

招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011年6月30日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2011年8月26日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人招商基金管理有限公司的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务报表(未经审计)	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
7.6 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.....	38
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	38
7.8 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.....	38
7.9 投资组合报告附注.....	38
§8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	40
§9 开放式基金份额变动	40

§10 重大事件揭示	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	41
§11 备查文件目录	43
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	44
11.3 查阅方式.....	44

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商安本增利债券型证券投资基金
基金简称	招商安本增利债券
基金主代码	217008
交易代码	217008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月11日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,573,704,534.93份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险、维护基金本金安全的基础上，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	<p>1、资产配置</p> <p>本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为 80%-100%（其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）；股票等权益类品种的投资比例为 0%-20%。</p> <p>2、组合构建</p> <p>（1）货币市场工具投资：将以严谨的市场价值分析为基础，采用稳健的投资组合策略，通过对短期金融工具的组合操作，在保持资产流动性的同时，追求稳定的投资收益。</p> <p>（2）债券（不含可转债）投资：将采取积极主动的投资策略，以中长期利率趋势分析为基础，结合中长期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。</p> <p>（3）可转债投资：主要采用可转债相对价值分析策略。通过分析不同市场环境下其股性和债性的相对价值，把握可转债的价值走向，选择相应券种，从而获取较高投资收益。</p> <p>（4）股票投资：在参与股票一级市场投资的过程中，将全面深入地把握上市公司基本面，深入发掘新股内在价值，结合市场估值水平和股市投资环境，充分发挥本基金作为机构投资者在新股询价发行过程中的对新股定价所起的积极作用，积极参与新股的申购、询价与配售，有效识别并防范风险，以获取较好收益。</p> <p>当本基金管理人判断市场出现明显的投资机会，或行业（个股）的投资价值被明显低估时，本基金可以直接参与股票二级市场投资，努力获取超额收益。在构建二级市场股票投资组合时，本基金管理人强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合，挖掘价值被低估的股票。</p>
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后利率+20bp

风险收益特征	本基金为流动性好、低风险、稳健收益类产品，可以满足追求本金安全基础上持续稳定收益的个人和机构投资者的投资需求。
--------	---

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		招商基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴武泽	石立平
	联系电话	0755-83196666	010-63639161
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-887-9555	95595
传真		0755-83196405	010-63639132
注册地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码		518040	100033
法定代表人		马蔚华	唐双宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金半年度报告备置地点	(1) 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 (2) 中国光大银行股份有限公司 地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	43,460,253.33

本期利润	10,807,307.69
加权平均基金份额本期利润	0.0046
本期加权平均净值利润率	0.41%
本期基金份额净值增长率	1.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	38,748,715.66
期末可供分配基金份额利润	0.0151
期末基金资产净值	2,680,209,049.57
期末基金份额净值	1.0414
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	49.21%

注：1、所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、期末可供分配利润等于未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

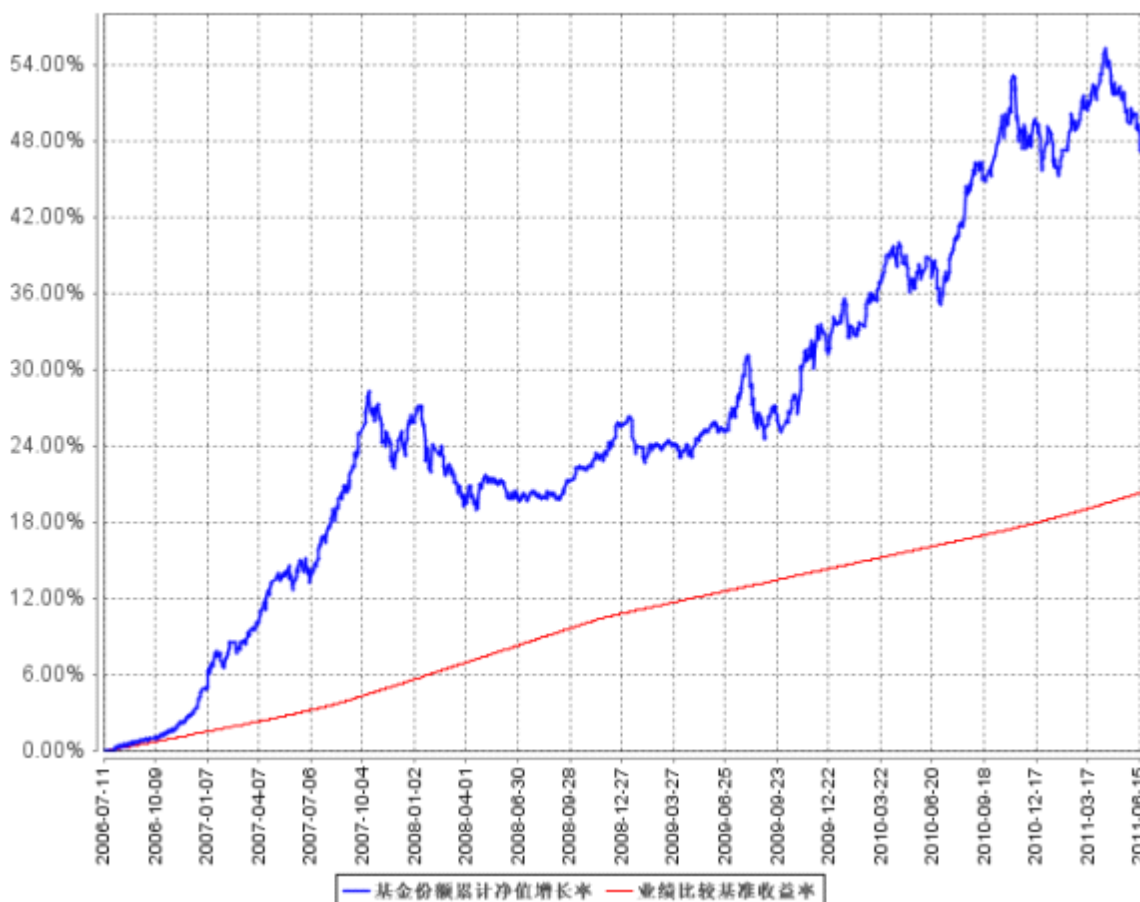
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.62%	0.37%	0.41%	0.01%	-1.03%	0.36%
过去三个月	-1.39%	0.35%	1.25%	0.01%	-2.64%	0.34%
过去六个月	1.40%	0.34%	2.38%	0.01%	-0.98%	0.33%
过去一年	9.33%	0.39%	4.30%	0.01%	5.03%	0.38%
过去三年	24.27%	0.33%	12.19%	0.01%	12.08%	0.32%
自基金合同生效起至今	49.21%	0.32%	20.52%	0.01%	28.69%	0.31%

注：业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款税后利率+0.2%，业绩比较基准按日收益进行算术累加。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据基金合同第十二条（三）投资方向的规定：本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为 80%-100%（其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）；股票等权益类品种的投资比例为 0%-20%。本基金于 2006 年 7 月 11 日成立，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会（2002）100 号文批准设立，是中国第一家中外合资基金管理公司。目前招商基金管理有限公司的股东股权结构为：招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 33.4%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 33.3%，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的 33.3%。公司注册资本为 2.1 亿元人民币。

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理二十一共同基金，具体如下：从 2003 年 4 月 28 日起管理招商安泰系列开放式证券投资基金（含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、招商安泰债券投资基金)；从 2004 年 1 月 14 日起管理招商现金增值开放式证券投资基金；从 2004 年 6 月 1 日起开始管理招商先锋证券投资基金；从 2005 年 11 月 17 日起开始管理招商优质成长股票型证券投资基金 (LOF)；从 2006 年 7 月 11 日起开始管理招商安本增利债券型证券投资基金；从 2007 年 3 月 30 日起开始管理招商核心价值混合型证券投资基金；从 2008 年 6 月 19 日起开始管理招商大盘蓝筹股票型证券投资基金；从 2008 年 10 月 22 日起开始管理招商安心收益债券型证券投资基金；从 2009 年 6 月 19 日起开始管理招商行业领先股票型证券投资基金；从 2009 年 12 月 25 日起开始管理招商中小盘精选股票型证券投资基金；从 2010 年 3 月 25 日起开始管理招商全球资源股票型证券投资基金 (QDII)；从 2010 年 6 月 22 日起开始管理招商深证 100 指数证券投资基金；从 2010 年 6 月 25 日起开始管理招商信用添利债券型证券投资基金；从 2010 年 12 月 8 日开始管理上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金；从 2011 年 2 月 11 日起开始管理招商标普金砖四国指数证券投资基金 (LOF)；从 2011 年 3 月 17 日起开始管理招商安瑞进取债券型证券投资基金；从 2011 年 6 月 27 日开始管理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。

4.1.2 基金经理 (或基金经理小组) 及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张国强	本基金的基金经理及固定收益投资部总监、招商信用添利债券型证券投资基金的基金经理	2009 年 8 月 27 日	-	10	张国强，男，中国国籍，经济学硕士。曾任中信证券股份有限公司研究咨询部分析师、债券销售交易部经理、产品设计主管、总监；中信基金管理有限责任公司投资管理部总监、基金经理。2009 年加入招商基金管理有限公司，现任固定收益投资部总监、招商安本增利债券型证券投资基金及招商信用添利债券型证券投资基金基金经理。
张婷	本基金的基金经理及招商安	2010 年 2 月 12 日	-	6	张婷，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

	泰系列 开放式 证券投资 基金的基 金经理			限公司，从事债券交易、研究以及投资管理相关工作，2009 年加入招商基金管理有限公司，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本增利债券型证券投资基金基金经理。
--	-----------------------------------	--	--	--

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合规守信情况的说明

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《招商安本增利债券型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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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向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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内，本组合不存在与本基金管理人旗下的其他投资组合风格相似的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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，未发现重大异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

(1) 宏观经济分析

2011 年上半年，由于通胀压力较大，货币政策延续了去年 4 季度以来的紧缩政策，2 次加息，6 次上调存款准备金率，组合拳对信贷和房地产的调控效果已有显现，货币信贷数据明显回落，地产及汽车销售处于低迷状态，新开工项目同比下滑。产成品库存指数连续 4 月保持在 50 以上，而新订单指数疲弱，企业去库存压力较大，经济放缓趋势或将延续。

(2) 债券市场回顾

上半年资金面主导债市走势，债市收益率震荡上行。春节前，央行宣布加息，同时提高存款准备金率的累积效应显现，加上春节因素，市场资金面紧张，债券整体收益率持续上行。节后，由于外汇占款较多，且公开市场到期资金量较大，资金面缓和，机构投资者配置需求增加，债券市场止跌，收益率有所回落。4 月、5 月份财政存款季节性增加，6 月份在银行日均贷存比考核以及季末因素的影响下，人行融出资金意愿下降，存款准备金率的上调使得资金面再次紧张，回购利率维持高位，债市再度调整。

(3) 股票市场回顾

上半年 A 股市场震荡走低，沪深 300 指数跌幅为 0.65%，中小板指数跌幅则达到 12.95%。中小板指数跌幅显著大于沪深 300，主要原因在于 2010 下半年在新兴产业规划等政策因素刺激下，中小板和创业板股票受到市场追捧而导致估值较高，进入 2011 年后在缺乏继续上行动力的情况下出现较大幅度调整。二季度后，CPI 持续创出新高，央行为抑制通货膨胀 6 次上调存款准备金率，2 次加息，持续走高的通货膨胀和持续收紧的货币政策成为 A 股市场出现调整的另一重大原因。从结构上来看，估值较高的新兴行业和受宏观经济调控影响较大的部分周期性行业跌幅较大，消费、银行、地产等稳定和低估值周期性行业跌幅较小。

(4) 基金操作回顾：

回顾 2011 年上半年的基金操作，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。在债券投资上，本基金逐步增加了中期债券配置；考虑到股票市场波动，适度参与了股票资产的配置。

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 1.0414 元，本报告期份额净值增长率为 1.40%，同期业绩

比较基准增长率为 2.38%，基金净值表现落后业绩比较基准，幅度为 0.98%。主要原因是：股市波动较大。

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 2011 年下半年的债券市场，我们看到 5 月份以来大宗商品价格回调，猪肉价格在消费淡季也会见顶回落，7 月份的 CPI 再创新高，第三季度的通胀处于高位，货币政策仍然偏紧。考虑到一方面由于经济增长放缓趋势已经显现，另一方面随着政策效应的累积，通胀失控的可能性较小，因此虽然市场预期的加息较为强烈，但我们研究认为，市场存在单次、补偿性加息的可能，但出现连续加息的概率不大。紧缩政策对债市的冲击力度逐步递减，债券收益率对加息的敏感性大大降低，债券配置价值显现。股票市场行情演变及通胀形势变化等因素也将对债券市场产生影响。权益市场上，随着可转债供给的增加，以及股票市场的波动机会，都将为基金的运作带来投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部和基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；股票投资部、专户资产投资部和固定收益投资部定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案并与托管行

沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人未与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》及最新的招募说明书约定“基金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的 50%”。

本基金以 2011 年 6 月 17 日为收益分配基准日进行了 2011 年第一次利润分配，截至 2011 年 6 月 17 日，本基金可供分配利润为 218,955,144.65 元，当次最低应分配金额为 109,477,572.33 元。利润分配登记日为 2011 年 6 月 29 日，每份基金份额分红 0.0600 元，分红金额为 151,238,362.03 元，符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年上半年，中国光大银行股份有限公司在招商安本增利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对招商安本增利债券型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——招商基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——招商基金管理有限公司编制的《招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告》进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

中国光大银行股份有限公司

§ 6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：招商安本增利债券型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	24,362,742.46	1,607,039.27
结算备付金		24,259,324.50	54,161,131.23
存出保证金		1,055,993.37	830,153.24
交易性金融资产	6.4.7.2	3,909,785,001.01	2,463,611,728.32
其中：股票投资		505,456,422.39	383,160,623.81
基金投资		-	-
债券投资		3,404,328,578.62	2,080,451,104.51
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	6,359,819.88
应收利息	6.4.7.5	47,887,587.14	29,469,763.67
应收股利		86,400.00	-
应收申购款		1,952,504.71	977,285.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,009,389,553.19	2,557,016,921.26
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		1,318,399,077.40	454,000,000.00
应付证券清算款		2,379,169.99	697,845.74
应付赎回款		3,092,208.80	423,461.72
应付管理人报酬		1,676,648.40	1,291,116.62
应付托管费		359,281.77	276,667.86
应付销售服务费		718,563.60	553,335.71
应付交易费用	6.4.7.7	1,593,575.09	1,669,978.73
应交税费		84,790.12	850,878.20
应付利息		523,584.39	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	353,604.06	309,500.00
负债合计		1,329,180,503.62	460,072,784.58
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,573,704,534.93	1,930,495,837.58
未分配利润	6.4.7.10	106,504,514.64	166,448,299.10
所有者权益合计		2,680,209,049.57	2,096,944,136.68
负债和所有者权益总计		4,009,389,553.19	2,557,016,921.26

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0414 元，基金份额总额 2,573,704,534.93 份。

6.2 利润表

会计主体：招商安本增利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		43,024,219.93	24,264,277.20
1. 利息收入		46,944,937.46	22,925,108.71
其中：存款利息收入	6.4.7.11	870,053.58	736,180.29
债券利息收入		46,074,883.88	22,188,928.42
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		28,732,228.11	22,076,012.15
其中：股票投资收益	6.4.7.12	30,491,741.41	6,951,543.94
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-4,456,461.14	14,403,701.12
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,696,947.84	720,767.09
3. 公允价值变动收益（损失以“-”	6.4.7.17	-32,652,945.64	-20,738,676.48

号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 18	-	1, 832. 82
减: 二、费用		32, 216, 912. 24	11, 050, 650. 74
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	9, 029, 598. 12	3, 491, 634. 11
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	1, 934, 913. 90	748, 207. 36
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	3, 869, 827. 73	1, 496, 414. 62
4. 交易费用	6. 4. 7. 19	5, 216, 320. 55	1, 960, 871. 92
5. 利息支出		12, 058, 147. 88	3, 240, 459. 27
其中: 卖出回购金融资产支出		12, 058, 147. 88	3, 240, 459. 27
6. 其他费用	6. 4. 7. 20	108, 104. 06	113, 063. 46
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		10, 807, 307. 69	13, 213, 626. 46
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		10, 807, 307. 69	13, 213, 626. 46

6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 招商安本增利债券型证券投资基金

本报告期: 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	1, 930, 495, 837. 58	166, 448, 299. 10	2, 096, 944, 136. 68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	10, 807, 307. 69	10, 807, 307. 69
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	643, 208, 697. 35	80, 487, 269. 88	723, 695, 967. 23
其中: 1. 基金申购款	2, 025, 750, 966. 91	231, 442, 811. 04	2, 257, 193, 777. 95
2. 基金赎回款	-1, 382, 542, 269. 56	-150, 955, 541. 16	-1, 533, 497, 810. 72
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-151, 238, 362. 03	-151, 238, 362. 03
五、期末所有者权益 (基	2, 573, 704, 534. 93	106, 504, 514. 64	2, 680, 209, 049. 57

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
	金净值)		
一、期初所有者权益(基金净值)	681,289,545.34	153,732,427.54	835,021,972.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	13,213,626.46	13,213,626.46
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	437,331,535.66	109,411,355.74	546,742,891.40
其中：1. 基金申购款	714,319,216.02	177,466,468.00	891,785,684.02
2. 基金赎回款	-276,987,680.36	-68,055,112.26	-345,042,792.62
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-145,420,689.79	-145,420,689.79
五、期末所有者权益(基金净值)	1,118,621,081.00	130,936,719.95	1,249,557,800.95

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨奕(代)

赵生章

李扬

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商安本增利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]99号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为3,097,655,129.20份,经德勤华永会计师事务所有限公司验证,并出具了编号为德师报(验)字(06)第0026号验资报告。《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》于2006年7月11日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”),于2007年9月28日公告了修改后的基金合同(以

下简称“修改后的基金合同”)。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司(以下简称“中国光大银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、修改后的基金合同及最新公告的《招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定,本基金投资于具有良好流动性的固定收益类品种,包括国债、金融债、信用等级为投资级以上的企业债和次级债、可转换债券、短期融资券、债券回购、央行票据、同业存款等,以及股票等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其他金融工具。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合为:本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为 80% - 100%(其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%);股票等权益类品种的投资比例为 0% - 20%。本基金业绩比较基准为:三年期银行定期存款税后利率+0.2%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)、基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- 2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
- 3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，上市公司在代扣代缴时，减按 50% 计算应纳税所得额。
- 4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。
- 5) 对于基金从事 A 股买卖，自 2008 年 9 月 19 日起，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。
- 6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	24,362,742.46
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	24,362,742.46

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	522,878,701.87	505,456,422.39	-17,422,279.48
债券	交易所市场	2,584,557,211.51	2,576,911,578.62
	银行间市场	834,490,794.07	827,417,000.00
	合计	3,419,048,005.58	3,404,328,578.62
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,941,926,707.45	3,909,785,001.01	-32,141,706.44

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末买入返售金融资产无余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	5,392.35
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	162.00
应收结算备付金利息	42,225.03
应收债券利息	47,839,375.29
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	432.47
其他	-
合计	47,887,587.14

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,579,772.34
银行间市场应付交易费用	13,802.75
合计	1,593,575.09

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	-
预提费用	103,604.06
其他	-
合计	353,604.06

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,930,495,837.58	1,930,495,837.58
本期申购	2,025,750,966.91	2,025,750,966.91
本期赎回(以“-”号填列)	-1,382,542,269.56	-1,382,542,269.56
本期末	2,573,704,534.93	2,573,704,534.93

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	105,650,438.28	60,797,860.82	166,448,299.10
本期利润	43,460,253.33	-32,652,945.64	10,807,307.69
本期基金份额交易产生的变动数	40,876,386.08	39,610,883.80	80,487,269.88
其中：基金申购款	131,666,167.87	99,776,643.17	231,442,811.04
基金赎回款	-90,789,781.79	-60,165,759.37	-150,955,541.16
本期已分配利润	-151,238,362.03	-	-151,238,362.03

本期末	38,748,715.66	67,755,798.98	106,504,514.64
-----	---------------	---------------	----------------

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	69,231.28
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	2,978.00
结算备付金利息收入	776,425.41
其他	21,418.89
合计	870,053.58

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	1,691,752,649.84
减：卖出股票成本总额	1,661,260,908.43
买卖股票差价收入	30,491,741.41

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,770,568,352.03
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,734,558,025.96
减：应收利息总额	40,466,787.21
债券投资收益	-4,456,461.14

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生金融工具。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,696,947.84
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,696,947.84

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-32,652,945.64
——股票投资	-28,077,632.91
——债券投资	-4,575,312.73
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-32,652,945.64

6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	5,200,745.55
银行间市场交易费用	15,575.00
合计	5,216,320.55

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	49,588.57

其他	8,926.92
合计	108,104.06

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国光大银行	基金托管人、基金代销机构
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金，本报告期末及上年度末无应

支付关联方佣金余额。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,029,598.12	3,491,634.11
其中：支付销售机构的客户维护费	926,173.87	344,115.17

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.70%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,934,913.90	748,207.36

注：支付基金托管人中国光大银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
招商基金管理有限公司	2,513,119.10
中国光大银行	175,266.97
招商银行	698,279.83
招商证券	5,086.73
合计	3,391,752.63
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
招商基金管理有限公司	917,832.78

中国光大银行	139,640.95
招商银行	371,895.46
招商证券	1,519.90
合计	1,430,889.09

注：销售服务费按前一日基金资产净值×0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国光大银行	-	-	-	-	454,300,000.00	196,559.84
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国光大银行	-	-	-	-	108,900,000.00	26,136.00

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行	24,362,742.46	69,231.28	972,419.42	82,676.35

注：本基金用于证券交易结算的资金通过中国光大银行备付金帐户转存于中国证券登记结算有限责任公司，实质上类似于存放于托管银行的存款，2011年6月30日本基金无备付金余额，其2011

年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日的利息收入为人民币 532,483.35 元（2010 年 6 月 30 日的备付金余额为人民币 179,000,000.00 元，其 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日的利息收入为人民币 545,769.00 元）。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2011 年 6 月 29 日	2011 年 6 月 29 日	0.600	95,093,338.45	56,145,023.58	151,238,362.03	-
合计	-	-	0.600	95,093,338.45	56,145,023.58	151,238,362.03	-

6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300240	飞力达	2011 年 6 月 29 日	-	新股流通受限	20.00	20.00	1,080,000	21,600,000.00	21,600,000.00	-
601798	蓝科高新	2011 年 6 月 14 日	-	新股流通受限	11.00	13.27	529,691	5,826,601.00	7,028,999.57	-
601599	鹿港科技	2011 年 5 月 20 日	2011 年 8 月 29 日	新股流通受限	10.00	15.28	377,090	3,770,900.00	5,761,935.20	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4.12.1.3 受限证券类别：权证										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：份)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000759	中百集团	2011年4月14日	重大事项停牌	10.99	-	-	1,299,992	17,678,916.55	14,286,912.08	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 268,399,077.40 元，以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
110235	11国开35	2011年7月1日	99.03	500,000	49,515,000.00
080216	08国开16	2011年7月1日	101.85	500,000	50,925,000.00
110235	11国开35	2011年7月5日	99.03	1,100,000	108,933,000.00
080205	08国开05	2011年7月7日	102.50	500,000	51,250,000.00
110235	11国开35	2011年7月7日	99.03	100,000	9,903,000.00
合计	-	-	-	2,700,000	270,526,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 1,050,000,000.00 元，于 2011 年 7 月 22 日前到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括债券投资、资产支持证券投资、股票投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金

目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括市场价格风险和利率风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于中国光大银行，该行为本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 及 6.4.13.2.2 列示了于本报告期末及上年度末本基金所持有的债券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
A-1	-	188,966,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	188,966,000.00

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
AAA	518,741,968.50	474,889,506.90
AA+	746,756,771.30	153,217,861.40
AA	1,402,226,091.62	525,515,792.21

AA-	-	-
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
BBB+	-	-
BBB+以下	-	-
未评级	-	-
合计	2,667,724,831.42	1,153,623,160.51

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。本基金所持有的金融负债的合约到期日为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资、资产支持证券投资与买入返售金融资产。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	24,362,742.46	-	-	-	-	-	24,362,742.46
结算备付金	24,259,324.50	-	-	-	-	-	24,259,324.50
存出保证金	400,000.00	-	-	-	-	655,993.37	1,055,993.37
交易性金融资产	-	240,944,791.90	549,539,875.72	60,726,000.00	2,553,117,911.00	505,456,422.39	3,909,785,001.01
应收利息	-	-	-	-	-	47,887,587.14	47,887,587.14
应收股利	-	-	-	-	-	86,400.00	86,400.00
应收申购款	69,905.00	-	-	-	-	1,882,599.71	1,952,504.71
资产总计	49,091,971.96	240,944,791.90	549,539,875.72	60,726,000.00	2,553,117,911.00	555,969,002.61	4,009,389,553.19
负债							
卖出回购金融资产款	1,318,399,077.40	-	-	-	-	-	1,318,399,077.40
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,379,169.99	2,379,169.99
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,092,208.80	3,092,208.80
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,676,648.40	1,676,648.40
应付托管费	-	-	-	-	-	359,281.77	359,281.77
应付销售服务费	-	-	-	-	-	718,563.60	718,563.60
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,593,575.09	1,593,575.09
应付利息	-	-	-	-	-	523,584.39	523,584.39
其他负债	-	-	-	-	-	438,394.18	438,394.18
负债总计	1,318,399,077.40	-	-	-	-	10,781,426.22	1,329,180,503.62
利率敏感度缺口	-1,269,307,105.44	240,944,791.90	549,539,875.72	60,726,000.00	2,553,117,911.00	545,187,576.39	2,680,209,049.57

上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,607,039.27	-	-	-	-	-	1,607,039.27
结算备付金	54,161,131.23	-	-	-	-	-	54,161,131.23
存出保证金	400,000.00	-	-	-	-	430,153.24	830,153.24
交易性金融资产	-	240,616,000.00	1,169,566,426.71	45,703,128.00	624,565,549.80	383,160,623.81	2,463,611,728.32
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	6,359,819.88	6,359,819.88
应收利息	-	-	-	-	-	29,469,763.67	29,469,763.67
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	140,700.00	-	-	-	-	-	140,700.00
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产合计：	56,308,870.50	240,616,000.00	1,169,566,426.71	45,703,128.00	624,565,549.80	420,256,946.25	2,557,016,921.26
负债							
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	454,000,000.00	-	-	-	-	-	454,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	697,845.74	697,845.74
应付赎回款	-	-	-	-	-	423,461.72	423,461.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,291,116.62	1,291,116.62
应付托管费	-	-	-	-	-	276,667.86	276,667.86
应付销售服务费	-	-	-	-	-	553,335.71	553,335.71
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,669,978.73	1,669,978.73
应付税费	-	-	-	-	-	850,878.20	850,878.20

应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	309,500.00	309,500.00
负债合计	454,000,000.00	-	-	-	-	6,072,784.58	460,072,784.58
利率敏感度缺口	-397,691,129.50	240,616,000.00	1,169,566,426.71	45,703,128.00	624,565,549.80	414,184,161.67	2,096,944,136.68

注：上表按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2. 其他市场变量保持不变		
	3. 仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位: 人民币千元)	
		本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-71,503	-17,634
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	75,009	18,144

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险, 该风险可能与特定投资品种相关, 也有可能与整体投资品种相关。本基金所持有的金融资产以公允价值计量, 所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上, 通过建立事前和事后跟踪误差的方式, 对基金资产的市场价格风险进行管理。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位: 人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	505,456,422.39	18.86	383,160,623.81	18.27
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	505,456,422.39	18.86	383,160,623.81	18.27

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	2. 其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位: 人民币千元)	
		本期末	上年度末

		2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	25,273	19,158
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-25,273	-19,158

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明的有助于理解和分析财务报表其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	505,456,422.39	12.61
	其中：股票	505,456,422.39	12.61
2	固定收益投资	3,404,328,578.62	84.91
	其中：债券	3,404,328,578.62	84.91
	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	48,622,066.96	1.21
6	其他各项资产	50,982,485.22	1.27
7	合计	4,009,389,553.19	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	28,122,000.00	1.05
B	采掘业	48,002,534.24	1.79
C	制造业	306,482,660.50	11.44
C0	食品、饮料	22,350,926.22	0.83
C1	纺织、服装、皮毛	24,055,016.30	0.90
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,647,898.20	0.21
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	98,714,009.59	3.68

C7	机械、设备、仪表	149,614,810.19	5.58
C8	医药、生物制品	6,100,000.00	0.23
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,836,800.00	0.22
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	30,222,982.40	1.13
I	金融、保险业	60,463,445.25	2.26
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	26,326,000.00	0.98
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	505,456,422.39	18.86

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000629	攀钢钒钛	6,010,717	66,538,637.19	2.48
2	600875	东方电气	1,699,985	43,349,617.50	1.62
3	600028	中国石化	5,087,088	41,866,734.24	1.56
4	000157	中联重科	2,700,000	41,526,000.00	1.55
5	000001	深发展 A	2,009,575	34,303,445.25	1.28
6	000709	河北钢铁	6,797,870	30,726,372.40	1.15
7	600030	中信证券	2,000,000	26,160,000.00	0.98
8	300152	燃控科技	845,842	23,954,245.44	0.89
9	002526	山东矿机	984,100	21,748,610.00	0.81
10	300240	飞力达	1,080,000	21,600,000.00	0.81
11	000639	西王食品	626,078	19,502,329.70	0.73
12	601566	九牧王	846,510	18,293,081.10	0.68
13	600108	亚盛集团	3,000,000	18,210,000.00	0.68
14	000963	华东医药	656,616	15,936,070.32	0.59
15	000759	中百集团	1,299,992	14,286,912.08	0.53
16	000880	潍柴重机	624,082	12,007,337.68	0.45
17	600257	大湖股份	1,200,000	9,912,000.00	0.37
18	601798	蓝科高新	529,691	7,028,999.57	0.26
19	600479	千金药业	500,000	6,100,000.00	0.23
20	601918	国投新集	480,000	5,836,800.00	0.22

21	601599	鹿港科技	377,090	5,761,935.20	0.21
22	002568	百润股份	263,060	5,647,898.20	0.21
23	601888	中国国旅	200,000	4,726,000.00	0.18
24	601666	平煤股份	250,000	3,502,500.00	0.13
25	000893	东凌粮油	140,602	2,848,596.52	0.11
26	601001	大同煤业	154,900	2,633,300.00	0.10
27	300196	长海股份	80,500	1,449,000.00	0.05

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	103,489,705.26	4.94
2	000629	攀钢钒钛	97,419,355.39	4.65
3	600028	中国石化	91,322,238.49	4.36
4	601088	中国神华	90,520,623.46	4.32
5	600016	民生银行	77,484,647.33	3.70
6	600875	东方电气	67,276,986.07	3.21
7	000709	河北钢铁	63,247,388.72	3.02
8	600581	八一钢铁	61,283,441.92	2.92
9	000001	深发展 A	53,770,330.61	2.56
10	601618	中国中冶	51,462,471.53	2.45
11	600108	亚盛集团	48,607,082.38	2.32
12	002526	山东矿机	43,366,260.81	2.07
13	601601	中国太保	39,588,162.03	1.89
14	000157	中联重科	39,074,347.56	1.86
15	300152	燃控科技	35,138,626.57	1.68
16	000880	潍柴重机	32,076,015.15	1.53
17	600030	中信证券	29,770,174.43	1.42
18	601328	交通银行	27,597,053.21	1.32
19	601918	国投新集	26,225,267.75	1.25
20	601001	大同煤业	25,039,739.49	1.19

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、“累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费

用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	96,078,306.49	4.58
2	601088	中国神华	95,390,135.67	4.55
3	600016	民生银行	83,346,970.23	3.97
4	600985	雷鸣科化	66,488,837.30	3.17
5	601118	海南橡胶	65,411,832.33	3.12
6	600257	大湖股份	61,724,059.11	2.94
7	600581	八一钢铁	60,648,494.59	2.89
8	600028	中国石化	51,595,708.13	2.46
9	000990	诚志股份	50,242,573.60	2.40
10	601618	中国中冶	47,021,900.69	2.24
11	601601	中国太保	35,750,504.03	1.70
12	000709	河北钢铁	31,814,643.00	1.52
13	000939	凯迪电力	29,931,326.80	1.43
14	601328	交通银行	28,467,398.24	1.36
15	300187	永清环保	27,605,450.52	1.32
16	600125	铁龙物流	27,467,108.51	1.31
17	000988	华工科技	26,931,654.01	1.28
18	000629	攀钢钒钛	25,183,781.61	1.20
19	600875	东方电气	24,465,885.02	1.17
20	002249	大洋电机	23,861,636.05	1.14

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,811,634,339.92
卖出股票收入（成交）总额	1,691,752,649.84

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，

卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交

单价乘以成交数量) 填列, 不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位: 人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	385, 118, 747. 20	14. 37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	351, 485, 000. 00	13. 11
	其中: 政策性金融债	351, 485, 000. 00	13. 11
4	企业债券	2, 022, 150, 978. 80	75. 45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	645, 573, 852. 62	24. 09
8	其他	-	-
9	合计	3, 404, 328, 578. 62	127. 02

7.6 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

金额单位: 人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	2, 587, 170	273, 153, 408. 60	10. 19
2	122809	11 淮国资	2, 000, 000	206, 400, 000. 00	7. 70
3	113002	工行转债	1, 736, 170	205, 684, 059. 90	7. 67
4	122837	11 武经发	1, 999, 900	201, 529, 923. 00	7. 52
5	1180110	11 大同建投债	2, 000, 000	200, 260, 000. 00	7. 47

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内基金投资的前十名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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,055,993.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	86,400.00
4	应收利息	47,887,587.14
5	应收申购款	1,952,504.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,982,485.22

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	273,153,408.60	10.19
2	113002	工行转债	205,684,059.90	7.67
3	125731	美丰转债	53,382,501.52	1.99
4	110003	新钢转债	35,260,732.00	1.32

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300240	飞力达	21,600,000.00	0.81	新股锁定

§ 8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
24,338	105,748.40	1,360,904,581.24	52.88%	1,212,799,953.69	47.12%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	245,920.06	0.0096%

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年7月11日）基金份额总额	3,097,655,129.20
本报告期期初基金份额总额	1,930,495,837.58
本报告期基金总申购份额	2,025,750,966.91
减：本报告期基金总赎回份额	1,382,542,269.56
本报告期末基金份额总额	2,573,704,534.93

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期没有举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、根据本基金管理人 2011 年 6 月 16 日的公告，经招商基金管理有限公司第二届董事会第四次会议审议并通过，同意成保良先生辞去公司总经理职务，由公司副总经理杨奕代理履行公司总经理职责。

2、报告期内，中国光大银行股份有限公司增聘潘东女士为中国光大银行股份有限公司投资与托管业务部副总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可【2011】312号）。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券有限责任公司	1	2,141,069,354.92	63.65%	1,819,902.73	64.69%	-
中国银河证券股份有限公司	1	1,222,818,589.04	36.35%	993,547.53	35.31%	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投证券有限责任公司	3,378,834,175.23	99.60%	41,270,800,000.00	100.00%	-	-
中国银河证券股份有限公司	13,499,798.07	0.40%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年第一次分红公告	上海证券报	2011 年 6 月 24 日

2	招商基金管理有限公司关于增加恒泰证券股份有限公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年6月18日
3	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报	2011年6月16日
4	关于修改招商安本增利债券型证券投资基金托管协议相关条款的公告	上海证券报	2011年6月10日
5	招商基金管理有限公司关于开通天天盈网上直销交易和费率优惠的公告	上海证券报	2011年6月4日
6	招商基金管理有限公司关于调整公司所管理基金持有的股票中百集团（证券代码：000759）估值方法的公告	上海证券报	2011年5月28日
7	招商基金管理有限公司关于增加华龙证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年5月24日
8	招商基金管理有限公司关于增加东海证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年5月24日
9	招商基金管理有限公司关于旗下基金在中信证券股份有限公司开通基金定投业务的公告	上海证券报	2011年5月6日
10	招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	上海证券报	2011年4月22日
11	招商基金管理有限公司关于增加广州证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构并参加相关优惠活动的公告	上海证券报	2011年4月22日
12	招商基金管理有限公司关于网上直销平台基金易开展网上下单网下转账汇款支付费率优惠的公告	上海证券报	2011年4月18日
13	招商基金管理有限公司关于增加中山证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年4月15日
14	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告摘要	上海证券报	2011年3月30日
15	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告	上海证券报	2011年3月30日

	告		
16	招商基金管理有限公司关于增加西藏同信证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年2月25日
17	招商基金管理有限公司关于增加山西证券股份有限公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年2月25日
18	招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一一年第一号）	上海证券报	2011年2月23日
19	招商基金管理有限公司关于增加东兴证券股份有限公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年2月22日
20	招商基金管理有限公司关于客户积分活动的公告	上海证券报	2011年1月29日
21	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	上海证券报	2011年1月22日
22	招商基金管理有限公司关于限制招商安本增利债券型证券投资基金大额申购、定期定额申购和转入业务的公告	上海证券报	2011年1月20日
23	招商基金管理有限公司关于增加国元证券股份有限公司为旗下相关基金代销机构的公告	上海证券报	2011年1月4日

§ 11 备查文件目录

11.1 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本增利债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安本增利债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安本增利债券型证券投资基金招募说明书》；
- 6、《招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告》；
- 7、《招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年第 2 季度报告》；
- 8、《招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告》；

9、《招商安本增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要》。

11.2 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

11.3 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
2011 年 8 月 26 日