

招商安泰系列开放式证券投资基金之

招商安泰平衡型证券投资基金

2012 年半年度报告

（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投资基金组成）

2012 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2012 年 8 月 24 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 22 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 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |           |
|--|-----------|
| <b>§1 重要提示及目录</b> .....                      | <b>1</b>  |
| 1.1 重要提示.....                                | 1         |
| 1.2 目录.....                                  | 2         |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>4</b>  |
| 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.....                         | 4         |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 5         |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 5         |
| <b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                | <b>5</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 5         |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 6         |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>7</b>  |
| 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合规守信情况的说明.....              | 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        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>13</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 13        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 13        |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....      | 13        |
| <b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....              | <b>14</b> |
| 6.1 资产负债表.....                               | 14        |
| 6.2 利润表.....                                 | 15        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 16        |
| 6.4 报表附注.....                                | 17        |
| <b>§7 投资组合报告</b> .....                       | <b>33</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 33        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 33        |
| 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.....       | 34        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 35        |
| 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名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.....                            | 39        |
| <b>§8 基金份额持有人信息</b> .....                    | <b>40</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 40        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....                | 40        |
| <b>§9 开放式基金份额变动</b> .....                    | <b>40</b> |

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| <b>§10 重大事件揭示</b> .....               | <b>41</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                 | 41        |
| 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..... | 41        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....      | 41        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                   | 41        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....            | 41        |
| 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.....                      | 42        |
| <b>§11 备查文件目录</b> .....               | <b>43</b> |
| 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       | 招商安泰平衡型证券投资基金    |
| 基金简称       | 招商安泰平衡混合         |
| 基金主代码      | 217002           |
| 交易代码       | 217002           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式           |
| 基金合同生效日    | 2003 年 4 月 28 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       |
| 报告期末基金份额总额 | 109,205,908.08 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期              |

### 2.2 基金产品说明

|        |   |
|--------|---|
| 投资目标   | 追求当期收益和长期资本增值的平衡。   |
| 投资策略   | 资产配置方面，本基金股票/债券的配置比例相对固定，一般不再做战术性的资产配置，只在操作上保证必要的灵活性。即，考虑到基金管理时实际的操作需要，本基金允许股票/债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整。股票投资方面，强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合，并实时应用行业评估方法和风险控制手段进行组合调整。其中，公司研究是整个股票投资流程的核心。通过研究，得出对公司盈利成长潜力和合理价值水平的评价，从而发掘出价值被市场低估并具有良好现金流成长性的股票。债券投资方面，采用主动的投资管理，获得与风险相匹配的收益率，同时保证组合的流动性满足正常的现金流需要。 |
| 业绩比较基准 | $45\% \times \text{上证 180 指数} + 50\% \times \text{中信标普国债指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$   |
| 风险收益特征 | 相对而言，在本系列基金中，本基金短期本金安全性适中，当期收益适中，长期资本增值适中，总体投资风险适中。   |

### 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    | 招商银行股份有限公司    |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 欧志明           | 张燕            |
|         | 联系电话 | 0755-83196666 | 0755-83199084 |

|        |      |                           |                           |
|--------|------|---------------------------|---------------------------|
|        | 电子邮箱 | cmf@cmfchina.com          | yan_zhang@cmbchina.com    |
| 客户服务电话 |      | 400-887-9555              | 95555                     |
| 传真     |      | 0755-83196475             | 0755-83195201             |
| 注册地址   |      | 中国深圳深南大道 7088 号<br>招商银行大厦 | 中国深圳深南大道 7088 号招商<br>银行大厦 |
| 办公地址   |      | 中国深圳深南大道 7088 号<br>招商银行大厦 | 中国深圳深南大道 7088 号招商<br>银行大厦 |
| 邮政编码   |      | 518040                    | 518040                    |
| 法定代表人  |      | 马蔚华                       | 傅育宁                       |

## 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 中国证券报、证券时报  |
| 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<br>地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦<br>(2) 招商银行股份有限公司资产托管部<br>地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 |

## 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(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 1,440,252.72                          |
| 本期利润          | 5,278,512.06                          |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0478                                |
| 本期加权平均净值利润率   | 4.76%                                 |
| 本期基金份额净值增长率   | 4.97%                                 |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2012 年 6 月 30 日)                 |
| 期末可供分配利润      | 2,023,995.45                          |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0185                                |
| 期末基金资产净值      | 111,229,903.53                        |
| 期末基金份额净值      | 1.0185                                |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2012 年 6 月 30 日)                 |
| 基金份额累计净值增长率   | 151.31%                               |

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，采用期末资产负债表中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

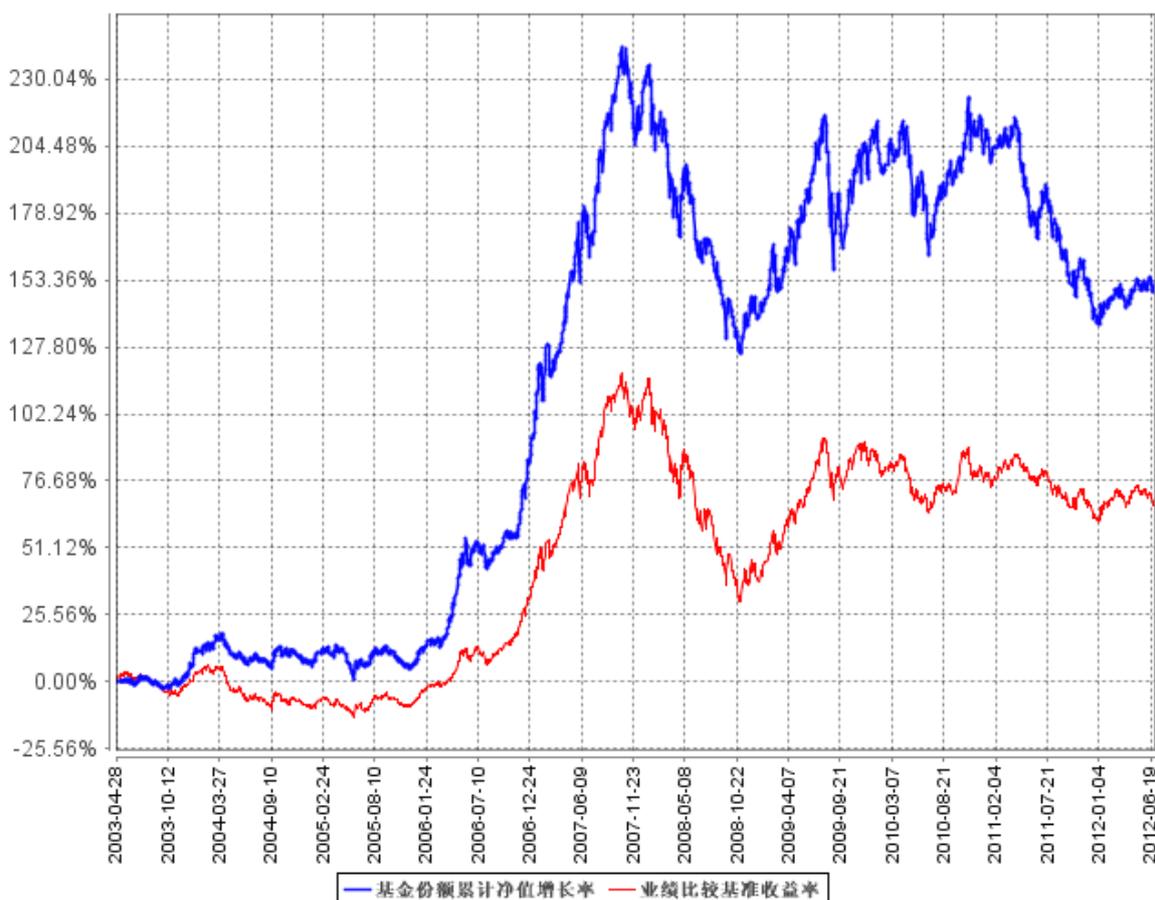
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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      | -0.38%   | 0.49%       | -2.63%     | 0.49%         | 2.25%  | 0.00%  |
| 过去三个月      | 3.14%    | 0.44%       | 0.84%      | 0.49%         | 2.30%  | -0.05% |
| 过去六个月      | 4.97%    | 0.55%       | 3.66%      | 0.57%         | 1.31%  | -0.02% |
| 过去一年       | -10.58%  | 0.69%       | -5.60%     | 0.60%         | -4.98% | 0.09%  |
| 过去三年       | -15.00%  | 0.94%       | -5.72%     | 0.70%         | -9.28% | 0.24%  |
| 自基金合同生效起至今 | 151.31%  | 0.90%       | 68.71%     | 0.82%         | 82.60% | 0.08%  |

注：业绩比较基准收益率=45%×上证 180 指数+50%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率，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：招商安泰平衡混合的债券/股票配置范围为：债券 40%—60%，股票 35%—55%。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，特殊情况下不超过六个月。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 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%。公司注册资本金为 2.1 亿元人民币。

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理二十五只共同基金，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；从 2011 年 9 月 1 日起开始管理招商安达保本混合型证券投资基金；从 2012 年 2 月 1 日起开始管理招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金；从 2012 年 3 月 21 日起开始管理招商产业债券型证券投资基金；从 2012 年 6 月 28 日起开始管理招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金。

#### 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 |        |  |
| 张婷 | 本基金的基金经理及招商安本增利债券型证券投资基金的基金经理 | 2010 年 2 月 12 日 | -    | 7      | 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，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，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作出决定的公告（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《招商安泰系列开放式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、投资比例及投资组合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 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，公司要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

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。报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过一次，原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利

益输送的重大异常交易行为。

#### 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) 股票市场

2012 年上半年，受益于央行货币政策微调，沪深股市小幅上涨，沪深 300 指数上涨 4.94%，深圳成指和上证 50 指数分别上涨 6.52%和 5.64%，为涨幅最靠前的两个指数。从风格上看，大盘绩优股票更受到市场青睐，从结构上看，受益于制度创新和基本面回暖的非银行金融和地产行业，以及部分消费品行业表现良好，而中上游制造业、资源类行业等传统的强势行业表现欠佳，初步映射出未来几年国内经济转型的方向。

###### (2) 债券市场

上半年总体来看债券市场仍然走强，在一季度末收益率略有回调，二季度收益率继续下行，基本回到甚至突破去年年末的低点。利率产品方面，一季度由于经济数据粘性仍在，但 4 月经济数据超预期下滑，同时辅以央行下调存准，收益率大幅下行，而降息之后，由于实质上是非对称降息，同时季末资金面趋紧，利率产品有一定回调。信用产品方面，走势基本跟随利率产品，绝对收益率有所下行，但信用利差未见收窄。

回顾 2012 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，根据市场行情的节奏变化及时进行了组合调整，增配了信用债同时进行利率产品的波段性操作。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.0185 元，本报告期份额净值增长率为 4.97%，同期业绩比较基准增长率为 3.66%，基金净值表现超越业绩比较基准幅度为 1.31%。主要原因在于股票仓位控制得当，以及债券久期较长，享受到了降准、降息带来的收益下行。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

###### (1) 股票市场

展望 2012 年下半年，受存款准备金和基准利率下调以及各类财政项目的拉动，经济基本面继续大幅下行的风险不大，企业层面去库存也将接近尾声，下半年实体经济的需求状况可能较二季度有所增加，资金市场的流动性也将继续改善，实体经济触底反弹的概率较大。股票市场估值处于历史底部，反弹可期。但由于大小非减持，新股 IPO 等原因，市场依然持续处于“失血”状态，缺乏持续的盈利效应，难以产生趋势性的行情，股票市场可能处在黎明前最黑暗的时期。在海外

市场方面，美国经济的复苏前景可期，欧债危机暂无大碍，但要关注欧洲央行和美联储货币政策对于全球经济的影响。

下半年，本基金在操作中将继续坚持以大蓝筹加转型、成长的股票配置策略，保持审慎的投资态度，关注业绩风险和流动性风险，均衡组合配置，时刻关注经济基本面和市场情绪，保持一定的仓位弹性，灵活操作，争取为持有人获得良好的投资回报。

## （2）债券市场

展望 2012 年下半年债券市场，从基本面上看，国内经济能否在二季度完成筑底仍存疑问，有底部后移的可能，经济的见底企稳主要看政策的刺激程度和效果，对经济底部的确认需要未来数月的数据进一步确认，但快速复苏的态势或难以见到，通胀趋势性向下，但四季度可能存在一定程度不确定性；外围美国经济持续温和复苏，欧洲将陷入衰退，欧债危机阶段性缓解，但事件性冲击难以避免。经济增长态势及政策刺激的力度走向是左右债券市场的关键因素。

## 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

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定,以及本基金的实际运作情况,本基金报告期无需进行利润分配。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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人—招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

招商银行股份有限公司

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：招商安泰平衡型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2011 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                                |                                  |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 2,898,907.60                   | 6,461,286.50                     |
| 结算备付金           |            | 875,351.94                     | 313,446.97                       |
| 存出保证金           |            | 250,000.00                     | 510,000.00                       |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 117,797,420.62                 | 102,071,811.58                   |
| 其中：股票投资         |            | 51,961,571.02                  | 39,675,739.25                    |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | 65,835,849.60                  | 62,396,072.33                    |
| 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         |            | -                              | -                                |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 877,594.12                     | 508,163.99                       |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | 135,879.86                     | 6,844.55                         |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              | -                                |
| 资产总计            |            | 122,835,154.14                 | 109,871,553.59                   |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2012 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2011 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负 债：</b>     |            |                                |                                  |
| 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       |            | 11,000,000.00                  | 2,000,000.00                     |
| 应付证券清算款         |            | -                              | -                                |
| 应付赎回款           |            | 199,416.31                     | 39,054.85                        |
| 应付管理人报酬         |            | 138,281.36                     | 141,124.08                       |
| 应付托管费           |            | 23,046.89                      | 23,520.67                        |
| 应付销售服务费         |            | -                              | -                                |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 169,746.01                     | 86,161.88                        |
| 应交税费            |            | 5,466.40                       | 5,466.40                         |
| 应付利息            |            | 5,170.54                       | 1,533.36                         |
| 应付利润            |            | -                              | -                                |

|               |          |                |                |
|---------------|----------|----------------|----------------|
| 递延所得税负债       |          | -              | -              |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 64,123.10      | 34,535.64      |
| 负债合计          |          | 11,605,250.61  | 2,331,396.88   |
| <b>所有者权益：</b> |          |                |                |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 109,205,908.08 | 110,834,437.80 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 2,023,995.45   | -3,294,281.09  |
| 所有者权益合计       |          | 111,229,903.53 | 107,540,156.71 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 122,835,154.14 | 109,871,553.59 |

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0185 元，基金份额总额 109,205,908.08 份。

## 6.2 利润表

会计主体：招商安泰平衡型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号        | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至<br>2012 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2011 年 1 月 1 日至<br>2011 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|------------|--|---|
| <b>一、收入</b>           |            | 7,194,289.39                             | -10,020,819.52                                |
| 1.利息收入                |            | 918,421.07                               | 723,538.15                                    |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.11   | 39,309.63                                | 65,072.34                                     |
| 债券利息收入                |            | 879,111.44                               | 658,465.81                                    |
| 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）      |            | 2,409,169.35                             | -3,965,828.80                                 |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.12   | -248,810.39                              | -4,436,021.52                                 |
| 基金投资收益                |            | -  | -   |
| 债券投资收益                | 6.4.7.13   | 2,257,554.57                             | -235,311.84                                   |
| 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   | 400,425.17                               | 705,504.56                                    |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17   | 3,838,259.34                             | -6,832,411.34                                 |
| 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   | 28,439.63                                | 53,882.47                                     |
| <b>减：二、费用</b>         |            | 1,915,777.33                             | 1,862,546.74                                  |
| 1. 管理人报酬              | 6.4.10.2.1 | 829,261.22                               | 1,051,176.91                                  |
| 2. 托管费                | 6.4.10.2.2 | 138,210.23                               | 175,196.19                                    |
| 3. 销售服务费              | 6.4.10.2.3 | -  | -   |
| 4. 交易费用               | 6.4.7.19   | 774,293.93                               | 505,337.42                                    |
| 5. 利息支出               |            | 103,873.37                               | 56,391.92                                     |
| 其中：卖出回购金融资产支出         |            | 103,873.37                               | 56,391.92                                     |
| 6. 其他费用               | 6.4.7.20   | 70,138.58                                | 74,444.30                                     |

|                     |  |              |                |
|---------------------|--|--------------|----------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |  | 5,278,512.06 | -11,883,366.26 |
| 减：所得税费用             |  | -            | -              |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |  | 5,278,512.06 | -11,883,366.26 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安泰平衡型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 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）                        | 110,834,437.80                             | -3,294,281.09  | 107,540,156.71 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 5,278,512.06   | 5,278,512.06   |
| 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）      | -1,628,529.72                              | 39,764.48      | -1,588,765.24  |
| 其中：1.基金申购款                             | 34,058,664.49                              | 541,988.87     | 34,600,653.36  |
| 2.基金赎回款                                | -35,687,194.21                             | -502,224.39    | -36,189,418.60 |
| 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） | -  | -              | -              |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 109,205,908.08                             | 2,023,995.45   | 111,229,903.53 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>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）                        | 99,570,099.49                              | 51,014,182.51  | 150,584,282.00 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | -11,883,366.26 | -11,883,366.26 |

|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 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）      | 14,654,643.53  | 3,616,755.20   | 18,271,398.73  |
| 其中：1.基金申购款                             | 63,782,818.87  | 15,522,627.35  | 79,305,446.22  |
| 2.基金赎回款                                | -49,128,175.34 | -11,905,872.15 | -61,034,047.49 |
| 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） | -              | -26,866,112.31 | -26,866,112.31 |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 114,224,743.02 | 15,881,459.14  | 130,106,202.16 |

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：

许小松                      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

招商安泰平衡型证券投资基金(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》、《招商安泰系列开放式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[2003]35号文批准公开发行。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899,398,583.28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(03)第024号验资报告。《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》于2003年04月28日正式生效。本基金因自2007年07月01日起执行财政部于2006年02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09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，基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

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《招商安泰系列开放式证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为股票、债券以及中国证监会批准的其他投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的，具有良好流动性的A股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债与可转换债等。本基金的投资组合为：股票投资占基金资产的比例为35%至55%，债券投资占基金资产的比例为40%至60%，现金或者到期日在一年

期以内的政府债券占基金资产的比率 $\geq 5\%$ 。本基金的业绩比较基准采用： $45\% \times$  上证 180 指数 +  $50\% \times$  中信标普国债指数 +  $5\% \times$  同业存款利率。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行财政部于 2006 年 02 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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

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，暂免于缴纳印花税、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<br>2012 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 2,898,907.60           |
| 定期存款           | -                      |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | -                      |
| 其他存款           | -                      |
| 合计：            | 2,898,907.60           |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     | 本期末<br>2012 年 6 月 30 日 |                |               |              |
|--------|------------------------|----------------|---------------|--------------|
|        | 成本                     | 公允价值           | 公允价值变动        |              |
| 股票     | 52,082,510.47          | 51,961,571.02  | -120,939.45   |              |
| 债券     | 交易所市场                  | 64,720,395.25  | 65,835,849.60 | 1,115,454.35 |
|        | 银行间市场                  | -              | -             | -            |
|        | 合计                     | 64,720,395.25  | 65,835,849.60 | 1,115,454.35 |
| 资产支持证券 | -                      | -              | -             |              |
| 基金     | -                      | -              | -             |              |
| 其他     | -                      | -              | -             |              |
| 合计     | 116,802,905.72         | 117,797,420.62 | 994,514.90    |              |

### 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

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

#### 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取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2012年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 909.56            |
| 应收定期存款利息   | -                 |
| 应收其他存款利息   | -                 |
| 应收结算备付金利息  | 394.00            |
| 应收债券利息     | 876,290.32        |
| 应收买入返售证券利息 | -                 |
| 应收申购款利息    | 0.24              |
| 其他         | -                 |
| 合计         | 877,594.12        |

### 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<br>2012年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 169,746.01        |
| 银行间市场应付交易费用 | -                 |
| 合计          | 169,746.01        |

### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
|----|-----|
|----|-----|

|             | 2012 年 6 月 30 日 |
|-------------|-----------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -               |
| 应付赎回费       | -               |
| 预提费用        | 64,123.10       |
| 合计          | 64,123.10       |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期                              |                |
|---------------|---------------------------------|----------------|
|               | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |                |
|               | 基金份额（份）                         | 账面金额           |
| 上年度末          | 110,834,437.80                  | 110,834,437.80 |
| 本期申购          | 34,058,664.49                   | 34,058,664.49  |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -35,687,194.21                  | -35,687,194.21 |
| 本期末           | 109,205,908.08                  | 109,205,908.08 |

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（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           | 27,920,960.32 | -31,215,241.41 | -3,294,281.09 |
| 本期利润           | 1,440,252.72  | 3,838,259.34   | 5,278,512.06  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -476,636.82   | 516,401.30     | 39,764.48     |
| 其中：基金申购款       | 8,797,375.23  | -8,255,386.36  | 541,988.87    |
| 基金赎回款          | -9,274,012.05 | 8,771,787.66   | -502,224.39   |
| 本期已分配利润        | -             | -              | -             |
| 本期末            | 28,884,576.22 | -26,860,580.77 | 2,023,995.45  |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
| 活期存款利息收入  | 32,720.82                       |
| 定期存款利息收入  | -                               |
| 其他存款利息收入  | 713.70                          |
| 结算备付金利息收入 | 5,745.42                        |
| 其他        | 129.69                          |
| 合计        | 39,309.63                       |

## 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<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 247,913,906.87             |
| 减：卖出股票成本总额 | 248,162,717.26             |
| 买卖股票差价收入   | -248,810.39                |

## 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 139,801,725.25             |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 136,278,090.02             |
| 减：应收利息总额               | 1,266,080.66               |
| 债券投资收益                 | 2,257,554.57               |

## 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投资收益。

## 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

## 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 400,425.17                 |
| 基金投资产生的股利收益 | -                          |
| 合计          | 400,425.17                 |

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 |
|------|----|
|------|----|

|            | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 3,838,259.34                    |
| ——股票投资     | 3,409,802.49                    |
| ——债券投资     | 428,456.85                      |
| ——资产支持证券投资 | -                               |
| 2. 衍生工具    | -                               |
| ——权证投资     | -                               |
| 3. 其他      | -                               |
| 合计         | 3,838,259.34                    |

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 27,663.32                             |
| 转换转出收入  | 470.31                                |
| 其他收入    | 306.00                                |
| 合计      | 28,439.63                             |

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的 100% 归入基金资产；

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 100% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 774,093.93                            |
| 银行间市场交易费用 | 200.00                                |
| 合计        | 774,293.93                            |

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期<br>2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |
|-------|---------------------------------------|
| 审计费用  | 29,835.26                             |
| 信息披露费 | 29,837.08                             |
| 银行费用  | 1,151.12                              |
| 其他费用  | 9,315.12                              |

|    |           |
|----|-----------|
| 合计 | 70,138.58 |
|----|-----------|

#### 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

本报告期内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 |
| 招商银行                   | 基金托管人、基金代销机构、基金管理人的股东 |
| 招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”) | 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。

## 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<br>2012年1月1日至2012年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 829,261.22                     | 1,051,176.91                    |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 21,324.27                      | 24,830.61                       |

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×1.50%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% \div 365$$

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |
|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 138,210.23                 | 175,196.19                      |

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div 365$$

### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联交易对手进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 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

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

#### 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无投资本基金的情况。

### 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

| 关联方名称 | 本期<br>2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间<br>2011年1月1日至2011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    |
|------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| 招商银行 | 2,898,907.60 | 32,720.82 | 6,749,858.79 | 57,689.50 |

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 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

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2012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<br>(单位：股) | 期末成本总额       | 期末估值总额       | 备注 |
| 603123               | 翠微股份 | 2012-4-23 | 2012-8-3 | 新股流<br>通受限 | 9.00 | 10.01  | 120,827      | 1,087,443.00 | 1,209,478.27 | -  |
| 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<br>(单位：股) | 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<br>(单位：股) | 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

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

##### 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

本基金本报告期末持有的债券中无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 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 11,000,000.00 元，分别于 2012 年 7 月 9 日和 2012 年 7 月 12 日到期。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

本基金为混合型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。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、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人招商银行，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

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

## 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             | 上年度末             |
|--------|-----------------|------------------|
|        | 2012 年 6 月 30 日 | 2011 年 12 月 31 日 |
| AAA    | 26,105,892.60   | 20,189,998.30    |
| AA+    | 10,549,000.00   | 9,997,084.93     |
| AA     | -               | -                |
| AA-    | 4,041,600.00    | -                |
| A+     | -               | -                |
| A      | -               | -                |
| A-     | -               | -                |
| BBB+   | -               | -                |
| BBB+以下 | -               | -                |
| 未评级    | -               | -                |
| 合计     | 40,696,492.60   | 30,187,083.23    |

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

## 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市场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<br>2012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                | 2,898,907.60  | -            | -             | -             | -             | -             | 2,898,907.60   |
| 结算备付金               | 875,351.94    | -            | -             | -             | -             | -             | 875,351.94     |
| 存出保证金               | -             | -            | -             | -             | -             | 250,000.00    | 250,000.00     |
| 交易性金融资产             | -             | 3,445,140.00 | -             | 33,604,758.40 | 28,785,951.20 | 51,961,571.02 | 117,797,420.62 |
| 应收利息                | -             | -            | -             | -             | -             | 877,594.12    | 877,594.12     |
| 应收申购款               | 2,907.59      | -            | -             | -             | -             | 132,972.27    | 135,879.86     |
| 其他资产                | -             | -            | -             | -             | -             | -             | -              |
| 资产总计                | 3,777,167.13  | 3,445,140.00 | -             | 33,604,758.40 | 28,785,951.20 | 53,222,137.41 | 122,835,154.14 |
| 负债                  |               |              |               |               |               |               |                |
| 卖出回购金融资产款           | 11,000,000.00 | -            | -             | -             | -             | -             | 11,000,000.00  |
| 应付赎回款               | -             | -            | -             | -             | -             | 199,416.31    | 199,416.31     |
| 应付管理人报酬             | -             | -            | -             | -             | -             | 138,281.36    | 138,281.36     |
| 应付托管费               | -             | -            | -             | -             | -             | 23,046.89     | 23,046.89      |
| 应付交易费用              | -             | -            | -             | -             | -             | 169,746.01    | 169,746.01     |
| 应交税费                | -             | -            | -             | -             | -             | 5,466.40      | 5,466.40       |
| 应付利息                | -             | -            | -             | -             | -             | 5,170.54      | 5,170.54       |
| 其他负债                | -             | -            | -             | -             | -             | 64,123.10     | 64,123.10      |
| 负债总计                | 11,000,000.00 | -            | -             | -             | -             | 605,250.61    | 11,605,250.61  |
| 利率敏感度缺口             | -7,222,832.87 | 3,445,140.00 | -             | 33,604,758.40 | 28,785,951.20 | 52,616,886.80 | 111,229,903.53 |
| 上年度末<br>2011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                | 6,461,286.50  | -            | -             | -             | -             | -             | 6,461,286.50   |
| 结算备付金               | 313,446.97    | -            | -             | -             | -             | -             | 313,446.97     |
| 存出保证金               | 260,000.00    | -            | -             | -             | -             | 250,000.00    | 510,000.00     |
| 交易性金融资产             | -             | -            | 19,183,510.00 | 10,990,084.93 | 32,222,477.40 | 39,675,739.25 | 102,071,811.58 |
| 应收利息                | -             | -            | -             | -             | -             | 508,163.99    | 508,163.99     |
| 应收申购款               | 99.41         | -            | -             | -             | -             | 6,745.14      | 6,844.55       |
| 资产总计                | 7,034,832.88  | -            | 19,183,510.00 | 10,990,084.93 | 32,222,477.40 | 40,440,648.38 | 109,871,553.59 |
| 负债                  |               |              |               |               |               |               |                |
| 卖出回购金融资产            | 2,000,000.00  | -            | -             | -             | -             | -             | 2,000,000.00   |

|         |              |                |               |               |               |                |              |
|---------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| 款       |              |                |               |               |               |                |              |
| 应付赎回款   | -            | -              | -             | -             | -             | 39,054.85      | 39,054.85    |
| 应付管理人报酬 | -            | -              | -             | -             | -             | 141,124.08     | 141,124.08   |
| 应付托管费   | -            | -              | -             | -             | -             | 23,520.67      | 23,520.67    |
| 应付交易费用  | -            | -              | -             | -             | -             | 86,161.88      | 86,161.88    |
| 应交税费    | -            | -              | -             | -             | -             | 5,466.40       | 5,466.40     |
| 应付利息    | -            | -              | -             | -             | -             | 1,533.36       | 1,533.36     |
| 其他负债    | -            | -              | -             | -             | -             | 34,535.64      | 34,535.64    |
| 负债总计    | 2,000,000.00 | -              | -             | -             | -             | 331,396.88     | 2,331,396.88 |
| 利率敏感度缺口 | 5,034,832.88 | -19,183,510.00 | 10,990,084.93 | 32,222,477.40 | 40,109,251.50 | 107,540,156.71 |              |

注：上表按金融资产和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(2012年6月30日)              | 本期末(2011年12月31日) |
|    | 1. 市场利率平行上升 50 个基点     | -1,445                       | -674             |
|    | 2. 市场利率平行下降 50 个基点     | 1,496                        | 699              |

#### 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<br>2012年6月30日 |               | 上年度末<br>2011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 | 51,961,571.02     | 46.72         | 39,675,739.25       | 36.89         |
| 衍生金融资产—权证投资  | -                 | -             | -                   | -             |

|    |               |       |               |       |
|----|---------------|-------|---------------|-------|
| 其他 | -             | -     | -             | -     |
| 合计 | 51,961,571.02 | 46.72 | 39,675,739.25 | 36.89 |

#### 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(2012年6月30日)              | 上年度末(2011年12月31日) |  |
|    | 1. 权益性投资的市场价格上升 5%             | 2,598                        | 1,984             |  |
|    | 2. 权益性投资的市场价格下降 5%             | -2,598                       | -1,984            |  |

#### 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有助于理解和分析财务报表的其他事项。

## § 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              | 51,961,571.02  | 42.30        |
|    | 其中:股票             | 51,961,571.02  | 42.30        |
| 2  | 固定收益投资            | 65,835,849.60  | 53.60        |
|    | 其中:债券             | 65,835,849.60  | 53.60        |
|    | 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      | 3,774,259.54   | 3.07         |
| 6  | 其他各项资产            | 1,263,473.98   | 1.03         |
| 7  | 合计                | 122,835,154.14 | 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 | -    | -            |

|     |                |               |       |
|-----|----------------|---------------|-------|
| B   | 采掘业            | -             | -     |
| C   | 制造业            | 24,637,099.79 | 22.15 |
| C0  | 食品、饮料          | 7,399,807.57  | 6.65  |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 1,389,972.20  | 1.25  |
| C2  | 木材、家具          | -             | -     |
| C3  | 造纸、印刷          | -             | -     |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 1,198,800.00  | 1.08  |
| C5  | 电子             | 4,161,696.60  | 3.74  |
| C6  | 金属、非金属         | -             | -     |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 5,206,783.42  | 4.68  |
| C8  | 医药、生物制品        | 4,445,200.00  | 4.00  |
| C99 | 其他制造业          | 834,840.00    | 0.75  |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 2,068,821.64  | 1.86  |
| E   | 建筑业            | 5,328,970.00  | 4.79  |
| F   | 交通运输、仓储业       | -             | -     |
| G   | 信息技术业          | -             | -     |
| H   | 批发和零售贸易        | 2,030,278.27  | 1.83  |
| I   | 金融、保险业         | 12,546,510.86 | 11.28 |
| J   | 房地产业           | 4,296,540.72  | 3.86  |
| K   | 社会服务业          | -             | -     |
| L   | 传播与文化产业        | 1,053,349.74  | 0.95  |
| M   | 综合类            | -             | -     |
|     | 合计             | 51,961,571.02 | 46.72 |

### 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  | 601668 | 中国建筑 | 1,595,500 | 5,328,970.00 | 4.79         |
| 2  | 000001 | 平安银行 | 200,000   | 3,032,000.00 | 2.73         |
| 3  | 000926 | 福星股份 | 289,908   | 2,707,740.72 | 2.43         |
| 4  | 601166 | 兴业银行 | 200,000   | 2,596,000.00 | 2.33         |
| 5  | 000568 | 泸州老窖 | 54,947    | 2,324,807.57 | 2.09         |
| 6  | 000858 | 五粮液  | 70,000    | 2,293,200.00 | 2.06         |
| 7  | 601318 | 中国平安 | 50,000    | 2,287,000.00 | 2.06         |
| 8  | 300088 | 长信科技 | 100,000   | 1,668,000.00 | 1.50         |
| 9  | 000728 | 国元证券 | 149,946   | 1,635,910.86 | 1.47         |
| 10 | 600000 | 浦发银行 | 200,000   | 1,626,000.00 | 1.46         |
| 11 | 600376 | 首开股份 | 120,000   | 1,588,800.00 | 1.43         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 12 | 000895 | 双汇发展 | 25,000  | 1,547,000.00 | 1.39 |
| 13 | 002029 | 七匹狼  | 49,999  | 1,389,972.20 | 1.25 |
| 14 | 600642 | 申能股份 | 300,000 | 1,383,000.00 | 1.24 |
| 15 | 601336 | 新华保险 | 40,000  | 1,369,600.00 | 1.23 |
| 16 | 300289 | 利德曼  | 70,000  | 1,295,000.00 | 1.16 |
| 17 | 600887 | 伊利股份 | 60,000  | 1,234,800.00 | 1.11 |
| 18 | 603123 | 翠微股份 | 120,827 | 1,209,478.27 | 1.09 |
| 19 | 000584 | 友利控股 | 180,000 | 1,198,800.00 | 1.08 |
| 20 | 300115 | 长盈精密 | 50,000  | 1,190,000.00 | 1.07 |
| 21 | 600582 | 天地科技 | 80,000  | 1,156,000.00 | 1.04 |
| 22 | 300142 | 沃森生物 | 30,000  | 1,148,400.00 | 1.03 |
| 23 | 600104 | 上汽集团 | 80,000  | 1,143,200.00 | 1.03 |
| 24 | 600066 | 宇通客车 | 49,977  | 1,122,483.42 | 1.01 |
| 25 | 300039 | 上海凯宝 | 50,000  | 1,115,000.00 | 1.00 |
| 26 | 300159 | 新研股份 | 90,000  | 1,079,100.00 | 0.97 |
| 27 | 601098 | 中南传媒 | 109,953 | 1,053,349.74 | 0.95 |
| 28 | 600557 | 康缘药业 | 60,000  | 886,800.00   | 0.80 |
| 29 | 002345 | 潮宏基  | 36,000  | 834,840.00   | 0.75 |
| 30 | 600859 | 王府井  | 30,000  | 820,800.00   | 0.74 |
| 31 | 000049 | 德赛电池 | 20,000  | 706,000.00   | 0.63 |
| 32 | 600323 | 南海发展 | 99,974  | 685,821.64   | 0.62 |
| 33 | 300224 | 正海磁材 | 29,920  | 665,121.60   | 0.60 |
| 34 | 002241 | 歌尔声学 | 17,500  | 638,575.00   | 0.57 |

## 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 名的股票明细

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  | 601006 | 大秦铁路 | 12,054,079.60 | 11.21           |
| 2  | 601668 | 中国建筑 | 8,581,266.00  | 7.98            |
| 3  | 600900 | 长江电力 | 6,204,219.00  | 5.77            |
| 4  | 601336 | 新华保险 | 6,039,518.86  | 5.62            |
| 5  | 600376 | 首开股份 | 4,492,670.69  | 4.18            |
| 6  | 600582 | 天地科技 | 4,380,783.58  | 4.07            |
| 7  | 601628 | 中国人寿 | 4,311,863.00  | 4.01            |
| 8  | 000926 | 福星股份 | 3,981,850.13  | 3.70            |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 9  | 601688 | 华泰证券 | 3,625,699.00 | 3.37 |
| 10 | 600795 | 国电电力 | 3,407,792.00 | 3.17 |
| 11 | 600660 | 福耀玻璃 | 3,373,286.83 | 3.14 |
| 12 | 000568 | 泸州老窖 | 3,336,822.10 | 3.10 |
| 13 | 000666 | 经纬纺机 | 3,326,959.00 | 3.09 |
| 14 | 601669 | 中国水电 | 3,280,524.00 | 3.05 |
| 15 | 000858 | 五粮液  | 3,186,886.17 | 2.96 |
| 16 | 300039 | 上海凯宝 | 3,117,691.00 | 2.90 |
| 17 | 000001 | 平安银行 | 3,092,772.30 | 2.88 |
| 18 | 601939 | 建设银行 | 3,073,616.26 | 2.86 |
| 19 | 601988 | 中国银行 | 2,971,715.00 | 2.76 |
| 20 | 600048 | 保利地产 | 2,899,771.00 | 2.70 |
| 21 | 600104 | 上汽集团 | 2,864,103.70 | 2.66 |
| 22 | 600011 | 华能国际 | 2,794,550.00 | 2.60 |
| 23 | 000002 | 万科A  | 2,774,665.00 | 2.58 |
| 24 | 600976 | 武汉健民 | 2,749,043.00 | 2.56 |
| 25 | 600785 | 新华百货 | 2,606,469.01 | 2.42 |
| 26 | 601398 | 工商银行 | 2,604,882.00 | 2.42 |
| 27 | 000401 | 冀东水泥 | 2,575,070.50 | 2.39 |
| 28 | 601166 | 兴业银行 | 2,540,524.90 | 2.36 |
| 29 | 600388 | 龙净环保 | 2,284,316.00 | 2.12 |
| 30 | 600366 | 宁波韵升 | 2,213,125.90 | 2.06 |
| 31 | 600581 | 八一钢铁 | 2,165,357.50 | 2.01 |

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 名的股票明细

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  | 601006 | 大秦铁路 | 12,560,378.42 | 11.68          |
| 2  | 600900 | 长江电力 | 6,403,930.28  | 5.95           |
| 3  | 601336 | 新华保险 | 6,257,016.28  | 5.82           |
| 4  | 601669 | 中国水电 | 5,582,910.53  | 5.19           |
| 5  | 601628 | 中国人寿 | 4,182,978.97  | 3.89           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 6  | 600048 | 保利地产 | 3,772,174.00 | 3.51 |
| 7  | 601688 | 华泰证券 | 3,722,400.80 | 3.46 |
| 8  | 600660 | 福耀玻璃 | 3,619,716.72 | 3.37 |
| 9  | 600795 | 国电电力 | 3,545,694.00 | 3.30 |
| 10 | 601668 | 中国建筑 | 3,235,395.70 | 3.01 |
| 11 | 000666 | 经纬纺机 | 3,177,032.14 | 2.95 |
| 12 | 600582 | 天地科技 | 3,160,426.12 | 2.94 |
| 13 | 600011 | 华能国际 | 3,012,273.20 | 2.80 |
| 14 | 601601 | 中国太保 | 3,011,325.98 | 2.80 |
| 15 | 601988 | 中国银行 | 3,000,399.02 | 2.79 |
| 16 | 600837 | 海通证券 | 2,933,336.00 | 2.73 |
| 17 | 601939 | 建设银行 | 2,925,500.00 | 2.72 |
| 18 | 600976 | 武汉健民 | 2,910,163.26 | 2.71 |
| 19 | 600376 | 首开股份 | 2,870,037.18 | 2.67 |
| 20 | 000002 | 万科A  | 2,745,000.00 | 2.55 |
| 21 | 000858 | 五粮液  | 2,729,131.96 | 2.54 |
| 22 | 600785 | 新华百货 | 2,630,486.93 | 2.45 |
| 23 | 300039 | 上海凯宝 | 2,612,392.69 | 2.43 |
| 24 | 601898 | 中煤能源 | 2,563,659.74 | 2.38 |
| 25 | 601088 | 中国神华 | 2,525,993.28 | 2.35 |
| 26 | 601398 | 工商银行 | 2,508,000.00 | 2.33 |
| 27 | 000970 | 中科三环 | 2,475,378.39 | 2.30 |
| 28 | 601166 | 兴业银行 | 2,364,334.80 | 2.20 |
| 29 | 601566 | 九牧王  | 2,351,277.74 | 2.19 |
| 30 | 000401 | 冀东水泥 | 2,344,567.76 | 2.18 |
| 31 | 600388 | 龙净环保 | 2,247,141.00 | 2.09 |
| 32 | 600366 | 宁波韵升 | 2,213,041.70 | 2.06 |

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 | 257,038,746.54 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 247,913,906.87 |

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      | 25,139,357.00 | 22.60        |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 4  | 企业债券      | 10,549,000.00 | 9.48         |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债       | 30,147,492.60 | 27.10        |
| 8  | 其他        | -             | -            |
| 9  | 合计        | 65,835,849.60 | 59.19        |

### 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  | 010107 | 21 国债(7) | 161,000 | 17,220,560.00 | 15.48        |
| 2  | 110017 | 中海转债     | 109,140 | 10,655,338.20 | 9.58         |
| 3  | 122113 | 11 新钢债   | 100,000 | 10,549,000.00 | 9.48         |
| 4  | 113001 | 中行转债     | 86,820  | 8,431,958.40  | 7.58         |
| 5  | 113002 | 工行转债     | 60,000  | 6,539,400.00  | 5.88         |

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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** 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查，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   | 250,000.00   |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 877,594.12   |
| 5  | 应收申购款   | 135,879.86   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,263,473.98 |

### 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  | 110017 | 中海转债 | 10,655,338.20 | 9.58         |
| 2  | 113001 | 中行转债 | 8,431,958.40  | 7.58         |
| 3  | 113002 | 工行转债 | 6,539,400.00  | 5.88         |
| 4  | 110007 | 博汇转债 | 4,041,600.00  | 3.63         |

### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 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 |
| 11,643    | 9,379.53  | 26,215,626.92 | 24.01% | 82,990,281.16 | 75.99% |

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 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基金 | 262.37     | 0.0002%  |

注：基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为：

0，本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为：0。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2003年4月28日）基金份额总额 | 899,398,583.28 |
| 本报告期期初基金份额总额              | 110,834,437.80 |
| 本报告期基金总申购份额               | 34,058,664.49  |
| 减：本报告期基金总赎回份额             | 35,687,194.21  |
| 本报告期末基金份额总额               | 109,205,908.08 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 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 2012 年 5 月 9 日的公告，招商基金管理有限公司同意吴武泽先生提出辞去公司督察长职务的申请，并另有任用。经公司第三届董事会 2012 年第二次会议审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可（2012）586 号核准批复，公司聘任欧志明先生为招商基金管理有限公司督察长。
- 2、根据本基金管理人 2012 年 7 月 28 日的公告，经招商基金管理有限公司第三届董事会 2012 年第七次会议审议通过，同意杨奕先生提出辞去公司副总经理职务的申请。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、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

本报告期本基金投资策略未作改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘用的会计师事务所无变化。

### 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 |    |
| 中信证券股份有限公司   | 1      | 330,712,415.52 | 65.77%       | 282,374.31 | 66.72%     | -  |
| 申银万国证券股份有限公司 | 1      | 172,102,237.69 | 34.23%       | 140,821.54 | 33.28%     | -  |
| 齐鲁证券有限       | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |

|                |   |   |   |   |   |   |
|----------------|---|---|---|---|---|---|
| 公司             |   |   |   |   |   |   |
| 平安证券有限<br>责任公司 | 1 | - | - | - | - | - |

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 |
| 中信证券股份<br>有限公司   | 240,041,783.70 | 99.43%       | 311,200,000.00 | 100.00%        | -    | -            |
| 申银万国证券<br>股份有限公司 | 1,381,322.64   | 0.57%        | -              | -              | -    | -            |
| 齐鲁证券有限<br>公司     | -              | -            | -              | -              | -    | -            |
| 平安证券有限<br>责任公司   | -              | -            | -              | -              | -    | -            |

### 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告名称  | 公告媒体       | 公告日期      |
|----|---|------------|-----------|
| 1  | 招商基金管理有限公司关于旗下基金继续参加中信银行股份有限公司个人网上银行、移动银行申购开放式基金费率优惠活动的公告 | 中国证券报、证券时报 | 2012-6-30 |
| 2  | 招商基金管理有限公司关于旗下基金继续参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告      | 中国证券报、证券时报 | 2012-6-29 |
| 3  | 招商基金管理有限公司关于增加国金证券股份有限公司为旗下相关基金代销机构的公告                    | 中国证券报、证券时报 | 2012-6-15 |
| 4  | 招商安泰系列基金招募书更新摘要(2012年第1次)                                 | 中国证券报、证券时报 | 2012-6-9  |
| 5  | 招商安泰系列基金招募书更新(2012年第1次)                                   | 公司官网       | 2012-6-9  |
| 6  | 招商基金管理有限公司关于增加中国中投证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告                  | 中国证券报、证券时报 | 2012-5-18 |
| 7  | 招商基金管理有限公司关于督察长变更的公告                                      | 中国证券报、证券时报 | 2012-5-9  |
| 8  | 关于招商基金旗下基金参加东吴证券股份有限公司网上交易系统申购基金费率优惠活动的公告                 | 中国证券报、证券时报 | 2012-5-7  |

|    |   |            |           |
|----|---|------------|-----------|
| 9  | 招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告        | 中国证券报、证券时报 | 2012-4-24 |
| 10 | 关于招商基金管理有限公司旗下基金参加国泰君安证券股份有限公司网上交易系统网上委托申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报、证券时报 | 2012-4-9  |
| 11 | 招商基金管理有限公司关于基金经理张婷休假由他人代为履行职责的公告                    | 中国证券报、证券时报 | 2012-4-7  |
| 12 | 关于招商基金旗下基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告             | 中国证券报、证券时报 | 2012-3-31 |
| 13 | 招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金 2011 年年度报告摘要          | 中国证券报、证券时报 | 2012-3-27 |
| 14 | 招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金 2011 年年度报告            | 中国证券报、证券时报 | 2012-3-27 |
| 15 | 招商基金管理有限公司关于在中国银行的直销专户银行账号变更的公告                     | 中国证券报、证券时报 | 2012-3-5  |
| 16 | 招商安泰系列开放式证券投资基金 2011 年第 4 季度报告                      | 中国证券报、证券时报 | 2012-1-18 |
| 17 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金继续参加深圳发展银行基金申购费率优惠活动的公告             | 中国证券报、证券时报 | 2012-1-13 |
| 18 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金在中山证券有限责任公司开通基金定投业务的公告              | 中国证券报、证券时报 | 2012-1-6  |

## § 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泰系列开放式证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安泰系列开放式证券投资基金招募说明书》；
- 5、《招商安泰系列开放式证券投资基金托管协议》；
- 6、《招商安泰系列开放式证券投资基金 2012 年第 1 季度报告》；
- 7、《招商安泰系列开放式证券投资基金 2012 年第 2 季度报告》；
- 8、《招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金 2012 年半年度报告》；
- 9、《招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金 2012 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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司  
2012 年 8 月 24 日