

招商安盈保本混合型证券投资基金 2012 年 年度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2013 年 3 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 3 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。

本报告财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2012 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 2012 年 8 月 20 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§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.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	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	16
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告	39
8.1 期末基金资产组合情况.....	39
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
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.....	40
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
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.....	42
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.....	42
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.....	42
8.9 投资组合报告附注.....	43
§9 基金份额持有人信息	43

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
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	44
§10 开放式基金份额变动.....	44
§11 重大事件揭示.....	44
11.1 基金份额持有人大会决议	44
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	44
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
11.4 基金投资策略的改变	45
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
11.8 其他重大事件	48
§12 备查文件目录.....	50
13.1 备查文件目录.....	50
13.2 存放地点.....	51
13.3 查阅方式.....	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商安盈保本混合型证券投资基金
基金简称	招商安盈保本混合
基金主代码	217024
交易代码	217024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月20日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,397,243,025.82份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过运用投资组合保险技术，控制本金损失的风险，寻求组合资产的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，利用组合保险技术，动态调整保本资产与收益资产的投资比例，以确保基金在保本周期到期时，实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金是保本混合型基金，属于证券市场中的低风险品种。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	欧志明	赵会军
	联系电话	0755-83196666	010-66105799
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95588
传真		0755-83196475	010-66105798
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内大街 55 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 55 号
邮政编码		518040	100140
法定代表人		马蔚华	姜建清

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、上海证券报、证券时报
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) 中国工商银行股份有限公司 地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
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
基金保证人	中国投资担保有限公司	北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼 9 层

§ 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	2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)-2012 年 12 月 31 日
本期已实现收益	11,884,482.38
本期利润	43,349,744.13
加权平均基金份额本期利润	0.0096
本期加权平均净值利润率	0.96%
本期基金份额净值增长率	1.00%
3.1.2 期末数据和指标	2012 年末
期末可供分配利润	11,568,627.32
期末可供分配基金份额利润	0.0026
期末基金资产净值	4,440,602,727.98
期末基金份额净值	1.010
3.1.3 累计期末指标	2012 年末
基金份额累计净值增长率	1.00%

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、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 2012 年 8 月 20 日生效，截至本报告期末成立未满 1 年，本报告期为非完整会计年度。

3.2 基金净值表现

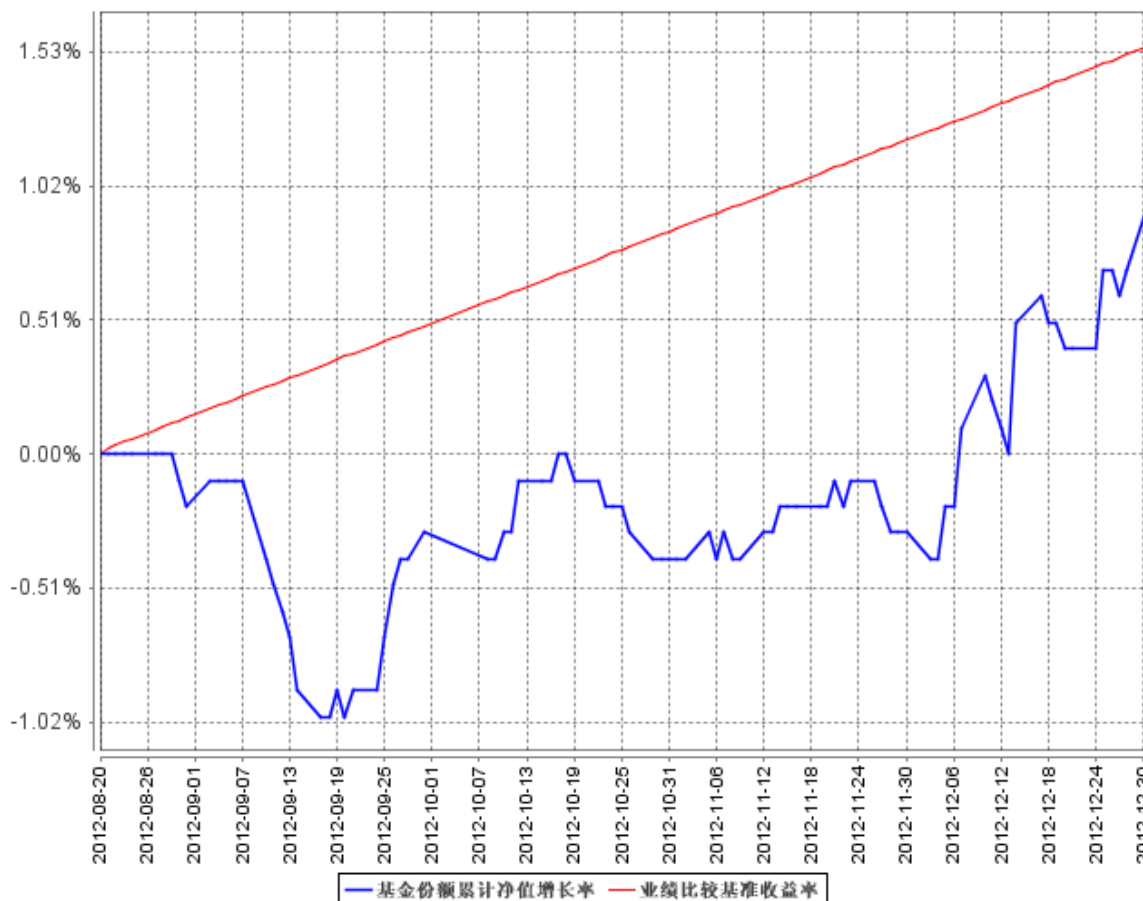
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.30%	0.12%	1.07%	0.01%	0.23%	0.11%
自基金合同生效起至今	1.00%	0.12%	1.56%	0.01%	-0.56%	0.11%

注：业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款收益率(税后)。

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

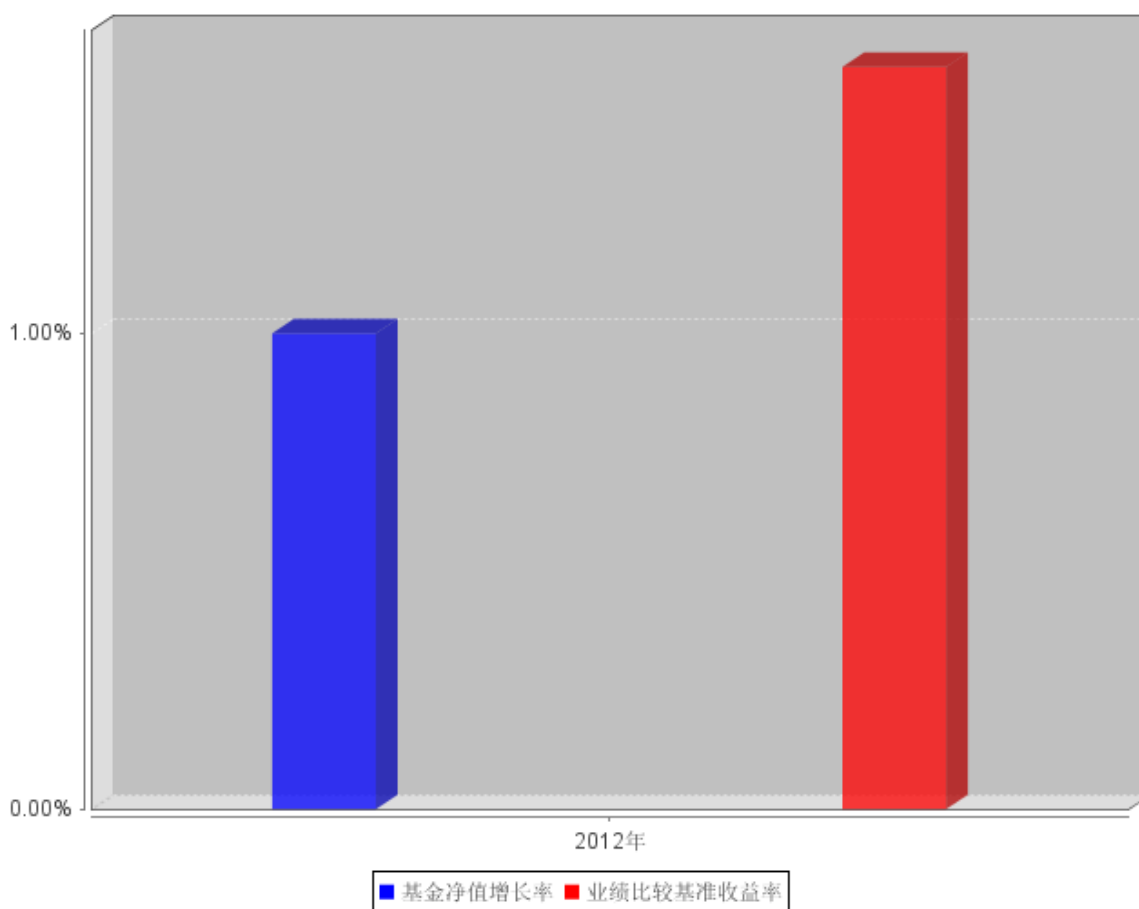


注：1、根据基金合同的规定：本基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于保本资产与收益资产。本基金的投资组合比例为：股票等收益资产占基金资产的的比例不高于 40%；债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于 60%，其中基金保留不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于 2012 年 8 月 20 日成立，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末建仓期未结束。

2、本基金合同于 2012 年 8 月 20 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。

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：本基金合同于 2012 年 8 月 20 日生效，截至本报告期末成立未满 1 年，故本报告期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

本基金于 2012 年 8 月 20 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理二十八只共同基金，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；从 2012 年 7 月 20 日起开始管理招商信用增强债券型证券投资基金；从 2012 年 8 月 20 日起开始管理招商安盈保本混合型证券投资基金；从 2012 年 12 月 7 日起开始管理招商理财 7 天债券型证券投资基金。

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		
吴昊	本基金的基金经理	2012年8月20日	-	6	吴昊，男，中国国籍，工学硕士。2006年6月起任职于华泰联合证券有限责任公司研究所，任研究员，从事机械行业研究工作，2009年6月加入国泰君安证券股份有限公司，任研究所机械行业研究员。2010年加入招商基金管理有限公司，任高级行业研究员、助理基金经理，现任招商中小盘精选股票型证券投资基金及招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理。
孙海波	本基金的基金经理	2012年12月6日	-	13	孙海波，男，中国国籍，经济学硕士。曾任职于南开大学计算中心及泰康人寿保险股份有限公司；1999年加入光大证券股份有限公司，曾任职于投行部、债券投资部及自营部；2004年起先后任职于万家基金管理有限公司（原天同基金）及中信基金管理有限公司（现华夏基金）的投资管理部，均从事证券投资相关工作；2007年加入中国中投证券有限责任公司，担任证券投资部副总经理，全面负责公司证券投资业务；2012年加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，现任招商安心收益债券型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金及招商理财7天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《招商安盈保本混合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 公平交易制度和控制方法

基金管理人（以下简称“公司”）根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

报告期内，公司按照法规要求，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果，公司旗下组合的同向交易情况基本正常，没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

4.3.3 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

宏观经济分析：

2012 年中国经济整体运行在始于 2011 年中期的衰退周期中，经济增长和通货膨胀都呈现下行趋势，直至 2012 年四季度因为房地产投资、基建投资以及外需的恢复，经济增长出现了小幅的恢复，通货膨胀也小幅抬升，全年 GDP 比上年增长 7.8%，较上年下行 1.5%，经济增长仍没有摆脱过往的投资拉动模式，结构调整进展缓慢，资本形成对经济增长的贡献上升到 50.4%。全年的货币政策呈现先松后稳的态势，上半年央行多次下调存款准备金率和存贷款基准利率，并启动了存款利率市场化，下半年随着通胀的筑底和经济下行趋缓，央行用常态化逆回购工具向市场释放流动性，精确调控银行间拆借利率，取代了准备金率的粗放型放松，显示了政策意图由放松转向稳健。

债券市场回顾：

2012 年债券市场跟随经济变化呈现波动走势，利率品收益率走势呈现“N”型，收益率曲线整体陡峭化上行。2 月初随着 PMI 数据的上行、市场对政策放松预期的加重以及股票市场的反弹，收益率上升到高位波动。5 月中旬公布的 4 月份宏观数据大幅低于市场预期，经济复苏被彻底证伪，再加上央行下调存款准备金率，债券市场走出快牛行情，长短端利率都出现大幅下降。6-7 月份经济数据继续走弱，市场对经济的中期走势纷纷转向悲观，再加上央行超预期的在 6、7 月连续下调基准利率，收益率再度走出一波下行行情，市场纷纷预期央行将多次下调基准利率和准备金率，宽松预期异常浓厚。进入 8 月份市场逐渐意识到央行可能用逆回购工具取代降准，通胀回升意味着降息空间被封闭，过度宽松的政策预期需要纠正，再加上 7-8 月份社会融资增长较快，市场开始讨论经济可能企稳，收益率小幅回升到年初水平。进入 9 月份，社会融资增速持续扩张，基建投资和地产投资显示出筑底迹象，工业品价格纷纷止跌回升，海外经济也呈现恢复苗头，经

济企稳回升愈发明显，收益率开始明显上行。进入四季度，各项数据不断验证经济的回暖，新一届政府上台的表态也比较积极，再加上房地产市场量价齐升并未招致调控，市场纷纷预期地产投资引擎将重新启动，收益率整体延续波动上升的趋势。

基金操作回顾：

回顾 2012 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。在债券投资上基本保持一定的信用债仓位，并参与可转债的波段机会。

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 1.010 元，本报告期份额净值增长率为 1.00%，同期业绩基准增长率为 1.56%，基金业绩低于同期比较基准 0.56%。业绩低于基准主要由于利率债配置带来的净值损失。

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 2013 年，经济复苏并非一帆风顺，经济增长对政府刺激的依赖性仍然较强，内生动力仍然疲弱，资金成本偏高、制造业产能过剩、企业负债率提升过快以及居民消费难以启动等问题并未解决，经济增长仍具有较多不确定性。随着政府换届完成，基建投资开展的强度以及对地产市场的重新定位将是判断 2013 年经济增长强弱的关键。

对于债券市场而言，经济增长仍是市场波动的主线。待到 3 月份之后基建投资的强度、新一届政府对地产市场的定位、融资增长状况和海外经济趋势等因素将逐渐明朗，收益率的运行格局才会更加清晰。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2012 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，2012 年合规部门还对公司的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，2012 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

2012 年，本基金托管人在对招商安盈保本混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2012 年，招商安盈保本混合型证券投资基金的管理人——招商基金管理有限公司在招商安盈保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，招商安盈保本混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对招商基金管理有限公司编制和披露的招商安盈保本混合型证券投资基金 2012 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司

§ 6 审计报告

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	招商安盈保本混合型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的招商安盈保本混合型证券投资基金（以下简称“招商安盈保本混合型基金”）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、自 2012 年 8 月 20 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日止期间的利润表、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盈保本混合型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）按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，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导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	<p>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。</p> <p>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招商基金管理有限公司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	我们认为，招商安盈保本混合型基金财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和在财务报表附注 2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了招商安盈保本混合型基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2012 年 8 月 20 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日止期间的经营成果及基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	王国蓓	黄小熠
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	中国·北京	
审计报告日期	2013 年 3 月 22 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：招商安盈保本混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	15,163,291.24
结算备付金		19,461,984.45
存出保证金		256,944.46
交易性金融资产	7.4.7.2	7,455,058,821.28
其中：股票投资		194,715,571.18
基金投资		-
债券投资		7,260,343,250.10
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		105,154,893.32
应收利息	7.4.7.5	90,085,746.39
应收股利		-
应收申购款		296.45
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		7,685,181,977.59
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 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		3,206,186,935.01
应付证券清算款		8,149,493.87
应付赎回款		20,285,193.76
应付管理人报酬		4,522,662.22
应付托管费		753,777.05
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	175,288.58
应交税费		1,318,000.00
应付利息		2,784,078.38

应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	403,820.74
负债合计		3,244,579,249.61
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	4,397,243,025.82
未分配利润	7.4.7.10	43,359,702.16
所有者权益合计		4,440,602,727.98
负债和所有者权益总计		7,685,181,977.59

注：1、报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.010 元，基金份额总额 4,397,243,025.82 份；

2、本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 8 月 20 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：招商安盈保本混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 8 月 20 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 8 月 20 日(基金合同 生效日)至 2012 年 12 月 31 日
一、收入		87,217,305.46
1. 利息收入		80,473,469.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,388,837.88
债券利息收入		75,887,242.98
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		3,197,388.77
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-25,564,114.18
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-643,002.31
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-24,921,111.87
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	31,465,261.75
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	842,688.26
减：二、费用		43,867,561.33
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	19,659,057.01

2. 托管费	7.4.10.2.2	3,276,509.50
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.19	335,598.60
5. 利息支出		20,412,784.10
其中：卖出回购金融资产支出		20,412,784.10
6. 其他费用	7.4.7.20	183,612.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,349,744.13
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		43,349,744.13

注：本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安盈保本混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 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）	4,560,080,069.90	-	4,560,080,069.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	43,349,744.13	43,349,744.13
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）	-162,837,044.08	9,958.03	-162,827,086.05
其中：1. 基金申购款	5,700,690.46	9,399.70	5,710,090.16
2. 基金赎回款	-168,537,734.54	558.33	-168,537,176.21
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）	4,397,243,025.82	43,359,702.16	4,440,602,727.98

注：本期财务报表的实际编制期间为 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

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：

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

招商安盈保本混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准招商安盈保本混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2012]1048号文）批准，由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》及其配套规则和《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2012年8月20日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为4,560,080,069.90份基金份额。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）。

本基金于2012年8月15日至2012年8月15日募集，募集期间净认购资金人民币4,559,459,445.07元，认购资金在募集期间产生的利息人民币620,624.83元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计4,560,080,069.90份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了毕马威华振验字第1200001号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》和《招商安盈保本混合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、股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、货币市场工具、股票指数期货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，但需符合中国证监会的有关规定。在正常市场情况下，本基金投资组合的比例范围为：对股票等收益资产占基金资产的比例不高于40%；债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%，其中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。本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款收益率（税后）。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求编制，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况、自 2012 年 8 月 20 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日止期间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

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本基金财务报告的编制期间自公历 2012 年 8 月 20 日（基金合同生效日）起至 2012 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

本基金持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债属于此类。衍生工具所产生的金融资产和金融负债在资产负债表中以衍生金融资产和衍生金融负债列示。

— 应收款项

应收款项是指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。

— 持有至到期投资

本基金将有明确意图和能力持有至到期的且到期日固定、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。

— 可供出售金融资产

本基金将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

— 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

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

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于支付价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；应收款项和其他金融负债以实际利率法按摊余成本计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但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，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易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，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，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公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 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。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括红利再投资和基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于年末全额转入“未分配利润”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益 / (损失)、债券投资收益 / (损失) 和衍生工具收益 / (损失) 按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税（适用于企业债和可转债等）后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益 / (损失) 核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7.4.4.10 费用的确认和计量

根据《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金基金管理人报酬按前一

日基金资产净值 1.20% 的年费率逐日计提。

根据《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率逐日计提。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金在保本周期内仅采取现金分红一种收益分配方式，不进行红利再投资；本基金转型为“招商安盈债券型证券投资基金”后采用现金分红或红利再投资方式，基金份额持有人可选择现金分红或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，基金份额持有人事先未做出选择的，本基金默认的收益分配方式为现金分红。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，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%。若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即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。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告 [2008] 38 号《关于进一步规范证券投资基金

估值业务的指导意见》，本基金参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字 [2007] 21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（以下简称“《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》”），若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

在银行间同业市场交易的债券品种，根据《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

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

本基金在本期间未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本期间未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本期间未发生会计差错。

7.4.6 税项

根据财税字 [1998] 55 号文、财税字 [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] 107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《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》、财税 [2008] 1 号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、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，暂不征收企业所得税，对个人投资者从上市公司取得的股票的股息、红利收入暂减按 50% 计算个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

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 2012 年 12 月 31 日
活期存款	15,163,291.24
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	15,163,291.24

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	175,467,520.96	194,715,571.18	19,248,050.22	
债券	交易所市场	2,577,807,523.20	2,597,406,250.10	19,598,726.90
	银行间市场	4,670,318,515.37	4,662,937,000.00	-7,381,515.37
	合计	7,248,126,038.57	7,260,343,250.10	12,217,211.53
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	7,423,593,559.53	7,455,058,821.28	31,465,261.75	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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 2012 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	22,708.43
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	8,757.90
应收债券利息	90,054,280.06
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	90,085,746.39

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	135,309.99
银行间市场应付交易费用	39,978.59
合计	175,288.58

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	310,487.41
预提费用	93,333.33
合计	403,820.74

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额

基金合同生效日	4,560,080,069.90	4,560,080,069.90
本期申购	5,700,690.46	5,700,690.46
本期赎回(以“-”号填列)	-168,537,734.54	-168,537,734.54
本期末	4,397,243,025.82	4,397,243,025.82

注：1、本基金自 2012 年 8 月 15 日起至 2012 年 8 月 15 日止期间公开发售，有效净认购金额人民币 4,559,459,445.07 元，折算为 4,559,459,445.07 份基金份额。根据《招商安盈保本混合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 620,624.83 元，折算为 620,624.83 份基金份额，划入基金持有人账户，两者合计 4,560,080,069.90 份基金份额。

2、本期申购含红利再投资及转换入调增份额；赎回含转换出调减份额。

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	11,884,482.38	31,465,261.75	43,349,744.13
本期基金份额交易产生的变动数	-315,855.06	325,813.09	9,958.03
其中：基金申购款	11,839.44	-2,439.74	9,399.70
基金赎回款	-327,694.50	328,252.83	558.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,568,627.32	31,791,074.84	43,359,702.16

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,218,747.90
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	170,087.90
其他	2.08
合计	1,388,837.88

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	43,489,875.97
减：卖出股票成本总额	44,132,878.28
买卖股票差价收入	-643,002.31

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	3,344,320,346.21
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	3,329,500,945.16
减:应收利息总额	39,740,512.92
债券投资收益	-24,921,111.87

7.4.7.14 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。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日
1. 交易性金融资产	31,465,261.75
——股票投资	19,248,050.22
——债券投资	12,217,211.53
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	31,465,261.75

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日
基金赎回费收入	841,456.36
基金转换费收入	1,231.90
合计	842,688.26

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25%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，其中赎回费中不低于 25% 的部分归入转出基金的基金资产。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	284,516.60
银行间市场交易费用	51,082.00
合计	335,598.60

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 8 月 20 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00
信息披露费	93,333.33
银行费用	27,878.79
其他费用	2,400.00
合计	183,612.12

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项的说明

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项的说明

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明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
中国工商银行	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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
招商证券	121,543,543.12	52.81%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
招商证券	1,248,175,975.32	82.86%

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
招商证券	24,984,800,000.00	76.81%

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
招商证券	108,600.86	52.49%	37,028.00	27.37%

注：1、上述交易佣金比率均在合理商业条件范围内收取，并符合行业标准。

2、根据《证券交易单元及证券综合服务协议》，本基金管理人在租用招商证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票、债券及回购交易的同时，还从招商证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

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	
	2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日	
当期发生的基金应支付的管理费	19,659,057.01	
其中：支付销售机构的客户维护费	9,211,919.88	

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日	
当期发生的基金应支付的托管费	3,276,509.50	

注：支付基金托管人工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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

本基金本报告期内无与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

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。

7.4.10.4.2 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

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	
	2012年8月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	15,163,291.24	1,218,747.90

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发或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
600815	厦工股份	2012年12月26日	2013年1月8日	增发流通受限	6.42	6.99	5,129,471	32,931,203.82	35,855,002.29	-
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

本基金本报告期末未持有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

截至本报告期末 2012 年 12 月 31 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 1,349,986,935.01 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
120231	12 国开 31	2013 年 1 月 8 日	97.92	2,100,000	205,632,000.00
120415	12 农发 15	2013 年 1 月 9 日	98.60	2,100,000	207,060,000.00
120231	12 国开 31	2013 年 1 月 10 日	97.92	1,600,000	156,672,000.00

120232	12 国开 32	2013 年 1 月 10 日	96.90	1,000,000	96,900,000.00
120415	12 农发 15	2013 年 1 月 10 日	98.60	1,070,000	105,502,000.00
1282515	12 龙煤控 MTN1	2013 年 1 月 11 日	99.72	2,000,000	199,440,000.00
120231	12 国开 31	2013 年 1 月 14 日	97.92	2,000,000	195,840,000.00
120415	12 农发 15	2013 年 1 月 15 日	98.60	2,000,000	197,200,000.00
合计				13,870,000	1,364,246,000.00

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 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 1,856,200,000.00 元,在 2013 年 1 月 4 日至 25 日间先后到期。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。

7.4.13.1 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确保保本周期到期时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工商银行,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、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 7.4.13.2.1 及 7.4.13.2.2 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。

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 2012 年 12 月 31 日
A-1	583,132,000.00
A-1 以下	-
未评级	-
合计	583,132,000.00

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 2012 年 12 月 31 日
AAA	1,897,521,900.10
AA+	1,505,269,000.00
AA	1,733,455,350.00
AA-	-
A+	-
A	-
A-	-
BBB+	-
BBB+以下	-
未评级	-
合计	5,136,246,250.10

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在证券交易所或银行间交易，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产款外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息。

可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不付息。

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;持有的利率敏感性负债主要是卖出回购金融资产款。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。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2012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	15,163,291.24	-	-	-	-	-	15,163,291.24
结算备付金	19,461,984.45	-	-	-	-	-	19,461,984.45
存出保证金	-	-	-	-	-	256,944.46	256,944.46
交易性金融资产	59,226,000.00	543,080,000.00	268,239,000.00	2,882,012,900.10	3,507,785,350.00	194,715,571.18	7,455,058,821.28
应收证券清算款	-	-	-	-	-	105,154,893.32	105,154,893.32
应收利息	-	-	-	-	-	90,085,746.39	90,085,746.39
应收申购款	-	-	-	-	-	296.45	296.45
资产总计	93,851,275.69	543,080,000.00	268,239,000.00	2,882,012,900.10	3,507,785,350.00	390,213,451.80	7,685,181,977.59
负债							
卖出回购金融资产款	3,206,186,935.01	-	-	-	-	-	3,206,186,935.01

应付证券清算款	-	-	-	-	-	8,149,493.87	8,149,493.87
应付赎回款	-	-	-	-	-	20,285,193.76	20,285,193.76
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	4,522,662.22	4,522,662.22
应付托管费	-	-	-	-	-	753,777.05	753,777.05
应付交易费用	-	-	-	-	-	175,288.58	175,288.58
应付利息	-	-	-	-	-	2,784,078.38	2,784,078.38
应交税费	-	-	-	-	-	1,318,000.00	1,318,000.00
其他负债	-	-	-	-	-	403,820.74	403,820.74
负债总计	3,206,186,935.01	-	-	-	-	38,392,314.60	3,244,579,249.61
利率敏感度缺口	-3,112,335,659.32	543,080,000.00	268,239,000.00	2,882,012,900.10	3,507,785,350.00	351,821,137.20	4,440,602,727.98

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	若市场利率平行上升或下降 50 个基点	
	其他市场变量保持不变	
	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12月31日)
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-127,795
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	131,464

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 2012年12月31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	194,715,571.18	4.38
衍生金融资产-权证投资	-	-

其他	-	-
合计	194,715,571.18	4.38

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	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%	
	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12月31日)
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	9,736
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-9,736

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

下表按公允价值三个层级列示了以公允价值计量的金融资产工具本报告期末的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价;

第二层级: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;

第三层级: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)。

于资产负债表日,本基金的金融工具公允价值列示如下:

金额:人民币元

资产	本期末(2012年12月31日)			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
交易性金融资产				
股票投资	158,860,568.89	35,855,002.29	-	194,715,571.18
债券投资	2,013,411,250.10	5,246,932,000.00	-	7,260,343,250.10
合计	2,172,271,818.99	5,282,787,002.29	-	7,455,058,821.28

对于本基金投资的证券交易所上市的证券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于限售期间等情况时,本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更,本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关证券公允价值的层级。

根据估值方法的变更,本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关证券公允价值的层级。

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息，本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见附注 7.4.4.4 和 7.4.4.5。

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§ 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	194,715,571.18	2.53
	其中：股票	194,715,571.18	2.53
2	固定收益投资	7,260,343,250.10	94.47
	其中：债券	7,260,343,250.10	94.47
	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	34,625,275.69	0.45
6	其他各项资产	195,497,880.62	2.54
7	合计	7,685,181,977.59	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	-	-
B	采掘业	18,243,253.21	0.41
C	制造业	95,895,629.35	2.16
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	16,191,815.51	0.36
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	16,432,000.00	0.37
C6	金属、非金属	5,400,000.00	0.12
C7	机械、设备、仪表	57,871,813.84	1.30
C8	医药、生物制品	-	-

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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	72,376,688.62	1.63
J	房地产业	8,200,000.00	0.18
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	194,715,571.18	4.38

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	600815	厦工股份	6,889,816	48,159,813.84	1.08
2	600015	华夏银行	3,006,074	31,112,865.90	0.70
3	601166	兴业银行	1,400,000	23,366,000.00	0.53
4	600188	兖州煤业	1,000,727	18,243,253.21	0.41
5	600000	浦发银行	1,804,216	17,897,822.72	0.40
6	600525	长园集团	2,600,000	16,432,000.00	0.37
7	603008	喜临门	1,576,613	16,191,815.51	0.36
8	000616	亿城股份	2,000,000	8,200,000.00	0.18
9	600010	包钢股份	1,000,000	5,400,000.00	0.12
10	600104	上汽集团	300,000	5,292,000.00	0.12
11	300216	千山药机	400,000	4,420,000.00	0.10

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	600815	厦工股份	45,148,413.66	1.02
2	600015	华夏银行	27,980,688.64	0.63
3	601166	兴业银行	23,472,239.26	0.53
4	600188	兖州煤业	18,418,853.26	0.41
5	600525	长园集团	15,436,474.66	0.35

6	603008	喜临门	14,659,654.66	0.33
7	600000	浦发银行	13,676,440.66	0.31
8	600965	福成五丰	8,594,832.04	0.19
9	000616	亿城股份	8,148,556.00	0.18
10	600802	福建水泥	7,581,043.52	0.17
11	600731	湖南海利	7,498,625.75	0.17
12	002648	卫星石化	5,651,256.87	0.13
13	600010	包钢股份	5,394,500.00	0.12
14	300216	千山药机	4,853,313.62	0.11
15	600104	上汽集团	4,558,444.70	0.10
16	600389	江山股份	4,544,401.94	0.10
17	600519	贵州茅台	3,982,660.00	0.09

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。

8.4.2 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	600965	福成五丰	8,322,948.21	0.19
2	600802	福建水泥	7,089,253.97	0.16
3	600731	湖南海利	7,081,516.90	0.16
4	601166	兴业银行	6,483,524.00	0.15
5	600389	江山股份	5,511,789.00	0.12
6	002648	卫星石化	4,906,581.59	0.11
7	600519	贵州茅台	4,094,262.30	0.09

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。

8.4.3 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	219,600,399.24
卖出股票收入（成交）总额	43,489,875.97

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	207,621,000.00	4.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,333,344,000.00	30.03
	其中: 政策性金融债	1,333,344,000.00	30.03
4	企业债券	2,758,008,000.00	62.11
5	企业短期融资券	583,132,000.00	13.13
6	中期票据	1,116,157,000.00	25.14
7	可转债	1,262,081,250.10	28.42
8	其他	-	-
9	合计	7,260,343,250.10	163.50

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

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	11,407,320	1,099,095,282.00	24.75
2	120231	12 国开 31	6,200,000	607,104,000.00	13.67
3	120415	12 农发 15	5,400,000	532,440,000.00	11.99
4	1282515	12 龙煤控 MTN1	2,000,000	199,440,000.00	4.49
5	120232	12 国开 32	2,000,000	193,800,000.00	4.36

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

本基金本报告期末无资产支持证券。

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

本基金本报告期末无权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

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，本基金管理人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	256,944.46
2	应收证券清算款	105,154,893.32
3	应收股利	-
4	应收利息	90,085,746.39
5	应收申购款	296.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	195,497,880.62

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	1,099,095,282.00	24.75
2	110017	中海转债	17,704,000.00	0.40
3	110015	石化转债	17,279,618.10	0.39

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	600815	厦工股份	35,855,002.29	0.81	公开增发锁定

§ 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	户均持有的	持有人结构
-------	-------	-------

(户)	基金份额	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
19,745	222,701.60	89,419,802.97	2.03%	4,307,823,222.85	97.97%

9.2 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	990.23	0.0000%

注：1、基金管理人的高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为：0；

2、本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为：0。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年8月20日）基金份额总额	4,560,080,069.90
本报告期基金总申购份额	5,700,690.46
减：本报告期基金总赎回份额	168,537,734.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,397,243,025.82

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

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 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 年第七次会议审议并通过，同意杨奕先生辞去公司副总经理职务。

3、根据本基金管理人 2012 年 11 月 1 日的公告，经招商基金管理有限公司第三届董事会 2012 年第十一次会议审议并通过，同意陈喆先生辞去公司副总经理职务。

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

本报告期本基金聘用毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为其审计机构，本报告所涵盖的审计期间为基金成立日（2012年8月20日）起至2012年12月31日止，本报告期应支付毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计报酬为人民币60,000.00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	
招商证券	1	121,543,543.12	52.81%	108,600.86	52.49%	新增
方正证券	1	54,962,937.59	23.88%	50,037.55	24.19%	新增
广州证券	1	30,092,882.60	13.07%	27,396.22	13.24%	新增
浙商证券	1	13,055,137.59	5.67%	11,552.61	5.58%	新增
兴业证券	1	10,504,570.49	4.56%	9,295.61	4.49%	新增
华融证券	2	-	-	-	-	新增
信达证券	1	-	-	-	-	新增
国金证券	1	-	-	-	-	新增
天源证券	1	-	-	-	-	新增
英大证券	1	-	-	-	-	撤销
宏源证券	1	-	-	-	-	新增
国都证券	1	-	-	-	-	新增
民生证券	1	-	-	-	-	新增
东吴证券	1	-	-	-	-	新增

高华证券	1	-	-	-	-	新增
国元证券	1	-	-	-	-	新增
西南证券	1	-	-	-	-	新增
安信证券	2	-	-	-	-	新增
东方证券	1	-	-	-	-	新增
中信建投	3	-	-	-	-	新增
国海证券	1	-	-	-	-	新增
申银万国	1	-	-	-	-	新增
华宝证券	1	-	-	-	-	新增
中金公司	1	-	-	-	-	新增
平安证券	1	-	-	-	-	新增
中信证券	1	-	-	-	-	新增
西藏同信证券	1	-	-	-	-	新增
中银国际	1	-	-	-	-	新增
西部证券	1	-	-	-	-	新增
中山证券	1	-	-	-	-	新增
中投证券	1	-	-	-	-	新增
华泰证券	1	-	-	-	-	新增
齐鲁证券	3	-	-	-	-	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。

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
招商证券	1,248,175,975.32	82.86%	24,984,800,000.00	76.81%	-	-
方正证券	245,179,754.40	16.28%	2,133,600,000.00	6.56%	-	-
广州证券	13,093,912.50	0.87%	4,443,000,000.00	13.66%	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华融证券	-	-	-	-	-	-

信达证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
西藏同信 证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	965,200,000.00	2.97%	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-

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	招商基金管理有限公司关于延长旗下基金参与中信建投证券基金定投申购优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 12 月 31 日
2	招商基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 12 月 31 日
3	招商基金旗下部分基金增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 12 月 19 日
4	招商基金管理有限公司关于招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 12 月 6 日
5	招商基金旗下部分基金增加北京展恒基金销售有限公司为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 12 月 4 日
6	招商基金管理有限公司关于旗下基金参加中国银行手机银行申购基金费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 11 月 29 日
7	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	2012 年 11 月 1 日
8	招商基金旗下部分基金增加杭州数米基金销售有限公司为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 10 月 31 日
9	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加深圳众禄基金销售有限公司为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 10 月 19 日
10	招商基金关于招商安盈保本混合型证券投资	中国证券报、证券	2012 年 10 月 11 日

	基金参加工商银行、中国银行、交通银行、中信银行的基金定投申购费率优惠和网上交易系统申购费率优惠活动的公告	时报、上海证券报	
11	招商基金关于旗下四只基金增加华夏银行为代销机构并参加华夏银行基金定投申购费率优惠和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	2012 年 10 月 11 日
12	关于旗下招商安盈保本混合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	2012 年 10 月 8 日
13	招商安盈保本混合型证券投资基金增加东兴证券、国都证券、渤海证券、长城证券为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 10 月 8 日
14	关于开放招商安盈保本混合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	2012 年 10 月 8 日
15	关于招商安盈保本混合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	2012 年 8 月 21 日
16	关于招商安盈保本混合型证券投资基金提前结束募集的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 8 月 16 日
17	招商基金管理有限公司关于招商安盈保本混合型证券投资基金增加恒泰证券股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 8 月 15 日
18	招商安盈保本混合型证券投资基金招募说明书	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 8 月 10 日
19	招商安盈保本混合型证券投资基金托管协议	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 8 月 10 日
20	招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同	中国证券报、证券	2012 年 8 月 10 日

	摘要	时报、上海证券报	
21	招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 8 月 10 日
22	招商安盈保本混合型证券投资基金份额发售公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2012 年 8 月 10 日

§ 12 备查文件目录

12.1 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盈保本混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安盈保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安盈保本混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、《招商安盈保本混合型证券投资基金 2012 年第 4 季度报告》；
- 7、《招商安盈保本混合型证券投资基金 2012 年年度报告》；
- 8、《招商安盈保本混合型证券投资基金 2012 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
2013 年 3 月 30 日