招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金

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: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	招商安泰平衡混合
基金主代码	217002
交易代码	217002
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	98,138,068.35份
投资目标	追求当期收益和长期资本增值的平衡。
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	45%×上证180指数+50%×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适中,当期收益适中,长期资本增值适中,总体投资风险适中。
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(2013年7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	4,548,004.61
2.本期利润	6,683,542.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0664
4.期末基金资产净值	107,790,532.21
5.期末基金份额净值	1.0984

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	6.41%	0.84%	4.31%	0.66%	2.10%	0.18%

注:业绩比较基准收益率=45%×上证180指数收益率+50%×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:招商安泰平衡混合的债券/股票配置范围为:债券40%-60%,股票35%-55%。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04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		
王泉	本基金的基金经理	2012年11月8日	-	11	王泉,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。现任招商安陆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期;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做出决定的公告(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内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

宏观政策与分析

2013年3季度,经济运行总体出现回升,7、8月份随着"稳增长"政策相继出台,经济出现明显反弹,8月份基建投资单月增速上升至30%附近,为2010年以来的高点,消费低位企稳,出口增速也出现小幅回升。通胀方面总体稳定,CPI的波动主要由蔬菜价格随天气波动而产生,整体看食品领域通胀压力并不明显,猪肉的累计涨幅并未明显超越季节性,非食品方面油价连续上调,居住类涨幅仍偏高也推高了整体通胀水平。

市场回顾

三季度权益市场单边上涨,市场估值分化依然严重。沪深300指数上涨9.47%,上证50指数上涨5.84%,以传媒为代表的创业板指数始终保持强势,指数上涨35.21%,与主板的估值差距进一步拉大。三季度,受重工转债复牌大涨等因素影响,中证转债指数上涨1.92%。

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、执笔后银行间监管趋紧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。

基金操作回顾:

三季度,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,在投资上,提高了股票仓位,增加了大消费和新一轮国企改革相关的股票配置,减持了TMT、传媒等行业的股票;转债方面则跟随市场,适时作了仓位上的调整。

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1.0984元,本报告期份额净值增长率为6.41%,同期基准指数增长率为4.31%,基金净值表现超越基准指数,幅度为2.10%。主要原因是行业和个股选择得当。

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4季度,产能过剩、杠杆过高、外需低迷等中长期抑制经济增长的力量依然存在,但新一届政府通过的各种改革措施,以及十八届三中全会前期对于各种改革措施的讨论,都将继续推升市场对于经济开启新一轮增长周期的强烈预期。市场将在经济转型、企业盈利和新一轮改革预期中寻求新的平衡。

§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	51,330,244.96	43.05
	其中:股票	51,330,244.96	43.05
2	固定收益投资	55,288,017.77	46.37
	其中:债券	55,288,017.77	46.37
	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:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,343,203.27	7.84
6	其他资产	3,258,754.25	2.73
7	合计	119,220,220.25	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	2,008,800.00	1.86
B	采矿业	-	-
C	制造业	24,576,768.93	22.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,165,154.40	1.08
E	建筑业	2,626,805.08	2.44
F	批发和零售业	3,257,744.24	3.02
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	2,616,054.00	2.43
J	金融业	10,424,568.26	9.67
K	房地产业	1,586,690.05	1.47
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	1,298,620.00	1.20
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	1,769,040.00	1.64
S	综合	-	-
	合计	51,330,244.96	47.62

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	600525	长园集团	557,106	4,050,160.62	3.76
2	000001	平安银行	301,900	3,586,572.00	3.33
3	601901	方正证券	516,700	3,301,713.00	3.06
4	600016	民生银行	342,100	3,270,476.00	3.03
5	002310	东方园林	84,004	2,626,805.08	2.44
6	601933	永辉超市	159,053	2,239,466.24	2.08
7	600352	浙江龙盛	176,100	2,157,225.00	2.00
8	600757	长江传媒	189,000	1,769,040.00	1.64
9	600597	光明乳业	65,903	1,554,651.77	1.44
10	600151	航天机电	167,000	1,539,740.00	1.43

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	23,081,444.20	21.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	11,561,240.50	10.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	20,645,333.07	19.15
8	其他	-	-
9	合计	55,288,017.77	51.29

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)	120,770	12,451,387.00	11.55
2	130007	13附息国债07	100,000	9,959,000.00	9.24
3	113002	工行转债	59,590	6,604,359.70	6.13
4	126011	08石化债	61,000	6,005,450.00	5.57
5	126018	08江铜债	62,530	5,555,790.50	5.15

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。

5.10.2 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入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	136,778.37
2	应收证券清算款	2,786,603.53
3	应收股利	-
4	应收利息	315,213.61
5	应收申购款	20,158.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,258,754.25

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	113002	工行转债	6,604,359.70	6.13
2	110023	民生转债	5,273,570.40	4.89
3	110016	川投转债	5,064,800.00	4.70
4	110011	歌华转债	1,611,360.00	1.49
5	110022	同仁转债	1,336,500.00	1.24
6	110020	南山转债	738,588.00	0.69

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	3,301,713.00	3.06	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	103,052,433.73
报告期期间基金总申购份额	2,947,419.64
减:报告期期间基金总赎回份额	7,861,784.02
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	98,138,068.35

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平衡证券投资基金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

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

2.1 基金产品情况

基金简称	招商深证TMT50ETF联接
基金主代码	217019
交易代码	217019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月27日
报告期末基金份额总额	135,594,714.89份
投资目标	通过主要投资于深证TMT50ETF,密切跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为深证TMT50ETF的联接基金,主要通过投资于深证TMT50ETF以求达到投资目标。本基金对业绩比较基准的跟踪目标是:在正常情况下,本基金相对于业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	深证TMT50指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为深证TMT50ETF的联接基金,属于股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的投资品种。并且本基金为被动式指数型投资,跟踪深证TMT50指数,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

2.2 目标基金基本情况

基金名称	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
基金主代码	159909
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2011年6月27日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年9月1日
基金管理人名称	招商基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
目标基金投资策略	本基金以深证TMT50指数为标的指数,采用完全复制法,即完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,但在特殊情况下,本基金可以选择其他证券或证券组合对标的指数中的股票进行适当替代。
目标基金业绩比较基准	深证TMT50指数
目标基金风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的投资品种;并且本基金为被动式投资的指数基金,采用完全复制法紧密跟踪深证TMT50指数,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

§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	15,060,993.61
2.本期利润	39,155,566.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.2288
4.期末基金资产净值	157,879,458.12
5.期末基金份额净值	1.164

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。

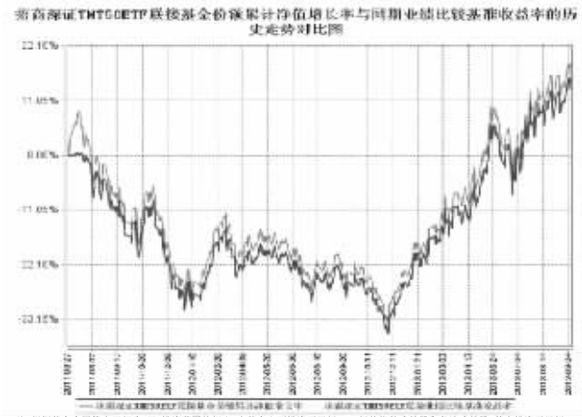
3.2 基金净值表现

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	22.66%	1.70%	22.06%	1.64%	0.60%	0.06%

注:业绩比较基准收益率=深证TMT50指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%,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:根据基金合同第十三部分(三)投资范围的规定,本基金主要投资于目标ETF,标的指数成份股和备选成份股,其中投资于目标ETF的比例不少于基金资产净值的90%,现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。为更好地实现投资目标,本基金还可少量投资于一级市场新发股票(包括主板市场、中小板市场和创业板市场的股票)、债券、权证、货币市场工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,该部分资产的投资比例不高于基金资产净值的5%。本基金于2011年6月27日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,截至建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的规定。

§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		
王平	本基金的基金经理	2011年6月27日	-	7	王平,男,中国国籍,管理学硕士,FRM。2006年加入招商基金管理有限公司,历任投资风险管理部助理数量分析师、风险管理部数量分析师、高级风控经理、副总监,主要负责公司投资风险管理、金融工程研究等工作,现任招商深证100指数证券投资基金、上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、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其联接基金、招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金及招商央视财经50指数证券投资基金基金经理。
罗毅	本基金的基金经理	2013年1月19日	-	4	罗毅,男,中国国籍,经济学硕士。2007年加入华润(深圳)有限公司,从事商业地产投资项目分析及营运管理工作;2008年4月加入招商基金管理有限公司,从事养老金产品设计研发、基金市场研究、量化选股研究及指数基金运作管理工作,曾任高级经理、ETF专员,现任上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、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其联接基金、招商沪深300高贝塔指数分级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内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

宏观政策与投资分析

2013年三季度,国内经济在出口及基建投资的拉动下阶段性回升,同时6月末流动性紧张的局面也得到缓解,A股市场当季震荡走高,沪深300指数当季上涨9.47%。深证TMT50指数成分股所属部分子行业如信息服务、信息设备等板块表现较好,深证TMT50指数当季上涨23.29%,行业表现方面,信息服务、信息设备和商业贸易等行业当季涨幅居前,公用事业、建筑材料和黑色金属涨幅较小。

关于本基金的运作,作为ETF联接基金,仓位维持在94.70%左右的水平,较好地完成了对目标ETF的跟踪。

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1.164元,本报告期份额净值增长率为22.66%,同期业绩比较基准增长率为22.06%,基金净值表现优于业绩比较基准,幅度为0.60%,主要原因是所持有的ETF获取部分超额收益所致。

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、全球经济仍处于温和复苏态势,但受美国债务上限问题扰动,市场波动性将加强,三季度末数据显示美国经济仍维持增长,但房屋销售数据和消费者信心指数的回落给其持续增长带来不确定因素,同时,因债务上限问题引致政府停摆也对美国经济造成一定负面影响,欧元区复苏之路依然漫长,以德国为代表的经济体表现相对强劲为欧元区持续复苏之路提供动力,而此次欧元区的复苏力度和持续性较之以往也有所提升。

2、国内经济在经历二季度回落后,在基建投资和外需的共同拉动下在三季度企稳回升,制造业PMI指数等指标向好,但经济回升的持续性还有待观察,十八届三中全会即将召开带来的政策预期也使得市场维持相对稳定的态势。同时,在当前经济寻求转型的大环境下,经济增速整体中枢应该较前数年有所下移,而十八届三中全会对中国经济发展做出的规划和具体政策将决定未来经济走势。

3、市场方面,A股市场在经历6月单边大幅下挫后企稳回升,自贸区、土改、新媒体等市场热点投资主题不断涌现,带动市场震荡走高。十八届三中全会之前改革的预期仍然存在,市场关注重点主要围绕寻找改革、转型红利受益的标的,与之相关的土改、二胎、养老主题投资机会值得关注。同时,市场潜在风险在于三季报、地方债和IPO重启,伴随着三季报的集中披露,市场会重新将注意力集中于上市公司业绩表现,三季报依然是"业绩长"还不过去的坎,地方债务审计结果拟将在四季度向公披露,一旦结果差于普遍预期可能给市场造成冲击。此外,IPO重启预期较前期虽然有所减弱,但仍然是不确定性因素之一。

§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	617,518.00	0.39
	其中:股票	617,518.00	0.39
2	基金投资	148,321,298.65	93.13
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	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	8,485,546.63	5.33
7	其他资产	1,833,111.18	1.15
8	合计	159,257,474.46	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	176,300.00	0.11
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	-	-
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	367,280.00	0.23
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	73,938.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	617,518.00	0.39

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	002065	东华软件	10,800	322,704.00	0.20
2	000050	深天马A	13,200	171,336.00	0.11
3	300027	华谊兄弟	700	54,516.00	0.03
4	300104	乐视网	1,400	44,576.00	0.03
5	300251	光线传媒	300	19,422.00	0.01
6	002025	航天电器	400	4,964.00	0.00

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 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 报告期内本基金投资的前十名证券除华泰证券(股票代码601688)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。

2013年5月3日,华泰证券分别收到江苏证监局《关于对华泰证券股份有限公司采取责令增加客户资产管理业务合规检查次数措施的决定([2013]6号)》(以下简称"决定一")、《关于对华泰证券股份有限公司采取责令限期改正措施的决定([2013]11号)》(以下简称"决定二")。《决定一》主要内容为:"经查,你公司通过与华泰尊享收益分级限额特定资产管理计划签订定向资产管理合同的方式,将限额特定计划资金用于受让某公司持有的应收账款债权,变相扩大限额特定资产管理计划的投资范围,违反了《证券公司集合资产管理业务实施细则》(证监会公告[2012]29号)的相关规定。鉴于你公司已经整改