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

2011 第四季度 报告 报告送出明。2012年 1月 18 日 基金管理人的董卓会及董事保证本报告所载资件不存在虚假比较,误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、推确 定整件承担个别及查带责任。 基金托官人中国银行政公司根据本基金合同规定,于2012年 1月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现 设理台标告等内容,保证复货等不存在虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏 基金管理人来帮助决案与用。勤龄反责的原则管理和应用基金资产。但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表 来发现。此资有规定,投资是在产出投资决策加至何调度未基金的管察设势,投更更新。 招商深证 TMT50ETF 联接 217019 1.险收益特征 83 主要财务指标和基金净值表现 269,192,459.56 净值增长率① 净值增长率标 业绩比较基准收 益率③ 益率④ 阶段 2011年6月27日 代刊为2本企业可用生权1,但正確企工企即214年以上, 以日期、《春》以此《人员资格管理办法》中关于正券从业人员范围的相关规定。 本基金等组入,但参与中华人民共和国证券投资基金法人。 但参投资基金运作管理 期的规定以及《報商深证电子信息传统产业(7417 86 交易型开放式指数证券经营基 中约定、本章规定信用、勤助经产的原则管理原因用基金资产。在严格控制及股份 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 人同时相信。 行情况 可"足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 经对象备选库,制定明确的备选库建立、推沪程序。公司拥有健全的投资授权制度,明确投入

科 4.4.2至 4.5 4.5 4.5 4.5 4.5 4.5 4.5 4.5	报告期内基金数据的投资。 报告期内基金数据的基金数据的基金数据的基金数据的基金数据的基金数据的基础。 即场里现在的数据中现在,作的基本数据的基本基础的基本基础的基本基础的基本基础的基本基础的基本数据的基本基础的基本数据的基本数据的基础。 是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	系細等行业跌幅信息 少债表现单位交达基金。 分价级债性交达基金。 分价级债性交达基金。 一种作,造成及初步, 进入公面的政府的区域。 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种,	店前。 全27 元,本4 4 1 1 2 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	94.5%左右的 8告期份额净因 8。主银际 6。主银际 6。主银际 6。主银际 6。主权债务数据 1。自由于企业的增加 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。经验, 1。是验。 1.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2.2	沙水平,较率、较平,较平,较平,较率,较率,较率,较率,较率,以上,不是,不是,不是,不是,不是,不是,不是,不是,不是,不是,不是,不是,不是,	的完成了对基/ -13.35%,同时 出现金额不大! 的差异。 利率仍然高企助好于市场领! 12.4%,投资增和 大? "预期兑现。还 定军幅度的下降	度的跟踪。 明业绩比, 如思爆炸 ,欧盟爆炸 中域。 大需元然 是心美仍 如期但	交基。准增长率为 交基。准增长率为 之系统性银行危。 看好坏零半,但 滑,进出口同比 增速出现短期 高险位律。 保防。
東是 主 男子 第一年 第一年 第一年 第一年 第一年 第一年 第一年 第一年 第一年 第一年	济前景場性、因此后 前市场关注。点回到 前市场关注,东盟出当 下声。依非者 下降結婚 后始,即是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	一步观察。中央 建康运行"转向 (下 東京) (下) (市) (市) (市) (市) (市) (市) (市) (市) (市) (市	全济工作会1 是进经济开始 则差已经历成 完全有一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。 一个人。	义强调 2012年 較快发展", 迎落,FED 模型量已度缩至 下滑程度的期 投资组合报告	-继续实施林 货币政策基) 型测算股市 2009年以 奔问题上, 的反弹空间	R极的财政政策 周有一定幅度的 相对债市吸引 来的新低。 因此货币政策 会受到制约,可	和稳健的 的变化。 力已经到 协向及实际 中期来看行	货市政策,但调 达小概率区间, 示利率依然是关 5场的上涨依赖
5.1 打 序号	设告期末基金资产组 项	11合情况	95:	金額(元)	T		总资产的	
1	权益投资 其中:股票				486,633.00 486,633.00			0.18 0.18
3	基金投资 固定收益投资			255,	145,278.80			94.46
	其中:债券 资产支持证券				-			
4	金融衍生品投资 买入返售金融资产				-			
	其中:买断式回购 产	的买人返售金融	资		-			-
6 7	银行存款和结算备 其他资产	付金合计			380,724.39			4.95 0.41
8 5.2 -		类的股票投资组合	à	270,	118,919.52			100.00
代码 A	农、林、牧、渔业	亍业类别		公允的	首(元)		法金资产 符	争值比例(%) -
B	采掘业 制造业				90	- 022.00		0.03
C0 C1	食品、饮料				,	-		
C2 C3	纺织、服装、皮毛 木材、家具 选研 印刷					-		
C4	造纸、印刷石油、化学、塑胶、塑料					-		
C5 C6	电子 金属、非金属				90,	022.00		0.03
C7 C8	机械、设备、仪表 医药、生物制品							
C99 D	其他制造业 电力、煤气及水的生产和供应业					-		
E F	建筑业交通运输、仓储业							-
G H	信息技术业 批发和零售贸易			379,220.00				0.14
I	金融、保险业房地产业					-		
K L	社会服务业 传播与文化产业				17	- 391.00		0.0
M	综合类	All				-		
5.3	报告期末按公允价 	合计 直占基金资产净值		序的前十名	股票投资明			0.18
代码	股票代码 002065	股票名称 东华软件	奴ョ	k(股) 7,000	1	値(元) i	与恭安贷户	*净值比例(%) 0.06
2	002230	科大讯飞		4,000		140,000.00		0.05
3	002063 300077	远光软件 国民技术		5,000 3,000		84,800.00 83,670.00		0.03
5	300027	华谊兄弟		1,100		17,391.00		0.01
6 5.4 fl	000823 设告期末按债券品料	超声电子 中分类的债券投资	组合	800		6,352.00		0.00
本基 5.5 本基 5.6 本基 5.7 本基 5.8	金本报告期末未持 报告期末按公允价付金本报告期末来持 报告期末按公允价付金本报告期末未持 报告期末按公允价付金本报告期末未 报告期末按公允价付金本报告期末未持	有债券。资产净(有债基金资产净(有债基金资产净(有资产多货证券 直占基金资产净(有货产基金资产净(有比基金资产净(直比例大小非 直比例大小非 直比例大小非 直比例大小非	名的前五名 名的前十名 名的前五名 序的前十名	债券投资明 资产支持证 权证投资明 基金投资明	细 券投资明细 细 细		
序号	基金名称	基金类型	运作方		管理人	公允价值(人)	民币元)	占基金资产净值 比例(%)
1	深证 TMT50ETF	股票型	交易型开 (ETF	放式 招商	基金管理有 限公司	255,145	,278.80	94.78
5.9.1	投资组合报告附注 报告期内基金投	资的前十名iF券	(,不存在报告4	論制日前-	-年内受到公开
号、处罚的 5.9.2 人 麻 西 ジ	的情形。 - 本基金投资的前							
人库再买 5.9.3 序号	人。 其他资产构成	名称	Т			今娠 (二)		
1	存出保证金	-9-1707				金額(元)		560,233.44
2	应收证券清算款							512,898.75
3	应收股利应收利息							2,727.9
5	应收申购款							30,423.20
7	其他应收款		-+					
8	其他							
9 5.9.4 本基 5.9.5 本基	合计 报告期末持有的效金本报告期末未持 报告期末前十名服 金本报告期末前十	上于转股期的可靠 有处于转股期的 及票中存在流通受 名股票中不存在	5换债券明细可转换债券。 可转换债券。 限情况的说 流通受限情况	明兄。	变动			1,106,283.3
序号								单位:
	明基金总申购份额 生 即 世 会 兰 時 回 (/)	skon						4,587,519.78
	告期基金总赎回份 钥基金拆分变动份都							25,154,695.63
	期期末基金份额总制 即购含红利再投、转		·转换用份额	i.				370,409,279.0
			87	备查文件目录	Ę			
	备查文件目录 国证券监督管理委 国证券监督管理委	E A BISON - 1	- Annahar A Annahar	~mu // ~ · · ·	/tl.			

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

基金管理人:招商基金管理有限公司基金托管人:中国银行股份有限公司			的重点 政策的	,另外随着市场的 进一步放松及提]不断杀跌 携市场信/	,对投资者信心伤 心的其它措施的出	害较大,市场短期的反台。	弹空间会受到制约,中期	期来看市场的上涨依赖
报告送出日期:2012年1月18日 基金管理人的董事会及董事保证本:	§1 重要提示 设告所载资料不存在虚假记载	发、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确	5.1	1 报告期末基金资			§5 投资组合报告 金額(元)		注总资产的比例(%)
ほかつかみぶん 人口は ケ世ネケ			7.3	权益投资	200			,083 ,328.45	98.9
及	· 存住確認に較、医寺住床座域 - 贵的原则管理和运用基金资 投资决策前应仔细阅读本基:	2年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现 该者重大遗漏。 产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表 金的招赛说明书及其更新。	2	其中:股票 固定收益投资	Ť.		399	,083 ,328.45	98.9
本报告中财务资料未经审计。 本报告期自 2011 年 10 月 1 日起至				其中:债券				-	
金简称	深证 TMT50ETF	n.	3	资产支持证券 金融衍生品的				-	
易代码 金运作方式	159909 契约型开放式(ETI	F)	4	买人返售金融		1 写在人叫冷子		-	
金合同生效日	2011年 6 月 27 日		5	具中:头断八 银行存款和约		人返售金融资产 会合计	3	,699,111.77	0.9
告期末基金份额总额 资目标	172,521,449.00 份 紧密跟踪标的指数) (,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。	6	其他资产			402	647,461.52 ,429,901.74	0.
· 资策略	标的指数成份股组 数化投资。股票在 权重的变动而进行	T50 指数为标的指数,采用完全复制法,即完全按照 成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指 注投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其 相应调整,但在特殊情况下,本基金可以选择其他证 的指数中的股票进行适当替代。	31-	:此处的股票投资 2 报告期末按行业 2.1 报告期末指数	(功含可退 化分类的服 投资按行 行业类别	业分类的股票投资			金资产净值比例(%)
上绩比较基准	深证 TMT50 指数。		A B	农、林、牧、渔业 采掘业	4			-	
险收益特征	与货币市场基金, 7 种; 并且本基金为	D基金,预期风险与收益水平高于混合基金,债券基金 在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的投资品 被动式投资的指数基金,采用完全复制法紧密跟踪深 .有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似	C	制造业食品、饮料			24	5,617,144.18	61.0
	的风险收益特征。 招商基金管理有限		C1 C2	纺织、服装、皮=	毛			-	
金管理人 金托管人	中国银行股份有限	公司	C3	造纸、印刷				-	
3.1 主要财务指标	§3 主要财务指标和基金》		C4	石油、化学、塑用	胶、塑料		14	9,048,917.34	37.0
要财务指标	报告期	单位:人民币元 (2011年10月1日-2011年12月31日)	C6	金属、非金属				-	
本期已实现收益 本期利润		-28,474,974.01 -62,927,543.40	C7 C8	机械、设备、仪 医药、生物制品			9	4,145,390.84	23.3
加权平均基金份额本期利润		-0.3449	C99	其他制造业				2,422,836.00	0.6
用末基金资产净值 用末基金份额净值		402,514,985.00 2.333	D E	电力、煤气及水 建筑业	(的生产和	1供应业	-	-	
	人认购或交易基金的各项费》 收入、投资收益、其他收入 (不)	2.333 用,计人费用后实际收益水平要低于所列数字; 含公允价值变动收益 ;扣除相关费用后的余额,本期和		建巩业 交通运输、仓储	F 41k			-	
3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率	变动收益。		G H	信息技术业 批发和零售贸	易		9	5,428,581.60	23.7
	及其与同期业绩比较基准收益 净值增长率标准差 业绩比	- xx 14 / 26 业绩比较基准	I	金融、保险业				-	
阶段 净值增长率①	② 收益	半3 収益率标准差 (1)-3 (2)-4	J K	房地产业社会服务业				-	
过去三个月 -13.97% 3.2.2 目基金合同生效以来基金份额	累计净值增长率变动及其与	-14.02% 1.78% 0.05% -0.01% 同期业绩比较基准收益率变动的比较	L	传播与文化产	业			4,781,764.07	8.6
	长率与同期业绩比较	2.集准收益率的历史正势对比图	M	综合类	合计			3,255,838.60 9,083,328.45	5.7 99.1
	A 6		5.2 本 5.3 5.3	2.2 报告期末积极 基金本报告期末 3 报告期末按公允 3.1 报告期末指数	投资按行	业分类的股票投资 及投资的股票。 金资产净值比例力 允价值占基金资产			
	What		序号	股票代	.码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
	with the	blanch	1	00052		美的电器 TCL 集团	2,049,881	25,090,543.44 24,684,152.00	6.
6648		7 1/1	3	00065		格力电器	1,395,115	24,121,538.35	5.5
317 2 %			5	00006		中兴通讯电广传媒	1,376,660	23,265,554.00 15,316,365.16	5.7
Track States		The state of the s	6	00097		中科三环	672,900	13,451,271.00	3.3
			7 8	00241		海康威视 中信国安	305,419 1,737,500	13,133,017.00 11,623,875.00	3.:
注:1.根据基金会同第十五部分(●との発見する数章を参 一会 投资范围的规定・本基金的	「MR##457600+ 内投资范围为具有良好流动性的金融工具、句括深训	9	00210)6	莱宝高科	688,400	11,537,584.00	2.8
150 指数时成份股及其备选成份股、 市市场工具以及经中国证监会批准的 效份股的资产比例不低于基金资产净 建仓期结束时各项资产配置比例均停 2、本基金合同于2011年6月27日 4.1 基金经理(或基金经理小组)简单	一级市场新发股票。包括主教 近许本基金投资的其它金融工 直的90%。本基金于2011年(合基金合同的规定。 上效,截至本报告期末本基金的 §4 管理人报告	而场、中小牧市场和创业牧市场的股票、债券、权业、 長具。本基金投资于深证 TMT50 指数的成份股及其各 6月27日成立,自基金成立日起3个月内为建仓期,都 成立未满一年。	5.3 本 5.4 本 5.5 本	3.2 报告期末积极; 基金本报告期末; 4 报告期末按债券 基金本报告期末; 5 报告期末按公允 基金本报告期末;	投资按公 未持有积标 品种分类 未持有债。 计信占语 未持有债。	穿。 5金资产净值比例: 券。	465,121 净值比例大小排序的扩 大小排名的前五名债券	投资明细	2.7
姓名 职务	本基金的基金经理期限 职日期	- 证券从业年限 说明	5.6 本	5 报告期末按公允 基金本报告期末5 7 报告期末按公允	さいで は な な な な な は な は な は な は な は な は な は	5金贸严净值比例; 空支持证券。 比金资产净估比例:	大小排名的前十名资产 大小排名的前五名权证	支持小差投资明细	
本基金、本基	, a colo 200 /9/d	王平,男,中国国籍,管理学硕士, FRM。2006年加入招商基金管理	A-	- 基金平报古期木2 R 投资组合报告阶	木狩有权I サシキ	lt.			
金的联接基金、招商深证		有限公司,历任投资风险管理部 助理数量分析师、风险管理部数	5.8 责、外节	8.1 报告期内基金 TI的情形。	投资的前			案调查,不存在报告编制 ,本基金管理人从制度和	
100 指数证券 投资基金及	B ag II	量分析师、高级风控经理、副总 监,主要负责公司投资风险管理、	人库再					,一些亚曰王八八削及个	
王平 上证消费 80 交易型开放 式指数证券	- 6月27日 -	5 金融工程研究等工作,现任招商 深证 100 指数证券投资基金、上 证消费 80 交易型开放式指数证	序号	2	名称			金額(元)	gan ec-
及信奴证券 投资基金及 其联接基金		券投资基金及其联接基金及深证 电子信息传媒产业(TMT)50 交易	2	存出保证金 应收证券清算	車款				537,698. 108,971.
的基金经理		型开放式指数证券投资基金及其 联接基金基金经理。	3	应收股利 应收利息					791.
注:1、本基金首任基金经理的任职日 司相关会员的公告(主效)	期为本基金合同生效日,后任	王基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期	5	应收申购款					/91.
4.2 管理人对报告期内本基金运作》	#规守信情况的说明	理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。 民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理	. 6	其他应收款					
》等有关法律法规及其各项实施准则 同》等基金法律文件的约定,本着诚	的规定以及《探证电子信息作 实信用、勤勉尽责的原则管理和	民共和国证券投资基金法》《证券投资基金运作管理 专媒产业 (TMT 80 交易型开放式指数证券投资基金基 和运用基金资产。在严格控制风险的崩提下,为基金投 经有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符	8	其他					
(谋水廠大利益。本报告期內,基金至 有关法律法规及基金合同的规定。 4.3 公平交易专项说明 4.3.1 公平交易制度的执行情况		zuvra八代明mzny11/y。 基亜的収页紀国以及投資本作例	5.8	合计 8.4 报告期末持有	的处于转	股期的可转换债券	钟细		647,461.:
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。	央策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。 维护程度,公司拥充储人会机会。	本 5.8 5.8	※悪平板告期末 8.5 报告期末前十 8.5.1 报告期末非*	不行有处 名股票中 效投资前-	股期的可转换债券 于转股期的可转换 存在流通受限情况 上名股票中存在流	四牙。 上的说明 诵受限情况的尚明		
建立 1 7 7 7 2 1 石 1 2 1 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7	20年,则是时期的曾选库建立 各投资决策主体的职责和权阶 星序。公司的相关研究成果后	、。四、至17。公平1001年陳王1312页授权制度,明朝投资 限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,起 可内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各名	本 5.8	基金本报告期末打 8.5.2 报告期末积机	指数投资 及投资前:	前干名股票中 五名股票中存在流	通受限情况的说明 在流通受限的情况。 通受限情况的说明		
合间不公平的问题。公司交易部在 :化的原则执行了公平交易。	设告期内,对所有组合的各条	央策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会 ,维护程序。公司拥有健全的投资技能度,用确优效 级的,投资组会经理在投权协同中队自主关系 ,在投资研究层面,存在依持 有收敛结合开放,在投资研究层面,存在在各持 有。均在中央支援员的统一分旅下,基督持有人利益 较 资风格相似的情况。 間的有关剪束粒行,去步即重大导常交易行为。	本	- 本金平板台期末	不行有权	双纹纹的胶果。 §6	5 开放式基金份额变动		单位
4.3.2 中区贝坦百司共他投资风格和 报告期内,本组合不存在与本基金管 4.3.3 异常交易行为的专项说明	理人旗下的其他投资组合投	资风格相似的情况。	本报台	告期期初基金份都 + 物 * ^ ^ ^ * * * * * * * * * * * * * * *					198,521,449.0
本报告期内,本基金各项交易均严格 4.4报告期内基金的投资策略和业绩 4.4.1报告期内基金投资策略和运作	按照相关法律法规、基金合同 表现的说明 公标	司的有关要求执行,未发现重大异常交易行为。		告期基金总申购份 :报告期基金总赎[2,000,000.0 28,000,000.0
		女策宽松程度低于预期等因素的共同作用下,2011 四季 行业方面,金融服务、信息服务、公用事业等行业跌幅	本报台	告期基金拆分变动 告期期末基金份額					170 501 417
胶用功量现下跌升压的公益,浮油。	幅居前。 基金,仓位维持在 99%左右的	行业方面,金融服务、信息服务、公用事业等行业跌幅 的水平,较好的完成了对基准的跟踪。	→ 1枚 元	. **********			§7 备查文件目录		172,521,449.0
一般中场呈现下跌寻底的态势。深证 较小,有色金属、化工、采掘等行业数 关于本基金的运作,作为交易所交易	2333 元 木拐告期份额净	值增长率为-13.97%,同期业绩比较基准增长率为- 合价的小幅度偏离及部分样本股的小幅度偏离基本的	. 1,	・ 田 旦 ス IT 日 ボ 中国证券监督管理 中国证券监督管理	理委员会!	比准设立招商基金 比准深证电子信息	管理有限公司的文件; 传媒产业 (TMT)50 交易	易型开放式指数证券投资	基金设立的文件;
(A成印物呈现广映寺底印念珍,宋)证 按小,有色金属、化工、采捆等行业数 关于本基金的运作,作为交易所交易 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 (2%,基金净值美现件于业绩中公益)	幅度为0.05%。主要原用具		3、	保证电子信息传	媒产业 0 媒产业 0	MT)50 交易型开加 MT)50 交易型开加	文式指数证券投资基金 文式指数证券投资基金	易型开放式指数证券投资 基金合同》; 托管协议》; 招募说明书》; 2011年第4季度报告》。	
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 102%,基金净值表现优于业绩比较基础 购收益。	行业未热的签项展明	der mendamit Principalis for Albaha and minimalis and mini	4.				v n #52V111-云投资基金	41-201-1	
4.4.2 报告期内基金的业项表现 载室报告期末,本基金份额净值为 12%.基金净值表现优于业绩比较基准 购益。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 1、虽然欧盟领导人峰会就财政联合 1、1564也份级和、美国近日日小五的1	行业走势的简要展望 切步达成一致,但主权债务危 SM 买购经理 \ 指数 汞焦数排	机国家国债利率仍然高企,欧盟爆发系统性银行危机 民,就业数据均好于市场预期。总体来看好坏参半,但由 统用表	4. 5. 6.			MT)50 交易型开加 MT)50 交易型开加	分式指数证券投资基金	2011年第4季度报告》。	
4.4.2 报告期内基金的业绩表现 载至报告期末、本基金份额净值为 12%.基金净值表现优于业绩比较基本 侧收益。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 1、虽然欧盟领导人峰会就财政联合 1%也仍然很大。美国近几月公布的1 15年经务济前景梯优、因此目前负面的2	行业走势的简要展望 切步达成一致,但主权债务危 SM 采购经理人指数、零售数据 (债危机仍然是主导市场的关键	選因素。 	471	商基金管理有限/ 址:中国深圳深南	公司	MT)50 交易型开加 MT)50 交易型开加 8 号招商银行大厦		2011年第4季度报告》。	
4.4.2 报告别内基金的业绩表现 截至报告期末、本基金份额净值为 12%.基金净值表现优于业绩比较基本 收益。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 1、虽然欧盟领导人蜂会就财政联合 1、银险也仍然很大。美国近几月公布的1 15米经济前界增忱、因此目前负面的图	行业走势的简要展望 切步达成一致,但主权债务危 SM 采购经理人指数、零售数据 (债危机仍然是主导市场的关键	選因素。 	471	高基金管理有限/ 地:中国深圳深南 3 查阅方式	公司 ī大道 708	8 号招商银行大厦			
4.4.2 报告期内基金的业绩表现 载至报告期末、本基金份额净值为 2%.基金净值表现优于业绩比较基本 收益。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 1. 虽然败盟领导人蜂会就财政联合 版也仍然很大。美国近几月公布的1 球经济前堤坡优,因此目前负面的2	行业走势的简要展望 切步达成一致,但主权债务危 SM 采购经理人指数、零售数据 (债危机仍然是主导市场的关键	選因素。 	471	2 年級电点 商基金管理有限公 地:中国深圳深南 3 查阅方式 述文件可在招商 3 资者对本报告书 5 产服务中心电话:	公司 i大道 708 基金管理 知有疑问, :400-887-	8 号招商银行大厦 有限公司互联网站 可咨询本基金管理		2011年第4季度报告》。 间内到招商基金管理有限公司	艮公司查阅 。
4.4.2 报台期内基金的业绩表现 截至报告期末、本基金份额净值为 2%。基金净值表现优于业绩比较基本 收益。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 1. 虽然数盟领导人蜂会就财政联合 1. 虽然数盟领导人蜂会就财政联合 1. 短处的影技、透阻近几月公布的1 3. 建设施设施设施,因此目前负面的10	行业走势的简要展望 切步达成一致,但主权债务危 SM 采购经理人指数、零售数据 (债危机仍然是主导市场的关键	選因素。 	471	2 年放电点 商基金管理有限/ 址:中国深圳深南 3 查阅方式 述文件可在招商 遊者对本报告书	公司 i大道 708 基金管理 知有疑问, :400-887-	8 号招商银行大厦 有限公司互联网站 可咨询本基金管理			
4.4.2 报台期内基金的业绩表现 截至报告期末、本基金份额净值为 12%.基金净值表现优于业绩比较基本 侧收益。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及 机量仍然很大,美国近几月公布的 是建经济前景域化、因此目前负面的医	行业走势的简要展望 切步达成一致,但主权债务危 SM 采购经理人指数、零售数据 (债危机仍然是主导市场的关键	期国家国债利率仍然高企、欧盟爆发系统性银行危机 展、就业数据均序于市场预期。总体来看移环参半、但由 健因素。 加值回答。12.4%、投资增速大幅下滑,进出口同比增 资料对平稳。部分房用品和总需消费增速出电规规制 统持办基少与制制设理。近期美元、制定增、CR 指数 统持,基地与制制设理。近期美元、制定增、CR 指数 统持,基础设置。 价值或基础的一个程则是在高位指制。 货币 价值或基础的一个程则是有一个一个现代。 货币的工程,但是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	471	2 年級电点 商基金管理有限公 地:中国深圳深南 3 查阅方式 述文件可在招商 3 资者对本报告书 5 产服务中心电话:	公司 i大道 708 基金管理 知有疑问, :400-887-	8 号招商银行大厦 有限公司互联网站 可咨询本基金管理			艮公司查阅。 招商基金管理有限2
4.4.2 报古期内基金的业项表现 截至报告期末,本基金份额净值为 20%.基金净值表现优于业绩比较基外 额收益。 5 管理人对宏观经济、证券市场及 1、虽然欧盟领导人峰会就财政联合 双险也仍然很大,美国近几月公布的1 全球经济前景域化、因此目前负面的宽	行业走势的简要展望 切步达成一致,但主权债务危 SM 采购经理人指数、零售数据 (债危机仍然是主导市场的关键	選因素。 	471	2 年級电点 商基金管理有限公 地:中国深圳深南 3 查阅方式 述文件可在招商 3 资者对本报告书 5 产服务中心电话:	公司 i大道 708 基金管理 知有疑问, :400-887-	8 号招商银行大厦 有限公司互联网站 可咨询本基金管理			艮公司查阅。 招商基金管理有限/

基金管理人:招商基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:2012 年 1 月 18 日

\$1 重要提示 基金管理人的意思令及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 基金管理人的董事会及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、推确性和完整性承担个别及走带责任。基金托管人中国口商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。保证复核内容不存在虚假过载、误导性陈述或者重大遗漏。基金管理人家正设定有用、勤场尽贵的原则管置称运用基金资产但不停证基金一定盈利。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驱说明书及其更新。 本报告中财务资料未经审计。 本报告期自 2011 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.任时原则以1了公子文务。 4.32 本投资组合与其种性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。 4.33 异常交易行为的专项证明 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。

	2010年 6 月 22 日
报告期末基金份额总额	229,541,458.91 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,实现对标的指数 的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金的风险控制目 标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金原则上采取完全复制法构建股票指数组合,即按照深证 100 指数成份股及权重构建指数投资组合,并根据指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	深证 100 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属于股票型指数基金,在证券投资基金中属于较高风险,较高收益的品种,本基金主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
	§3 主要财务指标和基金净值表现
3.1 主要财务指标	单位:人民币
	単位:人民币 报告期(2011年10月1日-2011年12月31日)
主要财务指标	单位;人民币 报告期(2011年10月1日-2011年12月31日) -1.671,713.02
主要财务指标 1.本期已实现收益	报告期(2011年10月1日-2011年12月31日)
3.1 主要财务指标 主要财务指标 1.本期已实现收益 2.本期利润 3.加权平均基金份额本期利润	报告期(2011年10月1日-2011年12月31日) -1,671,713.02
主要财务指标 1.本期已实现收益 2.本期利润	报告期(2011年10月1日-2011年12月31日) -1.671,713.0: -18,248,419.8:

基金的	(温度)	12011	长率与	可期业级	比较基	作收益率	400,075	e di Ma	化图	
12.25%		1								
28.92%		j\!	l l		0					
21.02%		JM.	Deal V	V M	John!					
18115		1/1	(harry)	July	MIM	1	M.	i	Ì	
111.72%	3	11/1	1. 4 1	W.L.	h	Joy !	15/10			
5319	10/10/	AU.		10		Joed	40	N.		
0.003	July 40	3 5				A.A.	1/4	A L	299	
and a								M	MEY	
-11.00								N	V	Ò
- K 1 1 5									V	YS
21 52%										n.
*1 25.4	100	8 1 9 9	* * *	75 8 10 11 11 11		F 8	911	8 5	1 1	-

與了你可用級級的成本語為級的版的與一部需要與一部成功的。 市的 5%—15% 计中观级及到时在一年以内的政府债券的比例不能于基金资产单值的 5%。本基金于 2010 年 6 月 22 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。

招商深证 100 指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

招商基金管理有限公司 2012年1月18日

2011年 12月 31日

「	4.1 基金组	空理 成基金经理小组 简介					农、林、牧、渔业	781,204.48	0.42
「日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日	姓名	职务		证券从业年限	说明				
			1期 高仕日期		THE REAL PROPERTY AND THE ACT AND THE PARTY				
□ 日本の中の名画 日本の中の名画 日本の日本の名画 日本の日本の名画 日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日		理、上证消费80			FRM。2006年加人招商基金管理有				
東京の東京の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の		交易型开放式指 数证券投资基金			限公司,历任投资风险管理部助理 数量分析师 风险管理部数量分析			22,040,704.07	12.27
		及其联接基金的	_		师、高级风控经理、副总监,主要负 责公司投资风险管理、金融工程研			_	_
□ (TITY)の 2	王平		5月22	5				_	_
# 金、京田 中の一部		业(TMT)50 交易			证券投资基金、上证消费80交易型			5 520 052 47	2.07
18.		券投资基金及其			基金、深证电子信息传媒产业				
11		65.3B			恣其心及甘旺於其心其心似理				
### 23.1 公子 矢 長朝歌 か	注:1、本表	4.4.4. 基金首任基金经理的任职日期	为本基金合同生效日,后	任基金经理的任期	日期以及历任基金经理的离任日期为			.,,	
### 23.1 公子 矢 長朝歌 か	司相关会议 2. iiF	作出决定的公告 (生效)日期: V年限计算标准准从行业协会	(正券业从业人品资格管	理办法》中关于证:	卷从业 人 品 范围的相 关规 定 。				
### 23.1 公子 矢 長朝歌 か	4.2 管理	人对报告期内本基金运作遵持	守信情况的说明	A SECULIAR PROPERTY AND	タオムナン 4丁名45次サムニ佐笠田も			9,343,363.37	3.02
### 23.1 公子 矢 長朝歌 か	》等有关法律	人声明:在平板百期内,平套 津法规及其各项实施准则的规	定以及《招商深证 100 指	数证券投资基金基	金合同》等基金法律文件的约定,本着			1 170 100 10	- 0.62
### 23.1 公子 矢 長朝歌 か	实信用、勤勉 作整体合法	如尽贵的原则管埋和运用基金 合规,无损害基金持有人利益	资严,在严格控制风险的 的行为。基金的投资范	前提ト, 为基金持 割以及投资运作符	有人谋求最大利益。本报告期内,基金 合有关法律法规及基金合同的规定。				
### 23.3 第第2条子作在手具来参音響从集下的其他較異相合性質與熱情報的情况。	4.3 公平3	交易专项说明 2な見制度的50分(特定)						807,294.04	0.43
### 23.3 第第2条子作在手具来参音響从集下的其他較異相合性質與熱情報的情况。	基金管理	人以下简称"公司")已建立	党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			4.756.103.76	2.56
### 23.3 第第2条子作在手具来参音響从集下的其他較異相合性質與熱情報的情况。	建立」所有 员会、投资总	组合适用的投资对家备选库。 总监、投资组合经理等各投资/	制定明侧的备选库建立 E策主体的职责和权限划	、难炉程序。公司拥 分,投资组合经理	有健主的投资授权制度,明硼投资决策 在授权范围内可以自主决策,超过投资				
### 23.3 第第2条子作在手具来参音響从集下的其他較異相合性質與熱情報的情况。	限的操作需	要经过严格的审批程序。 公司交易部在报告期内 对	的相关研究成果向内部 听有组合的复名指令 钓	所有投资组合开放 在由中农易品的练	,在投资研究层面不存在各投资组合间 一分派下 木薯特有人利益属大化的原				
### 23.3 第第2条子作在手具来参音響从集下的其他較異相合性質與熱情報的情况。	执行了公平	。公司文》的中国以口为1777 交易。 12860人 Ett (National States)		L++	33 BK 1 17 HI 10 13 7 C 1 LILLAGO C 1 CH 3335	-			
「	报告期内	《贺组合与其他投资风格相》 ,本组合不存在与本基金管理	的投资组合之间的业项[人旗下的其他投资组合f	汇权 殳资风格相似的情i	兄。				
「	4.3.3 异常 本报告期	《交易行为的专项说明 内. 太基金各项交易均严格格	昭相关法律法规, 基金合	·同的有关要求执行	i. 未发现重大异常交易行为。				
「	4.4 报告期	用内基金的投资策略和业绩表	 現的说明		771000000000000000000000000000000000000				
. 有色金属、化丁、柴陽等行 使用使取到 19月1场走势保持相对谐荡处势保持相对谐荡处势保持相对谐荡处势保持相对谐荡处势保持相对谐荡处势保持相对谐荡处势保持,只要现于多种保护,不是不是一个一个企业。 5.2.2 推告那来种极快管被打少净面的玻璃状容组合 . 6.4 5.0 10 元、未是公司 11 3.4 2 2.9 12 3.4 2.9 3.4 2.9 3.4 2.0 2.9 3.4 2.0 2.9 3.4 2.0 2.9 3.4 2.0 2.9 3.4 2.0 2.0 2.0 2.0 2.0 2.0 2.0 2.0 2.0 2.0	报告期内	,在欧洲主权债务危机恶化、	内经济不断下滑及货币	政策宽松程度低	F预期等因素的共同作用下,2011年四	M			
大子本条金的操作、門母院 我们的场走身保持相对灌溉的资金。	有色金属、	化工、采掘等行业跌幅居前。				522#			82.23
*************************************			多走势保持相对谨慎的 空	看法, 认为市场震	荡下行的概率较大,股票仓位维持在				占基金资产净值比例(%)
*************************************	4.4.2 报告	期内基金的业绩表现		100 F 34 7 1 100 F	回报 小体比较甘油 地区 東北 12 000	A	农、林、牧、渔业	1,248,012.29	0.67
*************************************	金净值表现	州木,平基並历碘甲區內 0.81 优于业绩比较基准,幅度为 1	13%。主要因为报告期的	内本基金主动配置	印射亚纳比较基准增长华为-12.9%, 部分表现好于本指数,而归属于本指数	В	采掘业	_	-
1.1 最後觀望樂學人與各級財政保合用步达成一致,但主使的各作机国家国間利率仍然為。放置數學系考性保护信息的 使的代除代文、異遊正自用金币的公寓《報题》,對應、等數量 就必數數時均下市场侧期。然格等等等中,但由于 球色产价等增化、国北目前的面的影似情能的的影点一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	平旦四大阪	刀大尔小服双贝叫你叫红瓜	1 均1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1		Chmic	С	制造业	15,268,994.46	8.21
A 当前市场的关注直主型最在货币故障 1字体经济下海程度的增率问题上,因此货币政策动向及实际利率依然是关注 由点。另外储产的价币条款,对投资省信仓产替收入,市场照购区架空间会受到制约,中期来看市场的上涨依赖于政 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 日	1、虽然欧	盟领导人峰会就财政联合初	达成一致,但主权债务的	他们国家国债利率 2 部址新提的位于	仍然高企, 欧盟爆发系统性银行危机的	CO	食品、饮料	2,105,470.00	1.13
A 当前市场的关注直主型最在货币故障 1字体经济下海程度的增率问题上,因此货币政策动向及实际利率依然是关注 由点。另外储产的价币条款,对投资省信仓产替收入,市场照购区架空间会受到制约,中期来看市场的上涨依赖于政 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 日	球经济前景	堪忧,因此目前负面的欧债危	机仍然是主导市场的关	建因素。		C1	纺织、服装、皮毛	-	-
A 当前市场的关注直主型最在货币故障 1字体经济下海程度的增率问题上,因此货币政策动向及实际利率依然是关注 由点。另外储产的价币条款,对投资省信仓产替收入,市场照购区架空间会受到制约,中期来看市场的上涨依赖于政 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 日	2、日則市 势往下走(x	助天汪点回到国内的经济增 讨美、东盟出口增速反弹,其(に问迦,国内 II 月上业別 区域同比増速下滑),消	当加值凹洛至 12.49 肖费相对平稳,部分	6,投资增速大幅下荷,进出口同比增速 耐用品和必需消费增速出现短期的反	C2	木材、家具	-	-
A 当前市场的关注直主型最在货币故障 1字体经济下海程度的增率问题上,因此货币政策动向及实际利率依然是关注 由点。另外储产的价币条款,对投资省信仓产替收入,市场照购区架空间会受到制约,中期来看市场的上涨依赖于政 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 日	,从总需求x 孩.后续 ppi	Ķ看下降趋势非常明显,CPI、I 回蒸幅度可能超预期。 央行	PI 如期回落,经济及通肚 F调存准对冲执钱流出。	长形势逐步与预期兑 利率有一定幅度的	. 现。近期美元大幅反弹,CRB 指数大幅 下降伯仍然在高位徘徊, 货币政策是否	C3	造纸、印刷	-	-
A 当前市场的关注直主型最在货币故障 1字体经济下海程度的增率问题上,因此货币政策动向及实际利率依然是关注 由点。另外储产的价币条款,对投资省信仓产替收入,市场照购区架空间会受到制约,中期来看市场的上涨依赖于政 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 日	质性放松还	有待进一步观察。中央经济	作会议强调 2012 年继	实实施积极的财政	政策和稳健的货币政策,但调控主要任	C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
A 当前市场的关注直主型最在货币故障 1字体经济下海程度的增率问题上,因此货币政策动向及实际利率依然是关注 由点。另外储产的价币条款,对投资省信仓产替收入,市场照购区架空间会受到制约,中期来看市场的上涨依赖于政 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 5.1 报告期末基金资产组合情况 5.481,020.46 2.95 日	3、虽然信	用利差还未收窄,但国债期限	利差已经开始回落,FEI	模型測算股市相	受的受化。 付债市吸引力已经到达小概率区间,中	C5	电子	-	_
1	来看股市已 4、当前市	经进入底部区域。从量和价. 场的关注点主要是在货币政	:来看市场成交量已萎缩 5与实体经济下滑程度的	至 2009 年以来的 的博弈问题上,因此	所低。 :货币政策动向及实际利率依然是关注	C6	金属、非金属	-	-
S5 接資組合権告 序号 項目 金額(元) 占基金总资产的比例(%) 1 反益投资 176.500,610.89 94.67 其中, 設幣 176.500,610.89 94.67 其中, 設幣 176.500,610.89 94.67 其中, 說辦 - - 其中, 沒辦子持证券 - - 4 买人返售金融资产 - - 其中, 沒鄉天園廟的天人返售金融资产 - - 其中, 沒鄉天園廟的天人返售金融资产 - - 5 银行存款和结第各付金合计 9.704,144.42 5.21 6 其他资产 232,859,21 0.12	重点。另外的	随着市场的不断杀跌,对投资	皆信心伤害较大,市场短 6的中台	期的反弹空间会受	到制约,中期来看市场的上涨依赖于政	C7	机械、设备、仪表	5,481,020.46	2.95
序号 項目 金額(元) 占基金总资产的比例(%) 1 权益投资 176,500,610.89 94.67 其中,股票 176,500,610.89 94.67 2 固定收益投资 - - 其中,銀票 176,500,610.89 94.67 直放收益投资 - - 其中,銀辦子 - - 黄产支持证券 - - 4 英人返售金融资产 - - 4 英人返售金融资产 - - 4 東中,买新式回购的天人蒸售金融资产 - - 5 银行存款和结第各付金合计 9.704,144.42 5.21 6 其他资产 232,859,21 0.12			§5 投资组合	设告		C8	医药、生物制品	7,682,504.00	4.13
1 校益投资 176.500.610.89 94.67 其中.股票 176.500.610.89 94.67 2 勘定收益投资 - - 其中.债券 - - 资产支持证券 - - 3 金融行生品投资 - - 4 灭人逐售金融资产 - - 其中.疾所式回购的买人返售金融资产 - - 方 锁行存款和结赛各付金合计 9.704.14442 521 6 其他资产 232.859.21 0.12			会額	(元)	占基金总资产的比例(%)	C99	其他制造业	-	-
其中:酸栗 176.500,610.89 94.67 2 固定收益投资 - - 其中:衝麥 - - 3 金融行生品投资 - - 4 买人返售金融资产 - - 其中:灭斯式回购的买人返售金融资产 - - 5 银行存款和结算条付金合计 9,704,144.42 5.21 6 其他资产 232,859,21 0.12						D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
2 固定收益投资 - - 其中:ሰ房 - - 资产支持证券 - - 3 金融行生品投资 - - 4 买人返售金融资产 - - 其中:灭断式回购的买人返售金融资产 - - 5 银行存款和结第各付金合计 9.704.144.42 5.21 6 其他资产 232.859.21 0.12						E	建筑业	-	-
資产支持证券 - - 3 金融行生品投资 - - 4 买人選售金融资产 - - 其中、买断式回购的买人送售金融资产 - - 方 供入资售金融资产 - 方 2 - 6 其伦敦产 - - 232.859.21 0.12	2 固	定收益投资		-	_	F	交通运输、仓储业	-	-
3 金融行生品投资 - - - - - 1.34 4 买人返售金融资产 -<	其	中:债券		-	-	G	信息技术业	3,797,913.46	2.04
4				-	_	Н	批发和零售贸易	-	-
其中,买断式回购的买人送售金融资 - 产 - 5 银行存款和结聚备付金合计 9,704,14442 6 其他资产 232,859,21 0,12				-	-	I	金融、保险业	2,485,057.24	1.34
产 - 5 銀行存款和结算备付金合计 9,704,144.42 5.21 6 其他资产 232,859.21 0.12 M 综合类 - - - - -				-	-	J	房地产业	777,150.00	0.42
5 銀行任款和培集會付並合計 9,704,14442 5.21 6 其他资产 232,859,21 0.12 M 综合类 -	其	中: 买断式回购的买人返售金	融资	-	_	K	社会服务业	-	-
6 其他資产 232.859.21 0.12 M 综合类 -	5 組	行存款和结算备付金合计		9.704.144.42	5.21	L	传播与文化产业	-	-
A NU CONTRACTOR OF THE CONTRAC						M	综合类	_	
		他资产		232,859.21	0.121				

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细 5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	000002	万 科 A	1,199,769	8,962,274.43	4.82
2	000858	五 粮 液	256,744	8,421,203.20	4.53
3	000001	深发展 A	375,302	5,850,958.18	3.15
4	002024	苏宁电器	593,790	5,011,587.60	2.69
5	000651	格力电器	283,918	4,908,942.22	2.64
6	000157	中联重科	565,321	4,347,318.49	2.34
7	000063	中兴通讯	256,404	4,333,227.60	2.33
8	000568	泸州老窖	100,613	3,752,864.90	2.02
9	002304	洋河股份	26,712	3,445,046.64	1.85
10	000423	东阿阿胶	79,404	3,410,401.80	1.83
5.3.2	报告期末积极投资按公允价	值占基金资产净值。	七例大小排序的前五	名股票投资明细	
序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	600276	恒瑞医药	104,725	3,083,104.00	1.66
2	300026	红日药业	112,784	2,819,600.00	1.52
3	601166	兴业银行	198,487	2,485,057.24	1.34
4	002123	本住职 公	122 342	1 997 844 86	1.07

5.4 帐片期天民情劳品种分类的增势投资组合 未基金本报告期来未转有销势。 5.5 银告期未按公允价值占基金资产价值比例大小排名的前五名债券投资明细 本基金本报告期末未转有债券。 5.6 报告期末按公允价值占基金资产价值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细 本基金本报告期末末转有资产支持证券。 5.7 报告期末投公允价值占基金资产价值比例大小排名的前五名权证投资明细 本基金本报告期末未转有资产支持证券。

本基金本报告期末未将有权业。
5.8 投资组合居得附注
5.8 投资组合居得附注
5.8 投资组合居得附注
5.8 投资组合居得附注
6.8 投资组合居得附注
6.8 投资组合指码附注
6.8 投资组合指码的计
6.8 投资组织 6.8

宇号	名称	金額(元)
1	存出保证金	203,655.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,433.24
5	应收申购款	23,770.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	232,859.21

序号	股票代码	股票名称	价值(元)	比例(%)	流通受限情况说明		
1	300026	红日药业	2,819,600.00	1.52	重大资产重组		
		§6	开放式基金份额变动		单位:		
 上报告期期	用初基金份额总额				159,390,528.09		
	5金总申购份额			76,966,087.3			
或:本报告	期基金总赎回份额				6,815,156.55		
本报告期 基	基金拆分变动份额						
k 报告期期	用末基金份额总额				229,541,458.91		

本报告期期初基金份額总额	159,390,528.09
本报告期基金总申购份额	76,966,087.37
减:本报告期基金总赎回份额	6,815,156.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	229,541,458.91
注:总申购份額含红利再投、转换人份額,总赎回份額含转 \$7 备查文 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:

5、钻雨尽证。100 指数证券贷款基金指导的对计方。
6、指商强证。100 指数证券贷款基金2011 年第 4 季度报告》。
7.2 存款地点
相商基金管理有限公司
地址;中国录列深南大道 7088 号招商银行大厦
7.3 查阅方元
2 查阅方元
2 查阅方元
2 连成方年
2 查阅方元
3 查阅方元
2 查阅方元
3 应见方元
3 应见元
3 应见方元
3 应见元
3 应元
3 应见元
3 应元
3 应元
3 应见元
3 应元
3 应元
3 应元