

## 招商中小盘精选股票型证券投资基金

国内经济在四季、四季度在投资拉动下,经济出现复苏局面,工业生产、固定资产投资、出口、消费均出现明显复苏态势。PMI指数也趋于扩张态势,房地产销售情况良好。货币政策宽松稳定,CPI保持2.5%左右,但通胀略有上升趋势。信贷投放的季节性来势,一季度是信贷投放的高峰期,这对CPI有所影响。

政府政策上,IMR指标提高,从信贷等举措推出,表明管理层对经济前景看好,但一季度以后通胀才有可能显现,对市场有一定影响。

展望未来,国内经济将保持复苏,股市政策积极,因此我们估计2013年股票市场仍存在一定机会。我们认为,国内经济复苏和股市政策积极的走势,将带动A股市场和配置型基金持续升温,医药、地产、金融等行业的基本配置,以期通过上市公司业绩增长获得稳定的回报。

(二)债券市场

债券市场:利率维持平稳,从基本面看,经济企稳回升的走勢仍能延续,政策力度虽有调弱但不转收紧,通胀维稳的监管以及美国存不确定性使得经济从快速回升渐趋平缓式,而且中期利率的长期性存在,央行在3月份将发布重要的票购口,政策支持力度,通胀增长情况将是决定利率

| 序号 | 项目                | 金额(元)          | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 430,619,030.01 | 94.06        |
|    | 其中:股票             | 430,619,030.01 | 94.06        |
| 2  | 固定收益投资            | 162,574.40     | 0.04         |
|    | 其中:债券             | 162,574.40     | 0.04         |
|    | 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      | 26,635,129.10  | 5.82         |
| 6  | 其他资产              | 14,762.66      | 0.00         |
| 7  | 合计                | 457,833,496.37 | 100.00       |

| A2 报告期末按行业分类的股票投资组合 |                |              |
|---------------------|----------------|--------------|
| 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 采矿业               | 13,664,237.12  | 2.90         |
| C 制造业               | 209,507,932.41 | 45.80        |
| C0 食品、饮料            | 113,518,361.65 | 24.87        |
| C1 纺织、服装、皮革         | 20,779,665.25  | 4.55         |
| C2 木材、家具            | 9,051,200.00   | 1.98         |
| C3 造纸、印刷            | -              | -            |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料      | 968,810.00     | 0.21         |
| C5 电子               | -              | -            |
| C6 金属、非金属           | 8,947,855.80   | 1.96         |
| C7 机械、设备、仪表         | 31,581,607.40  | 6.92         |
| C8 医药、生物制品          | 24,660,433.31  | 5.40         |
| C99 其他制造业           | -              | -            |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业    | 2,926,080.00   | 0.64         |
| E 建筑业               | 11,756,153.70  | 2.58         |
| F 交通运输、仓储业          | -              | -            |
| G 信息技术业             | 25,306,752.14  | 5.54         |
| H 批发和零售贸易           | 26,134,472.50  | 5.73         |
| I 金融、保险业            | 88,725,708.69  | 19.44        |
| J 房地产业              | 21,446,075.20  | 4.70         |
| K 社会服务业             | 2,709,567.15   | 0.59         |
| L 传播与文化事业           | 9,442,051.50   | 2.07         |
| M 综合类               | -              | -            |
| 合计                  | 436,410,021.50 | 95.33        |

| 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  | 600519 | 贵州茅台  | 101,846   | 21,287,580.92 | 4.66         |
| 2  | 300295 | 三六零   | 325,756   | 17,528,248.40 | 3.85         |
| 3  | 000002 | 万科 A  | 1,563,780 | 15,825,453.60 | 3.47         |
| 4  | 600199 | 金种子酒  | 733,218   | 14,085,117.76 | 3.09         |
| 5  | 000023 | 深发展 A | 339,825   | 13,738,555.78 | 3.01         |
| 6  | 600809 | 山西汾酒  | 317,158   | 13,121,124.38 | 2.86         |
| 7  | 600702 | 沧州港   | 446,200   | 12,855,022.00 | 2.83         |
| 8  | 002230 | 罗莱家纺  | 295,257   | 12,769,865.25 | 2.80         |
| 9  | 000009 | 深大通   | 2,743,400 | 12,638,000.00 | 2.77         |
| 10 | 910628 | 中国东方  | 529,000   | 12,638,000.00 | 2.76         |

| 4.5 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      | -          | -            |
| 2                      | 央行票据      | -          | -            |
| 3                      | 金融债券      | -          | -            |
| 4                      | 其中：政策性金融债 | -          | -            |
| 5                      | 企业债券      | -          | -            |
| 6                      | 企业短期融资券   | -          | -            |
| 7                      | 中期票据      | -          | -            |
| 8                      | 可转债       | 162,574.40 | 0.04         |
| 9                      | 其他        | -          | -            |
| 合计                     |           | 162,574.40 | 0.04         |

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(张) | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|------|---|------|-------|------------|--------------|
| 1    | 110022  | 同仁转债 | 1,390 | 162,574.40 | 0.04         |
| 5.6  | 报告期内未发生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                |      |       |            |              |
| 5.7  | 报告期内未发生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                    |      |       |            |              |
| 5.8  | 报告期内未发生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                    |      |       |            |              |
| 5.9  | 报告期内基金未持有权证   |      |       |            |              |
| 5.10 | 投资组合报告附注  |      |       |            |              |
| 5.11 | 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,不存在报告编制日                |      |       |            |              |
| 5.12 | 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范围。本基金管理人制度和流程要求股票必须买入后再买入。 |      |       |            |              |
| 5.13 | 其他资产构成  |      |       |            |              |

|   |         |  |            |
|---|---------|--|------------|
| 1 | 存出保证金   |  |            |
| 2 | 应收证券清算款 |  | 376,974.41 |
| 3 | 应收股利    |  |            |
| 4 | 应收利息    |  |            |
| 5 | 应收申购款   |  | 6,161.63   |
| 6 | 其他应收款   |  | 33,626.43  |
| 7 | 待摊费用    |  |            |
| 8 | 其他      |  |            |
| 9 | 合计      |  | 416,762.46 |

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 | 公允价值(元)       | 占比比例(%) | 流通受限情况说明       |
|---|--------|------|---------------|---------|----------------|
| 1   | 000002 | 万科A  | 15,825,453.60 | 3.47    | 重大事项           |
| <b>§ 6 开放式基金份额变动</b>  |        |      |               |         | 单位:份           |
| 本报告期初基金份额总额   |        |      |               |         | 549,227,018.24 |
| +本报告期基金总申购份额  |        |      |               |         | 10,356,679.16  |
| -本报告期基金总赎回份额  |        |      |               |         | 20,027,153.66  |
| 本报告期基金份额变动额   |        |      |               |         | -              |
| 本报告期末基金份额总额   |        |      |               |         | 539,556,543.74 |
| 注:申购赎回费计入红利再投、转入份额,赎回费扣除转出份额。                                       |        |      |               |         |                |
| <b>§ 7 备查文件目录</b>   |        |      |               |         |                |
| 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核准招商中小盘精选股票型证券投资基金设立的文件;                               |        |      |               |         |                |
| 3、招商中小盘精选股票型证券投资基金基金合同;   |        |      |               |         |                |
| 4、招商中小盘精选股票型证券投资基金托管协议;   |        |      |               |         |                |
| 5、招商中小盘精选股票型证券投资基金招募说明书;  |        |      |               |         |                |
| 6、招商中小盘精选股票型证券投资基金2012年第四季度报告。                                      |        |      |               |         |                |
| 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网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司                        |        |      |               |         |                |
| 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: <a href="http://www.cmfcchina.com">http://www.cmfcchina.com</a> |        |      |               |         |                |
| 招商基金管理有限公司  |        |      |               |         |                |
| 2013年1月22日  |        |      |               |         |                |

| 序号        | 债券品种    | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|-----------|---------|---------------|--------------|
| 1         | 国债债券    | -             | -            |
| 2         | 央行票据    | -             | -            |
| 3         | 金融债券    | 9,821,000.00  | 0.30         |
| 其中:政策性金融债 |         | 9,821,000.00  | 0.30         |
| 4         | 企业债券    | -             | -            |
| 5         | 企业短期融资券 | -             | -            |
| 6         | 中期票据    | -             | -            |
| 7         | 可转债     | 10,227,524.20 | 0.31         |
| 8         | 其他      | -             | -            |
| 9         | 合计      | 20,048,524.20 | 0.60         |

| 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  | 080223 | 08国债开25 | 100,000 | 9,821,000.00 | 0.30         |
| 2  | 113003 | 重庆钢铁    | 62,930  | 6,656,735.40 | 0.20         |
| 3  | 110022 | 同仁转债    | 30,530  | 3,570,788.80 | 0.11         |

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受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 报告期内本基金前十名股票没有超过基金合同规定的各选股要素,本基金管理人从制度和流程要求必须优先入库再投资。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,096,309.51 |
| 2  | 应收证券清算款 |              |
| 3  | 应收股利    |              |

|   |       |  |              |
|---|-------|--|--------------|
| 4 | 应收利息  |  | 232,994.98   |
| 5 | 应收申购款 |  | 513,793.27   |
| 6 | 其他应收款 |  | -            |
| 7 | 待摊费用  |  | -            |
| 8 | 其他    |  | -            |
| 9 | 合计    |  | 1,843,097.76 |

**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<br>(%) |
|----|--------|------|--------------|------------------|
| 1  | 113003 | 重工转债 | 6,656,735.40 | 0.20             |

**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

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,209,548,961.94 |
| 报告期基金总申购份额  | 362,143,102.79   |
| 本报告期基金赎回份额  | 15,763,227.84    |
| 报告期基金拆分变动份额 | -                |
| 报告期期末基金份额总额 | 3,092,927,837.89 |

注:申购含红利再投份额。

**7.1 备查文件目录**

**§ 7 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优质成长股票型证券投资基金 LOF 设立的文件;  
3. 招商优质成长股票型证券投资基金 LOF 基金合同;  
4. 招商优质成长股票型证券投资基金 LOF 招募说明书;  
5. 招商优质成长股票型证券投资基金 LOF 招募说明书;  
6. 招商优质成长股票型证券投资基金 LOF(2012年第4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网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司。  
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.cmfnchina.com>

**招商基金管理有限公司**  
2013年1月22日