

## 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证券投资基金组成)

## 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**  
**报告送出日期:2012年4月24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等重要内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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     | 契约开放式  |
| 基金合同生效日    | 2005年4月28日   |
| 报告期内基金份额总额 | 1,412,552,090.52份  |
| 投资目标       | 追求长期的资本增值。   |
| 投资策略       | 资产配置方面,本基金股票资产的配置比例相对固定,一般不再做战术性的资产配置,只在操作上根据必要的灵活性。即,考虑对基金管理人和市场的判断,本基金在股票资产配置比例范围内,在适当的范围内,对投资组合进行动态调整。股票投资方面,强调确定性的股票选择和适时的公司研究相结合,并通过对行业和公司基本面和估值进行综合判断,选择具有成长性、核心竞争力突出、估值合理或低估的核心公司,通过研究,得出对个股或组合买入和持有的价值判断,从而指导基金资产的投资决策。在个股选择上,主要考虑公司的成长性、财务成长性,采用主动的投资管理,获得与风险相匹配的收益水平,同时控制组合的流动性及正常现金流回报。 |
| 业绩比较基准     | 75%×上证180指数+25%×中国国债指数-5%×股指期货收益率  |
| 风险收益特征     | 相对而言,在本系列基金中,本基金长期基金安全性较低,当期收益不稳定,长期存在净值波动性,也体现投资风险较高。   |
| 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   |

3.1 主要财务指标

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

| 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      | -15,407,064.64            |
| 2.本期利润         | -429,725.94               |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0004                   |
| 4.期末基金资产净值     | 456,192,161.35            |
| 5.期末基金份额净值     | 0.3200                    |

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 | -17.28% | 1.11%     | -1.09%     | 1.09%         | -4.17% | 0.02% |

注:招商安泰股票证券投资基金净值增长率-17.28%+中国国债指数收益率+25%×中国国债指数收益率-5%×中国国债指数收益率,业绩比较基准在每一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

| §4 管理人报告              |  |                  |      |        |  |
|-----------------------|--|------------------|------|--------|--|
| 4.1 基金经理 赖敏 基金经理小组 简介 |  |                  |      |        |  |
| 姓名                    | 职务                                       | 任本基金的基金经理期限(任日期) | 截止日期 | 证券从业年限 | 说明   |
| 赖敏                    | 本基金的基金经理及招商安泰股票证券投资基金和招商安泰平衡型证券投资基金的基金经理 | 2010年2月12日       | -    | 7      | 张敏,女,中国国籍,管理学硕士,曾任职于中信基金管理有限责任公司以及华夏基金管理有限公司,2009年加入招商基金管理有限公司,曾任固定收益投资部助理基金经理,现任招商安泰系列开放式证券投资基金及招商安泰股票证券投资基金基金经理。 |
| 王磊                    | 本基金的基金经理及招商安泰债券证券投资基金的基金经理               | 2011年12月22日      | -    | 9      | 王磊,男,中国国籍,经济学硕士,曾任职于中国工商银行总行,2009年加入招商基金管理有限公司,曾任固定收益部副经理,现任招商安泰系列开放式证券投资基金及招商安泰债券证券投资基金基金经理。                      |

注:招商安泰股票的债券投资范围范围为:债券0%-30%,股票5%-80%。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,特殊情况不超过六个月。本基金于2003年4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。

**4.2 基金管理人及基金经理简介**

4.2.1 基金管理人及基金经理简介

4.2.2 基金管理人及基金经理简介

4.2.3 基金管理人及基金经理简介

4.2.4 基金管理人及基金经理简介

4.2.5 基金管理人及基金经理简介

4.2.6 基金管理人及基金经理简介

4.2.7 基金管理人及基金经理简介

4.2.8 基金管理人及基金经理简介

4.2.9 基金管理人及基金经理简介

4.2.10 基金管理人及基金经理简介

4.2.11 基金管理人及基金经理简介

4.2.12 基金管理人及基金经理简介

4.2.13 基金管理人及基金经理简介

4.2.14 基金管理人及基金经理简介

4.2.15 基金管理人及基金经理简介

4.2.16 基金管理人及基金经理简介

4.2.17 基金管理人及基金经理简介

4.2.18 基金管理人及基金经理简介

4.2.19 基金管理人及基金经理简介

4.2.20 基金管理人及基金经理简介

4.2.21 基金管理人及基金经理简介

4.2.22 基金管理人及基金经理简介

4.2.23 基金管理人及基金经理简介

4.2.24 基金管理人及基金经理简介

4.2.25 基金管理人及基金经理简介

4.2.26 基金管理人及基金经理简介

4.2.27 基金管理人及基金经理简介

4.2.28 基金管理人及基金经理简介

4.2.29 基金管理人及基金经理简介

4.2.30 基金管理人及基金经理简介

4.2.31 基金管理人及基金经理简介

4.2.32 基金管理人及基金经理简介

4.2.33 基金管理人及基金经理简介

4.2.34 基金管理人及基金经理简介

4.2.35 基金管理人及基金经理简介

4.2.36 基金管理人及基金经理简介

4.2.37 基金管理人及基金经理简介

4.2.38 基金管理人及基金经理简介

4.2.39 基金管理人及基金经理简介

4.2.40 基金管理人及基金经理简介

4.2.41 基金管理人及基金经理简介

4.2.42 基金管理人及基金经理简介

4.2.43 基金管理人及基金经理简介

4.2.44 基金管理人及基金经理简介

4.2.45 基金管理人及基金经理简介

4.2.46 基金管理人及基金经理简介

4.2.47 基金管理人及基金经理简介

4.2.48 基金管理人及基金经理简介

4.2.49 基金管理人及基金经理简介

4.2.50 基金管理人及基金经理简介

4.2.51 基金管理人及基金经理简介

4.2.52 基金管理人及基金经理简介

4.2.53 基金管理人及基金经理简介

4.2.54 基金管理人及基金经理简介

4.2.55 基金管理人及基金经理简介

4.2.56 基金管理人及基金经理简介

4.2.57 基金管理人及基金经理简介

4.2.58 基金管理人及基金经理简介

4.2.59 基金管理人及基金经理简介

4.2.60 基金管理人及基金经理简介

4.2.61 基金管理人及基金经理简介

4.2.62 基金管理人及基金经理简介

4.2.63 基金管理人及基金经理简介

4.2.64 基金管理人及基金经理简介

4.2.65 基金管理人及基金经理简介

4.2.66 基金管理人及基金经理简介

4.2.67 基金管理人及基金经理简介

4.2.68 基金管理人及基金经理简介

4.2.69 基金管理人及基金经理简介

4.2.70 基金管理人及基金经理简介

4.2.71 基金管理人及基金经理简介

4.2.72 基金管理人及基金经理简介

4.2.73 基金管理人及基金经理简介

4.2.74 基金管理人及基金经理简介

4.2.75 基金管理人及基金经理简介

4.2.76 基金管理人及基金经理简介

4.2.77 基金管理人及基金经理简介

4.2.78 基金管理人及基金经理简介

4.2.79 基金管理人及基金经理简介

4.2.80 基金管理人及基金经理简介

4.2.81 基金管理人及基金经理简介

4.2.82 基金管理人及基金经理简介

4.2.83 基金管理人及基金经理简介

4.2.84 基金管理人及基金经理简介

4.2.85 基金管理人及基金经理简介

4.2.86 基金管理人及基金经理简介

4.2.87 基金管理人及基金经理简介

4.2.88 基金管理人及基金经理简介

4.2.89 基金管理人及基金经理简介

4.2.90 基金管理人及基金经理简介

4.2.91 基金管理人及基金经理简介

4.2.92 基金管理人及基金经理简介

4.2.93 基金管理人及基金经理简介

4.2.94 基金管理人及基金经理简介

4.2.95 基金管理人及基金经理简介

4.2.96 基金管理人及基金经理简介

4.2.97 基金管理人及基金经理简介

4.2.98 基金管理人及基金经理简介

4.2.99 基金管理人及基金经理简介

4.2.100 基金管理人及基金经理简介

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

**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:2012年4月24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等重要内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者有风险,投资需谨慎。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              | 招商安泰债券   |
| 基金代码              | 217003   |
| 交易代码              | 217003   |
| 基金运作方式            | 契约开放式  |
| 基金合同生效日           | 2005年4月28日   |
| 报告期内基金份额总额        | 1,581,446,078.81份  |
| 投资目标              | 追求稳定的资本增值,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。   |
| 投资策略              | 资产配置方面,本基金股票资产的配置比例相对固定,一般不再做战术性的资产配置,只在操作上根据必要的灵活性。即,考虑对基金管理人和市场的判断,本基金在股票资产配置比例范围内,在适当的范围内,对投资组合进行动态调整。股票投资方面,强调确定性的股票选择和适时的公司研究相结合,并通过对行业和公司基本面和估值进行综合判断,选择具有成长性、核心竞争力突出、估值合理或低估的核心公司,通过研究,得出对个股或组合买入和持有的价值判断,从而指导基金资产的投资决策。在个股选择上,主要考虑公司的成长性、财务成长性,采用主动的投资管理,获得与风险相匹配的收益水平,同时控制组合的流动性及正常现金流回报。 |
| 业绩比较基准            | 95%×中国国债指数+5%×股指期货收益率  |
| 风险收益特征            | 相对而言,在本系列基金中,本基金长期基金安全性较高,当期收益最高,长期存在净值波动性,也体现投资风险较低。  |
| 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   |
| 下属证券投资基金名称        | 招商安泰债券   |
| 下属证券投资基金代码        | 217003   |
| 报告期末下属证券投资基金的份额总额 | 1,581,446,078.81份  |

| §3 主要财务指标和基金净值表现   |                           | 单位:人民币元        |            |               |       |       |
|--|---------------------------|----------------|------------|---------------|-------|-------|
| 主要财务指标   | 报告期(2012年1月1日-2012年3月31日) |                |            |               |       |       |
|  | 招商安泰债券A                   | 招商安泰债券B        |            |               |       |       |
| 1.本期已实现收益  | 45,659,536.67             | 8,719,602.52   |            |               |       |       |
| 2.本期利润   | 43,717,781.85             | 7,978,386.80   |            |               |       |       |
| 3.加权平均基金份额本期利润   | 0.0150                    | 0.0119         |            |               |       |       |
| 4.期末基金资产净值   | 3,282,934,964.80          | 504,570,629.80 |            |               |       |       |
| 5.期末基金份额净值   | 1.161                     | 1.1469         |            |               |       |       |
| 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   |                           |                |            |               |       |       |
| 招商安泰债券A  |                           |                |            |               |       |       |
| 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  | 1.52%                     | 0.09%          | 0.72%      | 0.04%         | 0.80% | 0.05% |
| 招商安泰债券B  |                           |                |            |               |       |       |
| 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  | 1.45%                     | 0.09%          | 0.72%      | 0.04%         | 0.70% | 0.05% |
| 注:业绩比较基准收益率=1.45%+中国国债指数收益率+5%×中国国债指数收益率,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:1、上述基金业绩指标的任日期为基金合同生效日,后任基金经理的任日期及历任基金经理的任日期为基金合同生效日,特殊情况不超过六个月。本基金于2003年4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。

长将在上半年出现阶段性的底部,股票市场也可能会有企稳回升的状态,孕育中长期的上涨机会。本基金在操作中,将保持审慎的投资态度,关注估值风险和流动性风险,均衡组合配置,加大确定性增长和高分红资产及债券资产的配置,并将保持对宏观经济和市场环境的持续跟踪,保持一定仓位调整,灵活操作,争取获得长期稳定的投资回报。

| §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              | 305,440,704.22 | 66.34        |
|                  | 其中:股票             | 305,440,704.22 | 66.34        |
| 2                | 固定收益投资            | 99,281,923.23  | 21.56        |
|                  | 其中:债券             | 99,281,923.23  | 21.56        |
|                  | 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:买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -            |
| 5                | 银行存款和结算备付金合计      | 51,177,058.93  | 11.12        |
| 6                | 其他资产              | 4,495,414.67   | 0.98         |
| 7                | 合计                | 460,404,078.05 | 100.00       |

| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 |                |                |              |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|
| A                    | 行业类别           | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
| A                    | 农林、牧、渔         | 1,497,514.29   | 0.33         |
| B                    | 采矿业            | 25,501,516.87  | 5.89         |
| C                    | 制造业            | 116,567,389.29 | 25.52        |
| D                    | 食品、饮料          | 32,458,729.45  | 7.12         |
| C1                   | 纺织、服装、皮毛       | -              | -            |
| C2                   | 木材、家具          | -              | -            |
| C3                   | 造纸、印刷          | -              | -            |
| C4                   | 石油、化学、塑胶、塑料    | 4,886,400.00   | 1.07         |
| C5                   | 电子             | -              | -            |
| C6                   | 金属、非金属         | 12,418,196.34  | 2.72         |
| D7                   | 机械、设备、仪表       | 42,900,488.85  | 9.42         |
| D8                   | 医药、生物制品        | 23,682,752.75  | 5.19         |
| 99                   | 其他制造业          | -              | -            |
| D                    | 电力、热力、气的生产和供应业 | 3,548,082.20   | 0.78         |
| E                    | 建筑业            | 9,118,750.60   | 2.00         |
| F                    | 交通运输、仓储业       | 10,077,522.00  | 2.21         |
| G                    | 信息技术业          | 18,508,461.90  | 4.06         |
| H                    | 批发和零售贸易        | 20,354,156.61  | 4.46         |
| I                    | 金融、保险业         | 64,326,373.51  | 14.10        |
| J                    | 房地产业           | 16,211,393.44  | 3.55         |
| K                    | 社会服务业          | 19,809,528.51  | 4.36         |
| L                    | 传播与文化产业        | -              | -            |
| M                    | 综合类            | -              | -            |
|                      | 合计             | 303,449,704.22 | 66.96        |

| 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                                    | 000001 | 深发展A | 670,000   | 10,525,700.00 | 2.31         |
| 2                                    | 600019 | 浦发银行 | 8,663,200 | 1,984,194.00  | 0.44         |
| 3                                    | 601028 | 中国人寿 | 496,590   | 8,161,246.50  | 1.78         |
| 4                                    | 601001 | 中国平安 | 400,000   | 7,716,000.00  | 1.69         |
| 5                                    | 600888 | 中国神华 | 279,947   | 7,169,442.87  | 1.57         |
| 6                                    | 600000 | 浦发银行 | 800,000   | 7,144,000.00  | 1.57         |
| 7                                    | 601669 | 中国水电 | 1,700,000 | 7,021,000.00  | 1.54         |
| 8                                    | 000029 | 张裕A  | 1,032,006 | 6,924,780.26  | 1.52         |
| 9                                    | 601014 | 上汽集团 | 463,078   | 6,867,328.10  | 1.51         |
| 10                                   | 600000 | 浦发银行 | 209,266   | 6,815,793.62  | 1.49         |

| 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      | 67,632,000.00 | 14.83        |
| 2                      | 央行票据      | -             | -            |
| 3                      | 金融债券      | 30,816,000.00 | 6.76         |
|                        | 其中:政策性金融债 | 30,816,000.00 | 6.76         |
| 4                      | 企业债券      | -             | -            |
| 5                      | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6                      | 中期票据      | -             | -            |
| 7                      | 可转债       | 833,923.23    | 0.18         |
| 8                      | 其他        | -             | -            |
| 9                      | 合计        | 99,281,923.23 | 21.76        |

| 5.5 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 |        |        |         |               |              |
|--------------------------------------|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 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                                    | 091920 | 11国债19 | 350,000 | 35,161,000.00 | 7.71         |
| 2                                    | 110115 | 11国债15 | 300,000 | 30,816,000.00 | 6.76         |
| 3                                    | 091023 | 09国债23 | 200,000 | 20,062,000.00 | 4.38         |
| 4                                    | 091038 | 09国债38 | 75,000  | 7,531,500.00  | 1.65         |
| 5                                    | 091003 | 09国债03 | 50,000  | 4,937,500.00  | 1.08         |

5.6 报告期末公允价值占基金资产净值比例大小排序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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.9 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.10 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.11 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.12 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.13 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.14 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.15 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.16 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.17 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.18 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.19 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.20 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.21 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.22 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.23 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.24 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.25 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.26 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.27 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.28 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.29 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.30 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.31 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.32 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.33 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.34 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.35 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.36 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.37 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.38 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.39 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.40 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.41 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.42 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.43 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.44 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.45 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.46 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.47 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.48 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.49 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.50 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.51 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.52 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.53 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.54 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.55 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.56 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.57 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.58 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.59 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.60 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.61 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.62 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.63 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.64 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.65 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.66 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.67 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.68 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.69 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.70 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.71 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.72 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.73 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.74 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.75 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.76 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.77 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.78 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.79 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.80 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.81 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.82 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.83 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.84 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.85 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.86 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.87 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.88 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.89 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.90 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.91 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.92 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.93 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.94 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.95 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.96 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.97 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.98 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

5.99 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.100 报告期末投资组合

本基金本报告期末未持有其他负债。

| §6 开放式基金份额变动                                 |                  |
|--|------------------|
| 单位:份   |                  |
| 本报告期初基金份额总额                                  | 1,396,661,887.18 |
| 本报告期间基金总申购                                   | 113,499,324.38   |
| 减:本报告期间基金总赎回                                 | 99,609,120.95    |
| 本报告期末基金份额总额                                  | 1,412,552,090.52 |
| 注:1.申购和赎回的基金份额,均以人民币元为单位,申购和赎回的基金份额以人民币元为单位。 |                  |

招商基金管理有限公司  
2012年4月24日

---