

## 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

系列基金由招商股票证券投资基金管理人、招商安泰平衡型证券投资基金管理人和招商安泰债券投资基金组成)

## 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:招商银行股份有限公司  
报告期出日期:2012年4月24日

## \$1 重要提示

基金管理人的董事会及监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。

基金托管人招银行股份有限公司根据本基金合同规定，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等。除特别说明外，其他各项指标在报告期间内未发生重大变化。

基金管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金经理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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

## \$2 基金产品概况

基金名称	招商安泰股票
基金代码	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26日
报告期末基金份额总额	1,412,552,093.92份

投资目标 通过长期的资本增值。

资产配置方面，本基金将股票的配置比例相对固定，一般不操作战术性的资产配置，在运作上侧重于把握最佳的风格。即，根据基金管理人对市场的理解，投资风格相对固定，强调既定的投资策略和定期的公司研究机制，适时地对投资风格进行调整。投资风格方面，强调既定的投资策略和定期的公司研究机制，适时地对投资风格进行调整。

基金经理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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

## \$3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)	
1.本期已实现收益	-15,407,064.64
2.本期利润	-629,725.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0004
4.期末基金份额净值	456,192,161.35
5.期末可供分配基金份额净值	0.0320

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.1 本基金报告期基金份额增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

称股 净值增长(%) 净值增长标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率 标准差(%) (1)-(2) (2)-(3)

过去一个月 -0.12% 1.11% 4.05% 1.09% -0.17% 0.02%

注:1. 本基金报告期收益率=75%\*(上证综指收益\*0.20%+深证成指收益\*0.50%)\*100%+银行存款利率\*5%;

2. 本报告期基金份额净值增长率=当期收益/(期初份额+本期分红)

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

称股 合计 365,449,704.22 66.96

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.3 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.4 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.5 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.6 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.7 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.8 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.9 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.10 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.11 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.12 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.13 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.14 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.15 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.16 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.17 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.18 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.19 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2. 本报告已实现收益指基金本期利息收入, 损益滚存, 其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为已实现收益加上本期利润;

3. 期末可供分配利润为本报告期利润减去本期利润之后的余额。

3.2.20 本基金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

称股 合计 99,281,923.23 21.76

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字;