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 送出日期:2013年8月28日

送出日期:2013年8月/28日
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。误导性陈法或重大遗漏,并对其内容的真实性、推确性和完整处于组个别及差带的法律责任。本半年度报告已经三少之二以上独立董事签字同意、并由董事长签发。基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月26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配记载。误导性陈述或者重大遗漏。基金管理人诉讼以该定信用、勤助是劳彻时则管理和应用基金管产。但不使证基金一定通过,最近经历,经济直域、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

*报告中财务资料未经审计。			
本报告期自2013年4月19日(基	(金合同生效日))起至6月30日止。	

2.1 基金基本情况			32	基金简介			
基金简称			招商安治	同保本混合			
基金主代码			000126	000126			
交易代码			000126				
基金运作方式			契约型开放式				
基金合同生效日			2013年4	月19日			
基金管理人			招商基金	管理有限公司			
基金托管人			中国银行	 一段份有限公司			
报告期末基金份额总额	Įį.		4,237,24	7,421.49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	>損失的风险,寻求组合资产的稳定增值。		
投资策略			动的投资风格相	结合,利用组合保险打	势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主 技术,动态调整保本资产与收益资产的投资比 现基金资产在保本基础上的保值增值目的。		
业绩比较基准			人民银行公布的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	Ħ		基金包	5理人	基金托管人		
名称		护	商基金管理有限	公司	中国银行股份有限公司		
	姓名	10	志明		唐州徽 95566		
信息披露负责人	联系电话	07	55-83196666				
	电子邮箱	cr	nf@cmfchina.com		tgxxpl@bank-of-china.com		
客户服务电话 4			00-887-9555		95566		
			55-83196475		010-66594942		
2.4 信息披露方式							
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址				http://www.cmfchir	na.com		
基金半年度报告备置地点				(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)中国银行股份有限公司托管及投资者服务部 地址-北京市复兴门内大街;号			

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

金額单位:					
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年4月19日 - 2013年6月30日)				
本期已实现收益	18,331,166.17				
本期利润	-53,768,377.26				
加权平均基金份额本期利润	-0.0126				
本期基金份额净值增长率	-1.30%				
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)				
期末可供分配基金份额利润	-0.0126				
期末基金资产净值	4,183,817,622.43				
期末基金份额净值	0.987				

注:1、基金业细销标不包压持有人认(申)则或交易基金的各项费用;计入费用后实际收益水平现低于所列数字; 2、本期已来则收益指基金址野和度处,发验做金、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、对期末可保分配利润,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2013年4月19日生效。截至本报告期末成立未凋半年。

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					
过去一个月	-1.69%	0.33%	0.35%	0.02%	-2.04%	0.31%					
自基金合同生效 起至今	-1.30%	0.21%	0.85%	0.01%	-2.15%	0.20%					

注:1、业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款收益率(税后); 2、本基金合同于2013年4月19日生效、截止2013年6月30日未满半年

=	£	ñ		240	- 1/4	-	H	_~			Ē			ii Care			- **	ñ	Ŕ	ñ	ñ	ñ	10
0.000	671116	HINAS.	0.03439	119,000	103204	2811	0.000	0.000	0.270.0	2113218	2000	2003	5000	103501	0000	90000	20340	2199412	33845	0.800	- transter	2000	SHEMO?
1.17%								1				1			1							Y	1
.00%	-	+		+	-	+		+	+	-	+	+	+	-	+	4	+	+	+		1	1	1
1.50%		+		+		+		+	-+-	-	-	+	+		+		+		-		7		1
1.24%		1		-	+	-1		-1					-1	+			-1				1	+	١,
0.50%	-	+	-	+	-	+		+	+		-	+	+	-		-	+	+	+		1	+	+
0.62%	+	+		+	+	1		-	+	+	1	1	+	+	+		-	+		-1	1	+	+
0.21%	-	+	-	+	+	+		+	+	+	+	+	+		+	-	+	+	+	7	+	+	+
0.00%	+	7	-	T		1	, m	Ŧ	+	+	+		+	+	+	1	+	+	+	-	+	+	H
0.31%		+		+		4		+	#		4	7		-	1	-	+	+	+		+	-	÷
67%	-	+		+	-	+		+	+	-	+	+	+	4	=	-	+	-	-		Ŧ	+	+
107%		1		1	Ŧ	Ŧ		7	7	\mp	1	Ŧ	7		1		Ť	Ŧ					4

係而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3%的现金或者到期下内的政府债券。本基金于2013年4月19日成立,自基金成立口起6个月内为建仓期,截至报告期末建仓期末结束。 2.本基金合同于2013年4月19日生效,截至本报告期末基金成立未满半年。 8.4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1 強金管理人及企业企工时10亿 4.11.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 总官进册资本金为2.1亿元人民币。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 仅约33.4%。招商证券股份有限公司持有公司全部股权的33.3%。ING Aset Management B.V.(荷兰投资)持有公司全部股

姓名	职务	任本基金的基金组	5理期限	证券从业年	说明	
社名	87, 99	任职日期	离任日期	限	152.99	
邓栋	本基金的基金经理	2013年4月19日	=	3	邓栋,男,中国国籍,工学硕士。2008年加 人毕马城生接会计师事务所,从事审计 工作。2010年1月加入招商基金管理有限 公司,曾任固定收益投资部研究员,现任 招商安达保本混合型证券投资基金基金经 理。	
注 - 1. 本其	金首任基金经理	的任职日期为太基金合同	14效日,后任基金	会经理的任Ⅰ	2日期以及历任基金经理的惠任日期:	

7年3) 号有天法库定规及其各项买施准则的规定以及《指销安间除年能合型业券投资基金基金台间》等基金法律文件的约5 6. 本着读金清明,题她是书的则管理报应租基金资产,产严格控制风险的销提,· 为基金特有人其来是大和选。本报告期 9. 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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
4.1 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各选率,制定销闹的各选库建立,维护程序,公司拥有健全的投资投权制度,明确投资决
秦委员急,投资总监,投资组合各理等各投资水度主体的职政制度则分,投资组合各理在投资投资机制。明确投资决
按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
同不公平的问题。公司交易都在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分家下,本着持有人利益最大化的
原则执行了公平交易。 原则执行了公平交易。
4.32 异常交易行为的专项说明
4.32 异常交易行为的专项说明
4.32 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
组合的投资额路或流动性等需要而发生的同日反向交易,不可要求相关按照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设资的组合等除外。
本报告期内。本基金各项交易与"格按照相关法性法规、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
公开始的周日反向交易不存在放安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 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资资格和运输等的经济

股票市场回则: 生羊年低估值的蓝菊般与新兴产业的成长般的表现可谓水火两重天,以创业板为代表的成长般出现了结构性牛市行情, 蓝菊般整体的,会人术。本基金按照保本基金的运作原理,"格控制投资风险,较灵活调整校益类投资仓位,投资的品种以低估 值蓝菊股为主,行业配置上以通讯、电子、地产、电力设备等为主。 储会市场间部:

质券市场回顾: 上半年债券市场大幅波动,1-3月经济表现稳定,市场都在观望等待新一届政府上台后如何定调经济发展思路,债券市场 上于平1项5中5为7级08290,1-3月经济表现稳定,市场都在观望等待新一届政府上台后加印定国经济发展思路、债券市场等幅成功。3月底银监会发布8号文限制理财投资;非标储权,市场预期广义流动性挽与可能持续收缩,新政府上台后也强调改革布不是制度短期增长,再条加限后工业品生产和价格数据不断定锡、收益单开始快速下行。进入5月份之后,收益率曲线已经租当扁平。四顺利率限制了长端收益率的下行。资金面从5月20号开始持续收紧。最终的紧张程度大幅超越市场预期,各级同顺利率和权平均值都的下及更新高,中长明品种和信用品种也未能华色,在一段时间的盘整后,最终也出现了大幅调整、个别交易日的上升幅度超过200P。但在央行安抚市场后,成选举节节行也同样迅速和猛烈、不少品种的收益率回到了6月初的水平。从半年跨度来看,大部分品种,期限收益率小幅下降。

下降。 基金操作回顾: 回顾2013年上半年的基金操作,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。在债券投资根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

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

4. 管理人对依古别内基金种明介证同位的规则 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。在符合分 红条件的前提下,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。 85 托普人报告

\$5. 托管人报告
\$1. 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对招商安洞保本混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管近越中,"格遵守(证券投资基金法)及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金价额持有人规能的行为,完全限尽费地履行了应定的义务。
\$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,本托管人根据(证券投资基金)及其他有关注律法规、基金合同和托管协议的规定、对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额中则赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核、未发现本基金管理人存任期营基金价额持有人标金的行为。
\$3. 托管人对本牛牢度报告中财务信息等,他的行为。
\$3. 托管人对本牛牢度报告中财务信息等,他们有完整效表意见
本报告中的财务指标、净值表现,收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中)"金融工具风险及管理"部分未在

招商安润保本混合型证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

	中国银行股份有限? \$ 6 半年度财务会计报告(未经审计)
6.1 资产负债表	
会计主体:招商安润保本混合型 报告截止日:2013年6月30日	证券投资基金
1以日飯正日: 2015年6月30日	单位:人民
资产	本期末
	2013年6月30日
资产:	
银行存款	306,959,827.0
结算备付金	58,225,790.9
存出保证金	352,697.8
交易性金融资产	4,241,078,918.9
其中:股票投资	207,540,866.8
基金投资	
债券投资	4,033,538,052.0
资产支持证券投资	
衍生金融资产	
买人返售金融资产	
应收证券清算款	9,133,322.1
应收利息	37,884,580.5
应收股利	142,500.0
应收申购款	52,758.3
递延所得税资产	
其他资产	
资产总计	4,653,830,395.7
负债和所有者权益	本期末 2013年6月30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	460,000,000.0
应付证券清算款	
应付赎回款	3,898,302.9
应付管理人报酬	4,174,609.
应付托管费	695,768.2
应付销售服务费	
应付交易费用	296,105.9
应交税费	412,200.0
应付利息	406,527.3
应付利润	
递延所得税负债	
其他负债	129,259.3
负债合计	470,012,773.3
所有者权益:	
实收基金	4,237,247,421.4
未分配利润	-53,429,799.0
所有者权益合计	4,183,817,622.4
负债和所有者权益总计	4,653,830,395.7

会计主体:招商安润保本混合型证券投资基金 本报告期: 2013年4月19日 至 2013年6月30日

托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整

平板百朔: 2013年4月19日 至 2013年6月30日	単位:人民币デ
项目	本期 2013年4月19日至2013年6月30日
一、收人	-39,636,537.08
1.利息收入	30,961,199.97
其中:存款利息收入	3,800,759.49
债券利息收人	13,969,493.14
资产支持证券利息收入	-
买人返售金融资产收入	13,190,947.34
其他利息收人	=
2.投资收益(损失以"-"填列)	1,303,031.47
其中:股票投资收益	817,767.45
基金投资收益	-
债券投资收益	-140,863.02
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	626,127.04
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-72,099,543.43
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	=
5.其他收入(损失以"-"号填列)	198,774.91
减:二、费用	14,131,840.18
1.管理人报酬	10,079,787.67
2.托管费	1,679,964.66
3.销售服务费	=
4.交易费用	368,855.75
5.利息支出	1,922,041.53
其中:卖出回购金融资产支出	1,922,041.53
6.其他费用	81,190.57
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-53,768,377.26
减:所得税费用	-
四 為利海(為子博門 "昌徳別)	F2 7/8 277 2/

四、净利润(净亏损以"-"号填列) 注:本期财务报表的实际编制期间为2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日,上年度无可比区间 -53,768,377.26 6.3 所有者权益(基金净值)变动表 会计主体:招商安洞保本混合型证券投资基金 本报告期:2013年4月19日 至 2013年6月30日

			单位:人民币					
項目	本期 2013年4月19日至2013年6月30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)	4,270,437,724.66	-	4,270,437,724.66					
二、本期经营活动产生的基金净 值变动数(本期利润)	-	-53,768,377.26	-53,768,377.26					
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)	-33,190,303.17	338,578.20	-32,851,724.97					
其中:1.基金申购款	6,887,557.40	8,409.44	6,895,966.84					
2.基金赎回款	-40,077,860.57	330,168.76	-39,747,691.81					
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)	-	-	-					
て 物土のを本わせ/せんなはい	1 227 2 17 121 10	52 420 E00 oc	1 102 017 (22 12					

五.期末所有者权益(基金净值) 4,237,247,421.49 -53,429,799.06 4,188 注: 本期財务报表的实际编制期间为2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日,上年度无可比区间。

报表附注为财务报表的组成部分。 本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署; 许小松 基金管理公司负责人 主管会计工作负责人

6-41 基金基本情况
信利 电阻应 19 10-13 1

后)。
6.2 会计报表的编制基础
本基金的标考程表的编制基础
本基金的标考程表按照中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")于2006年2月15日颁布的《企业会计准则基本
准则》和38和保长会计准制则其后颁布的企业会计准则应用指演。企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会
计准则")的现实编制,即扩放照中国证监会公告 [2010] 5号(证券投资基金信息披露XBRL[橡板第3号《年度报告和年度报告》)以及中国证券投资基金的专业企业(证券投资基金会计核算业务指引)编制。
6.3 遗嘱企业会计准则及其他有关规定的审明
本财务报表符合企业会计准则仍要求,强定。完整地及对了基金全013年6月30日的财务状况、自2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6-441。会计年度 本基金的会计年度自公页 1 月1 日起至12 月31 日止。本基金财务报务的编制期间自公历2013年4月19日(基金合同生 引) 起至2013年6月30日止。 6-442 记账本位行 本基金的记账本位行为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融价值的分类 本基金在抑制品以料按取得影子或求担价值的目的把金融资产和金融负债分为不同类别。以公允价值计量且其变动计 结期损益的金融资产和金融负债,运收款项,持有至到期投资,可供出售金融资产和其他金融负债 ——本金会持有了互调剂出售或归储的金融资产和金融资值属于此类。所在上男师产生的金融资产和金融负债在资产负 本基金持有为了亚铜州出售或归储的金融资产和金融资值属于此类。所在上男师产生的金融资产和金融负债在资产负

传表中以衍生金融资产和衍生金融负债列示。 一 应收款项 应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

持有至到期投资
 本基金将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期

。 一 可供出售金融资产 本基金将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金

本基金将在初始而減入时取鞍指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。
其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计人当期相益的金融负债以外的金融负债。
6.444金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认
金融资产和金融负债是指除以公允价值计量且其变动计人当期相益的金融负债以外的金融负债。
6.444金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时,于交易日接公允价值在资产负债表内确认。
对于以公允价值计量且其变动计人当期超色金融资产应融价负债。
6.45克公价值计量且其变动计人当期超色金融资产企融价值,相关交易费用直接计人当期超色,对于设备规则。
对于现金允价值计量且其变动计人当期混合的金融资产和金融负债以公允价值计量,对于其他宏别的金融资产效更负债。相关交易费用计入的结构以条项和生法按查检查。
这级决策和金融资产的现金流量的合即以积极上或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时,本基金终止确认该金融资产终证现金融资产的金融资产的现金流量的合即以积极上或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时,本基金终止确认该金融资产终上确认的金融资产的企业在转级,不基金终止确认该金融负债或其一部分。
6.45金融资产的现金值值的结值原则
存在活跃市场的金融资产和金融价值的结值原则
存在活跃市场的金融资产和金融价值的结值原则
存在活跃市场的金融资产的股票价格的重大事件的,按验证多品的市场交易价格确定公允价值,在在活跃市场的金融资产的现分。

的当期立元的。 定相长的参数。 6.4.4.6 金融资产和金融负债的列银 金品4.6 金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示、没有相互抵销。但是,同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产

顾表内列示:
- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的;
- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的;
- 本基金计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。
3.4班金多34544年44

实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

《以答案》是即用程式由企业》(八个2008年) 6.448 报告评准金钱资产基金份额发生变动时,申购、赎回、转人、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变 报益学准金钱资产基金份额发生变动时,申购、赎回、转人、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变 机路、包括已实现组益评准金净值比例计算的金额。未实现损益平准金括根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未 今产配的主实现组益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金括根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未 为企业企业的企业。 2.2008年 (2.2008年) (2.2

空收益 / (损失)、债券投资收益 / (损失) 和衍生工具收益 / (损失) 按相关金融资产于处置日成交金额与其成 是表现所以。 股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认

終月息収入。 存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。 买入返售金融资产收入按到期应收或求新收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线 享续系利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。 公允价值变动收益、/ 個块), 核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产,衍生金融资产,交易性金融负

债等公允价值变动形成的应计人当期损益的利料或损失。 6.4.10 费用的施风和计量 根据《招商安洞保本混合型证券投资基金基金台间》的规定,本基金基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.20% 的年 根据《招商安词标》和企业进步75人以2000年2000年30分)的规定,本基金基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率逐日计提。 逐日计提。

作品《任何安间》本部合学证的变效体验基验管可用的规定。本意企业任置效权用一日基型对"种国0.20% 的并设举 准日计观。 本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生即按照确定的金额确认。 卖出回购金融资产利电互出批学到原设付或实际支付的金额与初始确认金额的差额。在回购期内以实际利率法还日确认。 直线法与实际利率法确定的支出差异效计划可采用直线法。 6.4411 基金的定益分配效策 1。在符合有关基金分组条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次、每次收益分配比例不得低于该次可供分配 种调的10%。艺基金合自全水元额。不同可不进行收益分配; 2.本基金收益分配方式。 (1)保本周期内,仅求取观金分红一种收益分配方式,不进行红利再投资。 (2)基金转型为"推商安闲混合党证券投资基金"后,基金收益分配方式分两种,现金分红与红利再投资,投资者可选择 现金和规律外金金和担点对外基金份融资上分。后,基金收益分配方式为种,现金分红与红利再投资,投资者可选择 现金和规律外级全和担点的分基金份融资上方式。在同一销售机构只能选择一种收益分配方式、基金注册登记机构等以投资者最 一一次选择的收益分配方方的。 3.一次选择的收益分配方方的。

3.基源以益力用记录等是2007年。 金额后不能使于直值。 4.每一基金分额字有同等分配权: 5.法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。 6.4.4.12 分部报告 本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部、以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信 自

6 (1)对益金级种调劳的利息权、由上市公司、发行前等的企业在印基金文付工金级人时代出代囊加。的个人所得税、 暂不配收企业所得税。 (4)对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股制限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计 人应纳税所得额。扫散得税产。适用20%的税率计位个人所得税。暂不定收企业所得税。持股期限超过1年的、暂减按25%计 人应纳税所得额。上述所得处一适用20%的税率计位个人所得税。暂不定收企业所得税。 (c)基金业批股票税公10。的税率缴纳股票交易印化税、人数累不能促散票交易印化税。 (f)对投资者(包括个人和时本投资者)从基金分配中取得的收入、暂不能收个人所得税和企业所得税。2

いて、今級ペノヘス 64.71、本保計財存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生変化的情况 本报告期内、本基金管理人招商基金管理有限公司新增设立全资子公司招商財富资产管理有限公司、招商资产管理(香 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

	本期 2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日					
关联方名称						
大駅刀石駅	成交金額	占当期股票 成交总额的比例				
招商证券	204,861,355.39	66.73%				
6.4.8.1.2 债券交易						
	本期					
关联方名称	2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日					
X4034141	成交金額	占当期债券				
		成交总额的比例				
招商证券	721,943,021.36	92.175				
6.4.8.1.3 债券回购交易						
	本期					
关联方名称	2013年4月19日(基金合同生	效日)至2013年6月30日				
X4XX 4140	成交金額	占当期债券回购				
	744, 75, 32, 10R	成交总额的比例				
招商证券	22,054,600,000.00	99.849				

本期 2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日 关联方名称 占当期佣金总量的比例 期末应付佣金余额 占期末应付佣金总额的比例 66.73% 186.505.90 66.73% 业务范围内按一般商业条款订立; 式是按合同约定的佣金单计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取万为本基金

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行权证交易。

	0.4.0.2.1 恋並日注页		单位:人民币元
	项目	本期 2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日	
	当期发生的基金应支付的管理费		10,079,787.67
	其中:支付销售机构的客户维护费		4,619,476.24
至	注:支付基金管理人招商基金管理有限公 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 6.48.22 基金托管费	司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.20%的年费率 ×1.20%/当年天数	E计提,逐日累计

主:支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月 日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数

6.4.8.3 与大联万五	C1 1 1021 1 10111111111	川坳附贝牙(古	凹鸠)义勿			单位:人民币	
		2013年4月19日	本期 日(基金合同生效	日)至2013年6月	30 ⊟		
银行间市场交易的各 关联方名称	债券交	易金额	基金送	逆回购	基金正回购		
	基金买人	基金卖出	交易金額	利息收入	交易金额	利息支出	
中国银行	-	-	-	-	306,850,000.00	387,907.96	
(101 夕 平 附 十 打	いケーナ け へんりょ	OFT					

2013年4月19日(基金合同生效日)至2013年6月30日

中国银行 注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管 按银行同业利率计是 648.6 本基金在采销期内参与关联方承销证券的情况。 64.9 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通空限证券 64.9 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通空限证券 64.91 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.9.1.1	受限证券	类别:股票								
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流通 日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位:股)	期末 成本总額	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4.9.1.2	受限证券	类别:债券	•							
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流通 日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位:张)	期末 成本总額	期末估值总额	各注
124310	13洪水 利	2013年6 月25日	2013年7 月25日	分销未 上市	99.93	99.93	500,000	49,965,589.04	49,965,589.04	-
1380221	13瓦国 资债	2013年6 月21日	2013年7 月4日	分销未 上市	99.99	99.99	1,500,000	149,979,616.44	149,979,616.44	-
6.4.9.1.3	受限证券	类别:权证								
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流通 日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位:份)	期末 成本总額	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4Pt2 -+- 4-1	±45450+	Alle Bldg Affe See	7 FUR LINE TO 707 Jac.	117					

6.49.2 期末持有的暂时停降等流通受限股票 本基金本报告期末无持有暂时停除等流通受限股票。 6.49.3 1 银行间市场债券正回购 6.49.3.1 银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。 6.49.3.2 交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。 6.49.3.2 交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。 6.49.3.2 交易所市场债券正回购交易所抵押的债券。 6.49.3.2 交易所市场债券正回购交易所抵押的债券。 6.49.3.2 交易所证价格分配,在金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币460,000, 000.00元,在2013年7月1日至7月4日间先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押 尤回购下替入抵押库的债券,按证券交易所规定的比例所需为标准券后,不低于债券回购交易的余额。 6.410 有助于理解环内持令计报表需要设置的其他事项 本基金本报告期内无需要应则有助于理解环的折会计报表需要证据事项。 本基金本报告期内无需要应则有助于理解环的折会计报表需要证据事项。

§ 7 投资组合报告

AND STATE OF		金额单位:人民司
序号 项目	金額	占基金总资产的比例(%)
1 权益投资	207,540,866.87	4.46
其中:股票	207,540,866.87	4.46
2 固定收益投资	4,033,538,052.05	86.67
其中:债券	4,033,538,052.05	86.6
资产支持证券	-	-
3 金融衍生品投资	_	
4 买人返售金融资产	=	
其中:买断式回购的买人返售金融资产	=	
5 银行存款和结算备付金合计	365,185,617.93	7.8
6 其他各项资产	47,565,858.88	1.0
7 合计	4,653,830,395.73	100.0

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
Α	农、林、牧、渔业	-	
В	采矿业	-	
С	制造业	146,686,978.95	
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	
E	建筑业	9,100,269.12	
F	批发和零售业	-	
G	交通运输、仓储和邮政业	-	
Н	住宿和餐饮业	-	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,199,728.56	
J	金融业	8,570,000.00	
K	房地产业	11,983,890.24	
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	-	
0	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	207,540,866.87	

占基金资产净值比例 (%)	公允价值	数量(股)	股票名称	股票代码	序号
0.75	31,199,728.56	9,999,913	中国联通	600050	1
0.49	20,654,838.10	1,599,910	恒宝股份	002104	2
0.46	19,243,065.41	549,959	汇川技术	300124	3
0.33	13,813,925.50	899,930	莱宝高科	002106	4
0.29	12,167,249.64	1,199,926	盾安环境	002011	5
0.27	11,445,000.00	1,500,000	中国玻纤	600176	6
0.22	9,123,733.71	599,851	现代制药	600420	7
0.22	9,100,269.12	479,972	棕榈园林	002431	8
0.20	8,570,000.00	1,000,000	民生银行	600016	9
0.20	8.540,000,00	1,000,000	祁连山	600720	10

的干牛及板古止义。 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 7.4.1 累计买人金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

占期末基金资产净值比例(本期累计买人金额	股票名称	股票代码	序号
0	36,093,240.14	中国联通	600050	1
0	20,021,442.76	恒宝股份	002104	2
0	18,975,421.78	莱宝高科	002106	3
0	18,001,871.82	汇川技术	300124	4
0	14,790,137.72	盾安环境	002011	5
0	13,999,598.80	广州药业	600332	6
0	12,871,306.17	中国玻纤	600176	7
0	11,719,757.68	益佰制药	600594	8
0	11,272,104.45	祁進山	600720	9
0	10,814,175.65	现代制药	600420	10
0	10,629,698.40	民生银行	600016	11
0	10,270,997.05	中航重机	600765	12
0	10,122,992.38	棕榈园林	002431	13
0	9,648,813.84	老白干酒	600559	14
0	9,054,142.92	伊利股份	600887	15
0	8,065,477.97	振华科技	000733	16
0	7,865,437.43	金品科技	600586	17
0	7,649,982.44	华映科技	000536	18
0	7,345,966.56	金地集团	600383	19
0	7,167,087.75	滨化股份	601678	20

		.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,		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	600332	广州药业	14,024,752.45	0.34
2	600594	益佰制药	12,103,487.26	0.29
3	600887	伊利股份	9,463,027.14	0.23
注:1.卖	出主要指二级市	5场上主动的卖出、换股 30次是供会融资金的。	、要约收购、发行人回购及行权等减少的股系 。 "男社卖山企药" 按证卖由农企额(票: 投水的价重以改次粉号 \被别

不考虑相关交易费用。 7.4.3 买人股票的成本总额及卖出股票的收入总额 35,591,266.85 注1,35人包括基金·级市场上主动的买人、新设、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。卖出主要指二级市场上主动的卖出、接收、整吋或购、设行人间购及行权等减少的股票; 5、"菜人股票成本(放文)总额",卖出股票收入(成交)总额"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不 考虑用长文多数量)。

金额单位:人民币		E按债券品种分类的债券投资组合	7.5 期末
亚视毕证:八民川			
占基金资产净值比例(%)	公允价值	债券品种	序号
_	-	国家债券	1
-	-	央行票据	2
22.26	931,353,000.00	金融债券	3
22.26	931,353,000.00	其中:政策性金融债	
25.38	1,061,802,775.48	企业债券	4
8.54	357,096,000.00	企业短期融资券	5
24.25	1,014,657,000.00	中期票据	6
15.98	668,629,276.57	可转债	7
_	-	其他	8
96.41	4 033 538 052 05	合计	9

				1,000,000,000			
7.6 期末	F按公允价值占	基金资产净值比例大	小排名的前五名信	5券投资明细		金额单位:人民币	元
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值		占基金资产净值比例 (%)	
1	130219	13国开19	3,400,000	336,158	,000.00	8.03	ı
2	113002	工行转债	2,136,940	233,738	,497.20	5.59	ı
3	1382258	13电科院MTN1	2,100,000	208,593	,000.00	4.99	ı
4	130218	13国开18	2,000,000	198,860	,000.00	4.75	ı
5	011359001	13东风SCP001	2,000,000	198,520	,000.00	4.74	ı

5 011359001 13东溪CP001 2000,000 198,200,000.00 4.74

7.7 期末校次价值占基金资产倾征以为企资价值比例。
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
本基金本报告期末未持有权证。
7.9 报告期末未基金投资的股份期货交易情况说明
7.91 报告期末本基金投资的股份期货交易情况说明
7.91 报告期末本基金投资的股份期货交易情况说明
7.91 表达到大水

的期货合约。 本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理、将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征、通过资产配置、品种选择、谨慎进行投资、以降低投资组合的整体风险、基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组、授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事

7.10 投资组合报告附注 7.10.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监督部门调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责,处罚的情形。 7.10.2 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人库再入。 7.10.3 期末其他各项资产构成

应收证券清算制

0	26 IB 82 4X 8X			
7	待摊费用			-
8	其他			-
9	合计			47,565,858.8
7.10.4	期末持有的处于	转股期的可转换债券明细		金额单位:人民币
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	233,738,497.20	5.50
2	110020	南山鞍债	157,880,779.30	3.7
3	110015	石化转债	115,993,834.60	2.7
- 4	110017	山盗勧债	91 907 505 40	1.0

1文PRIECE。 § 8 基金份额持有人信息

					份额单位:
			持有	人结构	
持有人户数(户)	户均持有的基金份	机构投资者		个人投资者	
241277 200 7	额	持有份額	占总份额比例	持有份額	占总份额比 例
17,248	245,666.01	0.00	0.00%	4,237,247,421.49	100.00%
8.2 期末基金管	F理人的从业人员持	有本基金的情况			
Ti	S E	技术公寓首相	tr (ACA)	上甘春首都	167 - 71 SK

理人所有从业人员持有本基金 197,633.96 0.0047 基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为:0,本基金的基金

基金合同生效日(2013年4月19日)基金份额总额	4,270,437,724.66
本报告期期初基金份额总额	4,270,437,724.66
本报告期基金总申购份额	6,887,557.40
减:本报告期基金总赎回份额	40,077,860.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,237,247,421.49
注 首由助位据会好利证机 禁格 1 位据 首時同位据会结格山位据	

\$ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议 本报告期没有举行基金份额持有人大会。 10.2 基金管理人,基金社管人的专门基金社管部门的重大人事变动 1.根据本金金管理人2013年4月17日的公告,经招商基金管理有限公司第三届董事会2013年第二次会议审议并通过,聘任 1278年4十公司的公司 战先生为公司副总经理。 根据本基金管理人2013年4月26日的公告,经招商基金管理有限公司第三届董事会2013年第二次会议审议并通过,聘任 · 凡先生为公司副总经理。 3,2013年3月17日 根据国家金融工作需要,肖钢先生辞去中国银行股份有限公司董事长职务。中国银行股份有限公司已 13年3月17日公告上述事项。 4,2013年6月1日,中国银行股份有限公司发布公告,自2013年5月31日起,田国立先生就任本行董事长,执行董事、董事会

4、2019年6月1日,用国报行政的相限公司发布公告,自到19年5月3日起,用国立先生就任本行重事长、执行重事、重事会 路炎展委员会主席及委员。 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 本报告期无效及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。 本报告期无途及投资解格的改变 本报告期先金投资解格的改变 本报告期先金投资解格作改变。 10.5 为基金进行审计的会计师事务所未发生变更。 10.6 管理人,托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 本报告期基金管理人没有受别营部门的精查或处罚,亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管 人员受别监管部门的格查或处罚的书面违规或文件。 10.7 基金租用证券公司交易用无的有关情况。 10.7 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金变付情况

券商名称	交易单元数量	股票5 成交金額	占当期股票 成交总额的比例	应支付该券 佣金	占当期佣金 总量的比例	备注
招商证券	1	204.861.355.39	66.73%	186,505,90	66.73%	新增
中银国际	3	102.137.764.79	33.27%	92,986.08	33.27%	新増
安信证券	1	-	-	-	-	新増
长城证券	1	-	-	-	-	新增
长江证券	2	-	-	-	-	新增
第一创业证券	1	-	-	-	-	新增
东海证券	1	-	-	-	-	新増
东兴证券	3	-	-	-	-	新增
光大证券	1	_	-	-	-	新增
广发证券	1	-	-	-	-	新增
国海证券	1	-	-	-	-	新增
国金证券	1	_	-	-	-	新增
国盛证券	1	-	-	-	-	新增
国泰君安	1	-	-	-	-	新增
红塔证券	2	-	-	-	-	新增
华安证券	1	-	-	-	-	新增
华创证券	2	-	-	-	-	新增
平安证券	1	-	-	-	-	新增
申银万国	1	-	-	-	-	新增
兴业证券	1	-	-	-	-	新增
银河证券	1	-	-	-	-	新增
中金公司	1	-	-	-	-	新增
中投证券	1	-	-	-	-	新增
中信建投	5	-	-	-	-	新增
中信证券	2	-	-	-	-	新增
主:基金交易佣	金根据券商季度	で に は に は に は に は に り に り に り に り に り に り	与分配,券商综合评 规范经营的综合能力	分根据研究报告质	量、路演质量、联合	调研质量

マスリリッ。 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金額	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	成交金額	占当期权证 成交总额的! 例
招商证券	721,943,021.36	92.17%	22,054,600,000.00	99.84%	-	
中银国际	40,441,203.99	5.16%	6,000,000.00	0.03%	-	
中投证券	20,866,657.00	2.66%	30,000,000.00	0.14%	-	
长城证券	-	-	-	-	-	
长江证券	-	-	_	-	-	
8一创业证券	-	-	-	-	-	
东海证券	-	-	-	-	-	
东兴证券	-	-	_	-	-	
光大证券	-	-	-	-	-	
广发证券	-	-	-	-	-	
国海证券	-	-	_	-	-	
国金证券	-	-	-	-	-	
田盛证券	-	-	-	-	-	
田泰君安	-	-	-	-	-	
红塔证券	-	-	-	-	-	
华安证券	-	-	-	-	-	
华创证券	-	-	-	-	-	
平安证券	-	-	-	-	-	
申银万国	-	-	-	-	-	
兴业证券	-	-	_	-	-	
银河证券	-	-	-	-	_	
中金公司	-	-	-	-	_	
安信证券	-	-	_	-	-	
中信建投	-	-	-	-	_	
中信证券	-	-	-	-	-	