

招商安心收益债券型证券投资基金

2013第四季度报告

2013年12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:2014年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事及董事会、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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2014年1月17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、误导性陈述或重大遗漏。

基金销售代理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，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。投资人认购、投资风险、投资人作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金运作期自2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安心收益债券
基金代码	217001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月22日
报告期末基金资产总额	179,788,596.63元
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
（一）资产配置：本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于80%（其中，企业债投资比例为40%，可转债投资比例为10%，股票等权益类品种的投资比例不高于基金资产的20%，现金类资产投资比例不高于基金资产的20%），现金类资产投资比例在本基金运作期开始之日起至2013年12月31日止，不得超过基金资产净值的5%。	
（二）风险特征：本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于80%（其中，企业债投资比例为40%，可转债投资比例为10%，股票等权益类品种的投资比例不高于基金资产的20%，现金类资产投资比例不高于基金资产的20%），现金类资产投资比例在本基金运作期开始之日起至2013年12月31日止，不得超过基金资产净值的5%。	
投资策略	在严格控制投资风险的基础上，坚持“价值投资”的原则，精选具有投资价值的债券品种，将投资组合的平均到期期限与货币市场利率和收益率曲线进行匹配，使投资组合的到期收益率与货币市场的平均到期收益率相匹配，从而达到较高的投资收益。
业绩比较基准	中长期国债收益率+0.5%
风险收益特征	本基金属于低风险品种，在本基金合同基金中属中低风格品种。
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

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)

1.本期已实现收益 -1166,561.39

2.本期利润 -12,403,100.41

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0615

4.期末基金份额净值 193,772,644.30

5.期末可供分配基金份额净值 1.078

注:1.上表基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际盈亏将低于上述列示数值；
2.本公司对基金应收利息收入、投资收益收入、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润即为本公司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

注:3.2.2 自基金成立以来以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:3.2.3 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.4 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.5 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.6 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.7 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.8 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.9 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.10 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.11 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.12 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.13 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.14 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.15 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.16 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.17 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.18 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.19 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.20 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.21 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.22 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.23 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.24 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.25 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.26 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.27 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.28 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.29 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.30 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.31 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.32 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.33 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.34 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.35 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.36 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.37 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.38 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.39 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.40 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.41 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.42 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.43 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.44 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.45 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.46 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.47 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.48 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.49 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.50 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.51 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.52 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.53 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.54 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.55 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.56 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.57 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.58 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.59 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.60 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.61 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.62 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.63 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.64 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.65 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.66 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.67 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.68 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.69 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.70 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.71 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.72 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.73 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.74 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.75 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.76 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.77 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.78 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.79 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.80 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.81 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.82 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.83 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.84 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.85 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.86 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.87 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.88 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.89 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.90 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.91 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.92 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.93 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.94 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.95 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.96 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.97 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.98 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.99 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.100 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.101 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.102 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.103 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.104 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.105 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.106 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.107 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.108 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.109 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.110 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.111 本基金成立以来以基金单位净值增长率为

注:3.2.112 本基金成立以来以基金