

招商中小盘精选股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3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
报告送出日期:2012年4月24日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事及高级管理人员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、完整性和及时性承担个别及连带责任。

基金托管人的董事及高级管理人员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、完整性和及时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基金合同的有关规定，于2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容，确认复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金托管人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。投资者有风险，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。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基本产品概况

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12日
报告期末基金份额总额	583,046,132.89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。

本基金采用主动投资管理模式。在投资策略上，本基金从两个层次分析，即宏观经济环境和行业环境，从而把握投资机会。在投资策略上的系统性风险，把握投资活动产生的投资机会，其次是采取自下而上的分析方法，从定期和不定期两个方面，通过深入的基本面研究分析，精选价值低估的个股和行业，构建精选组合的投资组合。

业绩比较基准：40%×沪深300指数收益率+40%×中证中小板指数收益率+20%×中信标普全指指数收益率，其中，中信标普全指指数收益率=40%×沪深300指数收益率+40%×中证中小板指数收益率+20%×中信标普全指指数收益率，中信标普全指指数收益率=40%×沪深300指数收益率+40%×中证中小板指数收益率+20%×中信标普全指指数收益率。

本基金是主要投资于股票的基金，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品种。

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

主要财务指标	报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)	
1.本期已实现收益	-31,373,382.15	
2.本期利润	2,539,399.52	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0043	
4.期末基金份额净值	477,493,973.39	0.819

注:1.所列基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

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.基金的净值表现

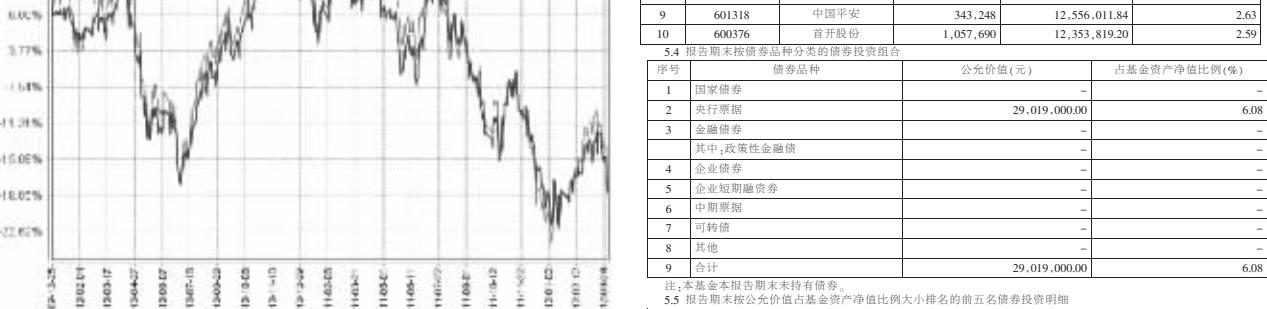
3.2.1 本期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长① 净值增长基准② 业绩比较基准(业绩比较基准收益×①) ①-② ②-④

过去三个月 0.49% 1.40% 3.64% 1.41% -3.15% -0.01%

注:业绩比较收益率=(49%×沪深300×1.40%+40%×中证中小板×3.64%+20%×中信标普全指×1.41%)-3.15%=-0.01%。

注:3.2.2 自基金成立以来本基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较



注:3.3 本基金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	600519	贵州茅台	125,300	24,679,088.00	5.17
2	601609	中国太保	868,494	16,753,249.26	3.51
3	000001	深万科A	136,966,704	33,966,704.00	2.93
4	000423	海通国际	339,979	13,705,953.28	2.87
5	600123	华泰证券	300,000	13,329,000.00	2.79
6	601998	招商银行	3,000,000	12,780,000.00	2.68
7	600199	招商银行	636,688	12,771,961.28	2.67
8	300099	乐视网	531,152	12,726,401.92	2.67
9	601318	中国平安	343,248	12,556,011.84	2.63
10	600376	国开金融	1,057,690	12,333,819.20	2.59
合计			435,581,467.65	91.22	

注:3.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

3.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

3.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

3.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名基金投资明细

3.11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.12 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.13 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.14 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.15 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.16 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.17 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.18 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.19 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.20 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.21 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.22 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.23 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.24 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.25 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.26 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.27 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.28 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.29 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.30 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.31 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.32 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.33 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.34 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.35 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.36 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.37 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.38 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.39 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.40 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.41 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.42 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.43 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.44 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.45 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.46 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.47 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.48 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.49 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.50 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.51 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.52 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.53 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.54 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.55 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.56 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.57 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.58 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.59 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.60 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.61 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.62 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.63 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.64 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.65 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.66 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.67 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.68 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.69 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细

3.70 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名货币市场基金投资明细

3.71 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

3.72 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

3.73 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名保险投资明细

3.74 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票型基金投资明细

3.75 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券型基金投资明细

3.76 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名混合型基金投资明细