招商行业领先股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商行业领先股票
基金主代码	217012
交易代码	217012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月19日
报告期末基金份额总额	700,403,380.23份
投资目标	把握行业发展趋势、行业景气度变化以及市场运行状况,精选发展前景良好或周期复苏行业中的领先企业,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金充分借鉴国际先进的投资理念与技术,借鉴行业生命周期及行业竞争结构的五力分析,采取主动投资管理模式,通过定性/定量严谨分析的有机结合,深入分析经济景气周期特征和行业景气变化前景,重点挖掘行业景气度趋于改善或者长期增长前景良好的优势行业进行行业配置,借鉴SWOT模型,通过深入的股票基本面分析,精选价值被低估的股票,构建股票组合。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中信标普全债指数
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较高、收益较高的基金产品。
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7月1日—2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,281,294.69
2.本期利润	47,089,635.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0646
4.期末基金资产净值	670,638,794.49
5.期末基金份额净值	0.958

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。

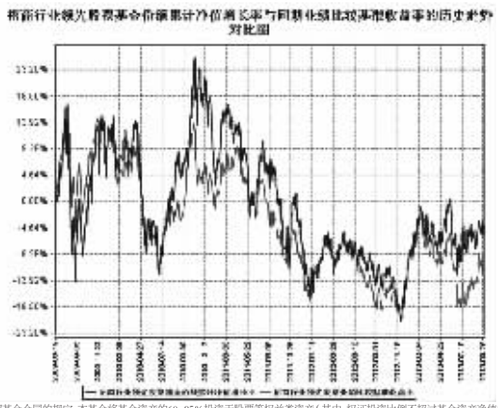
3.2 基金净值表现

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	7.16%	1.17%	7.25%	1.08%	-0.09%	0.09%

注:业绩比较基准收益率=75%×沪深300指数+25%×中信标普全债指数,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:根据基金合同的规定: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%投资于现金和债券等固定收益类资产(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%)。本基金的建仓期为2009年6月19日至2009年12月18日,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		
张慎平	本基金的基金经理	2011年12月14日	-	10	张慎平,男,中国国籍,经济学硕士。2003年加入南方基金管理有限公司,曾任行业研究员及基金经理;2011年加入招商基金管理有限公司。现任招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)及招商行业领先股票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细则的规定以及《招商行业领先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,确保投资决策的公平性,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)股票市场回顾

报告期内,外围环境偏正面,美国经济数据继续回升,欧洲经济也有回暖迹象,外围股市整体表现较好。国内经济三季度有所回升,对十八届三中全会改革预期升温,沪深300和创业板指数三季度双双上涨,代表经济周期的沪深300指数三季度上涨9.47%,代表新兴经济的创业板指数大涨35.21%。

(2)债券市场回顾

3季度债券市场出现超预期调整,7-8月份利率债收益率的上升幅度巨大,长端品种收益率接近或者超过2011年高点。7-8月份在利率债供给压力明显上升,钱荒后银行明显降低了对长端利率债的偏好,供求平衡的逆转使得一级招标结果持续偏差,并带动二级收益率持续上升,资金利率的平台式上升也带来了调整压力。进入9月之后,随着供给压力稳定下来,以及银行间市场超预期宽松,收益率小幅回落,整个3季度仍是大幅上行。

(3)基金操作回顾

本季度本基金换手率较高,仓位维持市场平均水平,行业配置均衡,继续持有优质个股。

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0.958元,本报告期份额净值增长率为7.16%,同期业绩比较基准增长率为7.25%,基金业绩表现落后于业绩比较基准,幅度为0.09%,主要原因是:配置上较为侧重金融地产等蓄势股,对中小盘股票的配置力度有限。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、外围经济回升态势较为明显,量化美国刺激政策在退出可能,但经济处于向好态势,欧洲经济也有明显回暖势头。

2、在宏观经济去杠杆背景下,经济增速有继续回落可能,但幅度有限,更可能软着陆。立足于转型的新兴产业和新型城镇化受益产业将仍是政策的着力点,也是经济的增长点。

3、预计国内股市在四季度呈震荡态势,市场有所分化,但仍存较多结构性机会,看好两类投资机会:产业政策扶持、存在较大成长空间;经历经济周期考验、具有较好增长记录。本基金将在均衡配置的基础上,从上述两类公司中自下而上选取优质公司。

4、展望2013年第4季度债券市场,经济和通胀都难有剧烈变化,仍不是债券市场的主要驱动因素,后期还是要关注资金面和供求平衡的演变。4季度资金利率难有明显下行,一方面外汇占款不会恢复到高位,另一方面央行对资金面的主导作用不断增强,从目前经济、通胀以及同业资产恢复的情况来看,央行主动宽松暂时还看不到。4季度供给压力会有明显缓解,但银行的配置需求能否恢复存疑。目前的收益率处在顶部区间,利率债长端和高等级信用收益率可能走平或小幅回落。如果出现央行主动放松,财政存款大量提前投放,同业监管趋严等利好情况,收益率会打开下降空间。

§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	563,919,716.97	83.49
	其中:股票	563,919,716.97	83.49
2	固定收益投资	4,415,579.70	0.65
	其中:债券	4,415,579.70	0.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,000,000.00	4.44
	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	70,395,349.68	10.42
6	其他资产	6,664,746.22	0.99
7	合计	675,395,392.57	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	9,793,251.00	1.46
B	采矿业	-	-
C	制造业	343,312,816.02	51.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,640,484.10	0.54
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	21,520,010.44	3.21
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	35,314,354.10	5.27
J	金融业	95,587,767.94	14.25
K	房地产业	29,306,929.47	4.37
L	租赁和商务服务业	13,973,299.90	2.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,256,000.00	0.49
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	8,214,804.00	1.22
S	综合	-	-
	合计	563,919,716.97	84.09

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	000333	美的集团	661,642	28,609,400.08	4.27
2	600837	海通证券	2,124,400	26,576,244.00	3.96
3	600066	宇通客车	1,249,142	22,984,212.80	3.43
4	601166	兴业银行	2,053,750	22,940,387.50	3.42
5	600887	伊利股份	497,000	22,205,960.00	3.31
6	600600	青岛啤酒	465,685	19,954,602.25	2.98
7	601901	方正证券	2,992,800	19,123,992.00	2.85
8	600352	浙江龙盛	1,470,698	18,016,050.50	2.69
9	002065	东华软件	577,189	17,246,407.32	2.57
10	000002	万 科A	1,804,619	16,476,171.47	2.46

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,415,579.70	0.66
8	其他	-	-
9	合计	4,415,579.70	0.66

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	113003	重工转债	16,180	2,057,125.20	0.31
2	110022	同仁转债	10,640	1,422,036.00	0.21
3	110023	民生转债	8,850	936,418.50	0.14

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.1 本期国债期货投资政策
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货合约。
5.9.3 本期国债期货投资评价
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 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。
5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	154,157.45
2	应收证券清算款	6,442,965.74
3	应收股利	-
4	应收利息	23,362.14
5	应收申购款	44,260.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,664,746.22

5.10.4 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	113003	重工转债	2,057,125.20	0.31
2	110022	同仁转债	1,422,036.00	0.21
3	110023	民生转债	936,418.50	0.14

5.10.5 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	601901	方正证券	19,123,992.00	2.85	重大事项
2	002065	东华软件	17,246,407.32	2.57	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期初基金份额总额	750,706,624.41
报告期期间基金总申购份额	5,941,131.11
减:报告期期间基金总赎回份额	56,244,375.29
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	700,403,380.23

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 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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行业领先股票型证券投资基金设立的文件;
3、《招商行业领先股票型证券投资基金基金合同》;
4、《招商行业领先股票型证券投资基金托管协议》;
5、《招商行业领先股票型证券投资基金招募说明书》;
6、《招商行业领先股票型证券投资基金2013年第3季度报告》。
8.2 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
8.3 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10月25日

招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商标普金砖四国指数(QDII-LOF)(场内简称:招商金砖)
基金主代码	161714
交易代码	161714
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年2月11日
报告期末基金份额总额	111,292,387.07份
投资目标	本基金采用指数化投资方式,通过投资纪律约束和量化风险管理,力求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。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年跟踪误差不超过6%。
投资策略	本基金至少80%以上的资产采用完全复制法进行指数化投资,即按照标准普尔金砖四国40指数成份股及其权重构建指数投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将采用优化方法构建最优投资组合的个股权重比例,以求尽可能跟踪近目标指数的表现。
业绩比较基准	标准普尔金砖四国40总收益指数(S&P BRIC 40 Index(Net TR))收益率。
风险收益特征	本基金是被动管理的指数型基金,主要投资方向为标普金砖四国40指数的成份股及备选成份股,属于具有较高风险和收益预期的证券投资基金品种,其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金,并且,本基金主要投资于以金砖四国为代表的新兴市场,其风险收益水平高于投资于海外成熟市场的基金。
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
境外投资顾问	无
境外资产托管人	英文名称:Bank Of China(Hong Kong) Limited 中文名称:中国银行(香港)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7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-867,998.63
2.本期利润	10,093,160.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0848
4.期末基金资产净值	86,177,989.43
5.期末基金份额净值	0.774

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、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。

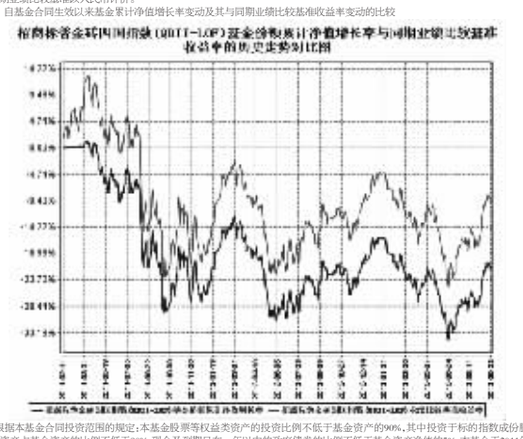
3.2 基金净值表现

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	12.34%	0.98%	12.82%	1.05%	-0.48%	-0.07%

注:1、业绩比较基准=标准普尔金砖四国40总收益指数(S&P BRIC 40 Index(Net TR))收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡;
2、同期业绩比较基准以人民币计价。

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:根据本基金合同投资范围的规定:本基金股票等权益类资产的投资比例不低于基金资产的90%,其中投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金于2011年2月11日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时(2011年8月5日)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		
Niu Ruolei(牛若磊)	本基金的基金经理	2011年12月24日	-	9	Niu Ruolei(牛若磊),男,澳大利亚国籍,商科硕士。2004年9月加盟ING资产管理公司,于悉尼及香港两地从事行业资产管理和投资研究工作,曾任行业研究员、基金经理;2010年加入招商基金管理有限公司,现任招商全球资源股票型证券投资基金及招商标普金砖四国指数证券投资基金基金经理,兼任招商资产管理(香港)有限公司董事、执行董事。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介
本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》等有关法律法规及其各项实施细则的规定以及《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)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。

4.4 公平交易专项说明
4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度新兴市场迎来反弹的行情,我们认为主要原因有以下几点。
第一,美国经济率持复苏,就业和房地产的数据继续向好。
第二,美联储超出预期没有在三季度削减量化宽松规模,新兴市场货币再度走强。
第三,新兴市场估值处于历史底部,有望是的投资价值。
本基金采取紧密跟踪标普金砖四国指数的策略。

4.5.2 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0.774元,本报告期份额净值增长率为12.34%,同期业绩比较基准增长率为12.82%,基金净值表现落后于业绩比较基准,幅度为0.48%。基金无法100%持仓是基金跑输基准的主要原因。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望四季度,我们认为给予以下原因市场依然会保持震荡向上的格局。
第一,美联储没有在三季度削减量化宽松的规模,表示市场对于美国货币政策的收缩担心过度。在美国收紧流动性之前,新兴市场还会保持强势。
第二,中国经济企稳反弹,继续支持新兴市场走高。
我们跟续采取保持跟踪指数的策略,使基金业绩表现更加接近标普金砖四国指数的收益。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	82,683,973.02	94.24
	其中:普通股	41,355,699.60	47.14
	优先股	-	-
	存托凭证	41,328,273.42	47.10
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,185,501.63	3.63
8	其他资产	1,868,823.56	2.13
9	合计	87,738,298.21	100.00

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	41,355,699.60	47.99
美国	24,142,587.35	28.01
英国	17,185,686.07	19.94
合计	82,683,973.02	95.95

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合
5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
必需消费品	5,707,231.56	6.62
非必需消费品	-	-
材料	2,816,577.09	3.27
工业	-	-
保健	-	-
公用事业	-	-
电信服务	7,912,633.41	9.18
金融	29,756,244.02	34.53
能源	24,508,718.48	28.44
信息技术	11,982,568.46	13.90
合计	82,683,973.02	95.95

注:本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。
5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。
5.4 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及存托凭证投资明细
5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	CHINA CONSTRUCTION BANK	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港证券交易所	香港	1,440,000	6,816,144.82	7.91
2	IND & COMM BK OF CHINA	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港证券交易所	香港	1,546,000	6,631,453.68	7.70
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	17,900	5,773,457.34	6.70
4	CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	941 HK	香港证券交易所	香港	78,000	5,358,770.47	6.22
5	GAZPROM OAO-SPON	-	OGZD LI	伦敦证券交易所	英国	94,000	5,091,404.72	5.91
6	BAIDU INC - SPON	-	BIDU US	纳斯达克全球精选交易所	美国	4,400	4,197,805.22	4.87
7	CNOOC LTD	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港证券交易所	香港	257,000	3,215,452.57	3.73
8	LUKOIL OAO-SPON	-	LKOD LI	伦敦证券交易所	英国	8,200	3,196,222.24	3.71
9	ITAU UNIBANCO HLDNG	-	ITUB US	纽约证券交易所	美国	36,700	3,185,918.19	3.70
10	COMPANHIA DE BEBIDAS	-	ABV US	纽约证券交易所	美国	12,700	2,994,352.66	3.47

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细
本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。
5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.8 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金融衍生品投资明细
本基金本报告期末未持有金融衍生品。
5.9 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基金投资明细
本基金本报告期末未持有基金。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中发行主体未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、处罚的证券。
5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,523,968.00
3	应收股利	148,423.69
4	应收利息	298.39
5	应收申购款	20,392.65
6	其他应收款	175,740.83
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,868,823.56

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	123,000,132.51
报告期期间基金总申购份额	974,548.18
减:报告期期间基金总赎回份额	12,682,293.62
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	111,292,387.07

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 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标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)设立的文件;
3、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)基金合同》;
4、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;
5、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)托管协议》;
6、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2013年第3季度报告》。
8.2 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
8.3 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10月25日

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

(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)

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

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10月25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10月23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7月1日起至9月30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	1,222,804,663.60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