

# 招商优质成长股票型证券投资基金更新的

## 招募说明书摘要

(二零一二年第一号)

招商优质成长股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2005 年 8 月 8 日《关于同意招商优质成长股票型证券投资基金募集的批复》（证监基金字〔2005〕137 号文）核准公开募集。本基金的基金合同于 2005 年 11 月 17 日正式生效。本基金为契约型开放式。

### 重要提示

投资有风险，投资人认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书摘要根据本基金的基金合同和招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2012 年 5 月 17 日，有关财务和业绩表现数据截止日为 2012 年 3 月 31 日，财务和业绩表现数据未经审计。

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

**名称：**招商基金管理有限公司

**住所：**深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 28 楼

**设立日期：**2002 年 12 月 27 日

**法定代表人：**马蔚华

**办公地址：**深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 28 楼

**电话：**(0755) 83196351

**传真：**(0755) 83076974

**联系人：**曾倩

**注册资本：**人民币 2.1 亿元

**股权结构和公司沿革：**

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会证监基金字[2002]100 号文批准设立，是中国第一家中外合资基金管理公司。公司由招商证券股份有限公司、ING Asset Management B.V. (荷兰投资)、中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司共同投资组建。经公司股东会通过以及中国证监会批准，公司的注册资本金已经由人民币一亿元（RMB 100, 000, 000 元）增加为人民币二亿一千万元（RMB 210, 000, 000 元）。2007 年 5 月 22 日，经公司股东会通过并由中国证监会批复同意，招商银行股份有限公司受让中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司及招商证券股份有限公司分别持有的公司 10%、10%、10%及 3.4%的股权；公司外资股东 ING Asset Management B.V. (荷兰投资)受让招商证券股份有限公司持有的公司 3.3%的股权。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%。

公司主要中方股东招商银行成立于 1987 年 4 月 8 日，总行设在深圳，业务以中国市场为主。招商银行于 2002 年 4 月 9 日在上海证券交易所上市（股票代码：600036）。2006 年 9 月 22 日，招商银行在香港联合交易所上市（股份代号：3968）。目前，招商银行注册资本为人民币 215.77 亿元，总资产超过人民币两万亿元。

招商证券股份有限公司是百年招商局旗下金融企业，经过多年创业发展，已成为拥有证券市场业务全牌照的一流券商。2009 年 11 月，招商证券在上海证券交易所上市（代码 600999）。

公司外方股东 ING Asset Management B.V. (荷兰投资)是 ING 集团的专门从事资产管理业务的全资子公司。ING 集团是全球最大的多元化金融集团之一，投资业务遍及 60 多个国家。

公司本着“诚信、融合、创新、卓越”的经营理念，力争成为客户推崇、股东满意、员工热爱，并具有国际竞争力的专业化的资产管理公司。

**（二） 主要人员情况**

**1、基金管理人董事、监事及高级管理人员介绍：**

马蔚华，男，西南财经大学经济学博士，美国南加州大学荣誉博士，高级经济师。1982 年至 1985 年，在辽宁省计委工作，历任副处长、副秘书长；1985 年至 1986 年，在辽宁省委办公厅工作；1986 年至 1988 年，在中共安徽省委办公厅工作；1988 年至 1990 年，任中国人民银行办公厅副主任；1990 年至 1992 年，任中国人民银行计划资金司副司长；1992

年至 1998 年，任中国人民银行海南省分行行长兼国家外汇管理局海南分局局长；1999 年 3 月至今任招商银行行长。现任本公司董事长。

韋利佳(Grant Bailey)，男，澳大利亞阿得萊德大學經濟學本科。1977 年 3 月至 1990 年 12 月，任職澳大利亞財政部（1986 年至 1989 年期間，在澳大利亞駐美國大使館任經貿參贊）；1991 年 1 月至 1996 年 9 月，任花旗銀行(澳大利亞)首席經濟師；1996 年 10 月至 1998 年 12 月，任花旗集團資產管理公司（澳紐)總經理及投資總監；1999 年 1 月至 2001 年 5 月，任花旗集團資產管理公司(新加坡)總經理；2001 年 11 月至 2002 年 12 月，任 ING 資產管理公司(澳大利亞)機構投資總監；2003 年 1 月至 2007 年 9 月，任 ING 資產管理公司(澳大利亞)澳大利亞區域經理；2007 年 10 月至 2009 年 2 月，任 ING 資產管理公司(迪拜)區域經理；2009 年 3 月至今，任 ING 亞太資產管理公司首席執行官。現任本公司副董事長。

鄧曉力，女，高級分析師。美國紐約州州立大學經濟學博士。歷任 AT&T 任市場科學決策部市場分析師，Providian Financial 金融公司高級風險分析師，花旗銀行風險管理部高級分析師。2001 年 11 月加入招商證券，歷任風險管理部副總經理、總經理，其間於 2004 年 1 月至 9 月被中國證監會借調至南方證券行政接管組工作。現任招商證券副總裁，分管財務部、風險控制部、清算中心、培訓中心。現任本公司董事。

許小松，男，經濟學博士。歷任深圳證券交易所綜合研究所副所長，南方基金管理有限責任公司首席經濟學家、副總經理，國聯安基金管理有限責任公司總經理，2011 年加入招商基金管理有限責任公司，現任公司總經理、董事。

鄭文光，男，美國壽險管理學會壽險管理院士、香港中文大學工商管理碩士。1973 年至 1984 年間先後擔任美國友邦保險有限公司香港區副總裁助理、市場拓展部經理、副總裁（營業部）等職務；1984 年至 2000 年間先後擔任安泰人壽保險（百慕達）有限公司助理總經理、總經理、執行董事等職務；2000 年至 2009 年間擔任 ING 集團亞太區香港、澳門地區總經理。1988 年至今擔任香港海港扶輪社社員；1999 年至今擔任香港童軍總會筲箕灣區會會長；2010 年至今擔任交通康聯人壽保險公司獨立董事。現任本公司獨立董事。

陳春花，女，華南理工大學工商管理學院教授、博導，南京大學博士後。曾任華南理工大學工商管理學院副院長，現任北京大學客座研究員、新加坡國立大學客座教授、澳洲國立大學國際管理碩士課程客座教授、廣東省企業管理協會常務理事、廣東省企業文化協會常務理事和廣東省精神文明協會理事。陳春花教授曾先後出任山東六和集團總裁、康佳集團、科龍集團、TCL 集團、美的家電、南方航空、廣東電信等公司管理顧問。講授課程主要有《組織行為學》、《企業文化與跨文化管理》等。現任本公司獨立董事。

周语菡，女，美国加州州立大学索诺玛分校 MBA。曾先后就职于丸红株氏会社（美国）公司产品部，Ananda (USA) 亚洲业务部，美国 ASI 太平洋地区业务发展部副主任，美国 iLink Global 公司高级分析员以及咨询委员会委员。2001 年初至 2005 年，就职于香港招商局中国投资管理有限公司，出任董事总经理一职，管理上市直接投资基金-招商中国直接投资基金（HK0133）。其间曾先后出任招商证券监事会主席，巨田证券监事会主席，巨田基金管理有限公司董事等职务。2006 年至 2007 年，任职于中集集团，出任南美战略发展项目负责人。2008 年至今，出任招商局中国基金有限公司 (HK0133) 之董事及招商局中国投资管理有限公司的董事总经理。现任公司独立董事。

张卫华，女，会计师。1981 年 07 月—1983 年 11 月，任江苏省连云港市汽车运输公司财务部会计；1983 年 11 月—1988 年 08 月，任中国银行连云港分行外汇会计部主任；1988 年 08 月—1994 年 11 月，历任招商银行总行国际部、会计部主任、证券业务部总经理助理；1994 年 11 月—2006 年 02 月，历任招银证券、国通证券及招商证券股份有限公司总裁助理兼稽核审计部总经理；2001 年 12 月—2009 年 04 月，任招商证券股份有限公司职工代表监事；2006 年 03 月—2009 年 04 月，任招商证券股份有限公司稽核监察总审计师；2009 年 04 月起任招商证券股份有限公司合规总监，现任公司监事会主席。

周松，男，武汉大学世界经济本科专业，硕士学历。1997 年 2 月加入招商银行，1997 年 2 月至 2006 年 6 月历任招商银行总行计划资金部经理、总经理助理、副总经理，2006 年 6 月至 2007 年 7 月任招商银行总行计划财务部副总经理，2007 年 7 月至 2008 年 7 月任招商银行武汉分行副行长。2008 年 7 月起担任招商银行总行计划财务部负责人，现任本公司监事。

林嘉丽，女，香港城市大学法学专业毕业，香港执业律师。2003 年 1 月至 2003 年 8 月在澳纽银行中小企业部任助理经理；2004 年 8 月至 2008 年 5 月在富而德律师事务所任见习律师；2008 年 6 月至今在 ING 投资管理(亚洲)有限公司任亚太区法律顾问。现任公司监事。

路明，男，中南财经政法大学金融学硕士。1999 年加入银华基金管理公司，担任交易主管职务；2005 年加入东方基金管理公司，担任交易总监职务；2006 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任交易部高级交易员、首席交易员，现任交易部总监，公司监事。

庄永宙，男，清华大学工学硕士。1996 年加入中国人民银行深圳市中心支行科技处；1997 年加入招商银行总行电脑部；2002 年起参与招商基金管理有限公司筹备，公司成立后曾任信息技术部高级经理、副总监，现任信息技术部总监，公司监事。

杨奕，男，芝加哥大学商学院 MBA 优异毕业生。杨奕先生具有丰富的金融证券从业经验，拥有特许金融分析师（CFA）和中国注册会计师（CPA）资格。曾任职于深圳能源石油化工贸易有限公司和中国宝安集团股份有限公司。2003 年加入招商基金管理有限公司，曾任

基金管理部高级研究员、固定收益投资部副总监、专户资产投资部总监。现任公司副总经理兼投资经理。

王晓东，女，上海财经大学经济学硕士。曾任南方证券有限公司深南中路营业部总经理、深圳特区证券总经理助理、巨田基金管理有限公司（现摩根士丹利华鑫基金）副总经理、华林证券有限责任公司总裁，2007 年加入招商证券股份有限公司。2007 年 9 月至 2010 年 3 月任招商基金管理有限公司监事长，现任招商基金管理有限公司副总经理。

赵生章，男，中国人民大学经济学博士。曾任国信证券有限公司投资银行部任项目经理、招商证券股份有限公司投资银行二部副经理、内核部经理（投行内核小组负责人）、公司董事会办公室经理（负责公司公开发行及上市等相关事宜），2002 年起参与招商基金管理有限公司筹备，公司成立后曾任督察长、总经理助理，现任招商基金管理有限公司副总经理。

陈喆，男，经济学硕士。曾任美国富兰克林邓普顿基金集团中国代表，中银国际证券有限责任公司执行董事，南方证券股份有限公司投行部副总经理等职，具有近 15 年金融证券从业经验，持有证券发行、经纪和基金从业资格。2008 年 2 月加入招商基金，现任公司副总经理。

欧志明，男，华中科技大学经济学及法学双学士、投资经济硕士；2002 年加入广发证券深圳业务总部任机构客户经理；2003 年 4 月至 2004 年 7 月于广发证券总部任风险控制岗从事风险管理工作；2004 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任法律合规部高级经理、副总监，现任公司督察长兼董事会秘书。

## **2、本基金基金经理介绍**

张慎平，男，中国国籍，经济学硕士。2003 年加入南方基金管理有限公司，曾任行业研究员及基金经理。2011 年加入招商基金管理有限公司，现任招商行业领先股票型证券投资基金基金经理（管理时间：2011 年 12 月 14 日至今）、招商优质成长股票型证券投资基金（LOF）基金经理（管理时间：2011 年 7 月 29 日至今）。

本基金历任基金经理包括：张冰先生，管理时间为 2005 年 11 月 17 日至 2011 年 7 月 29 日。

## **3、投资决策委员会成员**

公司的投资决策委员会由如下成员组成：副总经理杨奕、总经理助理兼固定收益投资部负责人张国强、总经理助理兼股票投资部负责人袁野、总经理助理兼量化投资部负责人吴武泽、专户资产投资部总监杨渺、国际业务部负责人刘冬、研究部总监陈玉辉、交易部总监路明。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

### (一) 基金托管人概况

#### 1、基本情况

名称：中信银行股份有限公司

设立日期：1987年4月

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座

注册资本：人民币390.333亿元

法定代表人：田国立

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基金字（2004）125号

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座

电话：(010)65556888, 65556812

联系人：雷云、方韡

#### 2、证券投资基金托管情况

2004年8月18日，中信银行经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会批准，取得基金托管人资格。中信银行本着“诚实信用、勤勉尽责”的原则，切实履行托管人职责。截止到2010年6月30日，中信银行已托管招商优质成长、建信恒久价值、银河银信添利和国联安信心增益4只公募证券投资基金及其他托管资产。

#### 3、主要人员情况

陈小宪博士，中信银行行长，经济学博士，高级经济师。1982年至1990年，在中国人民银行北京市分行计划处，历任副处长、处长；1991年，任中国人民银行北京市分行行长助理；1992年，任中国人民银行北京市分行副行长兼国家外汇管理局北京市分局副局长；1994年，任招商银行北京分行行长，2000年，任招商银行副行长，2001年，任常务副行长、招商银行董事；2004年以后，任中国中信集团公司常务董事、副总经理，中信控股有限责任公司执行董事，中信银行行长，中信国际金融控股有限公司董事，中信嘉华银行有限公司董事。陈小宪先生同时还兼任中国人民大学财政金融学教授、中国国际经济贸易仲裁委员会金融专业委员会副主席等职。

苏国新先生，中信银行副行长，分管托管业务。曾担任中信集团办公厅副主任、同时兼任中信集团董事长及中信银行董事长秘书。1997年6月开始担任中信集团董事长秘书。1991年8月至1993年10月，在中国外交部工作。1993年10月至1997年5月在中信集团负责外

事工作。1996年1月至1997年1月，在瑞士银行SBC和瑞士联合银行UBS等金融机构工作。

刘勇先生，中信银行托管中心总经理。男，1965年出生，中共党员，硕士研究生。曾任中信银行贸易结算部副总经理，中信银行总行营业部国际业务部总经理，中信银行国际业务管理部总经理，中信银行上海分行行长助理兼风险主管，中信银行国际业务部副总经理。

### 三、相关服务机构

#### （一）基金份额销售机构

##### 1、直销机构：招商基金管理有限公司

招商基金客户服务中心电话：400-887-9555（免长途话费）

招商基金电子商务网上交易平台

交易网站：[www.cmfcchina.com](http://www.cmfcchina.com)

交易电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83195018

传真：（0755）83199059

联系人：李涛

##### 招商基金华东机构理财中心

地址：上海市浦东南路588号浦发大厦29楼AK单元

电话：（021）58796636

联系人：王雷

##### 招商基金华南机构理财中心

地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦23楼

电话：（0755）83196377

联系人：苏菁

##### 招商基金华北机构理财中心

地址：北京市西城区武定侯街6号卓著中心2001室

电话：（010）66290587

联系人：沙莎

##### 招商基金养老金业务部

地址：北京市西城区武定侯街6号卓著中心2001室

电话：（010）66290590

联系人：仇小彬

**招商基金直销交易服务联系方式**

地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 23 层招商基金市场部客户服务中心

电话：(0755) 83196359 83196358

传真：(0755) 83196360

备用传真：(0755) 83199266

联系人：贺军莉

**2. 代销机构：中信银行股份有限公司**

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：田国立

电话：95558

传真：(010) 65550827

联系人：丰靖

**3. 代销机构：招商银行股份有限公司**

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

电话：(0755) 83198888

传真：(0755) 83195050

联系人：邓炯鹏

**4. 代销机构：中国工商银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

电话：95588

传真：010-66107914

联系人：王均山

**5. 代销机构：中国农业银行股份有限公司**

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：蒋超良

电话：95599

传真：(010) 85109219

联系人：刘一宁

**6. 代销机构：中国银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

电话：95566

传真：(010) 66594853

联系人：张建伟

**7. 代销机构：中国建设银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：王洪章

电话：(010) 66275654

传真：(010) 66275654

联系人：王琳

**8. 代销机构：交通银行股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408483

联系人：曹榕

**9. 代销机构：中国邮政储蓄银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 3 号

法定代表人：李国华

电话：95580

传真：010-68858117

联系人：陈春林

**10. 代销机构：深圳发展银行股份有限公司**

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人：肖遂宁

电话：(0755) 82088888

传真：(0755) 82080714

联系人：刘晓楠

**11. 代销机构：中国光大银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：唐双宁

电话：95595

传真：(010) 63636248

联系人：李伟

**12. 代销机构：上海浦东发展银行股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人：吉晓辉

电话：(021) 61618888

传真：(021) 63604199

联系人：高天

**13. 代销机构：中国民生银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

电话：(010) 57092615

传真：(010) 58092611

联系人：董云巍

**14. 代销机构：北京银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

法定代表人：闫冰竹

电话：010-66223587

传真：010-66226045

联系人：谢小华

**15. 代销机构：招商证券股份有限公司**

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：宫少林

电话：(0755) 82960223

传真：(0755) 82960141

联系人：林生迎

**16. 代销机构：中信建投证券股份有限公司**

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

电话：4008888108

传真：(010) 65182261

联系人：权唐

**17. 代销机构：国泰君安证券股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人：万建华

电话：021-38676666

传真：021-38670666

联系人：芮敏祺

**18. 代销机构：海通证券股份有限公司**

注册地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：金芸、李笑鸣

**19. 代销机构：广发证券股份有限公司**

注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

法定代表人：王志伟

电话：(020) 87555888

传真：(020) 87555417

联系人：黄岚

**20. 代销机构：申银万国证券股份有限公司**

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

电话：021-54033888

传真：021-54038844

联系人：曹晔

**21. 代销机构：中国银河证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

电话：(010) 66568430

传真：(010) 66568532

联系人：田薇

**22. 代销机构：平安证券有限责任公司**

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

电话：(0755) 22626391

传真：(0755) 82400862

联系人：郑舒丽

**23. 代销机构：光大证券股份有限公司**

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

电话：(021) 22169999

传真：(021) 22169134

联系人：刘晨

**24. 代销机构：长城证券有限责任公司**

注册地址：深圳福田区深南大道 6088 号特区报业大厦 14、16、17 楼

法定代表人：黄耀华

联系电话：(0755) 83516094

传真：(0755) 83516199

联系人：匡婷

**25. 代销机构：财富证券有限责任公司**

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

法定代表人：周晖

电话：(0731) 4403319

传真：(0731) 4403439

联系人：郭磊

**26. 代销机构：湘财证券有限责任公司**

注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：林俊波

电话：(021) 68634518-8503

传真：(021) 68865680

联系人：钟康莺

**27. 代销机构：安信证券股份有限公司**

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

联系人：余江

**28. 代销机构：中信万通证券有限责任公司**

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

法定代表人：张智河

电话：(0532) 85022326

传真：(0532) 85022605

联系人：吴忠超

**29. 代销机构：中信证券股份有限公司**

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

法定代表人：王东明

电话：010-60838888

传真：010-60833739

联系人：陈忠

**30. 代销机构：国信证券股份有限公司**

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法人代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

联系人：齐晓燕

**31. 代销机构：兴业证券股份有限公司**

注册地址：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：(021) 38565785

传真：(021) 38565955

联系人：谢高得

**32. 代销机构：长江证券股份有限公司**

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

电话：(027) 65799999

传真：(027) 85481900

联系人：李良

**33. 代销机构：中银国际证券有限责任公司**

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

法定代表人：许刚

电话：(021) 20328000

传真：(021) 50372474

联系人：李丹

**34. 代销机构：宏源证券股份有限公司**

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

法定代表人：冯戎

电话：(010) 88085858

传真：(010) 88085195

联系人：李巍

**35. 代销机构：信达证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：张志刚

电话：(010) 63081000

传真：(010) 63080978

联系人：唐静

**36. 代销机构：华福证券有限责任公司**

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

法定代表人：黄金琳

电话：(0591)87383623

传真：(0591)87383610

联系人：张腾

**37. 代销机构：国海证券股份有限公司**

注册地址：广西桂林市辅星路 13 号

法定代表人：张雅锋

电话：(0755)83709350

传真：(0755)83704850

联系人：牛孟宇

**38. 代销机构：华泰证券股份有限公司**

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：0755-83290978

传真：(025) 84579763

联系人：陈志军

**39. 代销机构：天相投资顾问有限公司**

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

法定代表人：林义相

电话：(010) 66045678

传真：(010) 66045500

联系人：林爽

**40. 代销机构：东方证券股份有限公司**

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

电话：(021) 63325888

传真：(021) 63326173

联系人：吴宇

**41. 代销机构：华西证券有限责任公司**

注册地址：四川省成都市陕西街 239 号华西证券大厦

法定代表人：杨炯洋

电话：(0755) 83025723

传真：(0755) 83025991

联系人：金达勇

**42. 代销机构：大通证券股份有限公司**

注册地址：大连市中山区人民路 24 号

法定代表人：于宏民

电话：0411-39673202

传真：0411-39673219

联系人：谢立军

**43. 代销机构：中航证券有限公司**

注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼

法定代表人：杜航

电话：0791-86768681

传真：0791-86770178

联系人：戴蕾

**44. 代销机构：华融证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号

法定代表人：丁之锁

电话：010-58568007

传真：010-58568062

联系人：梁宇

**45. 代销机构：华宝证券有限责任公司**

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

电话：(021) 50122222

传真：（021）50122200

联系人： 宋歌

**46. 代销机构：方正证券股份有限公司**

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层

法定代表人：雷杰

联系人：郭军瑞

电话：0731-85832503

传真：0731-85832214

**47. 代销机构：华安证券有限责任公司**

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

法定代表人：李工

电话： 0551-5161666

传真： 0551-5161600

联系人：甘霖

**48. 代销机构：齐鲁证券有限公司**

注册地址：山东省济南市经十路 20518 号

法定代表人：李玮

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

联系人：吴阳

**49. 代销机构：国元证券股份有限公司**

注册地址： 合肥市寿春路 179 号

法定代表人： 凤良志

电话：0551-2246273

传真：0551—2272100

联系人：陈琳琳

**50. 代销机构：红塔证券股份有限公司**

注册地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼

法定代表人：况雨林

联系人：电话：0871-3577398

传真：0871-3578827

联系人：高国泽

**51. 代销机构：东兴证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层

法定代表人：徐勇力

电话：010-66555316

传真：010-66555246

联系人：汤漫川

**52. 代销机构：山西证券股份有限公司**

注册地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

电话：0351-8686659

传真：0351-8686619

联系人：郭熠

**53. 代销机构：西藏同信证券有限责任公司**

注册地址：西藏自治区拉萨市北京中路 101 号

法定代表人：贾绍君

电话：021-36533016

传真：021-36533017

联系人：王伟

**54. 代销机构：中山证券有限责任公司**

注册地址：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 29 层

法定代表人：吴永良

电话：0755-82943755

传真：0755-82940511

联系人：李珍

**55. 代销机构：广州证券有限责任公司**

注册地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼

法定代表人：刘东

电话：020-88836999

传真：020-88836654

联系人：林洁茹

**56. 代销机构：东海证券有限责任公司**

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼

法定代表人：朱科敏

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

联系人：李涛

**57. 代销机构：华龙证券有限责任公司**

注册地址：兰州市城关区静宁路 308 号

法定代表人：李晓安

电话：0931-8784502

传真：0931-4890628

联系人：李杨

**58. 代销机构：渤海证券股份有限公司**

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

法定代表人：杜庆平

电话：022-28451861

传真：022-28451892

联系人：王兆权

**59. 代销机构：民生证券有限责任公司**

注册地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

法定代表人：岳献春

电话：010-85127622

传真：010-85127917

联系人：赵明

**60. 代销机构：万和证券有限责任公司**

注册地址：海口市南沙路 49 号通信广场二楼

法定代表人：朱治理

电话：0755-82830333

传真：0755-25161630

联系人：黎元春

**61. 代销机构：东吴证券股份有限公司**

注册地址：苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

法定代表人：吴永敏

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

联系人：方晓丹

**62. 代销机构：五矿证券有限公司**

注册地址：深圳市福田区金田路 4028 号经贸中心 48 楼

法定代表人：高竹

电话：0755-82545707

传真：0755-82545500

联系人：高克南

**63. 代销机构：中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）**

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层公司

法人代表：沈强

联系人：周妍

电话：0571-86078823

传真：0571-85713721

**64. 代销机构：恒泰证券股份有限公司**

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

法定代表人：庞介民

电话：0471-4972343

传真：0471-4961259

联系人：王旭华

**65. 代销机构：中国中投证券有限责任公司**

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层-21 层及第 04 层 01. 02. 03. 05. 11. 12. 13. 15. 16. 18. 19. 20. 21. 22. 23 单元

法定代表人：龙增来

电话：0755-82023442

联系人：刘毅

基金管理人可根据有关法律法规规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

## **(二) 注册登记机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

法定代表人：金颖

电话：(010) 58598839

传真：(010) 58598907

联系人：朱立元

## **(三) 律师事务所和经办律师**

名称：北京市高朋律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环北路 2 号南银大厦 28 层

法定代表人：王磊

电话：(010) 59241188

传真：(010) 59241199

经办律师：王明涛、李勃

联系人：王明涛

## **(四) 会计师事务所和经办注册会计师**

名称：德勤华永会计师事务所有限公司

注册地址：上海市延安东路 222 号 30 楼

法定代表人：卢伯卿

电话：(021) 61418888

传真：(021) 63350177

经办注册会计师：曾浩、汪芳

联系人：曾浩

#### 四、基金名称：招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)

#### 五、基金类型：契约型上市开放式股票基金

#### 六、基金的投资目标：

精选受益于中国经济成长的优秀企业，进行积极主动的投资管理，在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

#### 七、基金的投资策略

##### （一）资产配置

本基金股票投资比例为 75%-95%，债券及现金投资比例为 5%-25%（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）。

本基金为股票型基金，以股票投资为主，因而在一般情况下，本基金不太进行大类资产配置，股票投资保持相对较高的比例。在有必要进行资产配置时，本基金管理人将借鉴 ING 的成熟技术，采取市场量表的资产配置工具。

##### （二）股票选择和组合构建

本基金的股票资产将投资于招商基金认为具有优质成长性并且较高相对投资价值的股票。

本基金对优质成长股票的筛选主要关注的因素包括：公司是否具备良好的治理结构及长期的核心竞争力，公司是否有持续的经济利润的增长，公司股票的估值是否合理等等。

本基金对公司治理结构的考核主要包括一系列定性的指标，如监督和制衡机制是否有效，激励机制是否合理，公司管理层是否具有良好的诚信度等等。在对公司核心竞争力的考核上，本基金主要关注的指标包括公司的管理能力、产品/市场的竞争力、市场网络、品牌和商誉、创新能力、核心技术、政策环境等。在对公司盈利能力的考核上，本基金在一般的盈利及盈利增长指标之外，还加入了控制企业盈利增长质量的指标，如 ROIC-WACC、EVA 等，来挑选具有优质成长特征的上市公司股票。并且，本基金利用 FGV、FGV/MV 等指标来对公司股票进行估值，选出价值被低估的优质成长公司的股票作为投资对象。

本基金股票投资强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合，并实时应用风险控制手段进行组合调整。深入的公司研究和分析是发掘这些价值被低估的成长性股票的核心，通过定性的分析和定量的筛选，得出对公司未来盈利成长的潜力、质量以及持续性的评价，

从而发掘出价值被市场低估并具有良好成长性的股票。

构建股票模拟组合时，本基金将采用数量模型分析方法：股票筛选模型、股票评级系统 SRS、行业评级系统 IRS、定量分析模型 PFG 及风险管理系统等模型，并对股票池中所有股票进行相对投资价值的评估和排序。

本基金股票筛选和组合构建过程：

（1）利用股票筛选模型进行股票排序和筛选。

股票筛选模型是一个数量化的股票筛选模型，主要原理是以定量指标对备选股票按盈利增长性和投资价值进行评分排序。该模型选取了每股收益及增长率、市盈率、流动性等核心指标，这些核心指标均建立在研究人员对公司未来收益预测值的基础之上，并且每周对更新的数据进行处理，从而得到不断更新的备选库股票的排序。

（2）运用 SRS 系统对股票池股票进行深入研究和分析。

SRS 股票评级系统是对股票基本面进行定性分析的核心系统。它是对公司的短期增长、长期增长、竞争环境、管理能力、资本结构、资本密集水平和股票的相对价值等因素进行全面系统评价的投资分析系统。

（3）利用 IRS 系统进行“自上而下”的行业调整。

IRS 系统通过对细分行业的行业成长性、行业进入壁垒、行业政策因素等方面的相对评估，体现宏观经济周期对行业的影响及各行业自身发展特色，从自上而下的角度进一步发掘投资机会，调整股票相对评估。

（4）结合本基金的特点，利用 PFG 模型构建模拟股票组合。

PFG 模型在股票筛选模型、SRS 系统、IRS 系统的评价结果的基础上，综合考虑市场短期其他因素，运用 ING 长期投资经验形成的核心算法进行分析和运算，对研究范围内的股票进行排序，并根据投资组合风险-收益特征和要求给出模拟组合。

在本基金中，为了考虑企业业绩成长的质量，本基金在 PFG 模型中加入了以下几个控制盈利成长质量的指标，如 NOPLAT Growth、ROIC-WACC、EVA、FGV，FGV/MV 等，来挑选合理价格下的优质成长的上市公司股票。

上述指标中，

NOPLAT Growth（Growth of Net Operating Profit Less Adjusted Tax），经调整税后经营利润增长率。与一般的会计利润相比，NOPLAT 排除了非经常性的利润，能更好地反映公司核心的盈利能力。

ROIC-WACC，价值创造率。其中，ROIC (Return on Invested Capital) 为资本投资回报率，

WACC（Weighted Average Cost of Capital）为资本加权成本率，它是股本资本成本率和债务资本成本率的加权平均。

EVA，经济利润或经济增加值。与会计利润最大的区别是，会计利润只考虑了债务资本成本，而经济利润还要减去股本资本成本。经济利润为正的才是创造股东价值的成长。

FGV（Future Growth Value），未来成长性所隐含的价值。通过公司市值（MV）将其“标准化”，从而取得横向比较的功能。所以，本基金采用 FGV/MV 作为估值指标。

（5）运用 ING 的成熟模型进行风险控制和组合调整。

风险度量除了常用的夏普比例（Sharpe Ratio）、信息比例（Information Ratio）等指标外，本基金主要运用跟踪误差（Tracking Error）指标进行风险评估和控制。

（6）模拟组合的执行。

经过风险控制模型调整后所确定的股票组合，将成为最终可供执行的股票组合，用以进行实际的股票投资。

#### 4、债券组合的构建

在本基金认为股票市场投资风险非常大时，将会有一定的债券投资比例。本基金的债券投资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的需要。

与股票组合构建类似，本基金债券组合构建也采取团队投资的决策方式，并在借鉴 ING 海外债券投资管理的先进经验与方法的基础上，结合我国债券市场的具体特点，形成稳健安全、积极主动的债券投资流程。本基金将采用自下而上的方法，利用收益率曲线的形状变动、单个债券的收益率和基准收益率曲线的偏离选择投资券种；同时本基金还将通过发现市场的不均衡进行无风险套利，增加组合收益。

### 八、业绩比较基准：

95%×沪深 300 指数+5%×同业存款利率

### 九、风险收益特征：

本基金属于主动管理的股票型基金，精选价值被低估的具有优质成长特性的个股进行积极投资，属于预期风险和预期收益相对较高的证券投资基金品种，本基金力争在严格控制风险的前提下为投资人谋求资本的长期稳定增值。

### 十、投资组合报告

招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)管理人—招商基金管理有限公司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。

本投资组合报告所载数据截至 2012 年 03 月 31 日，来源于《招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)2012 年第 1 季度报告》。

### 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              | 2,719,368,417.96 | 80.35        |
|    | 其中：股票             | 2,719,368,417.96 | 80.35        |
| 2  | 固定收益投资            | 106,498,000.00   | 3.15         |
|    | 其中：债券             | 106,498,000.00   | 3.15         |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 3  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 4  | 买入返售金融资产          | 346,581,039.87   | 10.24        |
|    | 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      | 209,634,736.29   | 6.19         |
| 6  | 其他资产              | 2,512,808.01     | 0.07         |
| 7  | 合计                | 3,384,595,002.13 | 100.00       |

### 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       | 46,843,392.64    | 1.40         |
| B   | 采掘业            | 279,487,886.14   | 8.33         |
| C   | 制造业            | 1,145,146,015.63 | 34.14        |
| C0  | 食品、饮料          | 347,175,558.76   | 10.35        |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 15,299,627.83    | 0.46         |
| C2  | 木材、家具          | 3,956,760.00     | 0.12         |
| C3  | 造纸、印刷          | -                | -            |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 22,050,981.90    | 0.66         |
| C5  | 电子             | 64,554,000.00    | 1.92         |
| C6  | 金属、非金属         | 5,976,000.00     | 0.18         |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 378,736,513.23   | 11.29        |
| C8  | 医药、生物制品        | 295,206,573.91   | 8.80         |
| C99 | 其他制造业          | 12,190,000.00    | 0.36         |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 18,159,904.57    | 0.54         |

|   |          |                  |       |
|---|----------|------------------|-------|
| E | 建筑业      | 7,434,000.00     | 0.22  |
| F | 交通运输、仓储业 | 27,928,024.06    | 0.83  |
| G | 信息技术业    | 58,234,792.28    | 1.74  |
| H | 批发和零售贸易  | 168,252,339.35   | 5.02  |
| I | 金融、保险业   | 524,704,866.01   | 15.64 |
| J | 房地产业     | 264,573,044.55   | 7.89  |
| K | 社会服务业    | 160,846,402.33   | 4.80  |
| L | 传播与文化产业  | 17,757,750.40    | 0.53  |
| M | 综合类      | -                | -     |
|   | 合计       | 2,719,368,417.96 | 81.08 |

### 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  | 601601 | 中国太保 | 6,979,147 | 134,627,745.63 | 4.01         |
| 2  | 600519 | 贵州茅台 | 570,000   | 112,267,200.00 | 3.35         |
| 3  | 000001 | 深发展A | 6,000,000 | 94,260,000.00  | 2.81         |
| 4  | 000858 | 五粮液  | 2,399,981 | 78,815,376.04  | 2.35         |
| 5  | 600859 | 王府井  | 2,260,388 | 67,721,224.48  | 2.02         |
| 6  | 600422 | 昆明制药 | 4,577,605 | 63,170,949.00  | 1.88         |
| 7  | 002415 | 海康威视 | 1,450,000 | 61,770,000.00  | 1.84         |
| 8  | 600600 | 青岛啤酒 | 1,812,658 | 59,038,271.06  | 1.76         |
| 9  | 601788 | 光大证券 | 4,600,000 | 55,062,000.00  | 1.64         |
| 10 | 000926 | 福星股份 | 6,199,891 | 54,559,040.80  | 1.63         |

### 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      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | 96,740,000.00  | 2.88         |
| 3  | 金融债券      | 9,758,000.00   | 0.29         |
|    | 其中：政策性金融债 | 9,758,000.00   | 0.29         |
| 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        | 106,498,000.00 | 3.18         |

### 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  | 1101094 | 11 央行票据 94 | 1,000,000 | 96,740,000.00 | 2.88         |
| 2  | 080225  | 08 国开 25   | 100,000   | 9,758,000.00  | 0.29         |

## 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。

## 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。

## 8、投资组合报告附注

(1) 报告期内基金投资的前十名证券除五粮液（股票代码 000858）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据宜宾五粮液股份有限公司于 2011 年 5 月 28 日发布的《关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》，本公司在 2011 年 5 月 27 日下午收到中国证监会《行政处罚决定书》

（[2011]17 号），处罚原因是：1) 五粮液关于四川省宜宾五粮液投资（咨询）有限责任公司对成都智溢塑胶制品有限公司在亚洲证券有限责任公司的证券投资款的《澄清公告》存在重大遗漏；2) 五粮液在中国科技证券有限责任公司的证券投资信息披露不及时、不完整；3) 五粮液 2007 年年度报告存在录入差错未及时更正；4) 五粮液未及时披露董事被司法羁押事项。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人看好宜宾五粮液股份有限公司在白酒行业中的品牌实力、在中低端酒的营销渠道改革；经过与管理层的交流以及本基金管理人内部严格的投资决策流程，该股票被纳入本基金的实际投资组合。

(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。

### (3) 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,000,000.00 |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,370,362.28 |
| 5  | 应收申购款   | 142,445.73   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 2,512,808.01 |

### (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) 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。

## 十一、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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     |
|---------------------------|----------|-----------|------------|---------------|----------|---------|
| 2005. 11. 17-2005. 12. 31 | 3. 17%   | 0. 36%    | 6. 64%     | 0. 75%        | -3. 47%  | -0. 39% |
| 2006. 01. 01-2006. 12. 31 | 161. 90% | 1. 29%    | 112. 79%   | 1. 33%        | 49. 11%  | -0. 04% |
| 2007. 01. 01-2007. 12. 31 | 134. 97% | 1. 98%    | 150. 20%   | 2. 18%        | -15. 23% | -0. 20% |
| 2008. 01. 01-2008. 12. 31 | -56. 20% | 2. 34%    | -63. 85%   | 2. 88%        | 7. 65%   | -0. 54% |
| 2009. 01. 01-2009. 12. 31 | 73. 73%  | 1. 86%    | 90. 72%    | 1. 95%        | -16. 99% | -0. 09% |
| 2010. 01. 01-2010. 12. 31 | -0. 71%  | 1. 48%    | -11. 77%   | 1. 50%        | 11. 06%  | -0. 02% |
| 2011. 01. 01-2011. 12. 31 | -28. 31% | 1. 15%    | -23. 82%   | 1. 23%        | -4. 49%  | -0. 08% |
| 2012. 01. 01-2012. 03. 31 | 0. 59%   | 1. 35%    | 4. 46%     | 1. 44%        | -3. 87%  | -0. 09% |
| 基金成立起至<br>2012. 03. 31    | 245. 99% | 1. 72%    | 174. 85%   | 1. 92%        | 71. 14%  | -0. 20% |

## 十二、基金的费用概览

### (一) 与基金运作有关的费用

#### 1、与基金运作有关的费用列示：

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金的证券交易费用；
- (4) 基金合同生效后的基金信息披露费用；
- (5) 基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；
- (6) 基金份额持有人大会费用；

(7) 按照国家有关规定可以在基金资产中列支的其它费用。

## 2、基金管理费

本基金的基金管理费年费率为1.5%，即基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

## 3、基金托管费

本基金的基金托管费年费率为0.25%，即基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

4、上述(3)到(7)项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

5、基金管理费和基金托管费的调低：基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费、基金托管费，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人应在新费率实施前三个工作日按照信息披露有关规定予以公告。

## (二) 与基金销售有关的费用

### 1、基金的申购费用

本基金的申购费用由申购人承担，由基金管理人及代销机构收取，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等发生的各项费用。

本基金的申购费用有前端申购费用及后端申购费用两种模式，即投资者可以选择在申购本基金份额时缴纳前端申购费用，也可选择在赎回本基金份额时缴纳后端申购费用。

投资者通过交易所场内申购本基金，只能选择前端收费模式，前端收费基金代码为“161706”。

投资者通过场外申购本基金，可选择前端收费模式或后端收费模式。前端收费基金代码为“161706”，后端收费基金代码为“161707”。

在交易所相关系统能够支持之前，在场外选择了后端收费方式认/申购的本基金基金份额

仅能在场外赎回，不能进行跨系统转登记及在交易所场内进行交易。

#### A. 前端申购费用

前端申购费率适用于场外申购和场内申购。本基金的前端申购费按申购金额进行分档，投资人在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。费率如下：

| 申购金额           | 前端申购费率  |
|----------------|---------|
| 50 万元以下        | 1.5%    |
| 50 万（含）—200 万  | 1.2%    |
| 200 万（含）—500 万 | 0.6%    |
| 500 万（含）以上     | 500 元/笔 |

前端申购费用在投资者申购本基金份额时从申购金额中扣除，不列入基金资产。

前端申购费用的计算方法：前端申购费用=净申购金额×前端申购费率，其中：净申购金额=申购金额/（1+前端申购费率）。

#### B. 后端申购费用

后端申购费率只适用于场外申购。本基金的后端申购费率按持有时间进行分档。后端申购费率如下：

| 持有期限     | 后端申购费率 |
|----------|--------|
| 1 年（含）以内 | 1.7%   |
| 1—2 年（含） | 1.5%   |
| 2—3 年（含） | 1.2%   |
| 3—5 年（含） | 0.6%   |
| 5 年以上    | 0      |

后端申购费用在投资者赎回本基金份额时从赎回金额中扣除。

后端申购费用的计算方法：后端申购费用=赎回份额×申购受理日基金份额净值×后端申购费率。

## 2、基金的赎回费用

本基金的场外赎回费按持有时间的增加而递减，费率如下：

| 连续持有时间（日历日）  | 赎回费率  |
|--------------|-------|
| 1天-365天（含）：  | 0.5%  |
| 366天—730天（含） | 0.25% |
| 731天（含）以上：   | 0%    |

本基金的场内赎回费率为0.5%。

赎回费用的计算方法：赎回费用=赎回份额×赎回受理当日基金份额净值×赎回费率

赎回费用由赎回人承担，在投资者赎回基金份额时收取，赎回费用的75%作为注册登记费及其他相关手续费，剩余25%归基金资产所有。

3、基金管理人可以调整申购费率、赎回费率或收费方式，并最迟将于新的费率或收费方式开始实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

4、基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调整基金申购费率、赎回费率。如因此或其他原因导致上述费率发生变更，基金管理人最迟应于新费率实施日3个工作日前在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

#### 十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2011年12月30日刊登的本基金招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在前次更新的招募说明书刊登后本基金的投资经营活动进行了内容补充和数据更新。

本次主要更新的内容如下：

1、在“三、基金管理人”部分，更新了“(一)基金管理人概况”、“(二)主要人员情况”。

2、在“四、基金托管人”部分，更新了“(一)基金托管人概况”、“(三)基金托管业务经营情况”。

3、更新了“五、相关服务机构”。

4、在“十一、基金的投资”部分，更新了“(十)基金投资组合报告”。

5、更新了“十二、基金的业绩”。

6、更新了“二十三、对基金份额持有人的服务”。

7、更新了“二十四、其他应披露事项”。

招商基金管理有限公司  
2012年6月29日