招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰股票证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

（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）

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:2013年1月22日

§1 重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2013年1月21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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安泰股票
基金主代码	217001
交易代码	217001
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
报告期末基金份额总额	1,362,627,419.95份
投资目标	追求长期的资本增值。
投资策略	资产配置方面,本基金股票/债券的配置比例相对固定,一般不再做战术性的资产配置,只在操作上保证必要的灵活性。即,考虑到基金管理时实际的操作需要,本基金允许股票/债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整。股票投资方面,强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合,并实时应用行业评估方法和风险控制手段进行组合调整。其中,公司研究是整个股票投资流程的核心。通过研究,得出对公司盈利成长潜力和合理价值水平的评价,从而发掘出价值被市场低估并具有良好现金流成长性的股票。债券投资方面,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	75%×上证180指数+20%×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较低,当期收益不稳定,长期资本增值较高,总体投资风险较高。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 – 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,788,303.61
2.本期利润	20,806,946.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0150
4.期末基金资产净值	452,636,947.87
5.期末基金份额净值	0.3322

注:1、上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。

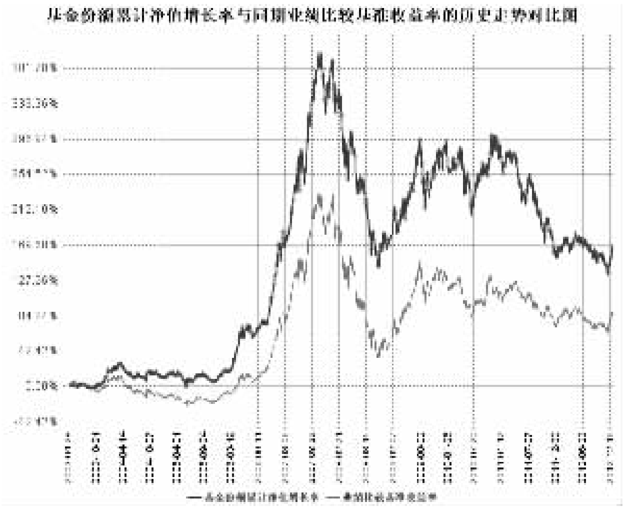
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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①	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	4.79%	0.95%	9.46%	0.97%	-4.67%	-0.02%

注:业绩比较基准收益率=75%×上证180指数收益率+20%×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:招商安泰股票的债券股票配置范围为:债券20%–30%,股票65%–80%。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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
王景	本基金的基金经理	2011年12月22日	–	10	王景,女,中国国籍,经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心。2003年起,先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作,任行业研究员。2009年8月起,任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理。2010年8月加入招商基金管理有限公司,曾任招商安本增利债券型证券投资基金基金经理,现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、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的基金经理。
张婷	离任本基金基金经理	2010年2月12日	2012年11月8日	8	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,现任招商安本增利债券型证券投资基金及招商安泰债券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,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。基金的投资范围以及投资运作符合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

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,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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。报告期内未发现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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年四季度,经济增长进入小幅回升的阶段,生产和需求方面都出现一定的扩张,库存从去化力度放缓进入到小幅回补阶段。从经济基本面来说,4季度GDP增速大概率将比3季度提升,预计回到7.5%以上。

随着经济企稳回升,股票市场在最后一个月强劲反弹,沪深300指数上涨10.02%。中小板和创业板指数也分别上涨了-0.66%和3.51%。从行业指数看,金融涨幅最大。

本基金在季度末市场的反弹中,及时调整组合,增加了以金融股为代表的大盘蓝筹股的配置,并在反弹中始终保持了较高的仓位,收到了较好的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为0.3322元,本报告期份额净值增长率为4.79%,同期基准指数增长率为9.46%,基金净值表现落后基准指数,幅度为4.67%。主要原因在于金融股配置不足。

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2013年,在稳增长政策力度逐渐加大的背景下,国内经济短期企稳的可能性在增加。市场对于新一届政府换界后的经济表现给予了较高的期望,权益市场的走势也谨慎乐观。看好新型城镇化、信息化、工业化、农业现代化相关的股票。

本基金在操作中将继续坚持以大蓝筹加转型、成长的股票配置策略,适当加大成长股的配置,密切关注流动性风险和大小非解禁的风险,保持仓位稳定,争取为持有人获得良好的投资回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	297,789,755.77	63.98
	其中:股票	297,789,755.77	63.98
2	固定收益投资	91,525,399.20	19.66
	其中:债券	91,525,399.20	19.66
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	17,267,402.46	3.71
6	其他资产	58,869,304.58	12.65
7	合计	465,451,862.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采掘业	8,741,267.42	1.93
C	制造业	173,229,198.32	38.27
C0	食品、饮料	35,718,646.18	7.89
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	3,144,037.26	0.69
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,678,114.70	3.68
C5	电子	25,087,434.82	5.54
C6	金属、非金属	19,487,752.26	4.31
C7	机械、设备、仪表	50,068,442.98	11.06
C8	医药、生物制品	23,044,770.12	5.09
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,672,000.00	0.37
E	建筑业	3,820,000.00	0.84
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	7,422,482.70	1.64
H	批发和零售贸易	16,204,366.22	3.58
I	金融、保险业	52,679,976.91	11.64
J	房地产业	14,249,749.50	3.15
K	社会服务业	16,170,834.70	3.57
L	传播与文化产业	3,599,880.00	0.80
M	综合类	–	–
	合计	297,789,755.77	65.79

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

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	002695	煌上煌	620,000	15,859,600.00	3.50
2	601628	中国人寿	729,309	15,607,212.60	3.45
3	300083	劲胜股份	1,079,841	13,044,479.28	2.88
4	600519	贵州茅台	53,804	11,246,112.08	2.48
5	601318	中国平安	244,289	11,063,848.81	2.44
6	000423	东阿阿胶	259,992	10,506,276.72	2.32
7	601377	兴业证券	750,000	9,210,000.00	2.03
8	000728	国元证券	802,075	8,935,115.50	1.97
9	000400	许继电气	350,000	8,627,500.00	1.91
10	600837	海通证券	767,200	7,863,800.00	1.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	60,911,100.00	13.46
2	央行票据	–	–
3	金融债券	30,495,000.00	6.74
	其中:政策性金融债	30,495,000.00	6.74
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	119,299.20	0.03
8	其他	–	–
9	合计	91,525,399.20	20.22

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010107	21国债(7)	300,000	31,407,000.00	6.94
2	110315	11进出15	300,000	30,495,000.00	6.74
3	010308	03国债(8)	226,000	22,679,100.00	5.01
4	010303	03国债(3)	70,000	6,825,000.00	1.51
5	110022	同仁转债	1,020	119,299.20	0.03

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净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持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	56,655,300.22
3	应收股利	–
4	应收利息	1,265,447.10
5	应收申购款	198,557.26
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	58,869,304.58

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,393,333,731.44
本报告期基金总申购份额	48,546,438.15
减:本报告期基金总赎回份额	79,252,749.64
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	1,362,627,419.95

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。

§7 备查文件目录

7.1 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安泰系列开放式证券投资基金设立的文件;

3、《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》;

4、《招商安泰系列开放式证券投资基金托管协议》;

5、《招商安泰系列开放式证券投资基金招募说明书》;

6、《招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰股票证券投资基金2012年第4季度报告》。

7.2 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

7.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营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
2013年1月22日

招商安盈保本混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22日

§1 重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安盈保本混合
基金主代码	217024
交易代码	217024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月20日
报告期末基金份额总额	4,397,243,025.82份
投资目标	通过运用投资组合保险技术,控制本金损失的风险,寻求组合资产的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,利用组合保险技术,动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保基金在保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金是保本混合型基金,属于证券市场中的低风险品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	6,626,985.07
2.本期利润	58,459,577.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0130
4.期末基金资产净值	4,440,602,727.98
5.期末基金份额净值	1.010

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。

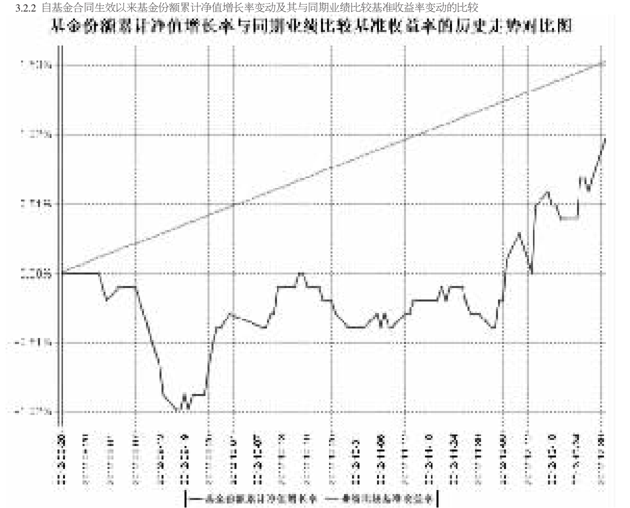
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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①	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	1.30%	0.12%	1.07%	0.01%	0.23%	0.11%

注:业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款收益率(税后)。

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、根据基金合同的规定:本基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于保本资产与收益资产。本基金的投资组合比例为:股票等收益资产占基金资产的的比例不高于40%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中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2012年8月20日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,截至报告期末建仓期未结束。

2、本基金合同于2012年8月20日生效,截至本报告期末基金成立未满一年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
吴昊	本基金的基金经理	2012年8月20日	–	6	吴昊,男,中国国籍,工学硕士。2006年6月起任职于华泰联合证券有限责任公司研究所,任研究员,从事机械行业研究工作,2009年6月加入国泰君安证券股份有限公司,任研究所机械行业研究员。2010年加入招商基金管理有限公司,任高级行业研究员、助理基金经理,现任招商中小盘精选股票型证券投资基金及招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理。
孙海波	本基金的基金经理	2012年12月6日	–	13	孙海波,男,中国国籍,经济学硕士。曾任职于南开大学计算中心及泰康人寿保险股份有限公司;1999年加入光大证券股份有限公司,曾任职于投行部、债券投资部及自营部;2004年起先后任职于万家基金管理有限公司(原天同基金)及中信基金管理有限公司(现华夏基金)的投资管理部,均从事证券投资相关工作;2007年加入中国中投证券有限责任公司,担任证券投资部副总经理,全面负责公司证券投资业务;2012年加入招商基金管理有限公司固定收益投资部,现任招商安心收益债券型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金及招商理财7天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《招商安盈保本混合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

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,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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。报告期内未发现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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观与政策分析:

2012年4季度,经济增长进入小幅回升的阶段,生产和需求方面都出现一定的扩张,库存从去化力度放缓进入到小幅回补阶段。从经济基本面来说,4季度GDP增速大概率将比3季度提升。但随着经济企稳回升、房地产价格加速上行,政府的刺激力度将有所减退。经济中期面临的产能过剩、内外需低迷、地产泡沫和银行坏账上升等制约依然存在,难以出现持续回升的情况。

通胀方面,虽然12月以来食品价格涨幅较大,CPI回升幅度略有增加,但从经济增速、货币增速、海外大宗价格、劳动力成本升幅以及食品供需等多方面分析,我们认为通胀仍没有系统性风险,低通胀环境仍将延续一段时间。

债券市场回顾:

4季度债券市场表现呈现分化格局。利率产品方面,经济回升趋势不断得到验证,商业银行次级债的大量发行挤出了利率产品需求,再加上中央经济工作会议对2013年政策表态比较积极,长期利率品收益率创出年内新高。信用产品方面则全面回暖,3季度的调整使信用利差回升,信用品收益率配置价值增强,经济回暖和社会融资加速增长使违约风险降低,再加上利率品的低迷使信用品收益率在需求的推动下不断下行。

基金操作回顾:

回顾2012年4季度的基金操作,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合理的组合调整。

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1.010,本报告期份额净值增长率为1.30%,同期业绩基准增长率为1.07%,基金业绩高于同期比较基准,幅度为0.23%。主要原因是:债券仓位的调整以及权益市场的上涨。

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2013年1季度债券市场,从基本面上看,经济企稳回升的走势仍能延续,政策力度虽有减弱但还不至于收紧,融资监管的趋严以及美国仍存不确定性使得经济从快速回升逐渐稳定下来,而且中期抑制经济增长的力量依然存在。3月份将是重要的观察窗口,政府投资力度、融资增长情况将是决定债券市场走势的关键因素。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	194,715,571.18	2.53
	其中:股票	194,715,571.18	2.53
2	固定收益投资	7,260,343,250.10	94.47
	其中:债券	7,260,343,250.10	94.47
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	34,625,275.69	0.45
6	其他资产	195,497,880.62	2.54
7	合计	7,685,181,977.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采掘业	18,243,253.21	0.41
C	制造业	95,895,629.35	2.16
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	16,191,815.51	0.36
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	–	–
C5	电子	16,432,000.00	0.37
C6	金属、非金属	5,400,000.00	0.12
C7	机械、设备、仪表	57,871,813.84	1.30
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	72,376,688.62	1.63
J	房地产业	8,200,000.00	0.18
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	194,715,571.18	4.38

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

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	600815	厦工股份	6,889,816	48,159,813.84	1.08
2	600015	华夏银行	3,006,074	31,112,865.90	0.70
3	601166	兴业银行	1,400,000	23,366,000.00	0.53
4	600188	兖州煤业	1,000,727	18,243,253.21	0.41
5	600000	浦发银行	1,804,216	17,897,822.72	0.40
6	600525	长园集团	2,600,000	16,432,000.00	0.37
7	603008	喜临门	1,576,613	16,191,815.51	0.36
8	000616	亿城股份	2,000,000	8,200,000.00	0.18
9	600010	包钢股份	1,000,000	5,400,000.00	0.12
10	600104	上汽集团	300,000	5,292,000.00	0.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	207,621,000.00	4.68
2	央行票据	–	–
3	金融债券	1,333,344,000.00	30.03
	其中:政策性金融债	1,333,344,000.00	30.03
4	企业债券	2,758,008,000.00	62.11
5	企业短期融资券	583,132,000.00	13.13
6	中期票据	1,116,157,000.00	25.14
7	可转债	1,262,081,250.10	28.42
8	其他	–	–
9	合计	7,260,343,250.10	163.50

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	11,407,320	1,099,095,282.00	24.75
2	120231	12国开31	6,200,000	607,104,000.00	13.67
3	120415	12农发15	5,400,000	532,440,000.00	11.99
4	1282515	12龙煤控MTN1	2,000,000	199,440,000.00	4.49
5	120232	12国开32	2,000,000	193,800,000.00	4.36

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净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持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	256,944.46
2	应收证券清算款	105,154,893.32
3	应收股利	–
4	应收利息	90,085,746.39
5	应收申购款	296.45
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	195,497,880.62

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	1,099,095,282.00	24.75
2	110017	中海转债	17,704,000.00	0.40
3	110015	石化转债	17,279,618.10	0.39

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600815	厦工股份	35,855,002.29	0.81	公开增发锁定

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,560,080,069.90
本报告期基金总申购份额	5,700,690.46
减:本报告期基金总赎回份额	168,537,734.54
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	4,397,243,025.82

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。

§7 备查文件目录

7.1 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安盈保本混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商安盈保本混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商安盈保本混合型证券投资基金招募说明书》;

6、《招商安盈保本混合型证券投资基金2012年第4季度报告》。

7.2 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

7.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营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
2013年1月22日

中银保本混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§1 重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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2013年1月21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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银保本混合
基金主代码	163823
交易代码	163823
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月19日
报告期末基金份额总额	3,871,294,436.27份
投资目标	本基金在为适用本基金保本条款的基金份额提供保本保证的基础上,严控投资风险,力争基金资产在保本周期内的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,采用CPPI投资组合保险策略和资产配置研究结果,动态调整稳健资产与风险资产的投资比例,以确保保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值的目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	32,838,504.62
2.本期利润	50,772,112.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124
4.期末基金资产净值	3,924,484,720.44
5.期末基金份额净值	1.014

注:1、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。

2、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

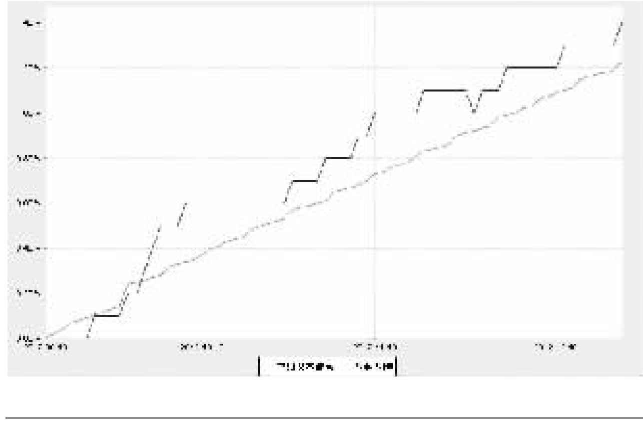
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	1.30%	0.04%	1.08%	0.01%	0.22%	0.03%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

中银保本混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年9月19日至2012年12月31日)



注:截至报告期末,本基金成立未满一年。按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,目前,本基金尚在建仓期内。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
李建	本基金的基金经理、中银增利基金基金经理、中银转债基金基金经理、公司固定收益投资部副总经理	2012-9-19	–	15	中银基金管理有限公司固定收益投资部副总经理,副总裁(VP),经济学硕士研究生。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员,恒泰证券有限责任公司固定收益研究员,上海远东证券有限公司投资经理。2005年加入中银基金管理有限公司,2007年8月至2011年3月任中银货币基金基金经理,2008年11月至今任中银增利基金基金经理,2010年11月至2012年6月任中银双利基金基金经理,2011年6月至今任中银转债基金基金经理,2012年9月至今任中银保本基金基金经理。具有15年证券从业年限。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。

注:1、首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日,非首任基金经理的"任职日期"为根据公司决定确定的聘任日期,基金经理的"离任日期"均为根据公司决定确定的解聘日期;

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定,严格遵循本基金基金合同,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制订了《中银基金管理有限公司公平交易管理制度》,建立了《投资研究管理制度》及细则、《新股询价和申购管理制度》、《集中交易管理制度》等公平交易相关制度体系,通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

本报告期内,基金管理人未发生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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1.宏观经济分析

国外经济方面,四季度美国经济继续缓慢复苏,财政"悬崖"在最后时刻得以缓解。从领先指标来看,去年四季度美国ISM制造业指数(PMI)有所波动,12月份该指数勉强维持于扩张区间50之上,同步指标失业率维持于7.8%附近,为近四年来最低水平,美国就业市场保持稳定。四季度欧元区经济仍在萎缩,从领先指标来看,欧元区制造业PMI在12月份持平于三季度末水平46.1,经济萎缩仍在延续。四季度欧盟峰会达成银行联盟和统一监管协议,在隔离银行业风险的进程上又迈出重要一步,但欧债危机核心问题仍需债务危机国通过改革及紧缩才能得以解决。在全球经济依然充满不确定性的环境下,美联储推出第四次量化宽松(QE4),日本央行不断加大资产购买规模,全球各主要货币当局仍在加大货币政策放松力度。

国内经济方面,四季度经济增长呈现弱势企稳,企业去库存压力减小,需求改善与融资总量放量支撑企业生产有所恢复。具体来看,领先指标制造业指数(PMI)在10-12月份稳定在扩张线50之上,同步指标工业增加值同比增速在10-11月份缓慢回升至9.6%与10.1%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车增速多有回升。10-11月份固定资产投资累计同比增速均为20.7%,其中基建投资增速较为稳定,制造业投资增速缓慢回落,房地产投资增速小幅回升;10-11月份社会消费品零售总额同比增速逐月回升至14.5%与14.9%;10-12月份的出口额累计同比增速呈现震荡回升态势,10-12月份的进口额累计同比增速则震荡回落至4.30%。通胀方面,CPI同比增速在10月份见底之后温和回升至11月份2.0%水平,12月份在季节性因素影响下反弹至2.5%,PPI同比增速跌幅持续缩窄至-2.76%、-2.20%与-1.90%,环比改善迹象不明显。

2.市场回顾

四季度国内货币政策延续宽松取向。四季度国内外汇占款出现反复,连升两个月后11月出现下降,央行继续采取连续逆回购等方式调控市场资金,实现净投放资金1070亿元,投放量虽低于预期,但市场资金面总体保持稳定。四季度,债市出现了一定的调整,触发的主要因素有宏观经济企稳、CPI温和回升、年末资金趋紧预期和配置意愿下降,而美联储第四次量化宽松政策(QE4)的出台,进一步推升了市场的风险偏好,增强了市场的通胀预期,加剧了债市震荡。整体来看,四季度中债总全价指数下跌0.29%,中债银行间国债全价指数下跌0.49%。反映在收益率曲线上,除央票外,国债、金融债、信用债收益率曲线均呈现平坦化上行态势,信用债收益率上行幅度大于利率债,高等级信用债收益率上行幅度大于中低评级信用债。交易所债券表现好于银行间,上证企债指数上涨1.51%,沪公司债指数上涨1.60%。具体来看,一年期和三年期央票一级市场继续停发,一年期央票二级市场收益率从3.02%小幅下行3bp至2.99%;三年期央票二级市场收益率从3.21%下行近2bp至3.19%。长端收益率却出现明显上行,国债金融债收益率上行幅度相当,其中10年期国债收益率从3.46%上行至3.57%,10年期金融债收益率从4.18%上行至4.31%。货币市场方面,四季度央行未进行降准操作,但通过公开市场逆回购操作调控银行间资金利率,公开市场共计净投放资金1070亿元,较上一季度减少7270亿,整体资金面较为平稳。总体来看,银行间7天加权回购利率在3.24%,较上季度均值下行25bp,1天加权回购利率在2.51%,较上季度均值下行29bp。股票市场方面,四季度上证综指上涨8.77%,代表大盘股表现的沪深300指数上涨10.02%,中小盘综合指数下跌0.38%,创业板综合指数下跌3.61%。可转债市场在正股上涨的带动下普遍上涨,天相可转债指数上涨4.34%,表现弱于上证综指,电力及强股性大盘转债表现较好。

3.运行分析

四季度债券市场平稳,本基金业绩表现优于比较基准,基金规模也保持稳定。四季度,本基金继续加大债券类资产的配置比例,带动净值稳步上行。事实证明该策略是成功的,本基金较好地控制了基金净值的波动风险,实现了基金收益的稳步增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日为止,本基金的单位净值为1.014元,本基金的累计单位净值1.014元。季度内本基金净值增长率为1.30%,同期业绩基准增长率为1.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,美联储第四次量化宽松(QE4)将对美国经济继续缓慢复苏形成支撑,但财政"悬崖"问题的缓解可能将对居民消费形成抑制。欧元区方面,四季度经济增长出现企稳,欧盟峰会达成银行联盟和统一监管协议,在隔离银行业风险的进程上又迈出重要一步,但欧元区劳动力市场、社会保障制度、财政紧缩等欧债危机根源性问题仍无彻底解决方案,欧债危机的风险依然存在。全球经济的整体低迷使得第四次量化宽松政策(QE4)的推出尚未明显推升当前的通胀水平,第四次量化宽松政策(QE4)的影响可能将弱于前三次,欧元区债务危机的反复还可能影响全球经济,预计全球各主要货币当局货币政策放松趋势仍可能延续。

鉴于对当前通胀和经济增速的判断,宏观经济弱势趋稳的态势有望延续,营业收入与利润率的改善可能共同支撑企业盈利缓慢改善,但需求回升程度有限及产能过剩的环境将限制经济回暖的幅度。党的十八大、中央经济工作会议及央行四季度货币政策例会均表示保持政策的稳定性与延续性,政策仍将以稳为主。房价反弹、就业稳定、通胀回升及国际资本流动限制国内货币政策放松的力度,而适当扩大社会融资总规模、保持贷款适度增加及切实降低实体经济发展融资成本的目标要求货币政策延续放松周期,预计央行将继续实施稳健的货币政策,处理好稳增长、调结构、控通胀、防风险的关系。公开市场方面,2013年一季度公开市场到期资金量有所恢复,央行公开市场逆回购操作常态化的趋势依然明显,央行将继续通过控制不同期限逆回购操作的规模和利率准确、灵活地维稳资金面。社会融资方面,宽松货币政策周期的延续引导新增信贷保持较为理想的水平,同时融资渠道多元化及直接融资的发展趋势进一步支撑社会融资总量保持较大规模。

综合上述分析,我们对2013年一季度债券市场的走势判断相对乐观,在经济增长没有出现趋势性逆转回升的背景下,通胀水平温和回升,叠加十八大政策维稳意图,货币政策仍将维持宽松的环境,基本面和政策面仍将继续支撑债市,经过四季度债市的调整,目前债市收益率水平具有一定的优势,跨过年末银行考核时点,机构配置热情高涨,资金面宽松,跨年行情可持续。2013年一季度,我们将适度拉长基金组合久期,积极参与信用债,合理分配类属资产比例,择机参与利率债的波段机会,借此提升基金的业绩表现。股市方面,自上而下看,由于2013年一季度经济可能继续企稳回升,政策放松力度维持目前水平,资金面也较稳定,股指在一季度可能继续上行,但是大幅上行的空间较为有限。可转债市场方面,目前影响可转债市场的因素主要还是股市走势,一季度可转债市场可能继续受到股市上涨的提振,但是一级市场增加供给的预期也还可能会对转债市场造成负面影响,因此,转债市场大幅上涨的可能性不大,但行业的结构性机会依然存在。

策略上,鉴于股市较难出现趋势性上涨行情,我们对权益类资产保持谨慎,以绝对收益作为决策的原则。纯债券资产方面,一季度仍将重点配置信用债,把握票息收入和资本利得的机会。

作为基金管理者,我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	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	5,471,420,722.59	98.19
	其中:债券	5,471,420,722.59	98.19
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
5	银行存款和结算备付金合计	44,452,887.78	0.80
6	其他各项资产	56,579,200.72	1.02
7	合计	5,572,452,811.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	199,810,000.00	5.09
	其中:政策性金融债	199,810,000.00	5.09
4	企业债券	2,888,120,622.59	73.59
5	企业短期融资券	1,061,730,000.00	27.05
6	中期票据	1,307,569,000.00	33.32
7	可转债	14,191,100.00	0.36
8	其他	–	–
9	合计	5,471,420,722.59	139.42

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041262036	12淮南矿CP002	3,000,000	300,480,000.00	7.66
2	1282374	12光明MTN2	2,000,000	201,060,000.00	5.12
3	011224003	12中冶SCP003	2,000,000	200,220,000.00	5.10
4	011229003	12中航集SCP003	1,500,000	150,135,000.00	3.83
5	112126	12科伦01	1,480,000	149,360,120.00	3.81

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净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持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	3,307,286.78
3	应收股利	–
4	应收利息	52,839,976.90
5	应收申购款	106,937.04
6	其他应收款	75,000.00
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	56,579,200.72

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110013	国投转债	10,979,100.00	0.28

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	4,219,007,286.60
本报告期期初基金份额总额	4,216,988,339.63
本报告期基金总申购份额	2,994,963.17
减:本报告期基金总赎回份额	348,688,866.53
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	3,871,294,436.27

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银保本混合型证券投资基金基金合同》

2、《中银保本混合型证券投资基金招募说明书》

3、《中银保本混合型证券投资基金托管协议》

4、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bocim.com。

7.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,也可登陆基金管理人网站www.bocim.com查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一三年一月二十二日