基金合同生效起至今	62.56%	0.20%	23.52%	0.12%	39.04%	0.08%

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
过去三个月	-0.97%	0.35%	-0.77%	0.09%	-0.20%	0.26%
过去六个月	1.41%	0.25%	0.03%	0.09%	1.38%	0.16%
过去一年	4.86%	0.20%	2.67%	0.09%	2.19%	0.11%
过去三年	14.64%	0.20%	12.76%	0.10%	1.88%	0.10%
过去五年	44.09%	0.21%	14.72%	0.09%	29.37%	0.12%
自基金合同生效起至今	59.21%	0.20%	23.52%	0.12%	35.69%	0.08%

注：业绩比较基准收益率=95%×中信标普国债指数收益率+5%×同业存款利率，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：1、招商安泰债券的债券投资比例范围为不低于85%，现金或到期日在一年以内的政府债券大于等于5%。根据本系列基金合同规定，本基金设立后，投资建仓期为三个月，特殊情况下不超过六个月。本基金于2003年4月28日成立，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求；

2、招商安泰债券基金从2006年4月12日起费率结构进行调整，在原申购赎回费收费方式基础上新增销售服务费收费方式；保留原申购、赎回费收费方式，选择缴纳申购赎回费而不缴纳销售服务费的基金份额为A类基金份额。2006年4月11日登记在册的本基金基金份额自动归为A类基金份额；增加销售服务费收费方式，选择缴纳销售服务费而不缴纳申购赎回费的基金份额为B类基金份额。

3.2.3 过去五年基金每年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

2、招商安泰债券B

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

招商安泰债券A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	0.600	8,204,909.06	7,987,871.78	16,192,780.84	本次利润分配为2009年12月31日预告，但在本年度实施的2009年度利润分配。
2009	-	-	-	-	-
2008	0.800	34,148,132.72	12,753,284.01	46,901,416.73	-
合计	1.400	42,353,041.78	20,741,155.79	63,094,197.57	-

单位：人民币元

招商安泰债券B					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	0.400	4,812,422.36	1,721,500.87	6,533,923.23	本次利润分配为2009年12月31日预告，但在本年度实施的2009年度利润分配。
2009	-	-	-	-	-
2008	0.800	7,760,680.16	11,153,963.47	18,914,643.63	-
合计	1.200	12,573,102.52	12,875,464.34	25,448,566.86	-

注：本基金的基金管理人于2011年1月7日发布本基金2010年度分红公告，向截至2011年1月6日止在本基金注册登记机构招商基金管理有限公司登记在册的全体持有人，招商安泰债券A按每10份基金份额派发红利人民币0.600元，分红金额为61,605,966.25元；招商安泰债券B按每10份基金份额派发红利人民币0.400元，分红金额为11,541,365.15元。符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

§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，是中国第一家中外合资基金管理公司。目前招商基金管理有限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33.4%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的33.3%，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的33.3%。公司注册资本金为2.1亿元人民币。

截至2010年12月31日，本基金管理人共管理十七只共同基金，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指数型证券投资基金；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日起开始管理上证消费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。

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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张婷	本基金的基金经理及招商安本增利债券型证券投资基金的基金经理	2010年2月12日	-	6	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，任固定收益投资部助理基金经理，现任招商安泰系列开放式证券投资基金及招商安本增利债券型证券投资基金基金经理。
邓良毅	离职前任本基金的基金经理	2009年4月23日	2010年10月21日	15	邓良毅，男，中国国籍，经济学博士。曾于中国人民银行深圳分行、深圳证券监督管理办公室（现深圳证监局）任职，从事证券机构及上市公司监管工作；2003年起先后于华林证券有限责任公司、中国建银投资证券有限责任公司及泰信基金管理有限公司任职，从事证券研究及研究管理工作；2009年加入招商基金管理有限公司，曾任招商安泰系列开放式证券投资基金基金经理。
汪仪	离任前，任本基金的基金经理及招商安本增利债券型证券投资基金的基金经理	2008年12月31日	2010年2月12日	5	汪仪，男，中国国籍，经济学硕士。曾任职于广州市商业银行股份有限公司金融同业部、国投瑞银基金管理有限公司，从事资金管理、资金及债券交易以及固定收益投资研究工作；2007年加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部高级研究员，招商安泰系列开放式证券投资基金及招商安本增利债券型证券投资基金基金经理。

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，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作出决定的公告（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《招商安泰系列开放式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、投资比例及投资组合符合有关法律法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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内，本组合不存在与本基金管理人旗下的其他投资组合投资风格相似的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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，未发现重大异常交易行为。

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：

2010年，我国实施了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，工作重点转移到经济增长的结构型调整，随着地产调控、地方融资平台的清理、节能减排等政策的出台，同时受09年基数因素的影响，2010年全年GDP增速呈现前高后低态势，一季度同比增长11.9%，二季度增长10.3%，三季度增长9.6%，全年同比增长10.3%。2010年上半年央行3次上调存款准备金率，回笼资金；进入10月以后，由于各类农产品价格上涨，11月CPI同比增速5.1%，创下年内高点，央行进行了3次上调准备金率和2次加息，货币政策逐步转向稳健。

债券市场回顾：

2010年，债券市场先扬后抑。一季度，在资金推动下，债券市场展开牛市行情；二季度在国内地产调控、经济增长预期下调的影响下，债券牛市得以深化；三季度，债券呈现震荡行情，7月受资金面缓和的影响，收益率小幅回落，进入8月，对通胀上行的担忧逐渐抬头，债券收益率进入上行通道；四季度，CPI持续上行，通胀压力较大，央行持续回笼资金，资金面较紧，债券收益率整体上行。

基金操作回顾：

回顾2010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，上半年考虑到信用利差较大，安泰债券基金增持了信用债，下半年考虑到信用利差缩小较多，对信用债进行了减持，并参与了可转债的波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，招商安泰债券A份额净值为1.1564元，招商安泰债券B份额净值为1.1511元，本报告期招商安泰债券A份额净值增长率为5.41%，招商安泰债券B份额净值增长率为4.86%，同期业绩基准增长率为2.67%，基金业绩分别高于同期比较基准2.74%和2.19%。基金收益率高于比较基准的原因主要是对信用债进行了波段操作，股票市场的走强，可转债给基金带来了超额收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年债券市场，我们看到国内经济有望继续平稳增长，结构转型仍是主旋律，但通胀仍有一定上行压力；国外经济逐渐回暖，美国经济复苏的态势基本确立，但高失业率决定了它的量化宽松政策短期内不会停止。综合国内外环境，国际经济向好，国内投资过热，可能导致需求偏旺，最后导致政府被迫提前数量调控、并且适度跟进价格调控。货币政策的紧缩程度存在很大不确定性，这将直接影响债市行情。随着可转债供给的增加，都将为基金的运作带来投资机会。

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》执行。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，公司设立由股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部、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。

股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部和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调算或者调整的投资品种；股票投资部、专户资产投资部和固定收益投资部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调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

1、招商安泰债券A

根据《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》及最新的招募说明书约定“基金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的50%”。

本基金以2009年12月31日为收益分配基准日进行了2009年度利润分配，截至2009年12月31日，本基金期末可供分配利润为29,708,380.17元，当次最低应分配金额为14,854,190.09元。利润分配登记日为2010年1月5日，每份基金份额分红0.0600元，分红金额为16,192,780.84元，符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

本基金以2010年12月23日为收益分配基准日进行了2010年度利润分配，截至2010年12月23日，本基金可供分配利润为121,102,498.90元，最低应分配金额为60,551,249.45元。利润分配登记日为2011年1月6日，每份基金份额分红0.0600元，分红金额为61,605,966.25元，符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

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。

2、招商安泰债券B

根据《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》及最新的招募说明书约定“基金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的50%”。

本基金以2009年12月31日为收益分配基准日进行了2009年度利润分配，截至2009年12月31日，本基金期末可供分配利润为10,178,131.68元，当次最低应分配金额为5,089,065.84元。利润分配登记日为2010年1月5日，每份基金份额分红0.0400元，分红金额为6,533,923.23元，符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

本基金以2010年12月23日为收益分配基准日进行了2010年度利润分配，截至2010年12月23日，本基金可供分配利润为49,281,945.38元，最低应分配金额为24,640,972.69元。。利润分配登记日为2011年1月6日，每份基金份额分红0.0400元，分红金额为11,541,365.15元，符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

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。

§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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人—招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

招商银行股份有限公司

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所审计了招商安泰股票证券投资基金的财务报表，包括2010年12月31日的资产负债表，2010年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注，并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容，可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体：招商安泰债券投资基金
报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产：		
银行存款	18,946,424.63	18,508,283.65
结算备付金	9,861,082.11	1,422,216.64
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	1,740,985,197.32	481,305,068.54
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	1,730,981,728.30	461,296,907.62
资产支持证券投资	10,003,469.02	20,008,160.92
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	53,805,957.01	-
应收利息	33,873,758.22	3,593,060.65
应收股利	-	-
应收申购款	216,831.63	166,756.21
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,857,939,250.92	505,245,385.69
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	330,000,000.00	-
应付证券清算款	-	3,076,634.33
应付赎回款	517,531.09	491,483.32
应付管理人报酬	998,791.02	239,427.69
应付托管费	299,637.31	71,828.32
应付销售服务费	173,790.50	45,928.11
应付交易费用	22,218.05	2,950.00
应交税费	1,528,395.02	1,067,709.38
应付利息	6,591.11	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	289,535.64	289,640.07
负债合计	333,836,489.74	5,285,601.22
所有者权益：		
实收基金	1,319,320,501.46	434,833,804.07
未分配利润	204,782,259.72	65,125,980.40
所有者权益合计	1,524,102,761.18	499,959,784.47
负债和所有者权益总计	1,857,939,250.92	505,245,385.69

注：报告截止日2010年12月31日，招商安泰债券A份额净值1.1564元，基金份额总额1,029,088,779.65份；招商安泰债券B份额净值1.1511元，基金份额总额290,231,721.81份；总份额合计1,319,320,501.46份。

7.2 利润表

会计主体：招商安泰债券投资基金
本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	74,565,447.21	-32,238,304.71
1.利息收入	59,987,411.88	34,362,112.61
其中：存款利息收入	944,917.16	589,842.85
债券利息收入	58,657,593.57	32,997,766.91
资产支持证券利息收入	379,232.62	769,790.37
买入返售金融资产收入	5,668.53	4,712.48
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	38,954,764.38	-19,810,540.40
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	38,959,456.28	-19,807,712.51
资产支持证券投资收益	-4,691.90	-2,827.89
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-26,763,019.74	-47,465,530.14
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	2,386,290.69	675,653.22
减：二、费用	19,254,008.35	11,128,040.61
1.管理人报酬	9,168,560.25	6,314,259.66
2.托管费	2,750,568.07	1,894,277.94
3.销售服务费	1,891,003.26	1,934,448.70
4.交易费用	86,991.34	66,833.60
5.利息支出	5,187,485.30	743,298.85
其中：卖出回购金融资产支出	5,187,485.30	743,298.85
6.其他费用	169,400.13	174,921.86
三、利润总额	55,311,438.86	-43,366,345.32
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,311,438.86	-43,366,345.32

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安泰债券投资基金
本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31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）	434,833,804.07	65,125,980.40	499,959,784.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	55,311,438.86	55,311,438.86
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）	884,486,697.39	107,071,544.53	991,558,241.92
其中：1.基金申购款	7,516,179,620.29	1,159,422,741.46	8,675,602,361.75
2.基金赎回款	-6,631,692,922.90	-1,052,351,196.93	-7,684,044,119.83
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）	-	-22,726,704.07	-22,726,704.07
五、期末所有者权益（基金净值）	1,319,320,501.46	204,782,259.72	1,524,102,761.18
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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）	2,896,932,638.04	363,737,872.10	3,260,670,510.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-43,366,345.32	-43,366,345.32
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）	-2,462,098,833.97	-255,245,546.38	-2,717,344,380.35
其中：1.基金申购款	1,189,349,123.21	140,266,766.83	1,329,615,890.04
2.基金赎回款	-3,651,447,957.18	-395,512,313.21	-4,046,960,270.39
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）	434,833,804.07	65,125,980.40	499,959,784.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

成保良　　赵生章　　李扬

基金管理公司负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

招商安泰债券投资基金（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》、《招商安泰系列开放式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”）证监基金字［2003］35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2,586,574,546.67份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了编号为德师报（验）字（03）第024号验资报告。《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》于2003年4月28日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”），于2007年9月28日公告了修改后的基金合同（以下简称“修改后的基金合同”）。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）。

经中国证监会基金监管部基金部函［2006］59号《关于招商基金管理公司修改债券基金费率结构审宜的复函》同意，根据2006年4月4日发布的《招商基金管理有限公司关于招商安泰债券基金新增收费方式的公告》，从2006年4月12日起，本基金增设B级基金份额（以下简称“招商安泰债券B”），招商安泰债券B是指缴纳销售服务费而不缴纳申购费与赎回费的本基金基金份额。于2006年4月11日登记在册的本基金份额自动归为本基金A级基金份额（以下简称“招商安泰债券A”），招商安泰债券A是指缴纳申购费与赎回费而不缴纳销售服务费的本基金基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、修改后的基金合同及于2010年12月11日公告的《招商安泰系列开放式证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为主要投资于国债、金融债、公司债与可转换债以及中国证监会批准的其他投资品种。本基金的投资组合为：债券投资比例范围为不低于85%，现金或者到期日在一年期以内的政府债券占基金资产的比率≥5%。本基金的业绩比较基准采用：95%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）、基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

7.4.3 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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4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一致。

7.4.5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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税［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［2008］1号《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》、国税函［2008］870号《关于做好证券市场个人投资者证券交易结算资金利息所得免征个人所得税工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。

2、对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3、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，暂不缴纳企业所得税。

7.4.7 关联方关系

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、基金注册登记机构
招商银行	基金托管人、基金管理人的股东、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
INGAssetManagementB.V.(荷兰投资)	基金管理人的股东

注：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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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。

7.4.8.1.2 债券交易

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债券交易。

7.4.8.1.3债券回购交易

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债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

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权证交易。

7.4.8.1.5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无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,168,560.25	6,314,259.66
其中：支付给销售机构的客户维护费	1,344,281.96	1,246,133.27

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%÷365

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间 2