

## 招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金 招募说明书（更新）摘要

（2018 年第 1 号）

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

截止日：2018 年 04 月 25 日

### 重要提示

招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2016 年 9 月 2 日《关于准予招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可【2016】2010 号文）注册公开募集。本基金的基金合同于 2016 年 10 月 25 日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

招商基金管理有限公司（以下称“本基金管理人”或“管理人”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，中国证监会对基金募集的注册审查以要件齐备和内容合规为基础，以充分的信息披露和投资者适当性为核心，以加强投资者利益保护和防范系统性风险为目标。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。投资者应当认真阅读基金招募说明书、基金合同等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

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。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问，应寻求独立及专业的财务意见。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，投资者申购、赎回失败的风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。

本基金的投资范围包括中小企业私募债券。中小企业私募债券存在因市场交易量不足而不能迅速、低成本地转变为现金的流动性风险，以及债券的发行人出现违约、无法支付到期本息的信用风险，可能影响基金资产变现能力，造成基金资产损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在认购（或申购）本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

基金招募说明书自基金合同生效日起，每六个月更新一次，并于每六个月结束之日后的 45 日内公告，更新内容截至每六个月的最后一日。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2018 年 4 月 25 日，有关财务和业绩表现数据截止日为 2018 年 3 月 31 日，财务和业绩表现数据未经审计。

本基金托管人宁波银行股份有限公司已于 2018 年 5 月 10 日复核了本次更新的招募说明书。

## § 1 基金管理人

### 1.1 基金管理人概况

公司名称：招商基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

设立日期：2002 年 12 月 27 日

注册资本：人民币 13.1 亿元

法定代表人：李浩

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

电话：（0755）83199596

传真：（0755）83076974

联系人：赖思斯

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。目前公司注册资本金为人民币十三亿一千万元（RMB1,310,000,000 元），股东及股权结构为：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）持有公司全部股权的 45%。

2002 年 12 月，公司由招商证券、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，成立时注册资本金人民币一亿元，股东及股权结构为：招商证券持有公司全部股权的 40%，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的 30%，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各持有公司全部股权的 10%。

2005 年 4 月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意，公司注册资本金由人民币一亿元增加至人民币一亿六千万元，股东及股权结构不变。

2007年5月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意，招商银行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分别持有的公司10%、10%、10%及3.4%的股权；ING Asset Management B.V.（荷兰投资）受让招商证券持有的公司3.3%的股权。上述股权转让完成后，公司的股东及股权结构为：招商银行持有公司全部股权的33.4%，招商证券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%。同时，公司注册资本金由人民币一亿六千万元增加至人民币二亿一千万万元。

2013年8月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）将其持有的公司21.6%股权转让给招商银行、11.7%股权转让给招商证券。上述股权转让完成后，公司的股东及股权结构为：招商银行持有全部股权的55%，招商证券持有全部股权的45%。

2017年12月，经公司股东会审议通过并经报备中国证监会，公司股东招商银行和招商证券按原有股权比例向公司同比例增资人民币十一亿元。增资完成后，公司注册资本金由人民币二亿一千万万元增加至人民币十三亿一千万万元，股东及股权结构不变。

公司主要股东招商银行股份有限公司成立于1987年4月8日。招商银行始终坚持“因您而变”的经营服务理念，已成长为中国境内最具品牌影响力的商业银行之一。2002年4月9日，招商银行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）。

招商证券股份有限公司是百年招商局集团旗下的证券公司，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17日，招商证券在上海证券交易所上市（代码600999）；2016年10月7日，招商证券在香港联合交易所上市（股份代号：6099）。

公司将秉承“诚信、理性、专业、协作、成长”的理念，以“为投资者创造更多价值”为使命，力争成为中国资产管理行业具有“差异化竞争优势、一流品牌”的资产管理公司。

## 1.2 主要人员情况

### 1.2.1 董事会成员

李浩先生，招商银行股份有限公司执行董事、常务副行长兼财务负责人。美国南加州大学工商管理硕士学位，高级会计师。1997年5月加入招商银行任总行行长助理，2000年4月至2002年3月兼任招商银行上海分行行长，2001年12月起担任招商银行副行长，2007年3月起兼任财务负责人，2007年6月起担任招商银行执行董事，2013年5月

起担任招商银行常务副行长，2016年3月起兼任深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司副董事长。现任公司董事长。

邓晓力女士，毕业于美国纽约州立大学，获经济学博士学位。2001年加入招商证券，并于2004年1月至2004年12月被中国证监会借调至南方证券行政接管组任接管组成员。在加入招商证券前，邓女士曾任Citigroup（花旗集团）风险管理部高级分析师。现任招商证券股份有限公司副总裁兼首席风险官，分管风险管理、公司财务、结算及培训工作；兼任中国证券业协会财务与风险控制委员会副主任委员。现任公司副董事长。

金旭女士，北京大学硕士研究生。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年6月至2014年12月担任国泰基金管理有限公司总经理。2015年1月加入招商基金管理有限公司，现任公司总经理、董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事长。

吴冠雄先生，硕士研究生，22年法律从业经历。1994年8月至1997年9月在中国北方工业公司任法律事务部职员。1997年10月至1999年1月在新加坡Colin Ng & Partners任中国法律顾问。1999年2月至今在北京市天元律师事务所工作，先后担任专职律师、事务所权益合伙人、事务所管理合伙人、事务所执行主任和管理委员会成员。2009年9月至今兼任北京市华远集团有限公司外部董事，2016年4月至今兼任北京墨迹风云科技股份有限公司独立董事，2016年12月至今兼任新世纪医疗控股有限公司（香港联交所上市公司）独立董事，2016年11月至今任中国证券监督管理委员会第三届上市公司并购重组专家咨询委员会委员。现任公司独立董事。

王莉女士，高级经济师。毕业于中国人民解放军外国语学院，历任中国人民解放军昆明军区三局战士、助理研究员；国务院科技干部局二处干部；中信公司财务部国际金融处干部、银行部资金处副处长；中信银行（原中信实业银行）资本市场部总经理、行长助理、副行长等职。现任中国证券市场研究设计中心（联办）常务干事兼基金部总经理；联办控股有限公司董事总经理等。现任公司独立董事。

何玉慧女士，加拿大皇后大学荣誉商学士，26年会计从业经历。曾先后就职于加拿大National Trust Company和Ernst & Young，1995年4月加入香港毕马威会计师事务所，2015年9月退休前系香港毕马威会计师事务所金融业内部审计、风险管理和合规服务主管合伙人。2016年8月至今任泰康保险集团股份有限公司独立董事，2017年9月至今任汇丰前海证券公司独立董事，同时兼任多个香港政府机构辖下委员会的委员和香港会计师公会纪律评判小组委员。现任公司独立董事。

孙谦先生，新加坡籍，经济学博士。1980年至1991年先后就读于北京大学、复旦大学、William Paterson College和Arizona State University并获得学士、工商管理

硕士和经济学博士学位。曾任新加坡南洋理工大学商学院副教授、厦门大学任财务管理与会计研究院院长及特聘教授、上海证券交易所高级访问金融专家。现任复旦大学管理学院特聘教授和财务金融系主任。兼任上海证券交易所，中国金融期货交易所和上海期货交易所博士后工作站导师，科技部复旦科技园中小型科技企业创新型融资平台项目负责人。现任公司独立董事。

### 1.2.2 监事会成员

赵斌先生，毕业于深圳大学国际金融专业、格林威治大学项目管理专业，分别获经济学学士学位、理学硕士学位。1992年7月至1998年12月，历任招商银行证券部员工、福田营业部主任、海口营业部经理助理、经理；1999年1月至2006年1月，历任招商证券经纪业务部总经理助理、深圳龙岗证券营业部副总经理（主持工作）、深圳南山南油大道营业部经理；2006年1月至2009年4月，担任招商证券私人客户部总经理；2008年4月至2016年1月，担任招商证券零售经纪总部总经理，期间于2013年4月至2014年1月兼任招商证券渠道管理部总经理。赵斌先生亦于2007年7月至2011年5月担任招商证券职工代表监事。2016年1月起至今，赵斌先生担任招商证券合规总监。同时，赵斌先生于2008年7月起担任招商期货有限公司董事，于2015年7月起担任招商证券资产管理有限公司董事。现任公司监事会主席。

彭家文先生，中南财经大学国民经济计划学专业本科，武汉大学计算机软件专业本科。2001年9月加入招商银行。历任招商银行总行计划资金部经理、高级经理，计划财务部总经理助理、副总经理。2011年11月起任零售综合管理部副总经理、总经理。2014年6月起任零售金融总部副总经理、副总裁。2016年2月起任零售金融总部副总裁兼总行零售信贷部总经理。2017年3月起任招商银行郑州分行行长。2018年1月起任总行资产负债管理部总经理兼投资管理部总经理。现任公司监事。

罗琳女士，厦门大学经济学硕士。1996年加入招商证券股份有限公司投资银行部，先后担任项目经理、高级经理、业务董事；2002年起参与招商基金管理有限公司筹备，公司成立后先后担任基金核算部高级经理、产品研发部高级经理、副总监、总监、产品运营官，现任首席市场官兼市场推广部总监、公司监事。

鲁丹女士，中山大学国际工商管理硕士；2001年加入美的集团股份有限公司任 Oracle ERP 系统实施顾问；2005年5月至2006年12月于韬睿惠悦咨询有限公司任咨询顾问；2006年12月至2011年2月于怡安翰威特咨询有限公司任咨询总监；2011年2月至2014年3月任倍智人才管理咨询有限公司首席运营官；现任招商基金管理有限公司战略与人力资源总监兼人力资源部总监、公司监事，兼任招商财富资产管理有限公司董事。

李扬先生，中央财经大学经济学硕士，2002年加入招商基金管理有限公司，历任基金核算部高级经理、副总监、总监，现任产品运营官兼产品研发一部总监、公司监事。

### 1.2.3 公司高级管理人员

金旭女士，总经理，简历同上。

钟文岳先生，常务副总经理，厦门大学经济学硕士。1992年7月至1997年4月于中国农村发展信托投资公司任福建（集团）公司国际业务部经理；1997年4月至2000年1月于申银万国证券股份有限公司任九江营业部总经理；2000年1月至2001年1月任厦门海发投资股份有限公司总经理；2001年1月至2004年1月任深圳二十一世纪风险投资公司副总经理；2004年1月至2008年11月任新江南投资有限公司副总经理；2008年11月至2015年6月任招商银行股份有限公司投资管理部总经理；2015年6月加入招商基金管理有限公司，现任公司常务副总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙骏先生，副总经理，南京通信工程学院工学硕士。2000年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任TMT行业研究员、基金助理、交易主管；2008年2月加入国泰基金管理有限公司，历任交易部总监、研究部总监，投资总监兼基金经理，量化&保本投资事业部总经理；2015年加入招商基金管理有限公司，现任公司副总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

欧志明先生，副总经理，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、总监、督察长，现任公司副总经理、董事会秘书，兼任招商财富资产管理有限公司董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

杨渺先生，副总经理，经济学硕士。2002年起先后就职于南方证券股份有限公司、巨田基金管理有限公司，历任金融工程研究员、行业研究员、助理基金经理。2005年加入招商基金管理有限公司，历任高级数量分析师、投资经理、投资管理二部（原专户资产投资部）负责人及总经理助理，现任公司副总经理。

潘西里先生，督察长，法学硕士。1998年加入大鹏证券有限责任公司法律部，负责法务工作；2001年10月加入天同基金管理有限公司监察稽核部，任职主管；2003年2月加入中国证券监督管理委员会深圳监管局，历任副主任科员、主任科员、副处长及处长；2015年加入招商基金管理有限公司，现任公司督察长。

### 1.2.4 基金经理

康晶先生，理学硕士。2009年加入魏斯曼资本公司交易部，任交易员；2011年1月加入中信证券股份有限公司债券资本市场部，任研究员；2012年3月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，曾任研究员，现任招商安泰债券投资基金基金经理（管理时间：2015年8月5日至今）、招商安博保本混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年5月25日至今）、招商安裕保本混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年6月20日至今）、招商稳祥定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年10月11日至今）、招商招坤纯债债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年10月18日至今）、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年10月25日至今）、招商招益两年定期开放债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年12月15日至今）、招商稳乾定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年12月29日至今）、招商丰诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年1月10日至今）、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年2月9日至今）、招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年8月29日至今）、招商招祥纯债债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2018年3月2日至今）。

王平先生，管理学硕士，FRM。2006年加入招商基金管理有限公司，曾任投资风险管理部助理数量分析师、风险管理部数量分析师、高级风控经理，主要负责公司投资风险管理、金融工程研究等工作，现任量化投资部副总监兼招商量化精选股票型发起式证券投资基金基金经理（管理时间：2016年3月15日至今）、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年10月27日至今）、招商财经大数据策略股票型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年11月2日至今）、招商沪深300指数增强型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年2月10日至今）、招商中证1000指数增强型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年3月3日至今）、招商盛合灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年4月29日至今）、招商中证500指数增强型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年5月17日至今）。

### 1.2.5 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：总经理金旭、副总经理沙骏、副总经理杨渺、总经理助理兼量化投资部负责人吴武泽、总经理助理兼固定收益投资部负责人裴晓辉、交易部总监路明、国际业务部总监白海峰。

### 1.2.6 上述人员之间均不存在近亲属关系。

## § 2 基金托管人

### 2.1 基本情况

名称：宁波银行股份有限公司  
住所：浙江省宁波市宁东路 345 号  
办公地址：浙江省宁波市宁东路 345 号  
法定代表人：陆华裕  
注册日期：1997 年 04 月 10 日  
批准设立机关和批准设立文号：中国银监会，银监复[2007]64 号  
组织形式：股份有限公司  
注册资本：伍拾亿陆仟玖佰柒拾叁万贰仟叁佰零伍人民币元  
存续期间：持续经营  
基金托管资格批文及文号：证监许可【2012】1432 号  
托管部门联系人：王海燕  
电话：0574-89103171

### 2.2 主要人员情况

截至 2017 年 12 月底，宁波银行资产托管部共有员工 67 人，平均年龄 29 岁，100%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

### 2.3 基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，宁波银行自 2012 年获得证券投资基金资产托管的资格以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中丰富和成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、Q D I I 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、基金公司特定客户资产管理等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。

截至 2017 年 12 月底，宁波银行共托管 58 只证券投资基金，证券投资基金托管规模 770 亿元。



## § 3 相关服务机构

### 3.1 基金份额销售机构

#### 3.1.1 直销机构

直销机构：招商基金管理有限公司

招商基金客户服务热线：400-887-9555（免长途话费）

招商基金官网交易平台

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

客服电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83196437

传真：（0755）83199059

联系人：陈梓

招商基金战略客户部

地址：北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801

电话：13718159609

联系人：莫然

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼

电话：（021）38577388

联系人：胡祖望

招商基金机构理财部

地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦23楼

电话：（0755）83190401

联系人：任虹虹

地址：北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801

电话：18600128666

联系人：贾晓航

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼

电话：（021）38577379

联系人：伊泽源

招商基金直销交易服务联系方式

地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦11层招商基金客户服务部直销柜台

电话：（0755）83196359 83196358

传真：（0755）83196360

备用传真：（0755）83199266

联系人：冯敏

### 3.1.2 代销机构

| 代销机构             | 代销机构信息   |
|------------------|--|
| 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<br>法定代表人：李建红<br>电话：（0755）83198888<br>传真：（0755）83195050<br>联系人：邓炯鹏      |
| 上海长量基金销售投资顾问有限公司 | 注册地址：上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室<br>法定代表人：张跃伟<br>电话：400-820-2899<br>传真：021-58787698<br>联系人：敖玲     |
| 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司   | 注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东 2 号<br>法定代表人：陈柏青<br>电话：0571-28829790<br>传真：0571-26698533<br>联系人：韩松志          |
| 浙江同花顺基金销售有限公司    | 注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦 903 室<br>法定代表人：凌顺平<br>电话：0571-88911818<br>传真：0571-86800423<br>联系人：刘宁       |
| 上海陆金所基金销售有限公司    | 注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元<br>法定代表人：郭坚<br>电话：021-20665952<br>传真：021-22066653<br>联系人：宁博宇 |
| 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司 | 注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006#  |

|              |  |
|--------------|--|
|              | <p>法定代表人：杨懿<br/> 电话：400-166-1188<br/> 传真：010-83363072<br/> 联系人：文雯</p>  |
| 嘉实财富管理有限公司   | <p>注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期46层4609-10单元<br/> 法定代表人：赵学军<br/> 电话：400-021-8850<br/> 联系人：余永健<br/> 网址：<a href="http://www.harvestwm.cn">www.harvestwm.cn</a></p> |
| 珠海盈米财富管理有限公司 | <p>注册地址：广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491<br/> 法定代表人：肖雯<br/> 电话：020-80629066<br/> 联系人：刘文红<br/> 网址：<a href="http://www.yingmi.cn">www.yingmi.cn</a></p>                    |
| 北京蛋卷基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507<br/> 法定代表人：钟斐斐<br/> 电话：4000-618-518<br/> 联系人：戚晓强<br/> 网址：<a href="http://www.ncfjj.com/">http://www.ncfjj.com/</a></p>     |
| 上海华信证券有限责任公司 | <p>注册地址：上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼<br/> 法定代表人：郭林<br/> 电话：400-820-5999<br/> 联系人：徐璐<br/> 网址：<a href="http://www.shhxzq.com">www.shhxzq.com</a></p>                     |
| 天津国美基金销售有限公司 | <p>注册地址：天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座二层202-124室<br/> 法定代表人：丁东华<br/> 电话：400-111-0889<br/> 联系人：郭宝亮<br/> 网址：<a href="http://www.gomefund.com">www.gomefund.com</a></p>   |
| 北京汇成基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108<br/> 法定代表人：王伟刚<br/> 电话：400-619-9059</p>  |

|                |   |
|----------------|---|
|                | <p>联系人：丁向坤<br/>网址：<a href="http://www.fundzone.cn">http://www.fundzone.cn</a></p>   |
| 南京途牛金融信息服务有限公司 | <p>注册地址：南京市玄武区玄武大道 699-1 号<br/>法定代表人：宋时琳<br/>电话：400-799-9999<br/>联系人：贺杰<br/>网址：<a href="http://jr.tuniu.com">http://jr.tuniu.com</a></p>  |
| 北京创金启富投资管理有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区民丰胡同 31 号 5 号楼 215A<br/>法定代表人：梁蓉<br/>电话：400-6262-818<br/>联系人：魏素清<br/>网址：<a href="http://www.5irich.com">www.5irich.com</a></p>                                    |
| 上海挖财金融信息服务有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02/03 室<br/>法定代表人：胡燕亮<br/>电话：021-50810687<br/>联系人：樊晴晴<br/>网址：<a href="http://www.wacaijijin.com">www.wacaijijin.com</a></p>              |
| 天津万家财富资产管理有限公司 | <p>注册地址：天津自贸区（中心商务区）迎宾大道 1988 号滨海浙商大厦公寓 2-2413 室<br/>法定代表人：李修辞<br/>电话：010-59013842<br/>联系人：王茜蕊<br/>网址：<a href="http://www.wanjiawealth.com">http://www.wanjiawealth.com</a></p> |

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。

### 3.2 注册登记机构

名称：招商基金管理有限公司  
注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号  
法定代表人：李浩  
电话：（0755）83196445  
传真：（0755）83196436  
联系人：宋宇彬

### 3.3 律师事务所和经办律师

名称：上海源泰律师事务所  
注册地址：上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼  
负责人：廖海  
电话：（021）51150298  
传真：（021）51150398  
经办律师：廖海、刘佳  
联系人：刘佳

### 3.4 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（特殊普通合伙）  
注册地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼  
法定代表人：曾顺福  
电话：021-6141 8888  
传真：021-6335 0177  
经办注册会计师：汪芳、吴凌志  
联系人：汪芳

## § 4 基金名称

招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金

## § 5 基金类型

混合型证券投资基金

## § 6 投资目标

在严格控制风险的基础上，通过定期开放的形式保持适度流动性，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。

## § 7 投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、次级债、可转换债券、可交换债券、中小企业私募债等）、债券回购、同业存单、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：封闭期内，股票资产占基金资产的比例为0%—100%，每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；开放期内，股票资产占基金资产的比例为0%—95%，每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

## § 8 基金的投资策略

本基金通过对我国宏观经济指标、国家产业政策、货币政策和财政政策及我国资本市场的运行状况等深入研究，判断我国宏观经济发展趋势、中短期利率走势、债券市场预期风险水平和相对收益率。结合本基金封闭期和开放期的设置，采用不同的投资策略。

### 1、封闭期投资策略

#### （1）大类资产配置策略

本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度，形成资产配置的整体规划，灵活调整股票资产的仓位。

#### （2）股票投资策略

本基金主要采取自下而上的选股策略。

1) 使用定量分析的方法，通过财务和运营数据进行企业价值评估，初步筛选出具备优势的股票作为备选投资标的。本基金主要从盈利能力、成长能力以及估值水平等方面对股票进行考量。

盈利能力方面，本基金主要通过净资产收益率（ROE），毛利率，净利率，EBITDA/主营业务收入等指标分析评估上市公司创造利润的能力；

成长能力方面，本基金主要通过 EPS 增长率和主营业务收入增长率等指标分析评估上市公司未来的盈利增长速度；

估值水平方面，本基金主要通过市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市盈增长比率（PEG）、自由现金流贴现（FCFF，FCFE）和企业价值/EBITDA 等指标分析评估股票的估值是否有吸引力。

## 2) 公司质量评估

在定量分析的基础上，基金管理人将深入调研上市公司，并基于公司治理、公司发展战略、基本面变化、竞争优势、管理水平、估值比较和行业景气度趋势等关键因素，评估上市公司的中长期发展前景、成长性和核心竞争力，进一步优化备选投资标的。

## (3) 债券投资策略

本基金采用债券投资策略包括：久期策略、期限结构策略、个券选择策略和相对价值判断策略等，对于可转换公司债等特殊品种，将根据其特点采取相应的投资策略。

### 1) 久期策略

根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素，对未来利率走势做出预测，并确定本基金投资组合久期的长短。

### 2) 期限结构策略

根据国际国内经济形势、国家的货币政策、汇率政策、货币市场的供需关系、投资者对未来利率的预期等因素，对收益率曲线的变动趋势及变动幅度做出预测，收益率曲线的变动趋势包括：向上平行移动、向下平行移动、曲线趋缓转折、曲线陡峭转折、曲线正蝶式移动、曲线反蝶式移动，并根据变动趋势及变动幅度预测来决定信用投资产品组合的期限结构，然后选择采取相应的期限结构策略。

### 3) 个券选择策略

通过分析债券收益率曲线变动、各期限段品种收益率及收益率基差波动等因素，预测收益率曲线的变动趋势，并结合流动性偏好、信用分析等多种市场因素进行分析，综合评判个券的投资价值。在个券选择的基础上，构建模拟组合，并比较不同模拟组合之间的收益和风险匹配情况，确定风险、收益匹配最佳的组合。

### 4) 相对价值判断策略

根据对同类债券的相对价值判断，选择合适的交易时机，增持相对低估、价格将上升的债券，减持相对高估、价格将下降的债券。

### 5) 可转换债券和可交换债券投资策略

可转换债券和可交换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权价值，本基金管理人将对可转换债券和可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可

转换债券、可交换债券进行投资。此外，本基金还将根据新发可转债和可交换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与可转债和可交换债券新券的申购。

#### （4）权证投资策略

本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。

#### （5）股指期货投资策略

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，以实现管理市场风险和调节股票仓位的目的。

#### （6）国债期货投资策略

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

#### （7）资产支持证券投资策略

在控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。而当前的信用因素是需要重点考虑的因素。

#### （8）中小企业私募债券投资策略

中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。因此本基金审慎投资中小企业私募债券。针对市场系统性信用风险，本基金主要通过调整中小企业私募债类属资产的配置比例，谋求避险增收。针对非系统性信用风险，本基金通过分析发债主体的信用水平及个债增信措施，量化比较判断估值，精选个债，谋求避险增收。本基金主要采取买入持有到期策略；当预期发债企业的基本面情况出现恶化时，采取“尽早出售”策略，控制投资风险。另外，部分中小企业私募债内嵌转股选择权，本基金将通过深入的基本面分析及定性定量研究，自下而上地精选个债，在控制风险的前提下，谋求内嵌转股权潜在的增强收益。

### 2、开放期投资策略

开放期内，本基金为保持较高的流动性，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，主要配置高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。

## § 9 投资决策程序



本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、研究员、交易员在投资管理过程中责任明确、密切合作，在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的投资管理程序如下：

- (1) 投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其它重大事项；
- (2) 投资部门通过投资例会等方式讨论拟投资的个券，研究员构建模拟组合；
- (3) 基金经理根据所管基金的特点，确定基金投资组合；
- (4) 基金经理发送投资指令；
- (5) 交易部审核与执行投资指令；
- (6) 数量分析人员对投资组合的分析与评估；
- (7) 基金经理对组合的检讨与调整。

在投资决策过程中，风险管理部门负责对各决策环节的事前及事后风险、操作风险等投资风险进行监控，并在整个投资流程完成后，对投资风险及绩效做出评估，提供给投资决策委员会、投资总监、基金经理等相关人员，以供决策参考。

## § 10 业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率\*70%+沪深 300 指数收益率\*30%。

沪深 300 指数选样科学客观，行业代表性好，流动性高，抗操纵性强，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。而中证全债指数能够较好的反映债券市场变动的全貌，适合作为本基金债券投资的比较基准。基于本基金的投资范围和投资比例限制，选用上述业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者本基金业绩比较基准停止发布，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时，本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则，在与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后，适当调整业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

## § 11 风险收益特征

本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场型基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。

## § 12 基金投资组合报告

招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金管理人—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 2018 年 3 月 31 日，来源于《招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2018 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              | 146,763,442.12 | 41.46        |
|    | 其中：股票             | 146,763,442.12 | 41.46        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 165,756,127.17 | 46.82        |
|    | 其中：债券             | 165,756,127.17 | 46.82        |
|    | 资产支持证券            | -              | -            |
| 4  | 贵金属投资             | -              | -            |
| 5  | 金融衍生品投资           | -              | -            |
| 6  | 买入返售金融资产          | 17,000,000.00  | 4.80         |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -            |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计      | 14,930,557.00  | 4.22         |
| 8  | 其他资产              | 9,575,389.17   | 2.70         |
| 9  | 合计                | 354,025,515.46 | 100.00       |

## 2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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         | 274,010.00     | 0.08         |
| B  | 采矿业              | 3,468,286.00   | 0.98         |
| C  | 制造业              | 101,424,093.58 | 28.73        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,965,877.00   | 1.12         |
| E  | 建筑业              | 4,358,723.50   | 1.23         |
| F  | 批发和零售业           | 9,355,359.67   | 2.65         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 3,427,439.84   | 0.97         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 9,455,952.53   | 2.68         |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| J | 金融业           | 1,143,652.00   | 0.32  |
| K | 房地产业          | 6,291,476.00   | 1.78  |
| L | 租赁和商务服务业      | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业    | -              | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 285,857.00     | 0.08  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -              | -     |
| P | 教育            | -              | -     |
| Q | 卫生和社会工作       | -              | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业     | 3,312,295.00   | 0.94  |
| S | 综合            | 420.00         | 0.00  |
|   | 合计            | 146,763,442.12 | 41.57 |

## 2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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  | 600594 | 益佰制药 | 148,300 | 1,663,926.00 | 0.47         |
| 2  | 300274 | 阳光电源 | 85,000  | 1,630,300.00 | 0.46         |
| 3  | 000997 | 新大陆  | 78,300  | 1,625,508.00 | 0.46         |
| 4  | 600580 | 卧龙电气 | 180,500 | 1,584,790.00 | 0.45         |
| 5  | 600801 | 华新水泥 | 104,700 | 1,560,030.00 | 0.44         |
| 6  | 002019 | 亿帆医药 | 68,563  | 1,526,898.01 | 0.43         |
| 7  | 000786 | 北新建材 | 60,600  | 1,525,908.00 | 0.43         |
| 8  | 600750 | 江中药业 | 58,300  | 1,505,306.00 | 0.43         |
| 9  | 600557 | 康缘药业 | 108,460 | 1,498,917.20 | 0.42         |
| 10 | 600183 | 生益科技 | 84,200  | 1,493,708.00 | 0.42         |

## 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      | -       | -            |
| 3  | 金融债券      | -       | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -       | -            |
| 4  | 企业债券      | -       | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -       | -            |
| 6  | 中期票据      | -       | -            |

|    |           |                |       |
|----|-----------|----------------|-------|
| 7  | 可转债（可交换债） | 457,127.17     | 0.13  |
| 8  | 同业存单      | 165,299,000.00 | 46.82 |
| 9  | 其他        | -              | -     |
| 10 | 合计        | 165,756,127.17 | 46.95 |

## 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  | 111715462 | 17 民生银行<br>CD462 | 500,000 | 48,855,000.00 | 13.84        |
| 2  | 111717283 | 17 光大银行<br>CD283 | 500,000 | 48,350,000.00 | 13.70        |
| 3  | 111718495 | 17 华夏银行<br>CD495 | 500,000 | 48,320,000.00 | 13.69        |
| 4  | 111803014 | 18 农业银行<br>CD014 | 100,000 | 9,889,000.00  | 2.80         |
| 5  | 111817014 | 18 光大银行<br>CD014 | 100,000 | 9,885,000.00  | 2.80         |

## 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8 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。

## 9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码     | 名称     | 持仓量（买/卖） | 合约市值（元）       | 公允价值变动（元）  | 风险说明 |
|--------|--------|----------|---------------|------------|------|
| IC1804 | IC1804 | 24       | 29,180,160.00 | 121,070.77 |      |

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| 公允价值变动总额合计（元）     | 121,070.77  |
| 股指期货投资本期收益（元）     | 646,378.14  |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | -120,501.64 |

## 9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，以实现管理市场风险和调节股票仓位的目的。

## 10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 10.1 本期国债期货投资政策

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

### 10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

## 11 投资组合报告附注

### 11.1

报告期内基金投资的前十名证券除 17 华夏银行 CD495（证券代码 111718495）、17 民生银行 CD462（证券代码 111715462）、益佰制药（证券代码 600594）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。

1、17 华夏银行 CD495（证券代码 111718495）

根据 2017 年 4 月 10 日发布的相关公告，该证券发行人因涉嫌违反法律法规，信息披露虚假或严重误导性陈述被中国银监会处以罚款。

2、17 民生银行 CD462（证券代码 111715462）

根据 2017 年 4 月 10 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被中国银监会处以罚款。

3、益佰制药（证券代码 600594）

该证券发行人于 2017 年 10 月 9 日发布公告称，因产品不合格，被食药监局处以罚款。

该证券发行人于 2017 年 12 月 29 日发布公告称，因产品不合格，被食药监局责令改正。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

## 11.2

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。

## 11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 7,107,327.80 |
| 2  | 应收证券清算款 | 15,649.31    |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 2,452,412.06 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 9,575,389.17 |

## 11.4 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。

## 11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 13 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。

本基金合同生效以来的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示：

招商稳荣定开灵活混合 A

| 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   |
|-----------------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 2016.10.25-2016.12.31 | -0.46% | 0.30%     | -2.19%     | 0.27%         | 1.73%  | 0.03% |
| 2017.01.01-2017.12.31 | 2.06%  | 0.45%     | 5.95%      | 0.20%         | -3.89% | 0.25% |
| 2018.01.01-2018.03.31 | -1.77% | 0.77%     | 0.57%      | 0.35%         | -2.34% | 0.42% |
| 基金成立起至 2018.03.31     | -0.21% | 0.50%     | 4.22%      | 0.24%         | -4.43% | 0.26% |

招商稳荣定开灵活混合 C

| 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   |
|-----------------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 2016.10.25-2016.12.31 | -0.55% | 0.30%     | -2.19%     | 0.27%         | 1.64%  | 0.03% |
| 2017.01.01-2017.12.31 | 1.55%  | 0.45%     | 5.95%      | 0.20%         | -4.40% | 0.25% |
| 2018.01.01-2018.03.31 | -1.89% | 0.77%     | 0.57%      | 0.35%         | -2.46% | 0.42% |
| 基金成立起至 2018.03.31     | -0.92% | 0.50%     | 4.22%      | 0.24%         | -5.14% | 0.26% |

注：本基金合同生效日为 2016 年 10 月 25 日。

## § 14 基金的费用与税收

### 14.1 基金费用的种类

1、基金管理人的管理费；

- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金的销售服务费；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券、期货交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、基金的开户费用、账户维护费用；
- 10、基金的注册登记费用；
- 11、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

## 14.2 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

### 3、C 类基金份额的销售服务费

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%。本基金销售服务费将专门用于本基金 C 类基金份额的销售与基金份额持有人服务，基金管



理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。销售服务费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日内从基金财产中一次性支付给注册登记机构，由注册登记机构分别支付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

除基金合同另有约定外，上述“14.1 基金费用的种类”中第 4-11 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### 14.3 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、《基金合同》生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### 14.4 基金税收

本基金运作过程中涉及各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

### 14.5 基金费用的调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、销售服务费率等相关费率。

调整基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议。调低销售服务费率，无须召开基金份额持有人大会审议。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒介上刊登公告。

### 14.6 申购、赎回及转换的费用

### 1、申购费用

本基金 A 类基金份额在申购时收取前端申购费用，C 类基金份额不收取申购费用。本基金 A 类基金份额的申购费率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。

本基金 A 类基金份额的申购费率如下表：

| 申购确认金额 M（元） | 申购费率     |
|-------------|----------|
| M < 1000 万  | 1.5%     |
| M ≥ 1000 万  | 1000 元/笔 |

本基金的 A 类基金份额申购费用由申购 A 类基金份额的投资人承担，不列入基金资产，用于基金的市场推广、销售、登记等各项费用。

A 类基金份额申购费用的计算方法：

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)，或净申购金额 = 申购金额 - 固定申购费金额

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额，或申购费用 = 固定申购费金额

申购费用以人民币元为单位，计算结果保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金财产。

### 2、赎回费用

本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额的赎回费率如下表：

| 连续持有时间（T） | 赎回费率 |
|-----------|------|
| T < 1 年   | 1.5% |
| T ≥ 1 年   | 0.0% |

基金份额赎回费用的计算方法：赎回费用 = 赎回份额 × T 日某类基金份额净值 × 赎回费率

赎回费用以人民币元为单位，计算结果保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金财产。

赎回费用由赎回某类基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。赎回费总额的 100% 计入基金财产。

如法律法规对赎回费的强制性规定发生变动，本基金将依新法规进行修改，不需召开持有人大会。

### 3、转换费用

(1) 各基金间转换的总费用包括转出基金的赎回费和申购补差费两部分。

(2) 每笔转换申请的转出基金端，收取转出基金的赎回费，赎回费根据相关法律法规及基金合同、招募说明书的规定收取。

(3) 每笔转换申请的转入基金端，从申购费率（费用）低向高的基金转换时，收取转入基金与转出基金的申购费用差额；申购补差费用按照转入基金金额所对应的申购费率（费用）档次进行补差计算。从申购费率（费用）高向低的基金转换时，不收取申购补差费用。

(4) 基金转换采取单笔计算法，投资者当日多次转换的，单笔计算转换费用。

#### 4、基金管理人官网交易平台交易

www.cmfchina.com 网上交易，详细费率标准或费率标准的调整请查阅官网交易平台及基金管理人公告。

5、基金管理人可以在法律法规允许的范围内、且对基金持有人无实质不利影响的前提下调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

6、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况下根据市场情况制定基金促销计划，定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低申购费率和赎回费率。

7、基金管理人可以针对特定投资人（如养老金客户等）开展费率优惠活动，届时将提前公告。

## § 15 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》、《公开募集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 2017 年 12 月 7 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、更新了“重要提示”。

2、更新了“释义”。

3、在“基金管理人”部分，更新了“基金管理人概况”，更新了“主要人员情况”。

4、在“基金托管人”部分，更新了“基本情况”，更新了“主要人员情况”，更新了“基金托管业务经营情况”。

5、在“相关服务机构”部分，更新了“基金份额销售机构”，更新了“会计师事务所和经办注册会计师”。

6、在“基金份额的申购与赎回”部分，更新了“申购、赎回及转换的有关限制”，更新了“拒绝或暂停申购的情形”，更新了“暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形”，更新了“巨额赎回的情形及处理方式”。

7、在“基金的投资”部分，更新了“投资范围”，更新了“投资限制”，更新了“基金投资组合报告”。

8、更新了“基金的业绩”。

9、在“基金资产的估值”部分，更新了“暂停估值的情形”。

10、在“基金的信息披露”部分，更新了“公开披露的基金信息”，更新了“暂停或延迟披露基金相关信息的情形”。

11、在“风险揭示”部分，更新了“流动性风险”。

12、在“基金合同的内容摘要”部分，更新了“基金的投资”。

13、在“基金托管协议的内容摘要”部分，更新了“托管协议当事人”，更新了“基金托管人对基金管理人的业务监督和核查”。

14、更新了“其他应披露事项”。

招商基金管理有限公司

2018年6月7日