招商安盈保本混合型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

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
送出日期:2013 年 3 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2013 年 3 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。

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。

本报告财务资料已经审计,毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了 2012 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 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)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
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
报告期末基金份额总额	4,397,243,025.82 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	欧志明	赵会军
	联系电话	0755-83196666	010-66105799
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95588
传真		0755-83196475	010-66105798

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) 中国工商银行股份有限公司 地址:中国北京市西城区复兴门内大街 55 号

§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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年8月20日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	11,884,482.38
本期利润	43,349,744.13
加权平均基金份额本期利润	0.0096
本期基金份额净值增长率	1.00%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0026
期末基金资产净值	4,440,602,727.98
期末基金份额净值	1.010

注:1、基金业绩指标不包括持有人认(申)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;
4、本基金合同于 2012 年 8 月 20 日生效,截至本报告期末成立未满 1 年,本报告期为非完整会计年度。

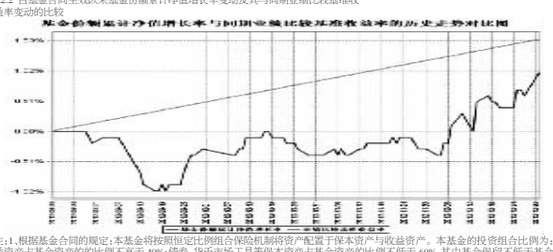
3.2 基金净值表现

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	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	1.30%	0.12%	1.07%	0.01%	0.23%	0.11%
自基金合同生效起至今	1.00%	0.12%	1.56%	0.01%	-0.56%	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)。

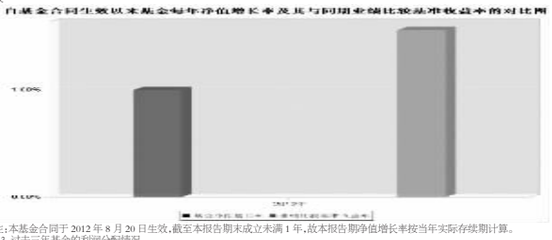
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、根据基金合同的规定:本基金将按照但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。

3.2.3 自基金合同生效以来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



注:本基金合同于 2012 年 8 月 20 日生效,截至本报告期末成立未满 1 年,故本报告期净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2012 年 8 月 20 日成立,自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§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 2012 年 12 月 31 日,本基金管理人共管理二十八只共同基金,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 日起开始管理招商大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;从 2011 年 2 月 11 日起开始管理招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF);从 2011 年 3 月 17 日起开始管理招商安瑞进取债券型证券投资基金;从 2011 年 6 月 27 日开始管理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及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;从 2011 年 9 月 1 日起开始管理招商安达保本混合型证券投资基金;从 2012 年 2 月 1 日起开始管理招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金;从 2012 年 3 月 21 日起开始管理招商产业债券型证券投资基金;从 2012 年 6 月 28 日起开始管理招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金;从 2012 年 7 月 20 日起开始管理招商信用增强债券型证券投资基金;从 2012 年 8 月 20 日起开始管理招商安盈保本混合型证券投资基金;从 2012 年 12 月 7 日起开始管理招商理财 7 天债券型证券投资基金。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
吴昊	本基金的基金经理	2012年8月20日	-	6	吴昊,男,中国籍,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。
孙海波	本基金的基金经理	2012年12月6日	-	13	孙海波,男,中国籍,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)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委员会作出决定的公告(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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

基金管理人(以下简称“公司”)根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011 年修订)的规定,制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》,对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会,公司全面规范了各类资产管理业务内部的组织结构,设立了科学的投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监管。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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权限以及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固所有投资组合开放,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。

报告期内,公司按照法规要求,连续四个季度期间内,不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析,相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果,公司旗下组合的同向交易情况基本正常,没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

4.3.3 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。报告期内,公司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%的情形,在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过一次,原因是指数型投资组合为满足指数复制七例要求的投资策略需要。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 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:

2012 年中国经济整体运行在始于 2011 年中期的衰退周期中,经济增长和通货膨胀都呈现下行趋势,直至 2012 年四季度因为房地产投资、基建投资以及外需的恢复,经济增长出现了小幅的恢复,通货膨胀也小幅抬升,全年 GDP 比上年增长 7.8%,较上年下降 1.5%,经济增长仍没有摆脱过往的投资拉动模式,结构调整进展缓慢,资本形成对经济增长的贡献上升到 50.4%。全年的货币政策呈现先松后趋的态势,上半年央行多次下调存款准备金率和存贷款基准利率,并启动了存款利率市场化,下半年随着通胀的筑底和经济下行趋缓,央行用常态化逆回购工具向市场释放流动性,精确调控银行间拆借利率,取代了准备金率的粗放型放松,显示了政策意图由放松转向稳健。

债券市场回顾:

2012 年债券市场跌破经济变化呈现波动走势,利率品收益率走势呈现“N”型,收益率曲线整体陡峭化上行。2 月初随着 PMI 数据的上行、市场对政策放松预期的加重以及股票市场的反弹,收益率上升到高位波动。5 月中旬公布的 4 月份宏观数据大幅低于市场预期,经济复苏被彻底证伪,再加上央行下调存款准备金率、债券市场走出快牛行情,长短端利率都出现大幅下降。6-7 月份经济数据继续走弱,市场对经济的中期走势的分歧向悲观、再加上央行超预期的在 6.7 月连续下调基准利率,收益率再度走出一波下行行情,市场纷纷预期央行将多次下调基准利率和准备金率,宽松预期异常浓厚。进入 8 月份市场逐渐意识到央行可能用逆回购工具取代降准,通胀回升意味着降息空间被封闭,过度宽松的政策预期需要纠正,再加上 7-8 月份社会融资增长较快,市场开始讨论经济可能企稳,收益率小幅回升到年初水平。进入 9 月份,社会融资增速持续扩张,基建投资和地产投资显示出筑底迹象,工业品价格纷纷止跌回升,海外经济也呈现恢复苗头,经济企稳回升虽发明显,收益率开始明显上行。进入四季度,各项数据不断验证经济的回暖,新一届政府上台的表态也比较积极,再加上房地产市场量价齐升并未招致调控,市场纷纷预期地产投资引擎将重新启动,收益率整体延续波动上升的趋势。

基金操作回顾:

回顾 2012 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。在债券投资上基本保持一定的信用债仓位,并参与可转债的波段机会。

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 元,本报告期份额净值增长率为 1.00%,同期业绩基准增长率为 1.56%,基金业绩低于同期比较基准 0.56%。业绩低于基准主要由于利率债配置带来的净值损失。

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,经济复苏并非一帆风顺,经济增长对政府刺激的依赖性仍然较强,内生动力仍然疲弱,资金成本偏高、制造业产能过剩、企业负债率提升过快以及居民消费难以启动等问题并未解决,经济增长仍具有较多不确定性。随着政府换届完成,基建投资开展的强度以及对地产市场的重新定位将是判断 2013 年经济增长强弱的关键。

对于债券市场而言,经济增长仍是市场波动的主线。待到 3 月份之后基建投资的强度、新一届政府对地产市场的定位、融资增长状况和海外经济趋势等因素将逐渐明朗,收益率的运行格局才会更加清晰。

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》进行。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测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测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。

基金经理代表同时参加基金公司组织的估值政策讨论,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

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定,以及本基金的实际运作情况,本基金报告期无需进行利润分配。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进行向投资者予以分配。

§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

2012 年,本基金托管人在对招商安盈保本混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2012 年,招商安盈保本混合型证券投资基金的管理人——招商基金管理有限公司在招商安盈保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,招商安盈保本混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对招商基金管理有限公司编制和披露的招商安盈保本混合型证券投资基金 2012 年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司

§6 审计报告

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计了招商安盈保本混合型证券投资基金的财务报表,包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日止期间的利润表、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:招商安盈保本混合型证券投资基金

报告截止日:2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年 12 月 31 日
资 产:	
银行存款	15,163,291.24
结算备付金	19,461,984.45
存出保证金	256,944.46
交易性金融资产	7,455,058,821.28
其中:股票投资	194,715,571.18
基金投资	-
债券投资	7,260,343,250.10
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	105,154,893.32
应收利息	90,085,746.39
应收股利	-
应收申购款	296.45
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	7,685,181,977.59
负债和所有者权益	本期末 2012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	3,206,186,935.01
应付证券清算款	8,149,493.87
应付赎回款	20,285,193.76
应付管理人报酬	4,522,662.22
应付托管费	753,777.05
应付销售服务费	-
应付交易费用	175,288.58
应交税费	1,318,000.00
应付利息	2,784,078.38
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	403,820.74
负债合计	3,244,579,249.61
所有者权益:	
实收基金	4,397,243,025.82
未分配利润	43,359,702.16
所有者权益合计	4,440,602,727.98
负债和所有者权益总计	7,685,181,977.59

注:1、报告截止日 2012 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.010 元,基金份额总额 4,397,243,025.82 份;
2、本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体:招商安盈保本混合型证券投资基金

本报告期:2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
一、收入	87,217,305.46
1.利息收入	80,473,469.63
其中:存款利息收入	1,388,837.88
债券利息收入	75,887,242.98
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	3,197,388.77
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-25,564,114.18
其中:股票投资收益	-643,002.31
基金投资收益	-
债券投资收益	-24,921,111.87
资产支持证券投资收益	-
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)	31,465,261.75
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	842,688.26
减:二、费用	43,867,561.33
1. 管理人报酬	19,659,057.01
2. 托管费	3,276,509.50
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	335,598.60
5. 利息支出	20,412,784.10
其中:卖出回购金融资产支出	20,412,784.10
6. 其他费用	183,612.12
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	43,349,744.13
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	43,349,744.13

注:本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商安盈保本混合型证券投资基金

本报告期:2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2012年8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 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)	4,560,080,069.90	-	4,560,080,069.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	43,349,744.13	43,349,744.13
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)	-162,837,044.08	9,958.03	-162,827,086.05
其中:1.基金申购款	5,700,690.46	9,399.70	5,710,090.16
2.基金赎回款	-168,537,734.54	558.33	-168,537,176.21
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)	4,397,243,025.82	43,359,702.16	4,440,602,727.98

注:本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

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:

评小松　　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

招商安盈保本混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准招商安盈保本混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2012]1048 号文)批准,由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》及其配套规则和《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2012 年 8 月 20 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为 4,560,080,069.90 份基金份额。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)。

本基金于 2012 年 8 月 15 日至 2012 年 8 月 15 日募集,募集期间净认购资金人民币 4,559,459,445.07 元,认购资金在募集期间产生的利息人民币 620,624.83 元,募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 4,560,080,069.90 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了毕马威华振验字第 1200001 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》和《招商安盈保本混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行交易的债券、股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、货币市场工具、股票指数期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的有关规定。在正常市场情况下,本基金投资组合的比例范围为:对投票等收益资产占基金资产的比例不高于 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。本基金的金融工具公允价值列示如下:

资产	本期末(2012 年 12 月 31 日)			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
交易性金融资产				
股票投资	158,860,568.89	35,855,002.29	-	194,715,571.18
债券投资	2,013,411,250.10	5,246,932,000.00	-	7,260,343,250.10
合计	2,172,271,818.99	5,282,787,002.29	-	7,455,058,821.28

对于本基金投资的证券交易所上市的证券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于限售期间等情况时,本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更,本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关证券公允价值的层级。

根据估值方法的变更,本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关证券公允价值的层级。

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息,本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见附注 7.4.4.4 和 7.4.4.5。

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	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	其他各项资产	195,497,880.62	2.54
7	合计	7,685,181,977.59	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	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

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于招商基金管理公司网站 http://www.cmfchina.com 上的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600815	厦工股份	45,148,413.66	1.02
2	600015	华夏银行	27,980,688.64	0.63
3	601166	兴业银行	23,472,239.26	0.53
4	600188	兖州煤业	18,418,853.26	0.41
5	600525	长园集团	15,436,474.66	0.35
6	603008	喜临门	14,659,654.66	0.33
7	600000	浦发银行	13,676,440.66	0.31
8	600965	福成五丰	8,594,832.04	0.19
9	000616	亿城股份	8,148,556.00	0.18
10	600802	福建水泥	7,581,043.52	0.17
11	600731	湖南海利	7,498,625.75	0.17
12	002648	卫星石化	5,651,256.87	0.13
13	600010	包钢股份	5,394,500.00	0.12
14	300216	千山药机	4,853,313.62	0.11
15	600104	上汽集团	4,558,444.70	0.10
16	600389	江山股份	4,544,401.94	0.10
17	600519	贵州茅台	3,982,660.00	0.09

注:1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票;
2、“累计买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600965	福成五丰	8,322,948.21	0.19
2	600802	福建水泥	7,089,253.97	0.16
3	600731	湖南海利	7,081,516.90	0.16
4	601166	兴业银行	6,483,524.00	0.15
5	600389	江山股份	5,511,789.00	0.12
6	002648	卫星石化	4,906,581.59	0.11
7	600519	贵州茅台	4,