招商中小盘精选股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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7月17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7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商中小盘股票
基金主代码	217013
交易代码	217013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月25日
报告期末基金份额总额	566,219,804.46份
投资目标	精选受益于中国经济增长的中小企业,通过积极主动的投资管理,在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期资本增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选价值被低估的个股和个券,构建股票组合和债券组合。
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金是一只主动管理的股票型基金,在证券投资基金中属于预期风险和收益都相对较高的基金产品。
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:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	14,270,411.30
2.本期利润	2,749,937.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0048
4.期末基金资产净值	529,247,052.59
5.期末基金份额净值	0.935

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

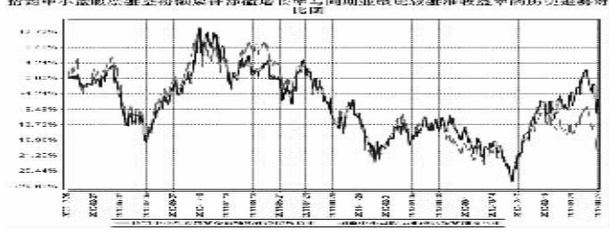
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.32%	1.40%	-6.73%	1.17%	7.05%	0.23%

注:业绩比较基准收益率=40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率,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

招商中小盘精选股票型证券投资基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:根据基金合同第十一条(二)投资范围的规定,本基金将基金资产的60%-95%投资于股票等权益类资产(其中,权证投资比例不超过基金资产净值的3%),将基金资产的5%-40%投资于债券和现金等固定收益类品种(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%)。本基金于2009年12月25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。

§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4月11日	-	7	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。

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《招商中小盘精选股票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

(1)股票市场

二季度股票市场两极分化严重,创业板大幅上涨,周期类行业大幅下挫。

(2)投资操作

对经济展望负面,保持中性偏低的仓位;坚定持有业绩稳定增长类公司。

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0.935元,本报告期份额净值增长率为0.32%,同期业绩比较基准增长率为-6.73%,基金净值表现超越基准指数,幅度为7.05%。报告期内,组合表现超越基准,主要原因是在宏观上对经济走势判断准确,回避了一些产能过剩行业和高贝塔行业,同时自下而上选出了一批成长股,获得了绝对正收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对三季度经济展望仍然偏负面,经济可能会超市场预期的弱,不看好三季度市场表现,所以继续保持偏低的仓位,回避强周期行业;继续坚定持有业绩稳定增长类公司;通过自下而上选择股票,努力为持有人创造回报。

§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	402,910,691.25	75.78
	其中:股票	402,910,691.25	75.78
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	126,693,358.36	23.83
6	其他资产	2,068,492.12	0.39
7	合计	531,672,541.73	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	采矿业	-	-
C	制造业	285,278,227.07	53.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	9,215,883.36	1.74
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,181,651.56	1.92
J	金融业	23,727,563.85	4.48
K	房地产业	27,394,495.21	5.18
L	租赁和商务服务业	13,391,746.50	2.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,198,016.64	1.93
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,523,107.06	4.44
S	综合	-	-
	合计	402,910,691.25	76.13

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	000400	许继电气	716,442	19,401,249.36	3.67
2	002241	歌尔声学	519,120	18,838,864.80	3.56
3	000584	友利控股	1,548,645	17,577,120.75	3.32
4	600252	中恒集团	1,239,649	17,206,328.12	3.25
5	002236	大华股份	431,844	16,509,396.12	3.12
6	000651	格力电器	653,390	16,373,953.40	3.09
7	300124	汇川技术	438,642	15,348,083.58	2.90
8	000625	长安汽车	1,647,986	15,309,789.94	2.89
9	002415	海康威视	430,213	15,203,727.42	2.87
10	002456	欧菲光	315,814	15,051,695.24	2.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 报告期内基金投资的前十名证券除中恒集团(股票代码600252)外其他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。

广西梧州中恒集团股份有限公司(简称中恒集团)及其董事长兼总经理许淑清、董事兼常务副总经理刘伟湘、董事兼副总经理赵学伟等13名董事、监事或高管于2012年7月9日受到上海证券交易所公开谴责。原因是在信息披露、规范运作方面,其相关责任人在履行职责方面存在以下违规事项:

一、重大事项(合同)履行过程中风险提示不及时、不充分;

二、未如实披露关联方和关联关系,未按照关联交易要求履行决策程序和信息披露义务;

三、部分事项未按规定履行决策程序和信息披露义务;

四、董事会审议重大事项未勤勉尽责。

对该股票的投资决策程序的说明:经过与公司管理层的交流以及本基金管理人内部严格的投资决策流程,认为该公司未来利润增长确定性较强,故将该股票纳入本基金的实际投资组合。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	454,945.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,455,636.94
4	应收利息	23,461.38
5	应收申购款	134,448.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,068,492.12

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	525,283,158.47
本报告期基金总申购份额	90,202,796.76
减:本报告期基金总赎回份额	49,266,150.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	566,219,804.46

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中小盘精选股票型证券投资基金设立的文件;

3、《招商中小盘精选股票型证券投资基金基金合同》;

4、《招商中小盘精选股票型证券投资基金托管协议》;

5、《招商中小盘精选股票型证券投资基金招募说明书》;

6、《招商中小盘精选股票型证券投资基金2013年第2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7月17日

招商安瑞进取债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安瑞进取债券
基金主代码	217018
交易代码	217018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月17日
报告期末基金份额总额	323,839,852.75份
投资目标	在锁定投资组合下方风险的基础上,通过积极主动的可转债投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金对固定收益类证券的投资比例不低于基金资产的80%,其中可转债的投资比例为基金资产的20%-95%,股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产的20%,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。 在基金实际管理过程中,基金管理人将根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化,在上述投资组合比例范围内,适时调整基金资产在股票、债券及货币市场工具等投资品种间的配置比例。利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,在不同市场周期下完成大类资产配置的目标,在控制风险并保持良好流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的超额收益。
业绩比较基准	60%×天相可转债指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金属于证券市场中的较低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于一般混合型基金和股票型基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	5,828,228.17
2.本期利润	-16,166,036.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0410
4.期末基金资产净值	324,154,535.85
5.期末基金份额净值	1.001

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	-3.93%	0.74%	-1.66%	0.49%	-2.27%	0.25%

注:业绩比较基准收益率=60%×天相可转债指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率,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

招商安瑞进取债券基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:根据基金合同第十二条(四)投资策略的规定:本基金对固定收益类证券的投资比例不低于基金资产的80%,其中可转债的投资比例为基金资产的20%-95%,股票、权证等权益类证券的投资比例不高于基金资产的20%,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2011年3月17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。

§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9月20日	-	10	王景,女,中国国籍,经济学硕士。曾任职于中国石化鲁本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。

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《招商安瑞进取债券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

2013年2季度,经济增长总体下行。总需求出现回落,房地产销售增速季节性下降,基建投资在政府转变增长方式的指导思想下基本稳定。消费在低位徘徊,出口增速在挤掉非贸易水分后,真实的增长明显回落。预计3季度需求和生产将同步下行。在经济增速不断下行的背景下,银行间市场资金的突然收紧,对于疲弱的经济来讲无异于雪上加霜。

二季度通胀总体稳定,CPI的波动主要由蔬菜价格波动和数据计量出现的扰动所造成,后期通胀将更多跟随基数波动,环比角度看通胀压力将维持低位。

新一届政府通过各种途径,多次强调对于过往求经济增长的速度、结构改革、化解遗留问题可能是更为重要,这意味着刺激政策对冲经济下行的传统模式已经过时,经济增速距离"托底"水平仍有下降空间。

市场回顾:

二季度权益市场大幅下跌,市场估值分化严重。沪深300指数下跌-11.8%,金融地产等指标股领跌,创业板始终保持强势,指数上涨16.76%,与主板的估值差距进一步拉大。可转债跟随权益市场大幅下跌,中证转债指数下跌-3.55%。

二季度债券市场也大幅波动,4-5月份比较稳定,资金面从5月20号开始持续收紧,各期限回购利率加权平均值都创下历史新高,债券收益率的大幅上升,部分短期品种收益率创下历史新高,中长期品种和信用品种也未能幸免,个别交易日的上升幅度超过20BP。但在央行安抚市场后,收益率下行的速度也很快,不少品种的收益率回到了6月初的水平。从季度跨度来看,各期限、品种收益率都出现上升。

基金操作回顾:

本基金的主要配置资产为转债。二季度,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。在转债投资上,根据市场行情的节奏变化及时进行调整了转债的仓位,并适当降低了股票的仓位,保存了年初以来的收益。

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1.001元,本报告期份额净值增长率为-3.93%,同期业绩基准增长率为-1.66%,基金业绩落后于同期比较基准,幅度为2.27%。主要原因是:转债仓位较高。

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3季度,产能过剩、杠杆过高、外需低迷等中期抑制经济增长的力量依然存在,经济增速中枢总逐渐下移。美联储QE退出预期,央行对于流动性的调控态度,都可能导致资金利率的中枢高于上半年。三季度债券市场大体可以看好,权益市场不甚乐观,宏观面期待十八届三中全会前后的各项改革措施。

§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	33,852,575.56	6.93
	其中:股票	33,852,575.56	6.93
2	固定收益投资	429,703,118.80	88.02
	其中:债券	429,703,118.80	88.02
	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	12,190,364.42	2.50
6	其他资产	12,449,705.98	2.55
7	合计	488,195,764.76	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	采矿业	-	-
C	制造业	11,741,267.53	3.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,748,339.36	4.86
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,359,899.31	1.96
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,069.36	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	33,852,575.56	10.44

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	600886	国投电力	4,659,272	15,748,339.36	4.86
2	601877	正泰电器	240,000	4,761,600.00	1.47
3	600637	百视通	123,500	3,458,000.00	1.07
4	002317	众生药业	144,200	3,168,074.00	0.98
5	600406	国电南瑞	194,367	2,901,899.31	0.90
6	002104	恒宝股份	210,232	2,714,095.12	0.84
7	000920	南方汇通	137,359	1,097,498.41	0.34
8	000718	苏宁环球	522	3,069.36	0.00

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	29,892,000.00	9.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,036,000.00	9.27
	其中:政策性金融债	30,036,000.00	9.27
4	企业债券	179,285,556.00	55.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	190,489,562.80	58.77
8	其他	-	-
9	合计	429,703,118.80	132.56

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	122912	10鄂国资	499,990	51,148,977.00	15.78
2	113002	工行转债	419,140	45,845,533.20	14.14
3	122865	10苏海发	397,240	39,565,104.00	12.21
4	110015	石化转债	359,480	35,883,293.60	11.07
5	122125	11美兰债	300,000	32,400,000.00	10.00

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除苏宁环球(股票代码000718)外其他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。

公司于2012年9月21日收到了吉林证监局下发的《关于对苏宁环球股份有限公司采取责令改正措施的决定》(吉证监决【2012】5号,以下简称;《责令改正决定书》),《责令改正决定书》具体内容如下:

经查,2011年公司在与广州市荔湾区政府洽谈白鹅潭土地开发项目时,在信息披露方面存在以下违规行为:

一、未及时披露签订相关备忘录的情况

公司于2011年8月与广州市荔湾区政府、国家开发银行广东省分行签订《广州市荔湾区白鹅潭地区土地开发战略合作备忘录》,属于应当及时披露的重大事项,公司未及时履行披露义务,且在该信息已泄露的情况下,公司也未能立即采取补救性的披露措施。

二、相关信息披露在真实性和准确性方面存在瑕疵

2011年9月,公司向深圳证券交易所报送《关于签署土地开发战略合作协议的公告》的备查文件《战略合作协议》的签字页被篡改,且公告的内容存在文字疏漏和表述不严谨。

三、未披露签订相关合作协议的情况

公司于2011年9月与广州市西关国有资产投资有限公司、国家开发银行广东省分行签署了一份《合作协议》,明确了首期启动项目及细节,并明确了合作各方的具体职责。公司未向深圳证券交易所报告并披露该事项。

公司的上述行为违反了《证券法》第六十三条、第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第二条、第三十条、第三十一条的规定。

对该股票的投资决策程序的说明:经过与公司管理层的交流以及本基金管理人内部严格的投资决策流程,认为该公司未来利润增长确定性较强,故将该股票纳入本基金的实际投资组合。

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	272,105.83
2	应收证券清算款	6,552,452.18
3	应收股利	-
4	应收利息	5,610,344.72
5	应收申购款	14,803.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,449,705.98

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	113002	工行转债	45,845,533.20	14.14
2	110015	石化转债	35,883,293.60	11.07
3	110020	南山转债	32,042,136.10	9.88
4	113001	中行转债	26,200,789.20	8.08
5	110017	中海转债	16,975,840.00	5.24
6	110016	川投转债	16,912,000.00	5.22
7	110018	国电转债	10,779,169.20	3.33
8	110019	恒丰转债	3,812,342.00	1.18

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

序号	464,258,943.49
本报告期基金总申购份额	52,981,385.30
减:本报告期基金总赎回份额	193,400,476.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	323,839,852.75

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瑞进取债券型证券投资基金设立的文件;

3、《招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同》;

4、《招商安瑞进取债券型证券投资基金托管协议》;

5、《招商安瑞进取债券型证券投资基金招募说明书》;

6、《招商安瑞进取债券型证券投资基金2013年第2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7月17日

招商安心收益债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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7月17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7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安心收益债券
基金主代码	217011
交易代码	217011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月22日
报告期末基金份额总额	328,653,444.04份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
投资策略	(一)资产配置:本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于80%(其中,企业债投资比例为0-40%,可转债投资比例为0-40%),股票等权益类品种的投资比例不高于20%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。(二)组合构建:本基金在货币市场工具投资方面,将采用稳健的投资组合策略,通过对短期金融工具的组合操作,在保持资产流动性的同时