

招商安瑞进取债券型证券投资基金

[2012] 第一季度报告

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
报告书日期：2012年4月24日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事保证本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据基金合同约定，于2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核后不存在虚假记载、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摘要。

本报告书期间为2012年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称：招商安瑞进取债券
基金代码：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
报告期末基金份额总额：1,181,757,422.43份
投资目标：在锁定风险组合作用的基础上，通过积极主动的可

投资策略：追求基金资产的长期稳定增值。

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%，其中可转债的比例为基准资产的20%-95%；股票、权证等权益类证券的投资比例不超过基金资产的20%，其中股票、权证等权益类证券的投资比例不超过基准资产的5%；现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产的5%。

在本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，适时调整组合比例，从而在保证资产流动性的同时，兼顾资产配置比例，利用可转债、股票、权证以及固定收益证券与货币基金类证券的区别，在不同市场周期下实现大类资产配置的目标，追求业绩绝对回报。

业绩比较基准：60%×中证银行指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率。

风险收益特征：本基金属于货币市场基金中的较低风险品种，预期收益率和预期风险低于货币市场基金，低于一般混合型基金和股票型基金。

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 3 月 31 日)

1.本期已实现收益 8,666,049.35

2.本期利润 30,176,324.16

3.加权平均基金份额本期利润 0.0233

4.期末基金份额净值 1,112,289,980.07

5.期末基金份额净值 0.941

注：1.上述基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算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（舍弃公允价值变动收益）扣除相关费

用后的余额，本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值

3.2.1 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.2 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.3 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.4 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.5 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.6 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.7 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.8 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.9 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.10 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.11 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.12 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.13 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.14 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.15 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.16 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.17 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.18 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.19 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.20 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.21 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.22 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.23 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.24 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.25 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.26 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.27 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.28 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.29 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金净值增长率=当期收益率/(同期业绩比较基准收益率变动)

注：本基金业指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低

于所列数字；

3.2.30 本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较