

招商安润保本混合型证券投资基金

2014 年 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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月21日

基金管理人的董事会及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责任。
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2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配方案、投资组合等内容，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未来业绩。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。
本报告自2014年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况	
基金简称	招商安润保本混合
基金代码	000126
交易代码	000126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月19日
报告期末基金份额总额	3,230,603,086.49
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、规范化的基本面分析和风险控制手段与投资组合保险相结合，利用股指期货、权证、金融期货保本资产或衍生品，调整投资组合的资产配置比例，动态调整保本资产或衍生品配置比例，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增值增值目标。
业绩比较基准	人民币银行活期存款利率+三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金属于保本混合基金，属于证券市场中的低风险品种。
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
基金销售人	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	
单位:人民币元	
报告期: 2014年4月1日 - 2014年6月30日	
主要财务指标	
1.本期已实现收益	65,743,411.10
2.本期公允价值变动收益	133,622,992.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.02280
4.期末基金份额净值	3,293,995,449.59
5.期末基金净值增长率	1.020

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2.本期公允价值变动收益为基金本期利息收入、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,本期利润为本期公允价值变动收益加上本期公允价值变动收益扣除相关费用后的余额;
3.2.2 本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度
3.2.1 本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的比较

阶段	净值增长率①	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	3.98%	0.12%	1.06%	0.01%	2.92%	0.11%
过去六个月	7.85%	0.15%	2.12%	0.02%	5.73%	0.13%
过去一年	11.72%	0.18%	3.18%	0.03%	8.54%	0.15%

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度
注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	16,775,988.06	0.51
B	采矿业	-	-
C	制造业	112,307,589.89	3.41
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	17,357,988.06	0.53
E	建筑业	4,920,000.00	0.15
F	批发和零售业	426,095.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	30,945,000.00	0.94
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、卫生和社会工作	-	-
P	文化、体育和娱乐业	-	-
Q	其他	-	-
S	合计	182,513,180.03	5.54

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000065	天津港	4,500.00	20,925,000.00	0.64
2	002069	鲁商置业	1,199,997	16,775,988.06	0.51
3	002541	经纶股份	993,952	12,672,888.00	0.38
4	600010	包钢股份	3,499,398	12,669,773.56	0.38
5	000040	华能电力	59,974	12,029,478.70	0.37
6	600886	中国神华	2,549,940	10,986,000.00	0.33
7	600525	长园集团	993,952	10,487,478.00	0.32
8	600067	冠城大通	2,000,000	9,999,000.00	0.30
9	002103	广博股份	1,033,999	9,233,611.07	0.28
10	603288	南天城市	219,906	7,441,619.04	0.23

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	453,450,000.00	13.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债券	1,939,237,335.00	58.87
6	中期票据	1,282,665,000.00	39.04
7	可转债	626,366,079.96	19.42
8	其他	-	-
9	合计	4,301,718,414.96	130.59

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细					
序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130023	13附息国债23	2,500,000	252,850,000.00	7.68
2	110020	南山转债	2,519,470	239,450,428.80	7.27
3	101366112	13国债MTN001	2,000,000	209,120,000.00	6.35
4	019322	13国债22	2,000,000	204,600,000.00	6.09
5	113002	工行转债	1,533,236	161,662,442.00	4.91

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

招商安盈保本混合型证券投资基金

2014 年 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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月21日

基金管理人的董事会及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责任。
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2014年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配方案、投资组合等内容，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未来业绩。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。
本报告自2014年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况	
基金简称	招商安盈保本混合
基金代码	217004
交易代码	217004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月1日
报告期末基金份额总额	2,014,807,999.00
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、规范化的基本面分析和风险控制手段与投资组合保险相结合，利用股指期货、权证、金融期货保本资产或衍生品，调整投资组合的资产配置比例，动态调整保本资产或衍生品配置比例，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增值增值目标。
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	本基金属于保本混合基金，属于证券市场中的低风险品种。
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
基金销售人	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	
单位:人民币元	
报告期: 2014年4月1日 - 2014年6月30日	
主要财务指标	
1.本期已实现收益	11,228,743.69
2.本期公允价值变动收益	95,478,234.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0441
4.期末基金份额净值	2,146,763,974.18
5.期末基金净值增长率	1.065

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2.本期公允价值变动收益为基金本期利息收入、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,本期利润为本期公允价值变动收益加上本期公允价值变动收益扣除相关费用后的余额;
3.2.2 本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度
3.2.1 本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的比较

阶段	净值增长率①	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	4.31%	0.27%	1.06%	0.01%	3.25%	0.26%
过去六个月	8.62%	0.34%	2.12%	0.02%	6.50%	0.32%
过去一年	12.93%	0.41%	3.18%	0.03%	9.75%	0.38%

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	9,786,000.00	0.46
B	采矿业	-	-
C	制造业	310,345,532.32	14.46
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	16,931,232.12	0.79
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	426,095.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	7,291,208.00	0.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,807,211.60	0.32
J	金融业	5,238,084.74	0.24
K	房地产业	19,713,462.13	0.92
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,839,266.48	0.64
O	教育、卫生和社会工作	-	-
P	文化、体育和娱乐业	-	-
Q	其他	-	-
R	合计	373,447,443.37	17.40

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600525	长园集团	10,299,350	113,707,032.00	5.30
2	000885	同力水泥	10,282,114	55,626,236.74	2.59
3	000965	天津港	3,771,201	19,713,462.13	0.92
4	000541	经纶股份	1,699,922	16,931,232.12	0.79
5	000903	云内动力	3,499,399	16,554,711.67	0.77
6	000440	华能电力	3,580,000	15,037,500.00	0.70
7	000978	冠城大通	1,999,904	13,839,266.48	0.64
8	300221	银禧科技	1,424,615	12,807,288.45	0.60
9	000200	京新药业	699,932	12,598,776.00	0.59
10	002103	广博股份	1,187,364	10,663,166.52	0.49

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	央行票据	134,574,075.00	6.27
2	央行票据	49,993,150.68	2.33
3	金融债券	-	-
4	企业债券	1,601,371,330.00	74.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	377,576,000.00	17.59
7	可转债	85,246,377.60	22.60
8	其他	-	-
9	合计	2,648,969,978.28	123.88

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	1282515	12龙煤控MTN1	2,100,000	206,535,000.00	9.62
2	110017	中海转债	1,800,000	176,043,200.00	8.20
3	122518	12保利集	1,500,000	148,020,000.00	6.90
4	110018	国开转债	1,300,000	135,668,000.00	6.32

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度

注:本基金业绩指标与同期业绩比较基准的偏离度