

基金管理人：招商基金管理有限公司  
基金托管人：招商银行股份有限公司  
报告送出日期：2011年1月22日  
§1 重要提示

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，并对其中内容的真实性、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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，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。

本报告期自2010年10月1日起至12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金名称 招商安泰股票

交易代码 217001

基金运作方式 约定开放式

基金份额净值 2003年4月28日 1.443,377.85

报告期初基金份额总额 1,443,377.85

报告期末基金份额总额 1,443,377.85

报告期净值增长率 取得长期的资本增值。

投资策略 资产配置方面，本基金将股票/债券的比例根据对固定、一般不确定性的判断进行调整，同时根据对宏观经济运行的判断，适时调整股票仓位。本基金将充分考虑股票市场的整体估值水平，从宏观经济基本面出发，采用主动的股票管理，获得合理的股票定价，从而实现收益。同时，本基金将通过定期评估和动态调整，保持组合的流动性，满足当前现金需要。

业绩比较基准 75%×上证180指数+20%×中债普国债指数+5%×同业存款利率

风险收益特征 相对而言，在本系列产品基金中，本基金短期基金安全性较低，当期收益率不确定，长期投资增值较高，总体投资风险较高。

基金管理人 招商基金管理有限公司

基金托管人 招商银行股份有限公司

## §3 主要财务指标

### §3.1 主要财务指标

单位：人民币元 报告期(2010年10月1日—2010年12月31日)

主要财务指标 1.本期已实现收益 52,720,356.63

2.本期利润 60,147,111.94

3.加权平均基金份额本期利润 0.0410

4.期末基金资产净值 873,678,792.45

5.期末基金份额净值 0.6053

注：1)本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基金份额净值；  
2)本期内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扣除相关费用后的余额。

3.2 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 净值增长率为① 业绩比较基准收益率为② 业绩比较基准收益率差(①-②) ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

过去三个月 7.11% 1.42% 4.69% 1.31% 2.65% 0.11%

注：亚绩比较基准收益率=75%×上证180指数收益率+20%×中债普国债指数收益率+5%×同业存款利率，业绩比较基准收益率为每个交易日实现再平衡。

3.2.2 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

阶段 净值增长率(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 7.11% 1.42% 4.69% 1.31% 2.65% 0.11%

注：亚绩比较基准收益率=75%×上证180指数收益率+20%×中债普国债指数收益率+5%×同业存款利率，业绩比较基准收益率为每个交易日实现再平衡。

3.2.3 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(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 7.11% 1.42% 4.69% 1.31% 2.65% 0.11%

注：1)本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基金份额净值；  
2)本期内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扣除相关费用后的余额。

3.2.4 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.5 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.6 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.7 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.8 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.9 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.10 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.11 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.12 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.13 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.14 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.15 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.16 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.17 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.18 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.19 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.20 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.21 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.22 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.23 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.24 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.25 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.26 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.27 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.28 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.29 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.30 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.31 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.32 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.33 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.34 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.35 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.36 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.37 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.38 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.39 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.40 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.41 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.42 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.43 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.44 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.45 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.46 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.47 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.48 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.49 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.50 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.51 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.52 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.53 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.54 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.55 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.56 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.57 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.58 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.59 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.60 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.61 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.62 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.63 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.64 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.65 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.66 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.67 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.68 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.69 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.70 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.71 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.72 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.73 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.74 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.75 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.76 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.77 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.78 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.79 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.80 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.81 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.82 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.83 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.84 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.85 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.86 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.87 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.88 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.89 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.90 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.91 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.92 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.93 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.94 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.95 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.96 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.97 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.98 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.99 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.100 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.101 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.102 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.103 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.104 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.105 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.106 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.107 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.108 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.109 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.110 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.111 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.112 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.113 本基金报告期内基金的业绩表现

3.2.114 本基金报告期内基金的业绩