招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金

【2013】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:中国银行股份有限公司
送出日期:2014年3月28日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本年度报告正文分为2二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月26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。

本报告财务资料已经审计,德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2013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2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

21 基金基本情况

基金简称	招商优势企业混合
基金主代码	217021
交易代码	217021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	50,008,434.26份
基金合同存续期	不定期

22 基金产品说明

投资目标	通过积极主动选时操作,灵活配置大类资产,发掘受益于国家经济增长和经济增长方式转变过程中涌现出来的具有一定核心优势且成长性良好的优秀企业进行积极投资,在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理,灵活资产配置的投资模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,通过深入的基本面研究分析,精选具有一定核心优势且成长性良好的个股和个券,构建股票组合和债券组合。
业绩比较基准	55%×沪深300指数收益率 + 45%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。

23 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	欧志明	唐州徽
	联系电话	0755-83196666	95566
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95566
传真		0755-83196475	010-66594942

24 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 地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦 (2)中国银行股份有限公司托管及投资者服务部 地址:北京市复兴门内大街1号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

31 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	2013年	2012年2月1日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	10,579,174.83	-6,664,743.83
本期利润	9,725,241.61	-3,650,428.13
加权平均基金份额本期利润	0.1520	-0.0133
本期基金份额净值增长率	14.56%	-5.90%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0776	-0.0771
期末基金资产净值	53,891,179.13	83,276,159.05
期末基金份额净值	1.078	0.941

注:1.基金份额期末不包括持有人认(申)购或交易基金的场内份额,计入费用后实现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润减去、加上公允价值变动收益、其他收入(不含公允价值变动收益)和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;
4.基金合同于2012年2月1日生效,至2012年12月31日未满1年,本2012年度数据根据实际天数进行年度数据。

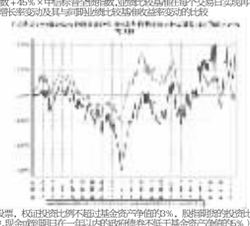
32 基金净值表现

321 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	-0.37%	1.72%	-2.26%	0.63%	1.89%	1.09%
过去六个月	13.24%	1.46%	3.07%	0.72%	10.17%	0.74%
过去一年	14.56%	1.30%	-2.98%	0.78%	17.54%	0.52%
自基金合同生效起至今	7.80%	1.12%	0.27%	0.72%	7.53%	0.40%

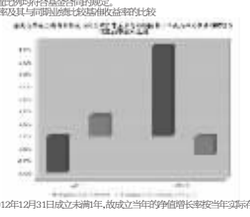
注:业绩比较基准收益率=55%×沪深300指数收益率+45%×中信标普全债指数,业绩比较基准每个交易日实现再平衡。

322 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:本基金将基金资产的80%-80%投资于股票、权证投资比例不超过基金资产净值的3%,股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规,将基金资产的20%-70%投资于现金和债券等到位资金除类产(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%)。本基金于2012年2月1日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,截至建仓期末投资组合各项资产配置比例符合基金合同要求。

323 自基金合同生效以来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



注:本基金合同于2012年2月1日生效,截至2012年12月31日成立未满1年,故成立当年的净值增长率按当年实际存续期计算。

33 过去三年基金利润分配情况

本基金于2012年2月1日成立,自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§4 管理人报告

41 基金管理人及基金经理情况

411 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。公司的经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其它业务。

经招商基金管理有限公司(以下简称"本公司")股东会审议通过,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2013]074号文批复同意,本公司股东荷兰投资公司(ING Asset Management BV)将其持有的本公司26%股权转让给招商银行股份有限公司,11%股权转让给招商证券股份有限公司,截止2013年10月份,本次股权转让的相关工商变更登记手续已为理顺。

目前,本公司下设各类专业部门:机构投资部、证券投资部、研究部、风险管理部、基金稽核部、法律合规部负责人注册投资基金、证券投资基金、社保基金、企业年金、特定客户资产管理、合格境内机构投资者(QDII)、合格境外机构投资者(QFII)、证券投资顾问业务、基金销售业务、基金投资顾问业务、基金信息技术管理、基金会计、基金运作、基金清算、基金估值、基金财务、基金法律事务、基金风险管理、基金内部控制、基金稽核、基金研究、基金投资、基金交易、基金销售、基金客户服务、基金信息披露、基金业务管理、基金业务稽核、基金业务信息技术管理、基金业务财务、基金业务法律事务、基金业务风险管理、基金业务内部控制、基金业务稽核、基金业务研究、基金业务投资、基金业务交易、基金业务销售、基金业务客户服务、基金业务信息披露、基金业务业务管理、基金业务业务稽核、基金业务业务信息技术管理、基金业务业务财务、基金业务业务法律事务、基金业务业务风险管理、基金业务业务内部控制、基金业务业务研究、基金业务业务投资、基金业务业务交易、基金业务业务销售、基金业务业务客户服务、基金业务业务信息披露、基金业务业务业务管理、基金业务业务业务稽核、基金业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务财务、基金业务业务业务法律事务、基金业务业务业务风险管理、基金业务业务业务内部控制、基金业务业务业务研究、基金业务业务业务投资、基金业务业务业务交易、基金业务业务业务销售、基金业务业务业务客户服务、基金业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息披露、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务稽核、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务信息技术管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务财务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务法律事务、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务风险管理、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务内部控制、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务研究、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务投资、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务交易、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务销售、基金业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务业务客户服务、基金业务