

招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告

2010 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 3 月 30 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 3 月 28 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。

本报告中财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所为本基金财务出具了 2010 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
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.....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息.....	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
§8 投资组合报告	45
8.1 期末基金资产组合情况.....	45
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	45
8.3 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.....	46
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
8.6 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.....	51
8.7 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.....	51

8.8 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	51
8.9 投资组合报告附注	51
§9 基金份额持有人信息	52
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	52
§10 开放式基金份额变动	53
§11 重大事件揭示	53
11.1 基金份额持有人大会决议	53
11.2 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	53
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
11.4 基金投资策略的改变	53
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
11.8 其他重大事件	54
§12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§ 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	1,930,495,837.58 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>

	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。
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	010-68560675
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-887-9555	95595
传真		0755-83196405	010-68560661
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	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
邮政编码		518040	100045
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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金年度报告备置地点	(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：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所有限公司	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	125,923,298.55	95,210,636.47	326,224,222.62
本期利润	106,514,089.86	45,053,705.47	-131,493,066.58
加权平均基金份额本期利润	0.0932	0.0431	-0.0421
本期加权平均净值利润率	7.73%	3.74%	-3.73%
本期基金份额净值增长率	9.71%	6.74%	-0.31%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	105,650,438.28	138,709,302.74	183,765,193.13
期末可供分配基金份额利润	0.0547	0.2036	0.1025
期末基金资产净值	2,096,944,136.68	835,021,972.88	2,057,797,943.24
期末基金份额净值	1.0862	1.2256	1.1482
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	47.15%	34.12%	25.65%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认（申）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

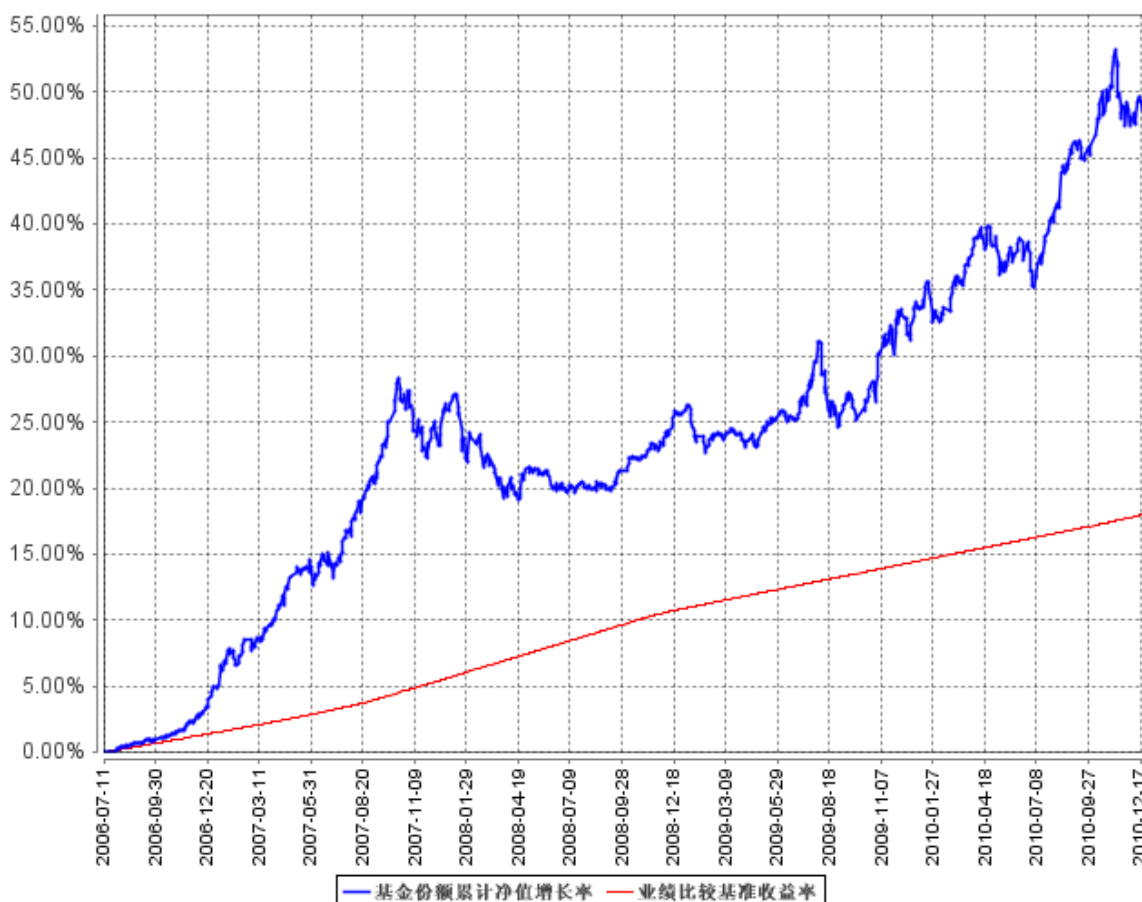
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	0.83%	0.51%	1.01%	0.01%	-0.18%	0.50%
过去六个月	7.82%	0.43%	1.91%	0.01%	5.91%	0.42%
过去一年	9.71%	0.38%	3.69%	0.01%	6.02%	0.37%
过去三年	16.75%	0.34%	12.50%	0.01%	4.25%	0.33%
自基金合同生效起至今	47.15%	0.32%	18.13%	0.01%	29.02%	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

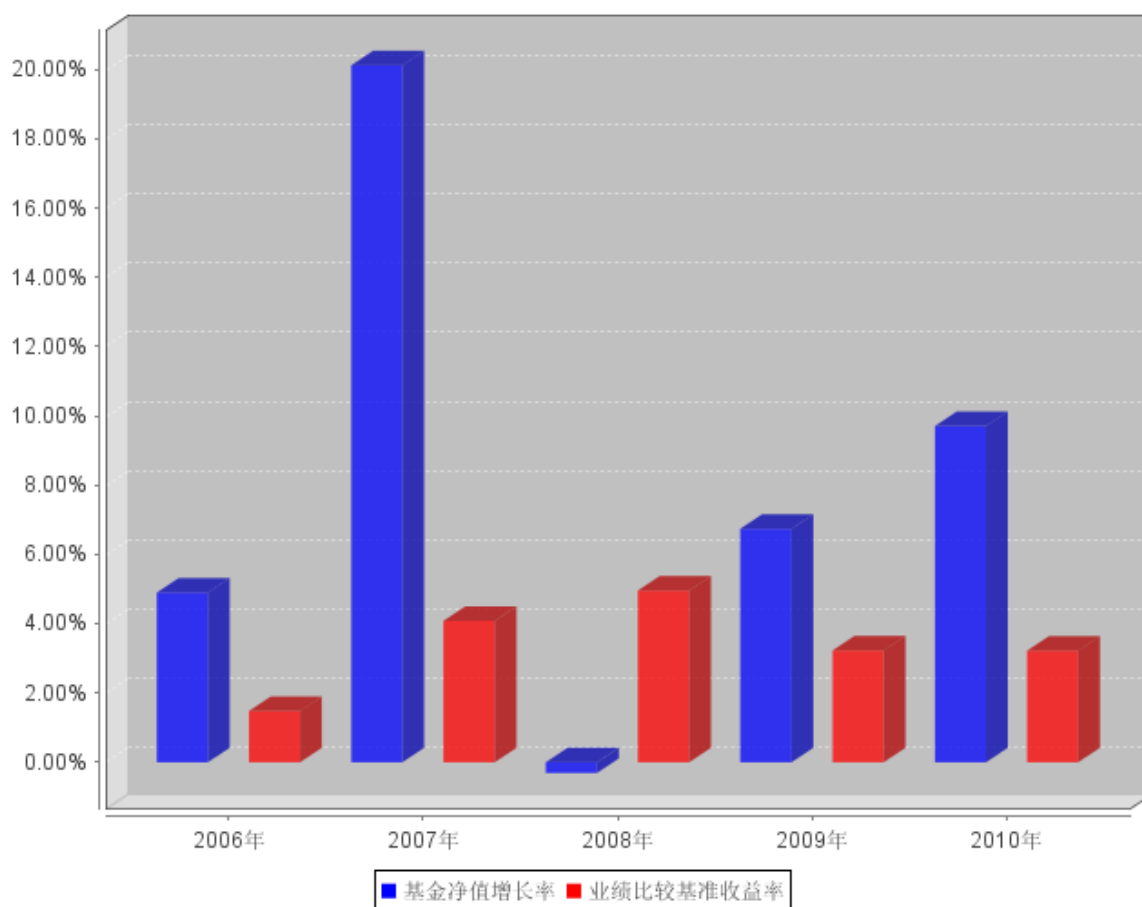
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2006 年 7 月 11 日成立，至 2006 年 12 月 31 日未满 1 年，成立当年的净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2010	2.500	239,729,194.30	155,481,018.62	395,210,212.92	-
2009	-	-	-	-	-
2008	0.550	105,680,531.14	98,863,698.61	204,544,229.75	-
合计	3.050	345,409,725.44	254,344,717.23	599,754,442.67	-

§ 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
第 8 页 共 58 页

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 2010 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理十七只共同基金，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。

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	-	9	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	2010 年 2 月 12 日	-	6	张婷，女，中国国籍，管

	的基金 经理及 招商安 泰系列 开放式 证券投资 基金基 金经理			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，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遵规守信情况的说明

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、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 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投资风格相似的情况。

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

宏观经济分析

2010 年，我国实施了积极的财政政策和适度宽松的货币政策，工作重点转移到经济增长的结构调整，随着地产调控、地方融资平台的清理、节能减排等政策的出台，同时受 09 年基数因素的影响，2010 年全年 GDP 增速呈现前高后低态势，一季度同比增长 11.9%，二季度增长 10.3%，三季度增长 9.6%，全年同比增长 10.3%。2010 年上半年央行 3 次上调存款准备金率，回笼资金；进入 10 月以后，由于各类农产品价格上涨，11 月 CPI 同比增速 5.1%，创下年内高点，央行进行了 3 次上调准备金率和 2 次加息，货币政策逐步转向稳健。

债券市场回顾

2010 年，债券市场先扬后抑。一季度，在资金推动下，债券市场展开牛市行情；二季度在国内地产调控、经济增长预期下调的影响下，债券牛市得以深化；三季度，债券呈现震荡行情，7 月受资金面缓和的影响，收益率小幅回落，进入 8 月，对通胀上行的担忧逐渐抬头，债券收益率进入上行通道；四季度，CPI 持续上行，通胀压力较大，央行持续回笼资金，资金面较紧，债券收益率整体上行。

股票市场行情回顾和运作

2010 年的 A 股市场先抑后扬，总体维持震荡行情。从风格来看，全年小市值股票明显跑赢大盘，尤其是新兴产业的部分股票受到市场追捧，而以金融地产为主的传统大盘蓝筹则表现低迷。

基金操作回顾

回顾 2010 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，本基金在上半年增持了信用债，下半年考虑到股票市场的走强，增加了可转债的配置。

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 1.0862 元，本报告期份额净值增长率为 9.71%，同期业绩比较基准增长率为 3.69%，基金净值表现超越业绩比较基准 6.02%。主要原因是：本基金在信用债投资

中获得了收益，由于股票市场的走强，一级新股申购、二级可转债和股票的波段操作给基金带来了超额收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券市场展望

展望 2011 年债券市场，我们看到国内经济有望继续平稳增长，结构转型仍是主旋律，但通胀仍有一定上行压力；国外经济逐渐回暖，美国经济复苏的态势基本确立，但高失业率决定了它的量化宽松政策短期内不会停止。综合国内外环境，国际经济向好，国内投资过热，可能导致需求偏旺，最后导致政府被迫提前数量调控、并且适度跟进价格调控。货币政策的紧缩程度存在很大不确定性，这将直接影响债市行情。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。随着可转债和新股供给的增加，都将为基金的运作带来投资机会。

股票市场展望

我们认为 2011 年 A 股市场面临的总体经济形势依旧比较复杂。从国际情况来看，预计以金砖四国为代表的发展中国家仍将维持较快的经济发展速度，但同时也会面临较大的通货膨胀压力。以美国为代表的发达国家经济趋势有所好转，对欧洲主权危机的担忧也有所弱化。从国内情况来看，我们预计国内的宏观经济总体将保持比较好的趋势，但还是将面临比较多的不确定因素：一是政策对房地产市场的调控，2011 年初相关部门已经陆续出台了多项调控政策，后续效果还有待观察；二是通货膨胀的因素，CPI 是否会超预期或者低于预期，将直接影响到我们对证券市场的走势判断。在这种情形下，我们仍将坚持精选个股的原则，选择未来成长性确定的股票。同时，我们也会关注两类的投资机会，一是由政策衍生出来的主题性投资，二是大盘蓝筹股的估值修复行情。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2010 年，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法有效经营和保障基金持有人利益的原则，经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。本报告期内，基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

1、进一步完善了风险管理和内部控制组织体系，充实了风险控制队伍，促进本管理人内部控制和风险管理工作进一步细化和深入。

2、继续加强了对公司经营管理和基金投资运作合规性的实时监控。监控手段主要有：借助相关系统实时监控投资运作；对营销、客服材料进行事前合规审核；通过办公电脑操作留痕、即时通讯记录备份、电话录音系统等审计留痕手段监督公司员工行为的合规性；通过定期组织签署相关承诺函强化员工合规和风控意识。

3、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的审计，并向监管部门提交季度监察稽核报告之外，2010 年度合规部门还分别对公司所有业务部门进行了专项稽核和检查。

4、定期或不定期地开展法规、制度及风险控制的培训和咨询，进一步提高员工的风险防范意识和职业道德水平，以及风险控制技能。

5、组织相关部门联合举行了两次 2010 年度核心业务系统灾备演习，保证了公司业务包括基金投资业务连续计划的可靠性。

6、对投资相关制度、流程进行了进一步细化和完善，并加强对制度执行的监督和稽核，使公司运作进一步规范化和标准化。

整体而言，2010 年本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定；未出现重大异常交易的现象，未出现利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的行为。虽然在报告期内，本基金曾经因为市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制的被动突破，但均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。本基金也从未出现过权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的失误。

本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 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。

4.8 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 2010 年 6 月 25 日为收益分配基准日进行了 2010 年第一次利润分配，截至 2010 年 6 月 25 日，本基金期末可供分配利润为 209,935,220.21 元，当次最低应分配金额为 104,967,610.11 元。利润分配登记日为 2010 年 6 月 30 日，每份基金份额分红 0.130 元，分红金额为 145,420,689.79 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。

本基金以 2010 年 11 月 30 日为收益分配基准日进行了 2010 年第二次利润分配。截至 2010 年 11 月 30 日，本基金可供分配利润为 293,330,429.80 元，最低应分配金额为 146,665,214.90 元。利润分配登记日为 2010 年 12 月 17 日，每份基金份额分红 0.120 元，分红金额为 249,789,523.13 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

2010 年度，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

2010 年度，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 托管人对本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 2010 年年度报告”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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	招商安本增利债券型证券投资基金全体持有人
引言段	我们审计了后附的招商安本增利债券型证券投资基金(以下简称“招商安本增利债券”)的财务报表,包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表,2010 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是招商安本增利债券的基金管理人招商基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露

	<p>的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
审计意见段	<p>我们认为，招商安本增利债券的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商安本增利债券 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>	
注册会计师的姓名	陶坚	汪芳
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所有限公司	
会计师事务所的地址	中国·上海	
审计报告日期	2011 年 3 月 24 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	1,607,039.27	4,481,146.70
结算备付金		54,161,131.23	157,176,579.06
存出保证金		830,153.24	1,004,518.10
交易性金融资产	7.4.7.2	2,463,611,728.32	860,352,284.83
其中：股票投资		383,160,623.81	160,635,776.53
基金投资		-	-
债券投资		2,080,451,104.51	699,716,508.30
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		6,359,819.88	-
应收利息	7.4.7.5	29,469,763.67	7,228,351.34

应收股利		-	-
应收申购款		977,285.65	101,101.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,557,016,921.26	1,030,343,981.43
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		454,000,000.00	185,000,000.00
应付证券清算款		697,845.74	4,007,056.39
应付赎回款		423,461.72	3,820,530.02
应付管理人报酬		1,291,116.62	453,760.39
应付托管费		276,667.86	97,234.38
应付销售服务费		553,335.71	194,468.74
应付交易费用	7.4.7.7	1,669,978.73	627,651.24
应交税费		850,878.20	797,625.32
应付利息		-	9,182.07
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	309,500.00	314,500.00
负债合计		460,072,784.58	195,322,008.55
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,930,495,837.58	681,289,545.34
未分配利润	7.4.7.10	166,448,299.10	153,732,427.54
所有者权益合计		2,096,944,136.68	835,021,972.88
负债和所有者权益总计		2,557,016,921.26	1,030,343,981.43

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0862 元，基金份额总额 1,930,495,837.58 份。

7.2 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
一、收入		139,697,630.35	67,550,985.96
1. 利息收入		55,076,734.81	39,254,793.87

其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,773,518.76	2,317,777.21
债券利息收入		53,303,216.05	36,605,635.94
资产支持证券利息收入		-	331,380.72
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）		104,028,271.41	78,432,508.09
其中：股票投资收益	7.4.7.12	69,532,897.04	59,166,804.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	33,344,742.51	18,821,562.35
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	513.77
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	1,150,631.86	443,627.62
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-19,409,208.69	-50,156,931.00
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	1,832.82	20,615.00
减：二、费用		33,183,540.49	22,497,280.49
1. 管理人报酬		9,568,227.89	8,495,443.15
2. 托管费		2,050,334.62	1,820,452.09
3. 销售服务费		4,100,669.16	3,640,904.20
4. 交易费用	7.4.7.19	6,568,551.87	4,854,183.62
5. 利息支出		10,653,917.36	3,413,687.93
其中：卖出回购金融资产支出		10,653,917.36	3,413,687.93
6. 其他费用	7.4.7.20	241,839.59	272,609.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		106,514,089.86	45,053,705.47
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		106,514,089.86	45,053,705.47

7.3 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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）	681,289,545.34	153,732,427.54	835,021,972.88
二、本期经营活动产生的	-	106,514,089.86	106,514,089.86

基金净值变动数（本期利润）			
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）	1,249,206,292.24	301,411,994.62	1,550,618,286.86
其中：1. 基金申购款	2,877,322,803.79	609,028,392.63	3,486,351,196.42
2. 基金赎回款	-1,628,116,511.55	-307,616,398.01	-1,935,732,909.56
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）	-	-395,210,212.92	-395,210,212.92
五、期末所有者权益（基金净值）	1,930,495,837.58	166,448,299.10	2,096,944,136.68
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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）	1,792,264,404.34	265,533,538.90	2,057,797,943.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	45,053,705.47	45,053,705.47
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）	-1,110,974,859.00	-156,854,816.83	-1,267,829,675.83
其中：1. 基金申购款	527,171,207.34	91,859,791.74	619,030,999.08
2. 基金赎回款	-1,638,146,066.34	-248,714,608.57	-1,886,860,674.91
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）	681,289,545.34	153,732,427.54	835,021,972.88

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

成保良

基金管理公司负责人

赵生章

主管会计工作负责人

李扬

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 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于 2010 年 8 月 24 日公告的《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它金融工具。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%。

7.4.2 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。

7.4.3 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

-股票投资

买入股票于交易日按股票的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本；股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票，于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例，计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

-债券投资

买入债券于交易日按债券的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

配售及认购新发行的分离交易可转债，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行

期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

-资产支持证券投资

买入资产支持证券于交易日确认为资产支持证券投资。资产支持证券投资成本按取得时资产支持证券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息（作为应收利息单独核算）。收到资产支持证券支付的款项时，区分属于资产支持证券投资本金部分和证券投资收益部分，并将收到的本金部分冲减资产支持证券投资成本。

卖出资产支持证券于交易日确认资产支持证券投资收益。卖出资产支持证券按移动加权平均法结转成本。

-权证投资

权证投资于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

获赠的权证（包括配股权证），在除权日按照持有的股数及获赠比例，计算确定增加的权证数量，成本为零。

配售及认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于权证部分的成本。

卖出权证于交易日确权证投资收益。卖出权证的成本按移动加权平均法结转。

2) 贷款及应收款

-买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始成本。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

3) 其他金融负债

-卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始成本。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

1) 对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值。

2) 对存在活跃市场的投资品种,如估值日无市价且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或基金管理人估值委员会认为必要时,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

3) 当投资品种不再存在活跃市场,基金管理人估值委员会认为必要时,采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值。

具体投资品种的估值方法如下:

-股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

本基金对于长期停牌股票的期末估值参照中国证监会 2008 年 9 月 12 日发布的公告[2008]38 号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》规定,经基金管理人估值委员会同意,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素(如指数收益法),调整最近交易市价,确定公允价值。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资,按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

首次公开发行但未上市股票按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票,于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票,若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本,以估值日证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价为公允价值;若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本,按交易所上市的同一股票市场交易收盘价为基础进行估值确定其公允价值。

-债券投资

交易所上市实行净价交易的债券按估值日证券交易所上市的收盘价为公允价值。交易所上市但未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含债券应收利息后的净价为公允价值。未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

全国银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。

同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，一般按债券所处的市场分别确定公允价值。

-资产支持证券投资

可在证券交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

银行间同业市场交易的资产支持证券按采用估值技术确定的公允价值估值。

-权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所上市的收盘价为公允价值。

首次发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量，则按成本计量。

因持有股票而享有的配股权，以及停止交易但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级可分为：

第 1 层级：同类资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价；

第 2 层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第 3 层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

-利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

-投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

资产支持证券投资收益为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

-公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.70%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值×0.15%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值×0.30%的年费率逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1) 基金收益分配方式有现金方式和红利再投资方式。本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- 2) 每一基金份额享有同等分配权；
- 3) 基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值；
- 4) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年不超过 12 次，基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配；
- 5) 基金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的 50%；
- 6) 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	1,607,039.27	4,481,146.70
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	1,607,039.27	4,481,146.70

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		372,505,270.38	383,160,623.81	10,655,353.43
债券	交易所市场	1,229,216,452.32	1,224,420,104.51	-4,796,347.81
	银行间市场	861,378,766.42	856,031,000.00	-5,347,766.42
	合计	2,090,595,218.74	2,080,451,104.51	-10,144,114.23
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,463,100,489.12	2,463,611,728.32	511,239.20
项目		上年度末 2009 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		146,358,900.35	160,635,776.53	14,276,876.18
债券	交易所市场	483,826,884.13	491,455,508.30	7,628,624.17
	银行间市场	210,246,052.46	208,261,000.00	-1,985,052.46
	合计	694,072,936.59	699,716,508.30	5,643,571.71
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		840,431,836.94	860,352,284.83	19,920,447.89

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,576.93	1,860.11
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	140.00	140.00

应收结算备付金利息	65,086.40	38,071.80
应收债券利息	29,402,396.66	7,185,674.30
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	563.68	2,605.13
其他	-	-
合计	29,469,763.67	7,228,351.34

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,648,150.54	622,427.14
银行间市场应付交易费用	21,828.19	5,224.10
合计	1,669,978.73	627,651.24

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	-	-
预提费用	59,500.00	64,500.00
合计	309,500.00	314,500.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	681,289,545.34	681,289,545.34
本期申购	2,877,322,803.79	2,877,322,803.79
本期赎回（以“-”号填列）	-1,628,116,511.55	-1,628,116,511.55
本期末	1,930,495,837.58	1,930,495,837.58

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。

7.4.7.10 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	138,709,302.74	15,023,124.80	153,732,427.54
本期利润	125,923,298.55	-19,409,208.69	106,514,089.86
本期基金份额交易产生的变动数	236,228,049.91	65,183,944.71	301,411,994.62
其中：基金申购款	469,337,252.23	139,691,140.40	609,028,392.63
基金赎回款	-233,109,202.32	-74,507,195.69	-307,616,398.01
本期已分配利润	-395,210,212.92	-	-395,210,212.92
本期末	105,650,438.28	60,797,860.82	166,448,299.10

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
活期存款利息收入	151,496.87	117,485.70
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	5,109.76	5,131.00
结算备付金利息收入	1,571,160.78	2,188,211.65
其他	45,751.35	6,948.86
合计	1,773,518.76	2,317,777.21

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	2,129,836,466.68	1,565,020,312.05
减：卖出股票成本总额	2,060,303,569.64	1,505,853,507.70
买卖股票差价收入	69,532,897.04	59,166,804.35

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出债券（、债转股及债券	4,453,322,923.13	5,809,339,079.69

到期兑付)成交总额		
减:卖出债券(、债转股及债券到期兑付)成本总额	4,339,181,180.23	5,705,609,401.64
减:应收利息总额	80,797,000.39	84,908,115.70
债券投资收益	33,344,742.51	18,821,562.35

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
卖出资产支持证券(及到期兑付)成交金额	-	5,601,443.84
减:卖出资产支持证券(及到期兑付)成本总额	-	5,342,000.00
减:应收利息总额	-	258,930.07
资产支持证券投资收益	-	513.77

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,150,631.86	443,627.62
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,150,631.86	443,627.62

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
1.交易性金融资产	-19,409,208.69	-50,156,931.00
——股票投资	-3,621,522.75	14,105,567.75
——债券投资	-15,787,685.94	-64,280,498.75
——资产支持证券投资	-	18,000.00

2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-19,409,208.69	-50,156,931.00

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	-	-
其他	1,832.82	20,615.00
合计	1,832.82	20,615.00

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	6,541,401.87	4,814,033.62
银行间市场交易费用	27,150.00	40,150.00
合计	6,568,551.87	4,854,183.62

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
审计费用	110,000.00	120,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
银行费用	13,839.59	34,609.50
其他	18,000.00	18,000.00
合计	241,839.59	272,609.50

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

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
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
ING Asset Management B.V.(荷兰投资)	基金管理人的股东

注：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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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。

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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。

7.4.10.1.4 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。

7.4.10.1.5 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无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,568,227.89	8,495,443.15
其中：支付给销售机构的客户维护费	879,774.05	1,028,365.65

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：

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,050,334.62	1,820,452.09

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：

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

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费各关联方名称	本期
	2010年1月1日至2010年12月31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	2,591,124.46
中国光大银行	284,406.19
招商银行	881,924.89
招商证券	3,816.62
合计	3,761,272.16
获得销售服务费各关联方名称	上年度可比期间
	2009年1月1日至2009年12月31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	1,282,444.91
中国光大银行	362,420.59
招商银行	1,217,674.35
招商证券	4,082.53
合计	2,866,622.38

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：

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

7.4.10.3 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
2010年1月1日至2010年12月31日

银行间市场交易的 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	-	-	-	-	2,851,800,000.00	1,148,158.18
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的 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	21,461,792.05	-	-	-	-	-

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
基金合同生效日（2006年7月11日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	129,379,740.43
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	129,379,740.43
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注：本基金基金管理人运用自有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

7.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2010年12月31日		2009年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额 占基金总份 额 的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额 占基金总份 额 的比例
招商证券	-	-	32,760,032.76	4.81%

注：本基金除基金管理人之外的各关联方投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

7.4.10.5 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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	1,607,039.27	151,496.87	4,481,146.70	117,485.70

注：1、本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息；

2、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账户转存于中国证券登记结算有限公司，实质上类似于存放于基金托管人的存款，于2010年12月31日转存备付金余额为人民币20,000,000.00元，其当期利息收入为人民币1,282,694.00元(2009年12月31日：转存备付金余额为人民币150,000,000.00元，其当期利息收入为人民币2,127,510.00元)。

7.4.10.6 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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

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	2010-12-17	2010-12-17	1.200	159,601,026.55	90,188,496.58	249,789,523.13	-
2	2010-6-30	2010-6-30	1.300	80,128,167.75	65,292,522.04	145,420,689.79	-
合计	-	-	2.500	239,729,194.30	155,481,018.62	395,210,212.92	-

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-4-7	网下新股申购	5.99	5.99	5,080,127	30,429,960.73	30,429,960.73	-
300142	沃森生物	2010-11-3	2011-2-14	网下新股申购	95.00	133.20	108,084	10,267,980.00	14,396,788.80	-

300126	锐奇股份	2010-9-27	2011-1-13	网下新股申购	34.00	38.68	89,893	3,056,362.00	3,477,061.24	-
601933	永辉超市	2010-12-9	2011-3-15	网下新股申购	23.98	31.24	98,931	2,372,365.38	3,090,604.44	-
601890	亚星锚链	2010-12-17	2011-3-30	网下新股申购	22.50	21.50	124,750	2,806,875.00	2,682,125.00	-
300127	银河磁体	2010-9-27	2011-1-13	网下新股申购	18.00	27.90	84,461	1,520,298.00	2,356,461.90	-
600998	九州通	2010-10-27	2011-2-9	网下新股申购	13.00	14.55	133,551	1,736,163.00	1,943,167.05	-
002505	大康牧业	2010-11-10	2011-2-18	网下新股申购	24.00	27.90	67,297	1,615,128.00	1,877,586.30	-
002486	嘉麟杰	2010-9-29	2011-1-17	网下新股申购	10.90	14.90	112,537	1,226,653.30	1,676,801.30	-
300128	锦富新材	2010-9-27	2011-1-13	网下新股申购	35.00	47.19	31,026	1,085,910.00	1,464,116.94	-
002504	东光微电	2010-11-10	2011-2-18	网下新股申购	16.00	26.85	46,110	737,760.00	1,238,053.50	-
601177	杭齿前进	2010-9-29	2011-1-11	网下新股申购	8.29	16.03	47,889	396,999.81	767,660.67	-

7.4.12.1.2 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7.4.12.1.3 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 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 454,000,000.00 元，于 2011 年 1 月 4 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。

7.4.13 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。

7.4.13.1 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利率风险和市场价格风险。

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。

7.4.13.2 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 7.4.13.2.1 及 7.4.13.2.2 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。

7.4.13.2.1 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	上年度末
--------	-----	------

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
A-1	188,966,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	188,966,000.00	-

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。

7.4.13.2.2 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 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
AAA	474,889,506.90	50,495,626.60
AA+	153,217,861.40	127,946,439.86
AA	525,515,792.21	130,781,488.42
AA-	-	629,359.62
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
BBB+	-	-
BBB+以下	-	-
未评级	-	-
合计	1,153,623,160.51	309,852,914.50

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。

7.4.13.3 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 7.4.12 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。

7.4.13.4 市场风险

7.4.13.4.1 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。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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本年末 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	-	-	-	-	836,585.65	977,285.65
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
上年度末 2009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	4,481,146.70	-	-	-	-	-	4,481,146.70
结算备付金	157,176,579.06	-	-	-	-	-	157,176,579.06

存出保证金	400,000.00	-	-	-	-	604,518.10	1,004,518.10
交易性金融资产	-	50,210,000.00	66,209,472.00	313,491,535.67	269,805,500.63	160,635,776.53	860,352,284.83
应收利息	-	-	-	-	-	7,228,351.34	7,228,351.34
应收申购款	9,305.00	-	-	-	-	91,796.40	101,101.40
资产总计	162,067,030.76	50,210,000.00	66,209,472.00	313,491,535.67	269,805,500.63	168,560,442.37	1,030,343,981.43
负债							
卖出回购金融资产款	185,000,000.00	-	-	-	-	-	185,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	4,007,056.39	4,007,056.39
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,820,530.02	3,820,530.02
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	453,760.39	453,760.39
应付托管费	-	-	-	-	-	97,234.38	97,234.38
应付销售服务费	-	-	-	-	-	194,468.74	194,468.74
应付交易费用	-	-	-	-	-	627,651.24	627,651.24
应付税费	-	-	-	-	-	797,625.32	797,625.32
应付利息	-	-	-	-	-	9,182.07	9,182.07
其他负债	-	-	-	-	-	314,500.00	314,500.00
负债总计	185,000,000.00	-	-	-	-	10,322,008.55	195,322,008.55
利率敏感度缺口	-22,932,969.24	50,210,000.00	66,209,472.00	313,491,535.67	269,805,500.63	158,238,433.82	835,021,972.88

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。

7.4.13.4.1.2 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 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-17,634	-7,820
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	18,144	8,025

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位: 人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日		上年度末 2009 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	383,160,623.81	18.27	160,635,776.53	19.24
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	383,160,623.81	18.27	160,635,776.53	19.24

7.4.13.4.2.2 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 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	19,158	8,032
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-19,158	-8,032

7.4.14 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会计报表的其他事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	383,160,623.81	14.98
	其中:股票	383,160,623.81	14.98
2	固定收益投资	2,080,451,104.51	81.36
	其中:债券	2,080,451,104.51	81.36
	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	55,768,170.50	2.18
6	其他各项资产	37,637,022.44	1.47
7	合计	2,557,016,921.26	100.00

8.2 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	78,339,197.59	3.74
B	采掘业	-	-
C	制造业	231,023,903.44	11.02
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	1,676,801.30	0.08
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,633,015.15	3.27
C5	电子	50,693,185.98	2.42
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	41,379,452.73	1.97
C8	医药、生物制品	68,641,448.28	3.27
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	17,304,000.00	0.83
G	信息技术业	45,067,911.01	2.15
H	批发和零售贸易	11,425,611.77	0.54
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	383,160,623.81	18.27

8.3 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	600985	雷鸣科化	3,699,893	68,633,015.15	3.27
2	000990	诚志股份	3,751,323	52,518,522.00	2.50
3	600257	大湖股份	5,219,008	46,031,650.56	2.20
4	601118	海南橡胶	5,080,127	30,429,960.73	1.45
5	000988	华工科技	1,299,936	25,010,768.64	1.19
6	600288	大恒科技	1,899,866	23,957,310.26	1.14
7	300020	银江股份	766,265	21,110,600.75	1.01
8	002121	科陆电子	677,300	20,623,785.00	0.98
9	002249	大洋电机	589,342	17,992,611.26	0.86
10	600125	铁龙物流	1,200,000	17,304,000.00	0.83
11	300142	沃森生物	108,084	14,396,788.80	0.69
12	000666	经纬纺机	757,285	9,163,148.50	0.44
13	300090	盛运股份	219,917	7,296,846.06	0.35
14	600859	王府井	123,062	6,391,840.28	0.30
15	300126	锐奇股份	89,893	3,477,061.24	0.17
16	601933	永辉超市	98,931	3,090,604.44	0.15

17	601890	亚星锚链	124,750	2,682,125.00	0.13
18	300127	银河磁体	84,461	2,356,461.90	0.11
19	600998	九州通	133,551	1,943,167.05	0.09
20	002505	大康牧业	67,297	1,877,586.30	0.09
21	300122	智飞生物	48,651	1,726,137.48	0.08
22	002486	嘉麟杰	112,537	1,676,801.30	0.08
23	300128	锦富新材	31,026	1,464,116.94	0.07
24	002504	东光微电	46,110	1,238,053.50	0.06
25	601177	杭齿前进	47,889	767,660.67	0.04

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600016	民生银行	103,875,961.20	12.44
2	600985	雷鸣科化	64,927,436.07	7.78
3	600257	大湖股份	60,396,263.56	7.23
4	000990	诚志股份	59,301,507.08	7.10
5	600019	宝钢股份	50,528,476.41	6.05
6	000716	*ST 南方	46,695,642.56	5.59
7	600171	上海贝岭	46,677,867.79	5.59
8	601166	兴业银行	45,593,962.86	5.46
9	000778	新兴铸管	44,672,223.72	5.35
10	600125	铁龙物流	44,279,859.84	5.30
11	600382	广东明珠	41,457,907.79	4.96
12	600549	厦门钨业	39,698,864.13	4.75
13	600312	平高电气	38,811,385.47	4.65
14	600213	亚星客车	38,790,829.14	4.65
15	000666	经纬纺机	38,457,667.44	4.61
16	601628	中国人寿	33,634,224.04	4.03
17	002142	宁波银行	31,948,995.39	3.83
18	300018	中元华电	30,748,598.94	3.68
19	600738	兰州民百	30,690,602.58	3.68
20	000001	深发展 A	30,547,800.36	3.66
21	601118	海南橡胶	30,429,960.73	3.64

22	000616	亿城股份	28,933,437.98	3.46
23	600388	龙净环保	27,813,926.90	3.33
24	002104	恒宝股份	27,328,978.96	3.27
25	000988	华工科技	25,628,314.05	3.07
26	600879	航天电子	25,557,668.51	3.06
27	600420	现代制药	25,460,757.84	3.05
28	600826	兰生股份	25,151,999.24	3.01
29	600859	王府井	25,015,122.30	3.00
30	300077	国民技术	24,596,063.33	2.95
31	300142	沃森生物	24,263,295.36	2.91
32	000707	双环科技	23,386,390.07	2.80
33	600288	大恒科技	23,165,528.13	2.77
34	600598	北大荒	22,235,251.76	2.66
35	002121	科陆电子	21,911,031.77	2.62
36	600594	益佰制药	21,610,316.94	2.59
37	600088	中视传媒	21,540,936.60	2.58
38	600850	华东电脑	21,184,594.36	2.54
39	000930	丰原生化	21,159,844.57	2.53
40	300020	银江股份	20,854,047.66	2.50
41	600000	浦发银行	20,685,750.94	2.48
42	601888	中国国旅	20,531,822.83	2.46
43	600193	创兴置业	20,106,713.71	2.41
44	601718	际华集团	19,365,405.50	2.32
45	002140	东华科技	18,834,213.97	2.26
46	600373	*ST 鑫新	18,143,154.25	2.17
47	601179	中国西电	17,872,202.51	2.14
48	002249	大洋电机	17,861,316.85	2.14
49	600397	安源股份	17,505,386.23	2.10
50	600089	特变电工	17,488,423.66	2.09
51	600500	中化国际	17,488,018.72	2.09
52	600723	西单商场	17,452,902.77	2.09
53	000565	渝三峡 A	17,074,811.72	2.04
54	002253	川大智胜	17,010,215.31	2.04

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、“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。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	600016	民生银行	101,640,536.76	12.17
2	000716	*ST 南方	53,592,206.97	6.42
3	600019	宝钢股份	49,581,728.60	5.94
4	600171	上海贝岭	49,479,801.81	5.93
5	000778	新兴铸管	48,449,471.77	5.80
6	600549	厦门钨业	48,309,354.31	5.79
7	600125	铁龙物流	46,142,030.76	5.53
8	600213	亚星客车	44,312,824.05	5.31
9	601166	兴业银行	41,712,032.92	5.00
10	600742	一汽富维	41,643,991.46	4.99
11	600382	广东明珠	39,356,372.61	4.71
12	000666	经纬纺机	39,233,559.28	4.70
13	600312	平高电气	36,664,422.49	4.39
14	300018	中元华电	34,625,509.67	4.15
15	601628	中国人寿	31,434,783.43	3.76
16	002142	宁波银行	30,594,604.91	3.66
17	600738	兰州民百	30,586,466.79	3.66
18	000616	亿城股份	28,570,966.04	3.42
19	000001	深发展 A	28,515,030.04	3.41
20	000707	双环科技	27,439,389.38	3.29
21	600879	航天电子	27,324,820.09	3.27
22	600420	现代制药	26,309,652.61	3.15
23	002104	恒宝股份	25,552,447.64	3.06
24	600866	星湖科技	25,551,729.35	3.06
25	600388	龙净环保	25,065,744.93	3.00
26	601718	际华集团	24,783,455.17	2.97
27	300077	国民技术	24,020,321.45	2.88
28	600826	兰生股份	23,842,524.53	2.86
29	000930	丰原生化	23,581,724.04	2.82
30	002073	软控股份	23,307,528.76	2.79
31	600088	中视传媒	23,264,755.57	2.79
32	600850	华东电脑	22,920,680.12	2.74
33	600598	北大荒	22,734,159.39	2.72
34	000989	九芝堂	21,938,165.10	2.63

35	600000	浦发银行	20,896,097.94	2.50
36	600859	王府井	20,868,637.20	2.50
37	600594	益佰制药	20,435,049.25	2.45
38	002140	东华科技	19,891,597.14	2.38
39	601888	中国国旅	19,874,971.32	2.38
40	600397	安源股份	18,755,326.10	2.25
41	000860	顺鑫农业	18,067,154.98	2.16
42	600373	*ST 鑫新	17,986,005.14	2.15
43	600257	大湖股份	17,824,950.10	2.13
44	601179	中国西电	17,741,815.30	2.12
45	600193	创兴置业	17,515,356.77	2.10
46	600089	特变电工	17,232,430.90	2.06
47	600723	西单商场	16,911,117.41	2.03

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、“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。

8.4.3 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	2,286,449,939.67
卖出股票收入（成交）总额	2,129,836,466.68

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。

8.5 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	332,368,944.00	15.85
2	央行票据	405,493,000.00	19.34
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	625,925,677.80	29.85
5	企业短期融资券	188,966,000.00	9.01
6	可转债	527,697,482.71	25.17
7	其他	-	-
8	合计	2,080,451,104.51	99.21

8.6 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	2,125,930	233,554,669.80	11.14
2	113002	工行转债	1,531,520	180,933,772.80	8.63
3	010110	21 国债(00)	1,448,080	145,734,771.20	6.95
4	010112	21 国债(02)	1,412,740	142,291,172.80	6.79
5	0801035	08 央行票据 35	1,400,000	140,406,000.00	6.70

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 报告期内基金投资的前十名证券除大湖股份（股票代码 600257）外其他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。

根据大湖股份有限公司于 2010 年 5 月 28 日发布的《关于收到中国证券监督管理委员会〈行政处罚决定〉公告》，本公司在 2010 年 5 月份受到中国证监会的警告及处罚，处罚原因是：公司在 2007 年以前的年度报告中未如实披露安乡水产与泓鑫控股之间的关联关系（安乡水产是大湖股份最初发起人之一，泓鑫控股是大湖股份大股东）。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人看好大湖股份有限公司在湖面资源开发上的专业能力以及在品牌和营销渠道上的逐步改善。经实地调研和提供研究报告后，经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该股票被纳入本基金的投资股票池和实际投资组合。

8.9.2 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，本公司从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.9.3 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	830,153.24
2	应收证券清算款	6,359,819.88
3	应收股利	-

4	应收利息	29,469,763.67
5	应收申购款	977,285.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,637,022.44

8.9.4 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	233,554,669.80	11.14
2	125731	美丰转债	43,247,564.01	2.06
3	110003	新钢转债	10,552,763.40	0.50

8.9.5 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	601118	海南橡胶	30,429,960.73	1.45	新股锁定

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
15,255	126,548.40	1,302,011,474.61	67.44%	628,484,362.97	32.56%

9.2 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	108,967.42	0.0056%
----------------------	------------	---------

§ 10 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	681,289,545.34
本报告期基金总申购份额	2,877,322,803.79
减：本报告期基金总赎回份额	1,628,116,511.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,930,495,837.58

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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 2010 年 4 月 8 日的公告，经招商基金管理有限公司第二届董事会 2010 年第 1 次会议审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可（2010）327 号文核准批复，公司聘任杨奕先生为公司副总经理。

2、根据本基金管理人 2010 年 6 月 23 日的公告，经招商基金管理有限公司第二届董事会 2010 年第 5 次会议审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可（2010）802 号文核准批复，公司聘任王晓东女士和赵生章先生为公司副总经理。

3、根据本基金管理人 2010 年 2 月 12 日的公告，经招商基金管理有限公司总经理办公会审议通过，聘任张婷女士为本基金基金经理；同意汪仪先生因个人原因不再担任本基金基金经理职务。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化, 目前德勤华永会计师事务所已提供审计服务连续 5 年, 本报告期应支付给德勤华永会计师事务所审计报酬为人民币 110,000.00 元。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	2,706,465,308.40	63.82%	2,300,483.23	64.85%	-
中国银河证券股份有限公司	1	1,534,328,561.64	36.18%	1,246,653.78	35.15%	-

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。

11.7.2 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	4,546,960,447.39	98.02%	54,982,100,000.00	100.00%	-	-
中国银河证券股份有限公司	92,053,029.10	1.98%	-	-	-	-

11.8 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	上海证券报	2010-1-22

	2009 年第 4 季度报告		
2	招商基金管理有限公司关于在农业银行开通旗下部分基金转换业务的公告	上海证券报	2010-1-27
3	招商基金管理有限公司关于 2010 年“春节”前 2 个工作日暂停固定收益类基金申购和转入业务以及期间旗下基金赎回资金支付时间特别提示的公告	上海证券报	2010-2-8
4	招商基金管理有限公司关于更换招商安泰系列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的公告	上海证券报	2010-2-12
5	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（二零一零年第一号）	上海证券报	2010-2-24
6	招商安本增利基金招募说明书更新（二零一零年第一号）	上海证券报	2010-2-24
7	招商基金管理有限公司关于设立成都分公司的公告	上海证券报	2010-3-19
8	招商基金管理有限公司关于电子商务平台“基金易”开通中国建设银行卡定期定额投资业务的公告	上海证券报	2010-3-23
9	招商安本增利债券型证券投资基金 2009 年年度报告摘要	上海证券报	2010-3-26
10	招商安本增利债券型证券投资基金 2009 年年度报告	上海证券报	2010-3-26
11	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金产品为国海证券开通定期定额投资业务的公告	上海证券报	2010-4-7
12	招商基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告	上海证券报	2010-4-8
13	招商基金管理有限公司关于增加大通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	2010-4-20
14	招商基金管理有限公司关于增加江南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	2010-4-20
15	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第 1 季度报告	上海证券报	2010-4-21
16	招商基金管理有限公司关于网上交易“基金易”开通工商银行卡网上支付的公告	上海证券报	2010-4-21
17	招商基金管理有限公司关于旗下基金参加中信银行网上银行申购费率优惠的公告	上海证券报	2010-6-1

18	招商基金管理有限公司关于暂停招商安泰债券基金(A类)、招商安泰债券基金(B类)、招商安本增利债券型证券投资基金申购和转入业务的公告	上海证券报	2010-6-2
19	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金产品在申银万国证券开通定期定额投资业务的公告	上海证券报	2010-6-7
20	招商基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告	上海证券报	2010-6-23
21	招商基金管理有限公司关于招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第一次分红预告	上海证券报	2010-6-25
22	招商基金管理有限公司关于招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第一次分红公告	上海证券报	2010-6-30
23	招商基金管理有限公司关于旗下基金在信达证券开通定期定额投资业务以及参加信达证券非现场委托方式基金申购费率优惠活动的公告	上海证券报	2010-7-7
24	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第 2 季度报告	上海证券报	2010-7-19
25	招商基金管理有限公司关于市场上出现冒用招商基金名义进行非法证券推荐的澄清公告	上海证券报	2010-7-27
26	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(二零一零年第二号)	上海证券报	2010-8-24
27	招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书(二零一零年第二号)	上海证券报	2010-8-24
28	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年半年度报告摘要	上海证券报	2010-8-28
29	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年半年度报告	上海证券报	2010-8-28
30	招商基金关于增加华融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	2010-8-28
31	招商基金管理有限公司关于调整使用上海浦东发展银行卡在“基金易”网上交易平台交易的优惠费率的公告	上海证券报	2010-8-30
32	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华泰证券股份有限公司为代销机构并开通相关业务的公告	上海证券报	2010-9-7
33	招商基金管理有限公司关于开放招商中小盘精选股票型证券投资基金份额转换业务的公告	上海证券报	2010-9-18

34	招商基金管理有限公司关于变更直销机构联系方式的公告	上海证券报	2010-9-21
35	招商基金管理有限公司关于增加华宝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	2010-9-21
36	招商基金管理有限公司关于增加方正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	2010-9-30
37	招商基金关于增加建设银行为招商现金增值开放式证券投资基金 B 的代销机构及在建设银行开通旗下部分基金转换业务的公告	上海证券报	2010-10-8
38	招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告	上海证券报	2010-10-28
39	招商基金管理有限公司关于增加中国工商银行行为招商基金旗下部分基金的代销机构的公告	上海证券报	2010-11-4
40	招商基金管理有限公司关于增加华安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	2010-11-8
41	招商基金管理有限公司关于招商安泰债券 (A 类)、招商安泰债券 (B 类) 及招商安本增利债券基金暂停申购和转入业务的公告	上海证券报	2010-11-16
42	招商基金管理有限公司关于增加齐鲁证券有限公司为旗下相关基金代销机构并参加相关费率优惠活动的公告	上海证券报	2010-11-25
43	招商基金管理有限公司关于招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第二次分红预告	上海证券报	2010-12-14
44	招商基金管理有限公司关于招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年第二次分红公告	上海证券报	2010-12-20

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- (二) 中国证券监督管理委员会批准设立招商安本增利债券型证券投资基金的文件；
- (三) 《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》；

- (四)《招商安本增利债券型证券投资基金托管协议》;
- (五)《招商安本增利债券型证券投资基金招募说明书》;
- (六)《招商安本增利债券型证券投资基金季度报告》(2010 年第 1、2、3、4 季度);
- (七)《招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年半年度报告》;
- (八)《招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年半年度报告摘要》;
- (九)《招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告》;
- (十)《招商安本增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告摘要》。

12.2 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

12.3 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 3 月 30 日