# 招商安泰股票证券投资基金

## [2010] 年度报告摘要

**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3月30日**

### §1 重要提示

基金管理人招商基金管理有限公司的董事会、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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月29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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计,德勤华永会计师事务所为本基金财务出具了2010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2010年1月1日起至12月31日止。

### §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 招商安泰股票 |
| 基金主代码 | 217001 |
| 交易代码 | 217001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年4月28日 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,443,377,578.98份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 追求长期的资本增值。 |
| 投资策略 | 资产配置方面,本基金股票/债券的配置比例相对固定,一般不再做战术性的资产配置,只在操作上保证必要的灵活性。即,考虑到基金管理时实际的操作需要,本基金允许股票/债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整。股票投资方面,强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合,并实时应用行业评估方法和风险控制手段进行组合调整。其中,公司研究是整个股票投资流程的核心。通过研究,得出对公司盈利成长潜力和合理价值水平的评价,从而发掘出价值被市场低估并具有良好现金流成长性的股票。债券投资方面,采用主动的投资管理,获得与风险相匹配的收益率,同时保证组合的流动性满足正常的现金流需要。 |
| 业绩比较基准 | 75%×上证180指数+20%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率 |
| 风险收益特征 | 相对而言,在本系列基金中,本基金短期本金安全性较低,当期收益不稳定,长期资本增值较高,总体投资风险较高。 |

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 | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 吴武泽 | 张燕 |
| | 联系电话 | 0755-83196666 | 0755-83199084 |
| | 电子邮箱 | cmf@cmfchina.com | yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-887-9555 | 95555 |
| 传真 | | 0755-83196405 | 0755-83195201 |

2.4信息披露方式

| | |
|---|---|
| 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<br>地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦<br>(2)招商银行股份有限公司资产托管部<br>地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦 |

### §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 | 2010年 | 2009年 | 2008年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 41,125,927.14 | 327,522,886.77 | -662,091,836.74 |
| 本期利润 | -2,093,683.13 | 427,316,634.63 | -901,009,017.00 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0014 | 0.2902 | -0.4806 |
| 本期基金份额净值增长率 | -0.28% | 45.33% | -44.29% |
| **3.1.2 期末数据和指标** | **2010年末** | **2009年末** | **2008年末** |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.2467 | 0.5081 | 0.2378 |
| 期末基金资产净值 | 873,678,792.45 | 1,048,415,197.05 | 1,054,109,691.52 |
| 期末基金份额净值 | 0.6053 | 0.8666 | 0.5963 |

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。

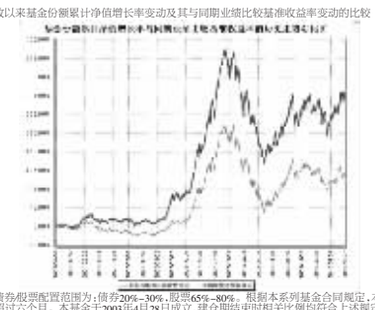
3.2 基金净值表现

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 | 7.11% | 1.42% | 4.46% | 1.31% | 2.65% | 0.11% |
| 过去六个月 | 21.55% | 1.31% | 12.77% | 1.14% | 8.78% | 0.17% |
| 过去一年 | -0.28% | 1.35% | -11.28% | 1.17% | 11.00% | 0.18% |
| 过去三年 | -19.26% | 1.63% | -32.62% | 1.75% | 13.36% | -0.12% |
| 过去五年 | 245.42% | 1.55% | 148.90% | 1.63% | 96.52% | -0.08% |
| 自基金合同生效起至今 | 286.17% | 1.35% | 110.79% | 1.43% | 175.38% | -0.08% |

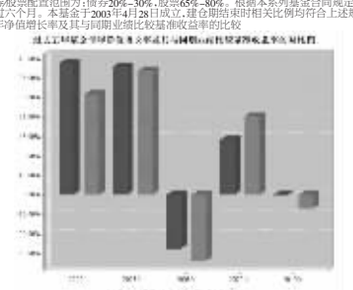
注:业绩比较基准收益率=75%×上证180指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率+5%×同业存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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



注:招商安泰股票的债券投资配置范围为:债券20%-30%,股票65%-80%。根据本系列基金合同规定,本基金设立后,投资建仓期为三个月,特殊情况下不超过六个月。本基金于2003年4月28日成立,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010 | 2.600 | 166,171,733.46 | 147,606,550.58 | 313,778,284.04 | 本次利润分配为2009年12月31日预告,但在本年度实施的2009年度利润分配。 |
| 2009 | - | - | - | - | - |
| 2008 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 2.600 | 166,171,733.46 | 147,606,550.58 | 313,778,284.04 | - |

注:本基金于2011年1月6日以2010年12月23为收益分配基准日进行了2010年度利润分配,利润分配登记日为2011年1月6日,每份基金份额分0.1300元,分红金额为187,403,561.81元,符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

### §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2010年12月31日,本基金管理人共管理十七只共同基金,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指数型证券投资基金;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日起开始管理上证消费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。

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 | | |
| 张婷 | 本基金的基金经理及招商安本增利债券型证券投资基金的基金经理 | 2010年2月12日 | - | 6 | 张婷,女,中国国籍,管理学硕士。曾任职于中信基金管理有限责任公司以及华夏基金管理有限公司,从事债券交易、研究以及投资管理相关工作,2009年加入招商基金管理有限公司,任固定收益投资部助理基金经理,现任招商安泰系列开放式证券投资基金及招商安本增利债券型证券投资基金基金经理。 |
| 刘军 | 本基金的基金经理及招商大盘蓝筹股票型证券投资基金的基金经理 | 2010年10月21日 | - | 7 | 刘军,男,中国国籍,哲学硕士。曾任职于中国建设银行福建省分行及深圳洲迅通信有限公司;2003年起先后任职于海通证券股份有限公司及平安证券股份有限公司研究所,从事行业研究工作;2009年加入招商基金管理有限公司,曾任高级行业研究员及助理基金经理,现任招商大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理及招商安泰系列开放式证券投资基金(股票及平衡型)基金经理。 |
| 邓良毅 | 离职前,任本基金的基金经理 | 2009年4月23日 | 2010年10月21日 | 15 | 邓良毅,男,中国国籍,经济学博士。曾于中国人民银行深圳分行、深圳证券监督管理办公室(现深圳证监局)任职,从事证券机构及上市公司监管工作;2003年起先后于华林证券有限责任公司、中国建银投资证券有限责任公司及泰信基金管理有限公司任职,从事证券研究及研究管理工作;2009年加入招商基金管理有限公司,曾任招商安泰系列开放式证券投资基金基金经理。 |
| 汪仪 | 离任前,任本基金的基金经理及招商安本增利债券型证券投资基金的基金经理 | 2008年12月31日 | 2010年2月12日 | 5 | 汪仪,男,中国国籍,经济学硕士。曾任职于广州市商业银行股份有限公司金融间业部、国投瑞银基金管理有限公司,从事资金管理、资金及债券交易以及固定收益投资研究工作;2007年加入招商基金管理有限公司,曾任固定收益投资部高级研究员,招商安泰系列开放式证券投资基金及招商安本增利债券型证券投资基金基金经理。 |

注:1.本基金在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(在效)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《招商安泰系列开放式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、投资比例及投资组合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,本基金所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

Q 股票市场

2010年的A股市场先抑后扬,总体维持震荡行情。从风格来看,全年小市值股票明显跑赢大盘,尤其是新兴产业的部分股票受到市场追捧,而以金融地产为主的传统大盘蓝筹则表现低迷。

关于本基金的操作,上半年下跌市场中未能保持较仓位,导致跌幅较大;下半年开始重点配置电力设备、商业消费、TMT、新兴制造业等行业,整体取得了较好的配置效果,下半年取得了较好的超额收益。

Q 债券市场

2010年,债券市场先扬后抑。一季度,在资金推动下,债券市场展开牛市行情,二季度在国内地产调控、经济增长预期下调的影响下,债券牛市得以深化。三季度,债券呈现震荡行情,7月受资金面缓和的影响,收益率小幅回落,进入8月,对通胀上行的担忧逐渐抬头,债券收益率进入上行通道;四季度,CPI持续上行,通胀压力较大,央行持续回笼资金,资金面较紧,债券收益率整体上行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为0.6053元,本报告期份额净值增长率为-0.28%,同期业绩比较基准增长率为-11.28%,基金净值表现超越业绩比较基准11.00%。主要原因在于:上半年下跌市中未能较仓运作而负收益明显,下半年配置较好取得了一定正收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

Q 股票市场

展望2011年,全球经济的复苏给市场提供了整体的支撑,尤其是2010年表现不佳的诸多周期性行业在2011年面临着一定的上行机会。而消费方面来看,中低端居民收入提高,区域板块规划四起、医疗改革逐步推进、消费升级和抗通胀消费使得社会零售总额名义增长创历史新高,这种趋势给消费股的股价带来了一定支撑和阶段性的机会。但全球及国内多种因素导致的通货膨胀压力仍然很大,而政府控制通胀的决心明显,使得市场仍将持续面对宏观调控紧缩的风险;体现到固定资产投资上,房地产市场调控力度空前,但保障房的大规模建设给产业链中上游带来了交易性机会。另外,经济结构调整是十二五规划重中之重,战略性新兴行业面临长期的历史性机遇,也将是我们投资上长期关注的重点。

展望2011年,我们预计股票市场仍将维持震荡走势,面对市场存在的诸多交易性机会和不确定性,策略上本基金将采取自上而下配置与精选个股相结合的方法,既关注经济上行过程中的周期性行业配置机会,也关注经济结构调整过程中新兴行业的战略性机会,多种方式结合获取超额收益。

Q 债券市场

展望2011年债券市场,我们看到国内经济有望继续平稳增长,结构转型仍是主旋律,但通胀仍有一定上行压力;国外经济逐渐回暖,美国经济复苏的态势基本确立,但高失业率决定了它的量化宽松政策短期内不会停止。综合国内外环境,国际经济向好,国内投资过热,可能导致需求偏旺,最后导致政府赶紧提前数量调控,并且适度跟进价格调控。货币政策的紧缩程度存在很大不确定性,这将直接影响债市行情。基于此,我们将密切跟踪相关数据并及时对组合进行灵活调整。

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《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》及最新的招募说明书约定,本金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的50%"。

本基金以2009年12月31日为收益分配基准日进行了2009年度利润分配,截至2009年12月31日,本基金期末可供分配利润为614,644,121.57元,当次最低应分配金额为307,322,060.79元。利润分配登记日为2010年1月5日,每份基金份额分红0.2600元,分红金额为313,778,284.04元,符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

本基金以2010年12月23日为收益分配基准日进行了2010年度利润分配,截至2010年12月23日,本基金可供分配利润为356,771,208.66元,最低应分配金额为178,385,604.33元。利润分配登记日为2011年1月6日,每份基金份额分红0.1300元,分红金额为187,403,561.81元,符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

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

托管人声明:在本报告期内,基金托管人一招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,对基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

**招商银行股份有限公司**

### §6 审计报告

德勤华永会计师事务所审计了招商安泰股票证券投资基金的财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表、2010年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:招商安泰股票证券投资基金
报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

| 资产 | 本期末 2010年12月31日 | 上年度末 2009年12月31日 |
|---|---|---|
| 资产: | | |
| 银行存款 | 56,380,057.19 | 32,767,332.73 |
| 结算备付金 | 1,728,775.72 | 4,219,450.77 |
| 存出保证金 | 1,282,887.39 | 1,260,000.00 |
| 交易性金融资产 | 871,240,442.90 | 1,080,160,053.92 |
| 其中:股票投资 | 684,393,142.10 | 814,710,389.30 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 186,847,300.80 | 265,449,664.62 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | 8,673,315.99 | 17,062,392.72 |
| 应收利息 | 1,721,767.50 | 2,921,032.19 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 88,918.00 | 79,683.78 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 941,116,164.69 | 1,138,469,946.11 |
| **负债和所有者权益** | **本期期末 2010年12月31日** | **上年度末 2009年12月31日** |
| 负债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 50,000,000.00 | 70,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | 14,224,543.76 | 13,077,662.11 |
| 应付赎回款 | 169,246.17 | 3,207,419.57 |
| 应付管理人报酬 | 1,122,655.66 | 1,309,390.91 |
| 应付托管费 | 187,109.29 | 218,231.84 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 1,131,118.00 | 1,666,956.31 |
| 应交税费 | 9,046.80 | 9,046.80 |
| 应付利息 | 39,116.92 | 11,366.67 |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 554,535.64 | 554,674.85 |
| 负债合计 | 67,437,372.24 | 90,054,749.06 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 517,533,502.20 | 433,771,075.48 |
| 未分配利润 | 356,145,290.25 | 614,644,121.57 |
| 所有者权益合计 | 873,678,792.45 | 1,048,415,197.05 |
| 负债和所有者权益总计 | 941,116,164.69 | 1,138,469,946.11 |

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值0.6053元,基金份额总额1,443,377,578.98份。

7.2 利润表

会计主体:招商安泰股票证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 27,534,580.18 | 463,198,063.69 |
| 1.利息收入 | 5,538,570.80 | 8,839,422.88 |
| 其中:存款利息收入 | 409,042.08 | 351,435.98 |
| 债券利息收入 | 5,109,201.18 | 8,487,986.90 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 20,327.54 | - |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 65,086,939.03 | 354,412,682.55 |
| 其中:股票投资收益 | 70,806,263.45 | 353,903,971.19 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -7,620,468.76 | -6,968,018.95 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 1,901,144.34 | 7,476,730.31 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -43,219,610.27 | 99,793,747.86 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 128,680.62 | 152,210.40 |
| 减:二、费用 | 29,628,263.31 | 35,881,429.06 |
| 1.管理人报酬 | 12,705,617.37 | 16,420,613.54 |
| 2.托管费 | 2,117,602.85 | 2,736,768.87 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 14,070,629.39 | 15,997,242.72 |
| 5.利息支出 | 534,448.32 | 525,461.26 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 534,448.32 | 525,461.26 |
| 6.其他费用 | 199,965.38 | 201,342.67 |
| 三、利润总额 | -2,093,683.13 | 427,316,634.63 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | -2,093,683.13 | 427,316,634.63 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商安泰股票证券投资基金
本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010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) | 433,771,075.48 | 614,644,121.57 | 1,048,415,197.05 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -2,093,683.13 | -2,093,683.13 |
| 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) | 83,762,426.72 | 57,373,135.85 | 141,135,562.57 |
| 其中:1.基金申购款 | 228,491,944.55 | 146,382,960.87 | 374,874,905.42 |
| 2.基金赎回款 | -144,729,517.83 | -89,009,825.02 | -233,739,342.85 |
| 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) | - | -313,778,284.04 | -313,778,284.04 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 517,533,502.20 | 356,145,290.25 | 873,678,792.45 |

| 项目 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009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) | 633,812,497.52 | 420,297,194.00 | 1,054,109,691.52 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润) | - | 427,316,634.63 | 427,316,634.63 |
| 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) | -200,041,422.04 | -232,969,707.06 | -433,011,129.10 |
| 其中:1.基金申购款 | 85,918,788.13 | 94,615,179.77 | 180,533,967.90 |
| 2.基金赎回款 | -285,960,210.17 | -327,584,886.83 | -613,545,097.00 |
| 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) | 433,771,075.48 | 614,644,121.57 | 1,048,415,197.05 |

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:

成保良 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

招商安泰股票证券投资基金(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》、《招商安泰系列开放式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")证监基金字[2003]35号文批准公开发行。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1,029,504,423.81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(03)第024号验资报告。《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》于2003年4月28日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于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")。于2007年9月28日公告了修改后的基金合同(以下简称"修改后的基金合同")。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")。

根据《招商基金管理有限公司关于招商安泰股票基金份额拆分比例的公告》,本基金的基金管理人于2007年12月4日对本基金进行基金份额拆分,根据拆分前基金份额净值和公告的基金份额拆分比例计算公式,基金份额拆分比例为1:2.788955428(保留到小数点后9位),拆分后基金份额净值为人民币1.0000元。本基金注册登记机构于2007年12月5日对各基金份额持有人注册新计算的基金份额进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》,修改后的基金合同及于2010年12月11日公告的《招商安泰系列开放式证券投资基金更新的招募说明书》购有关规定,本基金的投资范围为股票、债券以及中国证监会批准的其它投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的,具有良好流动性的A股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债与可转换债等。本基金的投资组合为:股票投资占基金资产的比例为65%至80%,债券投资占基金资产的比例为20%至30%,现金或者到期日在一年期以内的政府债券占基金资产的比率≥5%。本基金的业绩比较基准采用:75%×上证180指数+20%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率。

7.4.2 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。

7.4.3 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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.5若财务报表更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 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日发布的《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.基金申购或赎回股东在股权分置改革过程中取得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。

7.4.7 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 |
| 招商银行 | 基金托管人、基金代销机构、基金管理人的股东 |
| 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 |
| INGAssetManagementB.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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例(%) | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例(%) |
| 招商证券 | 636,048,804.01 | 6.92 | 2,808,487,810.69 | 27.12 |

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例(%) | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例(%) |
| 招商证券 | 9,511,726.00 | 2.08 | 97,996,808.20 | 29.65 |

7.4.8.1.3债券回购交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009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(%) | 回购成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例(%) |
| 招商证券 | 244,700,000.00 | 11.42 | 1,295,200,000.00 | 61.26 |

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期2010年1月1日至2010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 | 538,317.69 | 7.04 | 538,317.69 | 47.62 |
| | 上年度可比期间2009年1月1日至2009年12月31日 | | | |
| 关联方名称 | 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 | 2,387,204.94 | 27.52 | 615,314.55 | 36.91 |

注:1.本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立;
2.基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 12,705,617.37 | 16,420,613.54 |
| 其中:支付给销售机构的客户维护费 | 1,618,689.14 | 1,944,786.84 |

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×1.50%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:
日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷365

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,117,602.85 | 2,736,768.87 |

注:支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%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:
日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷365

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联交易对手进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.