招商安泰股票证券投资基金

【2012】第三季度报告

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:2012年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	1,393,333,731.44份
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。
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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-13,384,890.02
2.本期利润	-25,646,241.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0181
4.期末基金资产净值	441,712,985.94
5.期末基金份额净值	0.3170

注:1、上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。

3.2 基金净值表现

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	-5.51%	0.93%	-4.73%	0.86%	-0.78%	0.07%

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/股票配置范围为: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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	2010年2月12日	-	7	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,曾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。
王景	本基金的基金经理	2011年12月22日	-	10	王景,女,中国国籍,经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心。2003年起,先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作,任行业研究员。2009年8月起,任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理。2010年8月加入招商基金管理有限公司,现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金及招商安泰股票证券投资基金的基金经理。

注:1、本基金首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(生效)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。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

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 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

?本报告期内,本基金各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,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾三季度,股票和债券市场均有较大幅度的调整。从基本面看,宏观经济并未如市场所期待的出现回稳的迹象,货币政策的放松程度也低于预期,央行迟迟不降低准备金率以及出口数据不佳均对市场产生了较大的影响。

受制于经济基本面和流动性影响,股票市场单边下跌。上证综合指数、深成指数、沪深300指数分别下跌6.26%、8.64%和6.85%。中小板和创业板指数也分别下跌了4.76%和5.10%。从申万行业指数看,无一行业涨幅为正。

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0.3170元,本报告期份额净值增长率为-5.51%,同期基准指数增长率为-4.73%,基金净值表现落后基准指数,幅度为0.78%。表现落后基准的主要原因在于前期对市场走势较为乐观,仓位控制以及个股选择出现偏差。???

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年四季度,经济基本面在基数的影响下有望略有好转。但流动性能否支撑市场上行依然具有很大的不确定性。本基金在操作中将继续坚持以大蓝筹加转型、成长的股票配置策略,适当加大成长股的配置,密切关注流动性风险和大小非解禁的风险,保持仓位稳定,争取为持有人获得良好的投资回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	306,825,277.74	69.17
	其中:股票	306,825,277.74	69.17
2	固定收益投资	90,225,300.00	20.34
	其中:债券	90,225,300.00	20.34
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	20,934,184.57	4.72
6	其他资产	25,577,626.98	5.77
7	合计	443,562,389.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	27,937,514.00	6.32
C	制造业	152,715,797.01	34.57
C0	食品、饮料	54,166,124.70	12.26
C1	纺织、服装、皮毛	2,079,896.00	0.47
C2	木材、家具	2,864,979.96	0.65
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,219,093.10	2.54
C5	电子	9,937,468.27	2.25
C6	金属、非金属	10,183,295.25	2.31
C7	机械、设备、仪表	41,133,798.29	9.31
C8	医药、生物制品	21,131,141.44	4.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,454,333.86	1.91
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	7,422,972.00	1.68
H	批发和零售贸易	13,898,023.04	3.15
I	金融、保险业	64,601,760.16	14.63
J	房地产业	18,082,324.08	4.09
K	社会服务业	12,311,047.03	2.79
L	传播与文化产业	1,401,506.56	0.32
M	综合类	-	-
	合计	306,825,277.74	69.46

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

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	002695	煌上煌	620,000	15,072,200.00	3.41
2	601318	中国平安	332,499	13,945,008.06	3.16
3	600519	贵州茅台	53,804	13,225,023.20	2.99
4	601628	中国人寿	399,996	7,559,924.40	1.71
5	600837	海通证券	767,200	7,349,776.00	1.66
6	000568	泸州老窖	183,300	7,057,050.00	1.60
7	600887	伊利股份	293,400	6,249,420.00	1.41
8	600582	天地科技	584,388	6,013,352.52	1.36
9	000400	许继电气	350,000	5,992,000.00	1.36
10	000858	五粮液	163,100	5,529,090.00	1.25

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	59,496,300.00	13.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,729,000.00	6.96
	其中:政策性金融债	30,729,000.00	6.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	90,225,300.00	20.43

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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	110315	11进出15	300,000	30,729,000.00	6.96
2	010107	21国债(7)	280,000	29,800,400.00	6.75
3	010308	03国债(8)	226,000	22,758,200.00	5.15
4	010303	03国债(3)	70,000	6,937,700.00	1.57

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	24,268,337.14
3	应收股利	44,887.37
4	应收利息	480,483.51
5	应收申购款	33,918.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,577,626.98

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000400	许继电气	5,992,000.00	1.36	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,405,666,011.34
本报告期基金总申购份额	119,791,731.34
减:本报告期基金总赎回份额	132,124,011.24
本报告期期末基金份额总额	1,393,333,731.44

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立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批准招商安泰系列开放式证券投资基金设立的文件;

3、《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》;

4、《招商安泰系列开放式证券投资基金托管协议》;

5、《招商安泰系列开放式证券投资基金招募说明书》;

6、《招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰股票证券投资基金2012年第3季度报告》。

7.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

7.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2012年10月24日

招商安泰平衡型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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:2012年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安泰平衡混合
基金主代码	217002
交易代码	217002
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
报告期末基金份额总额	107,370,613.06份
投资目标	追求当期收益和长期资本增值的平衡。
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	45%×上证180指数+50%×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适中,当期收益适中,长期资本增值适中,总体投资风险适中。
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7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,974,041.92
2.本期利润	-5,206,607.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0483
4.期末基金资产净值	104,177,903.57
5.期末基金份额净值	0.9703

注:1、上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。

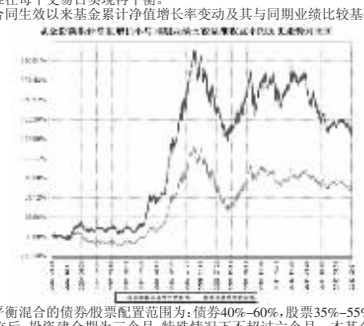
3.2 基金净值表现

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	-4.73%	0.56%	-2.56%	0.52%	-2.17%	0.04%

注:业绩比较基准收益率=45%×上证180指数收益率+50%×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:招商安泰平衡混合的债券/股票配置范围为:债券40%-60%,股票35%-55%。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04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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	2010年2月12日	-	7	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,曾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。

注:1、本基金首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(生效)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。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

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 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

?本报告期内,本基金各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,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

①股票市场

回顾三季度,股票和债券市场均有较大幅度的调整。从基本面看,宏观经济并未如市场所期待的出现回稳的迹象,货币政策的放松程度也低于预期,央行迟迟不降低准备金率以及出口数据不佳均对市场产生了较大的影响。

受制于经济基本面和流动性影响,股票市场单边下跌。上证综合指数、深成指数、沪深300指数分别下跌6.26%、8.64%和6.85%。中小板和创业板指数也分别下跌了4.76%和5.10%。从申万行业指数看,无一行业涨幅为正。

②债券市场

三季度债券市场亦有较大幅度调整,货币政策放松低于预期,降准未兑现导致资金面紧张,发改委审批项目密集发布使市场预期投资需求会回升;美国QE3,通胀预期升温等多重利空叠加,利率产品收益率有较大幅度调整。由于资金面紧张,以及集中供给的影响,信用产品收益率同样出现较大幅度上行。

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0.9703元,本报告期份额净值增长率为-4.73%,同期基准指数增长率为-2.56%,基金净值表现落后基准指数,幅度为2.17%。表现落后基准的主要原因在于前期对市场走势较为乐观,股票和债券的仓位均控制不当以及没有及时止损。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

①股票市场

展望2012年四季度,经济基本面在基数的影响下有望略有好转,考虑大小非减持、新股IPO等影响,流动性能否支撑权益市场上行依然具有很大的不确定性。本基金在操作中将继续坚持以大蓝筹加转型、成长的股票配置策略,密切关注流动性风险,保持仓位稳定,争取为持有人获得良好的投资回报。

②债券市场

债券方面,受制于房价上涨等制约因素,央行在货币政策宽松方面仍有顾虑,逆回购可能成为常态而替代降准,调控数量转向调控价格,预计资金面基本维持平衡状态。受制于供给增加,债券市场的空间将取决流动性改善的程度。本基金将维持一定的债券仓位,适时波段操作,争取为持有人获得良好的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	42,430,825.68	40.56
	其中:股票	42,430,825.68	40.56
2	固定收益投资	56,175,948.40	53.71
	其中:债券	56,175,948.40	53.71
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	4,612,985.59	4.41
6	其他资产	1,380,388.44	1.32
7	合计	104,600,148.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	853,594.39	0.82
C	制造业	20,253,600.73	19.44
C0	食品、饮料	8,720,814.50	8.37
C1	纺织、服装、皮毛	2,080,000.00	2.00
C2	木材、家具	1,432,489.98	1.38
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	337,200.00	0.32
C5	电子	1,702,450.00	1.63
C6	金属、非金属	953,000.00	0.91
C7	机械、设备、仪表	5,027,646.25	4.83
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,907,000.00	2.79
E	建筑业	706,021.60	0.68
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	4,655,479.50	4.47
I	金融、保险业	10,947,865.50	10.51
J	房地产业	2,107,263.96	2.02
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	42,430,825.68	40.73

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

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	000895	双汇发展	55,000	3,327,500.00	3.19
2	600900	长江电力	450,000	2,907,000.00	2.79
3	601988	中国银行	1,000,000	2,700,000.00	2.59
4	601788	光大证券	200,000	2,516,000.00	2.42
5	600859	王府井	80,000	2,113,600.00	2.03
6	000002	万科A	249,972	2,107,263.96	2.02
7	601318	中国平安	50,000	2,097,000.00	2.01
8	002029	七匹狼	100,000	2,080,000.00	2.00
9	000568	泸州老窖	49,947	1,922,959.50	1.85
10	002024	苏宁电器	259,925	1,803,879.50	1.73

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	25,292,818.00	24.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,516,000.00	10.09
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	20,367,130.40	19.55
8	其他	-	-
9	合计	56,175,948.40	53.92

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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	010107	21国债(7)	160,770	17,110,751.10	16.42
2	122113	11新钢债	100,000	10,516,000.00	10.09
3	113001	中行转债	86,820	8,348,611.20	8.01
4	010308	03国债(8)	77,000	7,753,900.00	7.44
5	110018	国电转债	59,880	6,277,819.20	6.03

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	511,139.38
3	应收股利	6,750.00
4	应收利息	588,439.29
5	应收申购款	24,059.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,380,388.44

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	8,348,611.20	8.01
2	110018	国电转债	6,277,819.20	6.03
3	110015	石化转债	5,740,700.00	5.51

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	109,205,908.08
本报告期基金总申购份额	7,706,771.94
减:本报告期基金总赎回份额	9,542,066.96
本报告期期末基金份额总额	107,370,613.06

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立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批准招商安泰系列开放式证券投资基金设立的文件;

3、《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》;

4、《招商安泰系列开放式证券投资基金托管协议》;

5、《招商安泰系列开放式证券投资基金招募说明书》;

6、《招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金2012年第3季度报告》。

7.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

7.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2012年10月24日

招商安泰债券投资基金

【2012】第三季度报告

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:2012年10月24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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安泰债券
基金主代码	217003
交易代码	217003
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
报告期末基金份额总额	2,276,319,789.04份
投资目标	追求较高水平和稳定的当期收益,保证本金的长期安全。
投资策略	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	95%×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高,当期收益最好,长期资本增值低,总体投资风险低。
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
下属两级基金的基金简称	招商安泰债券A / 招商安泰债券B
下属两级基金的交易代码	217003 / 217203
报告期末下属两级基金的份额总额	1,823,025,568.22份 / 453,294,220.82份

§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7月1日-2012年9月30日)	
	招商安泰债券A	招商安泰债券B
1.本期已实现收益	44,238,076.29	11,029,612.67
2.本期利润	-33,811,550.75	-9,196,783.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0145	-0.0163
4.期末基金资产净值	2,035,640,204.76	519,243,738.17
5.期末基金份额净值	1.1166	1.1455

注:1、上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。