

# 招商安瑞进取债券型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011年6月30日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2011年8月26日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 25 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 3 月 17 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>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
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.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
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.....	10
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.....	11
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
<b>§6 半年度财务报表(未经审计)</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>37</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
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.....	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
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.....	41
7.9 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>43</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	43
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>43</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>44</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
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.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	45
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>47</b>
11.1 备查文件目录.....	47
11.2 存放地点.....	47
11.3 查阅方式.....	47

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商安瑞进取债券型证券投资基金
基金简称	招商安瑞进取债券
基金主代码	217018
交易代码	217018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 17 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,604,650,789.06 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在锁定投资组合下方风险的基础上，通过积极主动的可转债投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金对固定收益类证券的投资比例不低于基金资产的 80%，其中可转债的投资比例为基金资产的 20%–95%，股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产的 20%，基金保留不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。</p> <p>在基金实际管理过程中，基金管理人将根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化，在上述投资组合比例范围内，适时调整基金资产在股票、债券及货币市场工具等投资品种间的配置比例。利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，在不同市场周期下完成大类资产配置的目标，在控制风险并保持良好流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的超额收益。</p>
业绩比较基准	$60\% \times \text{天相可转债指数收益率} + 40\% \times \text{中信标普全债指数收益率}$
风险收益特征	本基金属于证券市场中的较低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于一般混合型基金和股票型基金。

### 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴武泽	李芳菲
	联系电话	0755-83196666	010-66060069
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95599

传真	0755-83196405	010-63201816
注册地址	中国深圳深南大道 7088 号 招商银行大厦	北京市东城区建国门内大街 69 号
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内大街 28 号 凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	518040	100031
法定代表人	马蔚华	项俊波

## 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、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.cmfchina.com">http://www.cmfchina.com</a>
基金半年度报告备置地点	(1) 招商基金管理有限公司 地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 (2) 中国农业银行股份有限公司 地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

## 2.5 其他相关资料

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

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期( 2011 年 3 月 17 日至 2011 年 6 月 30 日 )
本期已实现收益	8,264,279.69
本期利润	-11,673,872.99
加权平均基金份额本期利润	-0.0062
本期加权平均净值利润率	-0.62%
本期基金份额净值增长率	-1.20%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
期末可供分配利润	-18,493,400.37
期末可供分配基金份额利润	-0.0115
期末基金资产净值	1,586,157,388.69
期末基金份额净值	0.988
3.1.3 累计期末指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
基金份额累计净值增长率	-1.20%

注：1、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、对期末可供分配利润，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；

4、本基金合同于 2011 年 3 月 17 日生效，截至本报告期末成立未满半年。

#### 3.2 基金净值表现

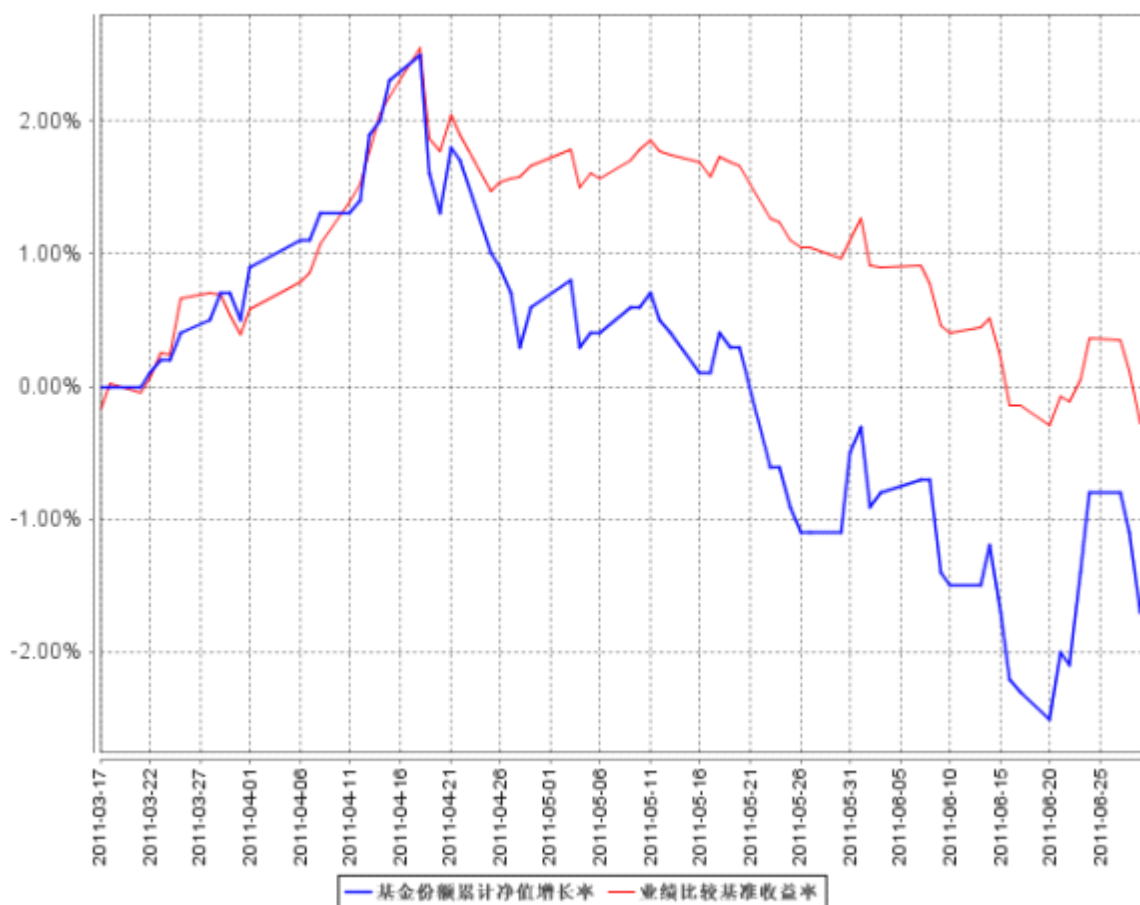
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.70%	0.41%	-1.13%	0.21%	0.43%	0.20%
过去三个月	-1.69%	0.36%	-0.43%	0.21%	-1.26%	0.15%
自基金合同生效起至今	-1.20%	0.34%	-0.04%	0.20%	-1.16%	0.14%

注：业绩比较基准收益率=60%×天相可转债指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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（四）投资策略的规定：本基金对固定收益类证券的投资比例不低于基金资产的 80%，其中可转债的投资比例为基金资产的 20%-95%，股票、权证等权益类证券的投资比例不高于基金资产的 20%，基金保留不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于 2011 年 3 月 17 日成立，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末建仓期未结束。

2、本基金合同于 2011 年 3 月 17 日生效，截至本报告期末成立未及半年。



## § 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 2011 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理二十一共同基金，具体如下：从 2003 年 4 月 28 日起管理招商安泰系列开放式证券投资基金（含招商安泰股票证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安泰债券投资基金）；从 2004 年 1 月 14 日起管理招商现金增值开放式证券投资基金；从 2004 年 6 月 1 日起开始管理招商先锋证券投资基金；从 2005 年 11 月 17 日起开始管理招商优质成长股票型证券投资基金（LOF）；从 2006 年 7 月 11 日起开始管理招商安本增利债券型证券投资基金；从 2007 年 3 月 30 日起开始管理招商核心价值混合型证券投资基金；从 2008 年 6 月 19 日起开始管理招商大盘蓝筹股票型证券投资基金；从 2008 年 10 月 22 日起开始管理招商安心收益债券型证券投资基金；从 2009 年 6 月 19 日起开始管理招商行业领先股票型证券投资基金；从 2009 年 12 月 25 日起开始管理招商中小盘精选股票型证券投资基金；从 2010 年 3 月 25 日起开始管理招商全球资源股票型证券投资基金（QDII）；从 2010 年 6 月 22 日起开始管理招商深证 100 指数证券投资基金；从 2010 年 6 月 25 日起开始管理招商信用添利债券型证券投资基金；从 2010 年 12 月 8 日开始管理上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金；从 2011 年 2 月 11 日起开始管理招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）；从 2011 年 3 月 17 日起开始管理招商安瑞进取债券型证券投资基金；从 2011 年 6 月 27 日开始管理深证电子信息传媒产业（TMT）50 交易型开放式指数证券投资基金及招商深证电子信息传媒产业（TMT）50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谢志华	本基金的 基金经理	2011 年 3 月 17 日	-	4	谢志华，男，中国国籍，理学硕士。曾任职于华泰证券有限

	及招商安心收益债券型证券投资基金的基金经理			责任公司，从事固定收益研究；2008 年 8 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，任研究员，从事信用及利率等固定收益类品种的研究，现任招商安心收益债券型证券投资基金及招商安瑞进取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《招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人（以下简称“公司”）已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内，对所有组合的各条指令，均在中央交易员的统一分派下，本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内，本组合不存在与本基金管理人旗下的其他投资组合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：

2011 年上半年，由于通胀压力较大，货币政策持续收紧，两次加息，六次上调存款准备金率。政策紧缩效果已有显现，货币信贷数据明显回落，地产及汽车销售处于低迷状态，新开工项目同比下滑。产成品库存指数连续 4 月保持在 50 以上，而新订单指数疲弱，企业去库存压力较大，经济放缓趋势延续，但回落幅度缓和。

债券市场回顾：

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

基金操作回顾：

回顾 2011 年上半年的基金操作，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。在债券投资上，完成了对利率和信用品种的基本配置，在转债和股票投资上，跟据市场行情变化进行了波段操作。

##### **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 0.988 元，本报告期份额净值增长率为-1.20%，同期业绩基准增长率为-0.04%，基金业绩低于同期比较基准 1.16%。基金收益率低于比较基准的原因主要是股市和转债市场出现调整。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

展望 2011 年下半年债券市场，国内经济增速可能继续放缓，但幅度有限，通胀压力可能从高位缓慢回落；国外方面则可能延续缓慢复苏的态势。下半年影响债券市场有两个重要因素，一方面，通胀压力能否如预期有所缓解；另一方面，央行货币政策能否有所缓和，资金面是否有所恢复，决定了下半年债市的空间。另外股票及可转债市场行情演变也将为基金的运作带来投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据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

在托管招商安瑞进取债券型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同》、《招商安瑞进取债券型证券投资基金托管协议》的约定，对招商安瑞进取债券型证券投资基金管理人—招商基金管理有限公司 2011 年 3 月 17 日至 2011 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，招商基金管理有限公司在招商安瑞进取债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《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 托管人对半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，招商基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的招商安瑞进取债券型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司

## § 6 半年度财务报表(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：招商安瑞进取债券型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日
<b>资产：</b>		
银行存款	6.4.7.1	48,742,311.02
结算备付金		5,671,771.03
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,973,663,552.09
其中：股票投资		274,682,441.82
基金投资		-
债券投资		1,698,981,110.27
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	14,068,576.96
应收股利		625,684.50
应收申购款		9,524.38
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		2,042,781,419.98
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30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		428,799,505.00
应付证券清算款		22,722,243.98
应付赎回款		1,790,904.69
应付管理人报酬		1,070,753.76
应付托管费		267,688.45
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	1,283,332.73
应交税费		-
应付利息		578,603.94
应付利润		-

递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	110,998.74
负债合计		456,624,031.29
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.7.9	1,604,650,789.06
未分配利润	6.4.7.10	-18,493,400.37
所有者权益合计		1,586,157,388.69
负债和所有者权益总计		2,042,781,419.98

注：1、报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.988 元，基金份额总额 1,604,650,789.06 份；

2、本期财务报表的实际编制期间为 2011 年 3 月 17 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日。

## 6.2 利润表

会计主体：招商安瑞进取债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 3 月 17 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011 年 3 月 17 日（基金合同生 效日）至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-1,481,203.62
1. 利息收入		11,515,958.28
其中：存款利息收入	6.4.7.11	552,590.16
债券利息收入		10,188,556.41
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		774,811.71
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		6,535,790.46
其中：股票投资收益	6.4.7.12	688,460.58
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	3,442,302.54
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	2,405,027.34
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-19,938,152.68
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	405,200.32
<b>减：二、费用</b>		10,192,669.37
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,353,254.67
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,088,313.70
3. 销售服务费		-

4. 交易费用	6.4.7.19	2,746,329.65
5. 利息支出		1,882,281.52
其中：卖出回购金融资产支出		1,882,281.52
6. 其他费用	6.4.7.20	122,489.83
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-11,673,872.99
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-11,673,872.99

注：本期财务报表的实际编制期间为 2011 年 3 月 17 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安瑞进取债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 3 月 17 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 3 月 17 日（基金合同生效日）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）	2,463,195,422.37	-	2,463,195,422.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-11,673,872.99	-11,673,872.99
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）	-858,544,633.31	-6,819,527.38	-865,364,160.69
其中：1. 基金申购款	329,523,248.99	2,100,009.14	331,623,258.13
2. 基金赎回款	-1,188,067,882.30	-8,919,536.52	-1,196,987,418.82
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）	1,604,650,789.06	-18,493,400.37	1,586,157,388.69

注：本期财务报表的实际编制期间为 2011 年 3 月 17 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
杨奕（代）

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



## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

招商安瑞进取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》、《招商安瑞进取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”)证监许可[2010]1793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2,463,195,422.37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(11)第0014号验资报告。《招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2011年3月17日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新公告的《招商安瑞进取债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行交易的债券(包括可转债、国债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、政府机构债、政策性金融机构金融债、商业银行金融债、资产支持证券等)、股票、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金对固定收益类证券的投资比例不低于基金资产的80%,其中可转债的投资比例为基金资产的20%-95%,股票、权证等权益类证券的投资比例不高于基金资产的20%,基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金业绩比较基准采用:60%×天相可转债指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

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

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2011年6月30日的财务状况以及2011年3月17日(基金合同生效日)至2011年6月30日的经营成果和基金净值变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 6.4.4.1 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。本会计期间为 2011 年 3 月 17 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

#### 6.4.4.3 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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以交易性金融资产列示，包括股票投资、债券投资、资产支持证券投资和权证投资等，其中权证投资形成的交易性金融资产在资产负债表中作为衍生金融资产列报。

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。

#### 6.4.4.4 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

股票投资成本按交易日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

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本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交易日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，根据资产支持证券的预计收益率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认权证投资收益。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。

#### 6.4.4.5 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。

#### 6.4.4.6 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。

#### 6.4.4.7 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。

#### 6.4.4.8 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）。

#### 6.4.4.9 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。

### 6.4.4.10 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 $\times$ 0.80%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 $\times$ 0.20%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。

### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权;
- 2) 在符合有关基金分红条件的前提下, 本基金每年收益分配次数最多为 12 次, 每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 10%;
- 3) 基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值,

基金收益分配基准日即基金可供分配利润计算截止日；

4) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，基金投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

5) 基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；

6) 投资者的现金红利和分红再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；

7) 若基金合同生效不满 3 个月，可不进行收益分配；

8) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### **6.4.4.12 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。

#### **6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金无其他重要的会计政策和会计估计。

#### **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**

本基金无需说明的重大会计差错更正。

#### **6.4.6 税项**

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



作，主要税项列示如下：

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

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	48,742,311.02
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计：	48,742,311.02

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	284,946,117.32	274,682,441.82	-10,263,675.50	
债券	交易所市场	1,498,352,602.20	1,488,657,110.27	-9,695,491.93
	银行间市场	210,302,985.25	210,324,000.00	21,014.75
	合计	1,708,655,587.45	1,698,981,110.27	-9,674,477.18

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,993,601,704.77	1,973,663,552.09	-19,938,152.68

### 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中取得的债券。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	6,598.64
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	2,297.07
应收债券利息	14,059,680.98
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.27
其他	-
合计	14,068,576.96

### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,275,143.83

银行间市场应付交易费用	8,188.90
合计	1,283,332.73

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,343.86
预提费用	109,654.88
合计	110,998.74

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日(基金合同生效日)至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	2,463,195,422.37	2,463,195,422.37
本期申购	329,523,248.99	329,523,248.99
本期赎回(以“-”号填列)	-1,188,067,882.30	-1,188,067,882.30
本期末	1,604,650,789.06	1,604,650,789.06

注：1、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。

2、本基金自2011年2月21日起至2011年3月11日止期间公开发售，有效净认购金额人民币2,463,090,352.90元，折算为2,463,090,352.90份基金份额。根据《招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同》的规定，经本基金注册登记人计算并确认，本基金认购资金在募集期内产生的利息人民币105,069.47元，折算为105,069.47份基金份额，划入基金持有人账户，两者合计2,463,195,422.37份基金份额。

#### 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	8,264,279.69	-19,938,152.68	-11,673,872.99
本期基金份额交易产生的变动数	-2,865,079.74	-3,954,447.64	-6,819,527.38
其中：基金申购款	2,095,792.52	4,216.62	2,100,009.14

基金赎回款	-4,960,872.26	-3,958,664.26	-8,919,536.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,399,199.95	-23,892,600.32	-18,493,400.37

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
活期存款利息收入	495,393.63
定期存款利息收入	-
结算备付金利息收入	51,757.36
其他存款利息收入	-
其他	5,439.17
合计	552,590.16

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
卖出股票成交总额	786,849,500.61
减：卖出股票成本总额	786,161,040.03
买卖股票差价收入	688,460.58

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,332,624,194.47
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,322,845,478.83
减：应收利息总额	6,336,413.10
债券投资收益	3,442,302.54

#### 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投资收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,405,027.34
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,405,027.34

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-19,938,152.68
——股票投资	-10,263,675.50
——债券投资	-9,674,477.18
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-19,938,152.68

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
基金赎回费收入	294,143.69
转换费收入	5,130.68
其他收入	105,925.95
合计	405,200.32

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
交易所市场交易费用	2,734,829.65

银行间市场交易费用	11,500.00
合计	2,746,329.65

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日（基金合同生效日） 至2011年6月30日
审计费用	27,413.72
信息披露费	82,241.16
银行费用	11,934.95
其他费用	900.00
合计	122,489.83

#### 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
中国农业银行	基金托管人、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

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行债券交易。

**6.4.10.1.3 债券回购交易**

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行债券回购交易。

**6.4.10.1.4 权证交易**

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行权证交易。

**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 2011年3月17日(基金合同生效日) 至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,353,254.67
其中：支付销售机构的客户维护费	1,301,616.98

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×0.80%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2011年3月17日(基金合同生效日) 至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,088,313.70

注：支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期内无与关联方进行的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**

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年3月17日(基金合同生效日)至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	48,742,311.02	495,393.63

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，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**

本报告期内本基金未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600216	浙江医药	2011年6月27日	重大事項	31.39	2011年7月4日	32.60	249,968	8,205,410.90	7,846,495.52	-

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券余额 89,999,505.00 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
------	------	-------	--------	-------	--------



码					
1180094	11 赣城债	2011 年 7 月 4 日	100.10	300,000	30,030,000.00
1180094	11 赣城债	2011 年 7 月 5 日	100.10	300,000	30,030,000.00
1180094	11 赣城债	2011 年 7 月 6 日	100.10	300,000	30,030,000.00
合计				900,000	90,090,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 338,800,000.00 元，于 2011 年 7 月 1 日、7 月 5 日、7 月 6 日、7 月 7 日、7 月 13 日、7 月 14 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

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

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金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。

##### 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中国农业银行，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

本基金本报告期末无按短期信用评级的债券投资。

#### 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 2011年6月30日
AAA	922,501,360.20
AA+	192,173,424.20
AA	487,051,270.07
AA-	-
A+	-
A	-
A-	-
BBB+	-
BBB+以下	-
未评级	-
合计	1,601,726,054.47

#### 6.4.13.3 流动性风险

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

份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

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

#### 6.4.13.4 市场风险

##### 6.4.13.4.1 利率风险

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

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2011年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	48,742,311.02	-	-	-	-	-	48,742,311.02
结算备付金	5,671,771.03	-	-	-	-	-	5,671,771.03
交易性金融资产	-	308,545,183.40	761,177,896.80	-	629,258,030.07	274,682,441.82	1,973,663,552.09
应收利息	-	-	-	-	-	14,068,576.96	14,068,576.96
应收股利	-	-	-	-	-	625,684.50	625,684.50
应收申购款	198.81	-	-	-	-	9,325.57	9,524.38
资产总计	54,414,280.86	308,545,183.40	761,177,896.80	-	629,258,030.07	289,386,028.85	2,042,781,419.98
负债							
卖出回购金融资产款	428,799,505.00	-	-	-	-	-	428,799,505.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	22,722,243.98	22,722,243.98
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,790,904.69	1,790,904.69

应付管理人报酬						1,070,753.76	1,070,753.76
应付托管费						267,688.45	267,688.45
应付交易费用						1,283,332.73	1,283,332.73
应付利息						578,603.94	578,603.94
其他负债						110,998.74	110,998.74
负债总计	428,799,505.00					27,824,526.29	456,624,031.29
利率敏感度缺口	-374,385,224.14	308,545,183.40	761,177,896.80		629,258,030.07	261,561,502.56	1,586,157,388.69

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（2011年6月30日）
	1、市场利率平行上升 50 个基点	-17,561
	2、市场利率平行下降 50 个基点	18,226

#### 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，也有可能与其他整体投资品种相关。本基金所持有的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	274,682,441.82	17.32
衍生金融资产—权证投资	-	-

其他	-	-
合计	274,682,441.82	17.32

#### 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（2011年6月30日）
	1、权益性投资的市场价格上升 5%	13,734
	2、权益性投资的市场价格下降 5%	-13,734

#### 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会计报表的其他事项。

## § 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	274,682,441.82	13.45
	其中：股票	274,682,441.82	13.45
2	固定收益投资	1,698,981,110.27	83.17
	其中：债券	1,698,981,110.27	83.17
	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	54,414,082.05	2.66
6	其他各项资产	14,703,785.84	0.72
7	合计	2,042,781,419.98	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	48,582,599.05	3.06
C	制造业	177,291,731.65	11.18
C0	食品、饮料	35,580,834.36	2.24
C1	纺织、服装、皮毛	8,906,993.70	0.56
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,543,000.00	0.73
C5	电子	10,014,070.00	0.63
C6	金属、非金属	51,290,000.00	3.23
C7	机械、设备、仪表	47,730,338.07	3.01
C8	医药、生物制品	7,846,495.52	0.49
C99	其他制造业	4,380,000.00	0.28
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,090,000.00	0.76
F	交通运输、仓储业	16,267,797.00	1.03
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	9,460,446.00	0.60

I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	10,989,868.12	0.69
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	274,682,441.82	17.32

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000629	攀钢钒钛	3,000,000	33,210,000.00	2.09
2	600028	中国石化	3,332,571	27,427,059.33	1.73
3	000639	西王食品	597,476	18,611,377.40	1.17
4	000709	河北钢铁	4,000,000	18,080,000.00	1.14
5	000729	燕京啤酒	999,968	16,969,456.96	1.07
6	601006	大秦铁路	1,986,300	16,267,797.00	1.03
7	000157	中联重科	1,000,000	15,380,000.00	0.97
8	601088	中国神华	500,000	15,070,000.00	0.95
9	300152	燃控科技	526,907	14,922,006.24	0.94
10	600875	东方电气	500,000	12,750,000.00	0.80
11	601668	中国建筑	3,000,000	12,090,000.00	0.76
12	000059	辽通化工	850,000	11,543,000.00	0.73
13	600048	保利地产	999,988	10,989,868.12	0.69
14	002121	科陆电子	649,000	10,014,070.00	0.63
15	000963	华东医药	389,800	9,460,446.00	0.60
16	601566	九牧王	412,170	8,906,993.70	0.56
17	600216	浙江医药	249,968	7,846,495.52	0.49
18	002340	格林美	288,962	6,085,539.72	0.38
19	002322	理工监测	99,943	4,678,331.83	0.29
20	002549	凯美特气	150,000	4,380,000.00	0.28

### 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
----	------	------	----------	----------------

1	601166	兴业银行	90,129,283.79	5.68
2	600016	民生银行	86,361,744.60	5.44
3	601088	中国神华	78,670,106.03	4.96
4	000629	攀钢钒钛	73,363,596.25	4.63
5	600795	国电电力	46,280,960.83	2.92
6	000001	深发展 A	43,419,527.06	2.74
7	600028	中国石化	38,153,317.65	2.41
8	600875	东方电气	37,351,247.07	2.35
9	000709	河北钢铁	36,018,268.93	2.27
10	601618	中国中冶	34,205,466.85	2.16
11	601601	中国太保	29,425,115.31	1.86
12	600108	亚盛集团	29,323,467.61	1.85
13	002526	山东矿机	29,248,381.38	1.84
14	601009	南京银行	26,738,076.30	1.69
15	600581	八一钢铁	26,065,634.89	1.64
16	600000	浦发银行	25,974,595.58	1.64
17	000880	潍柴重机	23,558,694.96	1.49
18	000157	中联重科	21,896,657.44	1.38
19	601998	中信银行	18,975,978.33	1.20
20	000639	西王食品	18,124,444.93	1.14

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	94,943,342.08	5.99
2	601166	兴业银行	92,104,407.21	5.81
3	601088	中国神华	64,176,444.04	4.05
4	600795	国电电力	47,059,185.72	2.97
5	000001	深发展 A	43,786,880.31	2.76
6	601618	中国中冶	34,121,555.07	2.15
7	000629	攀钢钒钛	31,838,442.46	2.01
8	600000	浦发银行	29,044,939.52	1.83



9	601009	南京银行	28,311,877.88	1.78
10	601601	中国太保	26,957,708.03	1.70
11	002526	山东矿机	26,938,835.14	1.70
12	600581	八一钢铁	26,170,820.96	1.65
13	600108	亚盛集团	25,370,846.67	1.60
14	600875	东方电气	24,067,229.07	1.52
15	000880	潍柴重机	21,547,933.91	1.36
16	601998	中信银行	20,025,758.07	1.26
17	600785	新华百货	18,635,721.83	1.17
18	000709	河北钢铁	18,189,258.44	1.15
19	600030	中信证券	13,801,276.88	0.87
20	600060	海信电器	11,323,626.79	0.71

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

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

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,071,107,157.35
卖出股票收入（成交）总额	786,849,500.61

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	97,255,055.80	6.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	629,258,030.07	39.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	972,468,024.40	61.31
8	其他	-	-
9	合计	1,698,981,110.27	107.11

**7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	3,915,300	413,377,374.00	26.06
2	110015	石化转债	2,125,350	229,218,997.50	14.45
3	113002	工行转债	1,835,680	217,473,009.60	13.71
4	1180094	11 赣城债	1,300,000	130,130,000.00	8.20
5	122844	11 筑城投	1,200,000	119,988,000.00	7.56

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末无资产支持证券。

**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**

本基金本报告期末无权证。

**7.9 投资组合报告附注**

**7.9.1** 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**7.9.2** 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

**7.9.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	625,684.50
4	应收利息	14,068,576.96
5	应收申购款	9,524.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,703,785.84

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	413,377,374.00	26.06
2	113002	工行转债	217,473,009.60	13.71
3	125709	唐钢转债	62,431,979.10	3.94
4	110003	新钢转债	48,679,618.00	3.07

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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
18,133	88,493.40	712,663,248.89	44.41%	891,987,540.17	55.59%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	19,881.52	0.0012%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年3月17日）基金份额总额	2,463,195,422.37
本报告期基金总申购份额	329,523,248.99
减：本报告期基金总赎回份额	1,188,067,882.30
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,604,650,789.06

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

2、2011 年 1 月 21 日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格（证监许可【2011】116 号），张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

### 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

本报告期基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券有限责任公司	1	1,305,727,195.33	70.28%	1,109,859.22	71.21%	新增
东方证券股份有限公司	1	552,229,462.63	29.72%	448,689.41	28.79%	新增

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演

质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投证券有限责任公司	1,335,946,173.37	95.55%	7,304,600,000.00	100.00%	-	-
东方证券股份有限公司	62,274,466.94	4.45%	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于旗下基金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、上海证券报	2011年6月30日
2	招商基金管理有限公司关于增加恒泰证券股份有限公司为旗下相关基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月18日
3	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月16日
4	招商基金管理有限公司关于开通天天盈网上直销交易和费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年6月4日
5	招商基金管理有限公司关于增加华龙证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年5月24日
6	招商基金管理有限公司关于增加东海证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年5月24日
7	招商基金管理有限公司关于旗下基金在中信证券股份有限公司开通基金定投业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年5月6日
8	招商基金管理有限公司关于增加广州证券有限责任	中国证券报、证券	2011年4月22日

	任公司为旗下相关基金代销机构并参加相关优惠活动的公告	时报、上海证券报	
9	招商基金管理有限公司关于网上直销平台基金易开展网上下单网下转账汇款支付费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月18日
10	招商基金管理有限公司关于增加中山证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月15日
11	招商基金管理有限公司关于旗下招商安瑞进取债券型证券投资基金参与农业银行等相关销售渠道基金定投申购优惠活动及网上交易系统申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月2日
12	招商基金管理有限公司关于旗下招商安瑞进取债券型证券投资基金参与招商证券等销售渠道基金定投申购优惠活动及网上交易系统申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月2日
13	关于开放招商安瑞进取债券型证券投资基金日常申购赎回及转换和定期定额投资业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年4月2日
14	招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2011年3月18日
15	招商基金管理有限公司关于增加工商银行为招商安瑞进取债券型证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报	2011年2月19日
16	招商安瑞进取债券型证券投资基金托管协议	公司网站	2011年2月18日
17	招商安瑞进取债券型证券投资基金招募说明书	中国证券报、上海证券报	2011年2月18日
18	《招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同》摘要	中国证券报、上海证券报	2011年2月18日
19	招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同	公司网站	2011年2月18日
20	招商安瑞进取债券型证券投资基金份额发售公告	中国证券报、上海证券报	2011年2月18日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商安瑞进取债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安瑞进取债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安瑞进取债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安瑞进取债券型证券投资基金招募说明书》；
- 6、《招商安瑞进取债券型证券投资基金 2011 年第 2 季度报告》；
- 7、《招商安瑞进取债券型证券投资基金 2011 年半年度报告》；
- 8、《招商安瑞进取债券型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要》。

### 11.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

### 11.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站 <http://www.cmfchina.com> 上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfchina.com>

招商基金管理有限公司  
2011 年 8 月 26 日