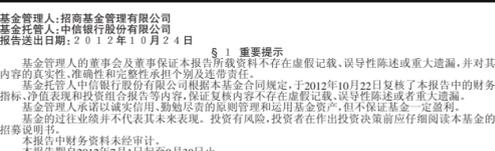


基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10月24日

1 重要提示
基金管理人及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,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。
2 基金概况
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金
基金简称:招商中证大宗商品股票指数分级
基金代码:161715

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
报告期末总资产 347,007,459.25
报告期末净资产 14,932,563.75
本期已实现收益 -1,490,314.64
本期净利润 -14,932,563.75

3.2 基金合同生效以来基金的投资业绩
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金
净值增长率: -2.50%
业绩比较基准: 1.35%



招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金 2012 第三季度报告

注:1.根据基金合同的规定,本基金投资于股票资产的比例为不低于基金资产净值的90%,投资于中证大宗商品股票指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金资产的90%。
2.本基金于2012年6月28日成立,自基金合同生效之日起6个月内为建仓期,截至报告期末建仓未结束。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 年限, 说明. Lists fund management team members like 王平, 张慎平.

4.1 基金管理人及基金托管人简介
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

4.2 报告期内基金投资策略和运作分析
报告期内,由于政策宽松程度及流动性充裕,市场整体呈现震荡上行态势,大宗商品价格普遍走高,本基金持仓品种表现良好,较好地完成了对基准的跟踪,并获取了一定的超额收益。

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Lists portfolio holdings including 权益投资, 其中:股票, 固定收益投资, etc.

4.3 公平交易专项说明
基金管理人(以下简称“公司”)已建立完善的研究报告和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。

4.4 报告期内基金的投资组合和资产变动情况
截至报告期末,本基金前十大重仓股为:石油、煤炭、钢铁、有色金属、化工、机械、电子、医药、生物制品、其他制造业。

在相对较高的水平,更大的挑战还是来自于需求的萎靡及新产能的投放。政府将坚定不移地推动经济转型升级,在保持经济稳定增长的同时,加大对新兴产业的支持力度,同时将逐步扩大内需的政策,提升消费占比,财政政策将在四季度发挥更大的调控经济的作用。

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金总资产比例(%). Lists industry allocations like 农林牧渔, 采矿业, 制造业, etc.

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.4 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
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.6 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权证投资明细
5.7 报告期末本基金投资的股指期货投资情况
5.8 其他资产构成

7.1 备查文件目录
1. 中国证券监督管理委员会核准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核准招商中证大宗商品股票指数分级基金设立的文件;

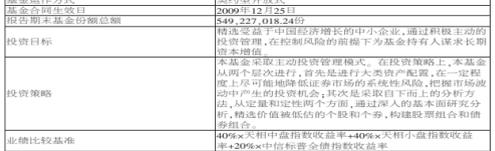
招商基金管理有限公司
地址:中国深圳南大道7088号招商银行大厦
客户服务中心电话:400-887-9555

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:2012年10月24日

1 重要提示
基金管理人及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,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。
2 基金概况
招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)
基金简称:招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)
基金代码:161706

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
报告期末总资产 2,005,111,171.71
报告期末净资产 41,837,398.96
本期已实现收益 -123,235,666.09
本期净利润 -123,235,666.09

3.2 基金合同生效以来基金的投资业绩
招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)
净值增长率: -3.57%
业绩比较基准: 0.93%



招商优质成长股票型证券投资基金(LOF) 2012 第三季度报告

注:根据基金合同第十四条(三)投资方向的规定,本基金股票投资的比例为75%-95%,投资债券及现金的比例为25%-25%。
自基金合同生效6个月内为建仓期,建仓期截止日为2012年6月16日,相关比例均符合上述规定的要求。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 年限, 说明. Lists fund management team members like 张慎平, 张慎平.

4.1 基金管理人及基金托管人简介
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

4.2 报告期内基金投资策略和运作分析
报告期内,国内经济企稳回升,美国经济增长乏力,欧债危机持续发酵,大宗商品价格普遍走高,本基金持仓品种表现良好,较好地完成了对基准的跟踪,并获取了一定的超额收益。

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Lists portfolio holdings including 权益投资, 其中:股票, 固定收益投资, etc.

4.3 公平交易专项说明
基金管理人(以下简称“公司”)已建立完善的研究报告和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。

4.4 报告期内基金的投资组合和资产变动情况
截至报告期末,本基金前十大重仓股为:煤炭、钢铁、有色金属、化工、机械、电子、医药、生物制品、其他制造业。

2 债券市场
2012年4季度债券市场,从基本面上看,在政策力度逐渐加大的背景下,国内经济短期企稳的可能性在增加,3季度可能是全年经济增长的低点,但8月份的超预期政策出台可能性较低,快速复苏的态势难以见到,经济增长仍在底部徘徊;外围美国欧债的格局将持续,全球经济增长保持弱势,经济长期态势及政策刺激力度方向是左右债券市场的关键因素;另外股票市场行情变化及通胀形势变化等因素也会对债券市场产生影响。可转换市场波动也将为基金的运作带来投资机会。

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金总资产比例(%). Lists industry allocations like 农林牧渔, 采矿业, 制造业, etc.

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.4 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
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.6 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权证投资明细
5.7 报告期末本基金投资的股指期货投资情况
5.8 其他资产构成

7.1 备查文件目录
1. 中国证券监督管理委员会核准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核准招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)设立的文件;

招商基金管理有限公司
地址:中国深圳南大道7088号招商银行大厦
客户服务中心电话:400-887-9555

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:2012年10月24日

1 重要提示
基金管理人及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,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。
2 基金概况
招商中小盘精选股票型证券投资基金
基金简称:招商中小盘精选股票型证券投资基金
基金代码:217013

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
报告期末总资产 2,170,131.71
报告期末净资产 13,256,309.20
本期已实现收益 -13,256,309.20
本期净利润 -13,256,309.20

3.2 基金合同生效以来基金的投资业绩
招商中小盘精选股票型证券投资基金
净值增长率: -6.88%
业绩比较基准: 1.15%



招商中小盘精选股票型证券投资基金 2012 第三季度报告

注:根据基金合同第十四条(三)投资方向的规定,本基金股票投资的比例为75%-95%,投资债券及现金的比例为25%-25%。
自基金合同生效6个月内为建仓期,建仓期截止日为2012年6月16日,相关比例均符合上述规定的要求。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 年限, 说明. Lists fund management team members like 张慎平, 张慎平.

4.1 基金管理人及基金托管人简介
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

4.2 报告期内基金投资策略和运作分析
报告期内,国内经济企稳回升,美国经济增长乏力,欧债危机持续发酵,大宗商品价格普遍走高,本基金持仓品种表现良好,较好地完成了对基准的跟踪,并获取了一定的超额收益。

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Lists portfolio holdings including 权益投资, 其中:股票, 固定收益投资, etc.

4.3 公平交易专项说明
基金管理人(以下简称“公司”)已建立完善的研究报告和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。

4.4 报告期内基金的投资组合和资产变动情况
截至报告期末,本基金前十大重仓股为:煤炭、钢铁、有色金属、化工、机械、电子、医药、生物制品、其他制造业。

2 债券市场
2012年4季度债券市场,从基本面上看,在政策力度逐渐加大的背景下,国内经济短期企稳的可能性在增加,3季度可能是全年经济增长的低点,但8月份的超预期政策出台可能性较低,快速复苏的态势难以见到,经济增长仍在底部徘徊;外围美国欧债的格局将持续,全球经济增长保持弱势,经济长期态势及政策刺激力度方向是左右债券市场的关键因素;另外股票市场行情变化及通胀形势变化等因素也会对债券市场产生影响。可转换市场波动也将为基金的运作带来投资机会。

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金总资产比例(%). Lists industry allocations like 农林牧渔, 采矿业, 制造业, etc.

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.4 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
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.6 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权证投资明细
5.7 报告期末本基金投资的股指期货投资情况
5.8 其他资产构成

7.1 备查文件目录
1. 中国证券监督管理委员会核准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核准招商中小盘精选股票型证券投资基金(LOF)设立的文件;

招商基金管理有限公司
地址:中国深圳南大道7088号招商银行大厦
客户服务中心电话:400-887-9555

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:2012年10月24日

1 重要提示
基金管理人及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,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。
2 基金概况
招商中小盘精选股票型证券投资基金
基金简称:招商中小盘精选股票型证券投资基金
基金代码:217013

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
报告期末总资产 2,170,131.71
报告期末净资产 13,256,309.20
本期已实现收益 -13,256,309.20
本期净利润 -13,256,309.20

3.2 基金合同生效以来基金的投资业绩
招商中小盘精选股票型证券投资基金
净值增长率: -6.88%
业绩比较基准: 1.15%



招商中小盘精选股票型证券投资基金 2012 第三季度报告

注:根据基金合同第十四条(三)投资方向的规定,本基金股票投资的比例为75%-95%,投资债券及现金的比例为25%-25%。
自基金合同生效6个月内为建仓期,建仓期截止日为2012年6月16日,相关比例均符合上述规定的要求。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 年限, 说明. Lists fund management team members like 张慎平, 张慎平.

4.1 基金管理人及基金托管人简介
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

4.2 报告期内基金投资策略和运作分析
报告期内,国内经济企稳回升,美国经济增长乏力,欧债危机持续发酵,大宗商品价格普遍走高,本基金持仓品种表现良好,较好地完成了对基准的跟踪,并获取了一定的超额收益。

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Lists portfolio holdings including 权益投资, 其中:股票, 固定收益投资, etc.

4.3 公平交易专项说明
基金管理人(以下简称“公司”)已建立完善的研究报告和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。

4.4 报告期内基金的投资组合和资产变动情况
截至报告期末,本基金前十大重仓股为:煤炭、钢铁、有色金属、化工、机械、电子、医药、生物制品、其他制造业。

2 债券市场
2012年4季度债券市场,从基本面上看,在政策力度逐渐加大的背景下,国内经济短期企稳的可能性在增加,3季度可能是全年经济增长的低点,但8月份的超预期政策出台可能性较低,快速复苏的态势难以见到,经济增长仍在底部徘徊;外围美国欧债的格局将持续,全球经济增长保持弱势,经济长期态势及政策刺激力度方向是左右债券市场的关键因素;另外股票市场行情变化及通胀形势变化等因素也会对债券市场产生影响。可转换市场波动也将为基金的运作带来投资机会。

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金总资产比例(%). Lists industry allocations like 农林牧渔, 采矿业, 制造业, etc.

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.4 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
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.6 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权证投资明细
5.7 报告期末本基金投资的股指期货投资情况
5.8 其他资产构成

7.1 备查文件目录
1. 中国证券监督管理委员会核准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核准招商中小盘精选股票型证券投资基金(LOF)设立的文件;

招商基金管理有限公司
地址:中国深圳南大道7088号招商银行大厦
客户服务中心电话:400-887-9555

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:2012年10月24日

1 重要提示
基金管理人及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,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。
2 基金概况
招商中小盘精选股票型证券投资基金
基金简称:招商中小盘精选股票型证券投资基金
基金代码:217013

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
报告期末总资产 2,170,131.71
报告期末净资产 13,256,309.20
本期已实现收益 -13,256,309.20
本期净利润 -13,256,309.20

3.2 基金合同生效以来基金的投资业绩
招商中小盘精选股票型证券投资基金
净值增长率: -6.88%
业绩比较基准: 1.15%



招商中小盘精选股票型证券投资基金 2012 第三季度报告

注:根据基金合同第十四条(三)投资方向的规定,本基金股票投资的比例为75%-95%,投资债券及现金的比例为25%-25%。
自基金合同生效6个月内为建仓期,建仓期截止日为2012年6月16日,相关比例均符合上述规定的要求。

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 年限, 说明. Lists fund management team members like 张慎平, 张慎平.

4.1 基金管理人及基金托管人简介
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

4.2 报告期内基金投资策略和运作分析
报告期内,国内经济企稳回升,美国经济增长乏力,欧债危机持续发酵,大宗商品价格普遍走高,本基金持仓品种表现良好,较好地完成了对基准的跟踪,并获取了一定的超额收益。

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Lists portfolio holdings including 权益投资, 其中:股票, 固定收益投资, etc.

4.3 公平交易专项说明
基金管理人(以下简称“公司”)已建立完善的研究报告和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。

4.4 报告期内基金的投资组合和资产变动情况
截至报告期末,本基金前十大重仓股为:煤炭、钢铁、有色金属、化工、机械、电子、医药、生物制品、其他制造业。

2 债券市场
2012年4季度债券市场,从基本面上看,在政策力度逐渐加大的背景下,国内经济短期企稳的可能性在增加,3季度可能是全年经济增长的低点,但8月份的超预期政策出台可能性较低,快速复苏的态势难以见到,经济增长仍在底部徘徊;外围美国欧债的格局将持续,全球经济增长保持弱势,经济长期态势及政策刺激力度方向是左右债券市场的关键因素;另外股票市场行情变化及通胀形势变化等因素也会对债券市场产生影响。可转换市场波动也将为基金的运作带来投资机会。

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值(元), 占基金总资产比例(%). Lists industry allocations like 农林牧渔, 采矿业, 制造业, etc.

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.4 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
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

5.6 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权证投资明细
5.7 报告期末本基金投资的股指期货投资情况
5.8 其他资产构成

7.1 备查文件目录
1. 中国证券监督管理委员会核准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核准招商中小盘精选股票型证券投资基金(LOF)设立的文件;

招商基金管理有限公司
地址:中国深圳南大道7088号招商银行大厦
客户服务中心电话:400-887-9555