

招商先锋证券投资基金更新的招募说明书 (二零二三年第二号)

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

重要提示

招商先锋证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2004 年 4 月 14 日中国证监会证监基金字〔2004〕54 号文批准公开发行。本基金的基金合同于 2004 年 6 月 1 日正式生效。本基金为契约型开放式。

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核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

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。

本基金的投资范围包括存托凭证，可能面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险。

投资有风险，基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资人认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金合同生效后，基金招募说明书信息发生重大变更的，基金管理人应当在三个工作日内，更新基金招募说明书，并登载在指定网站上。基金招募说明书其他信息发生变更的，基金管理人至少每年更新一次。基金终止运作的，基金管理人可以不再更新基金招募说明书。

本基金本次更新招募说明书主要根据修订后的基金合同对相关信息进行了更新，更新截止日为 2023 年 7 月 10 日。除非另有说明，本招募说明书其他所载内容截止日为 2023 年 5 月 19 日。有关财务和业绩表现数据截止日为 2023 年 3 月 31 日，财务和业绩表现数据未经审计。

目录

| | |
|------------------------|-----|
| §1 绪言 | 4 |
| §2 释义 | 5 |
| §3 基金管理人..... | 8 |
| §4 基金托管人..... | 19 |
| §5 相关服务机构 | 21 |
| §6 基金的募集与基金合同的生效..... | 56 |
| §7 基金份额的申购、赎回及转换..... | 57 |
| §8 基金的非交易过户与转托管 | 66 |
| §9 基金的投资..... | 67 |
| §10 基金的业绩..... | 80 |
| §11 基金的财产 | 81 |
| §12 基金资产的估值..... | 82 |
| §13 基金的收益与分配..... | 86 |
| §14 基金的费用与税收..... | 88 |
| §15 基金的会计和审计..... | 90 |
| §16 基金的信息披露..... | 91 |
| §17 风险揭示..... | 96 |
| §18 基金的终止与清算..... | 100 |
| §19 基金合同的内容摘要..... | 102 |
| §20 基金托管协议的内容摘要..... | 112 |
| §21 对基金份额持有人的服务..... | 118 |
| §22 其他应披露事项..... | 120 |
| §23 招募说明书的存放及查阅方式..... | 121 |
| §24 备查文件..... | 122 |

§ 1 绪言

招商先锋证券投资基金（以下简称“本基金”）由招商基金管理有限公司（“本基金管理人”或“管理人”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）等相关法律法规、中国证监会发布的有关规定以及《招商先锋证券投资基金基金合同》（以下简称基金合同）及其它有关规定发起设立。

基金管理人承诺本招募说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。本基金是根据本招募说明书所载明的资料申请募集的。本基金管理人没有委托或授权任何其他人提供未在本招募说明书中载明的信息，或对本招募说明书作任何解释或者说明。

本招募说明书根据本基金的基金合同编写，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》、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。

§ 2 释义

在本招募说明书中，除非另有所指，下列词语或简称代表如下含义：

| | |
|-------------------|---|
| 基金或本基金： | 指招商先锋证券投资基金； |
| 基金契约 | 指本《招商先锋证券投资基金基金契约》及基金契约当事人对其不 |
| 或本基金契约或基金 | 时作出的修订； |
| 合同： | |
| 招募说明书： | 指《招商先锋证券投资基金招募说明书》； |
| 托管协议： | 指《招商先锋证券投资基金托管协议》； |
| 基金产品资料概要 | 指《招商先锋证券投资基金基金产品资料概要》及其更新 |
| 中国证监会： | 指中国证券监督管理委员会； |
| 中国银监会： | 指中国银行业监督管理委员会； |
| 《信托法》： | 指《中华人民共和国信托法》； |
| 《暂行办法》： | 指 1997 年 11 月 14 日经国务院批准发布实施的《证券投资基金管 |
| | 理暂行办法》及颁布机关对其不时作出的修订； |
| 《试点办法》： | 指 2000 年 10 月 8 日由中国证监会发布并实施的《开放式证券投资 |
| | 基金试点办法》及颁布机关对其不时作出的修订； |
| 《流动性规定》： | 指中国证监会 2017 年 8 月 31 日颁布、同年 10 月 1 日实施的《公 |
| | 开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及颁布机关对其 |
| | 不时做出的修订 |
| 《信息披露办法》： | 指中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日实施的《公开 |
| | 募集证券投资基金信息披露管理办法》及颁布机关对其不时做出的 |
| | 修订； |
| 基金契约当事人： | 指受基金契约约束，根据本基金契约享有权利并承担义务的基金发 |
| | 起人、基金管理人、基金托管人和基金持有人； |
| 基金发起人： | 指招商基金管理有限公司； |
| 基金管理人： | 指招商基金管理有限公司； |
| 基金托管人： | 指中国银行； |
| 合格境外机构投资者： | 指符合《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》规定条 |
| | 件，可投资于中国证券市场的境外投资者； |
| 注册登记业务： | 指本基金登记、存管、清算和交收业务，具体内容包括持有人基金 |

账户管理、基金单位注册登记、清算及基金交易确认、代理发放红利、建立并保管基金持有人名册等；

- 注册登记代理机构：**指接受基金管理人委托代为办理本基金注册登记业务的机构；
- 注册登记人：**指办理本基金注册登记业务的机构，本基金的注册登记机构为招商基金管理有限公司或注册登记代理机构；
- 基金成立日：**指基金达到成立条件后，基金发起人宣告基金成立的日期；
- 设立募集期：**指自招募说明书公告之日起到基金成立日的时间段，最长不超过 3 个月；
- 认购：**指在本基金设立募集期内，投资者申请购买本基金基金单位的行为；
- 申购：**指在本基金成立后，投资者申请购买本基金基金单位的行为；
- 赎回：**指基金持有人按本基金契约规定的条件，要求基金管理人购回本基金基金单位的行为；
- 转换：**指基金持有人按基金管理人规定的条件申请将其持有的某一基金（包括本基金）的基金单位转为基金管理人管理的、由同一注册登记机构办理注册登记的其他基金（包括本基金）的基金单位的行为；
- 销售代理人：**指接受基金管理人委托代为办理本基金的认购、申购、赎回、转换及转托管等业务的机构；
- 销售机构：**指基金管理人及销售代理人；
- 基金账户：**指注册登记机构为基金投资者开立的记录其持有的由该注册登记机构办理注册登记的基金单位余额及其变动情况的账户；
- 交易账户：**指销售机构为基金投资者开立的记录其持有的由该销售机构办理认购、申购、赎回、转换及转托管等业务的基金单位余额及其变动情况的账户；
- 转托管：**指基金持有人申请将其在某一销售机构交易账户持有的基金单位全部或部分转出并转入另一销售机构交易账户的行为；
- 存续期：**指基金成立并存续的不定期期限；
- 工作日：**指上海证券交易所和深圳证券交易所的正常交易日；
- 开放日：**指为投资者办理基金申购、赎回等业务的工作日；
- 天/月** 指公历天/月
- T 日：**指销售机构在规定时间受理投资者申购、赎回或其他业务申请日期；

- T+n日：**指T日后（不包括T日）第n个工作日
- 元：**指人民币元；
- 基金收益：**指基金投资所得红利、股息、债券利息、买卖证券价差、银行存款利息及其他合法收入；
- 基金资产总值：**指基金购买的各类证券、银行存款本息及其他投资等的价值总和；
- 基金资产净值：**指基金资产总值减去负债后的价值；
- 基金资产估值：**指计算评估基金资产和负债的价值，以确定基金资产净值和基金单位净值的过程；
- ING：**指招商基金管理有限公司外方股东荷兰投资的母公司荷兰国际集团；
- 公开说明书：**指本基金成立后每6个月公告一次的有关基金概要、基金投资组合、基金经营业绩、重要变更事项和其他按法律规定应披露事项的说明书。公开说明书是对招募说明书的定期更新。
- 指定媒介：**指中国证监会指定的用以进行信息披露的全国性报刊及指定互联网网站（包括基金管理人网站、基金托管人网站、中国证监会基金电子披露网站）等媒介；
- 流动性受限资产：**指由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括但不限于到期日在10个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、停牌股票、流通受限的新股及非公开发行股票、资产支持证券、因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券等。
- 不可抗力：**指《基金契约》当事人无法预见、无法克服、无法避免且在《基金契约》由基金托管人、基金管理人签署生效之日后发生的，使《基金契约》当事人无法全部或部分履行本协议的任何事件，包括但不限于洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、政府征用、没收、法律变化、突发停电或其他突发事件、证券交易场所非正常暂停或停止交易等。

§ 3 基金管理人

3.1 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

成立日期：2002 年 12 月 27 日

注册资本：人民币 13.1 亿元

法定代表人：王小青

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，公司注册资本由人民币一亿六千万元增加至人民币二亿一千万。

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元增加至人民币十三亿一千万元，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）。

公司以“为投资者创造更多价值”为使命，秉承诚信、理性、专业、协作、成长的核心价值观，努力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。

3.2 主要人员情况

3.2.1 董事会成员

王小青先生，复旦大学经济学博士。1992年7月至1994年9月在中国农业银行江苏省海安支行工作。1997年7月至1998年5月在海通证券股份有限公司基金管理部工作。1998年5月至2004年4月在中国证监会上海专员办工作。2004年4月至2005年4月在天一证券有限责任公司工作。2005年4月至2007年8月历任中国人保资产管理有限公司风险管理部副总经理兼组合管理部副总经理、组合管理部副总经理、组合管理部总经理。2007年8月至2020年3月历任中国人保资产管理有限公司总裁助理、副总裁，党委委员、党委副书记，投委会主任委员等职。2020年3月加入招商基金管理有限公司，历任公司党委书记、董事、总经理、董事长等职。2021年9月起兼任招商信诺人寿保险有限公司董事长。2021年10月至2023年7月任招商银行股份有限公司行长助理。2021年11月起兼任招商信诺资产管理有限公司董事长。2023年1月起任招商银行股份有限公司党委委员。2023年2月起兼任招商银行股份有限公司深圳分行党委书记、行长。2023年7月起任招商银行股份有限公司副行长。现任公司党委书记、董事长。

王金宝先生，理学硕士。1988年7月至1995年4月担任同济大学数学系教师，1995年4月起在招商证券股份有限公司工作，历任证券营业部经理，上海总部副总经理，上海办事处负责人，投资部总经理，固定收益部总经理，股票销售交易部总监、联席总经理，机构客户部董事总经理，机构业务总部总经理兼机构业务一部总经理，金融市场投资总部总监兼债券业务创新部总经理、上海自贸试验区分公司总经理，现任招商证券财富管理及机构业务总部总监。2003年4月至2008年6月担任博时基金管理有限公司监事会监事，2008年7月至2020年12月担任博时基金管理有限公司董事会董事，2020年10月至今兼任招商证券国际有限公司董事。现任公司董事。

徐勇先生，复旦大学法学博士。1990年7月至1992年9月在上海钢铁汽车运输股份有限公司工作。1998年4月至2009年3月在上海市政府办公厅工作。2009年3月至2014年3月历任中国太平洋人寿保险股份有限公司党委委员、纪委副书记，上海分公司党委书记、副总经理、总经理。2014年3月至2015年7月历任太保安联健康保险股份有限公司筹备组副组长、党委委员、副总经理。2015年7月至2022年5月历任长江养老保险股份有限公司党委委员、副总经理、常务副总经理、副总经理（主持工作）、党委副书记、总经理。2022年6月加入招商基金管理有限公司，现任公司党委副书记、董事、总经理。

何玉慧女士，加拿大皇后大学荣誉商学士。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。目前兼任汇丰前海证券有限公司、建信金融科技有限公司、南顺（香港）集团、星展银行（中国）有限公司的独立董事，同时兼任多个香港政府机构辖下委员会及审裁处成员。现任公司独立董事。

张思宁女士，博士研究生。1989年8月至1992年11月历任中国金融学院国际金融系助教、讲师。1992年11月至2012年6月历任中国证监会发行监管部副处长、处长、副主任，中国证监会上市公司监管部副主任、正局级副主任，中国证监会创业板部主任。2012年6月至2014年6月任上海证监局党委书记、局长。2014年6月至2017年4月历任中国证监会创新部主任、打非局局长。2017年5月起任证通股份有限公司董事长。现任公司独立董事。

陈宏民先生，博士研究生，1982年9月至1985年9月担任上海新联纺织品进出口公司职工大学教师。1991年3月加入上海交通大学安泰经济与管理学院，历任讲师、副教授、教授，系主任、研究所所长、副院长。1993年4月至1994年6月于加拿大不列颠哥伦比亚大学作博士后研究。2009年2月至2015年3月兼任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司独立董事。1994年12月起任上海交通大学安泰经管学院教授，目前兼任上海交通大学行业研究院副院长、中国管理科学与工程学会副理事长、上海市人民政府参事、《系统管理学报》杂志主编、上海唯赛勃环保科技股份有限公司独立董事。现任公司独立董事。

3.2.2 监事会成员

周语菡女士，硕士研究生，先后就读于中国人民大学及加州州立大学索诺玛分校。自2008年3月至2014年9月以及自2002年3月至2005年9月任招商局中国基金有限公司执行董事；自2008年2月至2014年5月以及自2002年2月至2005年7月任招商局中国投资管理有限公司董事总经理；2014年7月起任招商证券股份有限公司监事会主席。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月加入招商银行股份有限公司。历任招商银行计划资金部经理、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月起任招商银行零售金融总部副总经理、副总裁。2016年2月起任招商银行零售金融总部副总裁兼招商银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月起任招商银行资产负债管理部总经理。2023年2月起任招商银行行长助理。现任公司监事，并兼任招银金融租赁有限公司董事、招银国际金融有限公司董事、招银国际金融控股有限公司董事、招银理财有限责任公司董事、招商信诺人寿保险有限公司董事、招联消费金融有限公司董事、招银云创信息技术有限公司董事。

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，历任项目经理、高级经理、业务董事；2002年起加入招商基金管理有限公司，历任基金核算部高级经理、产品研发部高级经理、副总监、总监、市场推广部总监、公司首席市场官兼银行渠道业务总部总监、渠道财富管理部总监，现任公司首席营销官兼市场支持与管理部部门总监，公司监事。

鲁丹女士，中山大学国际工商管理硕士。先后就职于华菱集团（湘潭钢铁公司）信息技术部、美的集团股份有限公司制冷事业部、翰威特管理咨询有限公司、倍智人才管理咨询有限公司；2014年4月加入招商基金管理有限公司，现任公司业务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管理部总监、公司监事。

3.2.3 公司高级管理人员

徐勇先生，总经理，简历同上。

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、首席信息官、董事会秘书，兼任招商财富资产管理有限公司董事及博时基金（国际）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。

3.2.4 基金经理

付斌先生，理学硕士。2008年1月加入中欧基金管理有限公司任研究员，2009年8月加入银河基金管理有限公司任研究员，2014年3月加入招商基金管理有限公司，现任投资管理四部副总监兼招商先锋证券投资基金基金经理（管理时间：2015年1月14日至今）、招商丰韵混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2019年3月19日至今）、招商核心优选股票型证券投资基金基金经理（管理时间：2019年12月17日至今）、招商景气优选股票型证券投资基金基金经理（管理时间：2020年11月18日至今）、招商兴和优选1年持有期混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2021年2月1日至今）、招商企业优选混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2021年4月20日至今）。

本基金历任基金经理包括：陈进贤先生，管理时间为2004年6月1日至2005年7月30日；张冰先生，管理时间为2004年6月1日至2009年8月27日；周炜炜先生，管理时间为2005年8月24日至2006年6月16日；涂冰云先生，管理时间为2008年3月27日至2011年12月14日；郝联峰先生，管理时间为2009年8月27日至2010年1月30日；刘树祥先生，管理时间为2010年4月8日至2010年11月5日；韦文赞先生，管理时间为2011年1月6日至2012年1月20日；袁野先生，管理时间为2012年1月20日至2015年5月5日；吕一凡先生，管理时间为2013年6月5日至2014年12月31日；唐祝益先生，管理时间为2014年6月21日至2014年12月31日。

3.2.5 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：徐勇、杨渺、裴晓辉、王景、朱红裕、于立勇、马龙。

徐勇先生，简历同上。

杨渺先生，简历同上。

裴晓辉先生，总经理助理兼固定收益投资部和国际业务部部门负责人。

王景女士，总经理助理兼投资管理一部部门负责人。

朱红裕先生，公司首席研究官。

于立勇先生，公司首席配置官兼投资管理四部部门负责人。

马龙先生，固定收益投资部专业总监。

3.2.6 上述人员之间均不存在近亲属关系。

3.3 基金管理人职责

1、依法募集基金，办理或者委托经国务院证券监督管理机构认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜；

2、办理基金备案手续；

3、对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；

4、按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；

5、进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；

6、编制季度、中期和年度基金报告；

7、计算并公告基金净值信息，确定基金份额申购、赎回价格；

8、办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项；

9、召集基金份额持有人大会；

10、保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；

11、以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；

12、国务院证券监督管理机构规定的其他职责。

3.4 基金管理人的承诺

1、本基金管理人不得从事违反《中华人民共和国证券法》、《基金法》以及其它国家有关法律法规的行为，并应承诺建立健全的内部控制制度，采取有效措施，防止违规行为的发生。

2、本基金管理人不得从事以下违反《中华人民共和国证券法》《基金法》以及其它国家法律法规的行为，并承诺建立健全的内部控制制度，采取有效措施，防止下列行为的发生：

（1）将其固有财产或者他人财产混同于基金财产从事证券投资；

- (2) 不公平地对待其管理的不同基金财产；
- (3) 利用基金财产为基金份额持有人以外的第三人牟取利益；
- (4) 向基金份额持有人违规承诺收益或者承担损失；
- (5) 依照法律、行政法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他行为。

3、基金管理人禁止利用基金资产从事以下投资或活动：

- (1) 承销证券；
- (2) 向他人贷款或者提供担保；
- (3) 从事承担无限责任的投资；
- (4) 买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；
- (5) 向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；
- (6) 买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；
- (7) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
- (8) 依照法律、行政法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

上述禁止行为为引用当时有效的相关法律法规或监管部门的有关禁止性规定，如法律法规或监管部门取消上述禁止性规定，本基金在履行适当程序后可不受上述规定的限制。

4、本基金管理人承诺加强人员管理，强化职业操守，督促和约束员工遵守国家有关法律、法规及行业规范，诚实信用、勤勉尽责，不从事以下活动：

- (1) 越权或违规经营；
- (2) 违反基金合同或托管协议；
- (3) 故意损害基金份额持有人或其他基金相关机构的合法利益；
- (4) 在向中国证监会报送的资料中弄虚作假；
- (5) 拒绝、干扰、阻挠或严重影响中国证监会依法监管；
- (6) 玩忽职守、滥用职权；
- (7) 泄露在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密，尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
- (8) 除为公司进行基金投资外，直接或间接进行其他股票交易；
- (9) 协助、接受委托或以其它任何形式为其它组织或个人进行证券交易；
- (10) 其他法律、行政法规以及中国证监会禁止的行为。

5、本公司承诺履行诚信义务，如实披露法规要求的披露内容。

6、基金经理承诺

（1）依照有关法律、法规和基金合同的规定，本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益；

（2）不为自己、其代理人、代表人、受雇人或任何第三人谋取利益；

（3）不泄露在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密，尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；

（4）不协助、接受委托或以其它任何形式为其它组织或个人进行证券交易。

3.5 内部控制制度

1、内部控制的原则

健全性原则、有效性原则、独立性原则、相互制约原则、成本效益原则。

2、内部控制的组织体系

公司的内部控制组织体系是一个权责分明、分工明确的组织结构，以实现对公司从决策层到管理层和操作层的全面监督和控制。具体而言，包括如下组成部分：

（1）监事会：监事会依照公司法和公司章程对公司经营管理活动、董事和公司管理层的行为行使监督权。

（2）董事会风险控制委员会：风险控制委员会作为董事会下设的专门委员会之一，负责决定公司各项重要的内部控制制度并检查其合法性、合理性和有效性，负责决定公司风险管理战略和政策并检查其执行情况，审查公司关联交易和检查公司的内部审计和业务稽查情况等。

（3）督察长：督察长负责监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，并负责组织指导公司监察稽核工作。督察长发现基金和公司存在重大风险或隐患，或发生督察长依法认为需要报告的其他情形以及中国证监会规定的其他情形时，应当及时向公司董事会和中国证监会报告。

（4）风险管理委员会：风险管理委员会是总经理办公会下设的负责风险管理的专业委员会，主要负责对公司经营管理中的重大问题和重大事项进行风险评估并作出决策，并针对公司经营管理活动中发生的重大突发性事件和重大危机情况，实施危机处理机制。

（5）监察稽核部门：监察稽核部门负责对公司内部控制制度和风险管理政策的执行情况进行合规性监督检查，向公司风险管理委员会和总经理报告。

（6）各业务部门：风险控制是每一个业务部门和员工最首要的责任。各部门的主管在权限范围内，对其负责的业务进行检查监督和风险控制。员工根据国家法律法规、公司规章制度、道德规范和行为准则、自己的岗位职责进行自律。

3、内部控制制度概述

（1）内控制度概述

公司内控制度由内部控制大纲、公司基本制度、部门管理办法和业务管理办法组成。

其中，公司内控大纲包括《内部控制大纲》和《法规遵循政策（风险管理制度）》，它们是各项基本管理制度的纲要和总揽，是对公司章程规定的内控原则的细化和展开。

公司基本制度包括投资管理制度、基金会计核算制度、信息披露制度、监察稽核制度、公司财务制度、资料档案管理制度、业绩评估考核制度、人力资源管理制度和危机处理制度等。部门管理办法在公司基本制度基础上，对各部门的主要职责、岗位设置、岗位责任进行了规范。业务管理办法对公司各项业务的操作进行了规范。

（2）风险控制制度

内部风险控制制度由一系列的具体制度构成，具体包括内部控制大纲、法规遵循政策、岗位分离制度、业务隔离制度、标准化作业流程制度、集中交易制度、权限管理制度、信息披露制度、监察稽核制度等。

（3）监察稽核制度

公司设立相对独立的内部控制组织体系和监察稽核部门。监察稽核部门的职责是依据国家的有关法律法规、公司内部控制制度在所赋予的权限内按照所规定的程序和适当的方法对监察稽核对象进行公正客观的检查和评价，包括调查评价公司内控制度的健全性、合理性和有效性、检查公司执行国家法律法规和公司规章制度的情况、进行日常风险控制的监控工作、执行公司内部定期不定期的内部审计、调查公司内部的违法案件等。

4、内部控制的五个要素

内部控制的基本要素包括控制环境、风险评估、控制活动、信息沟通、内部监控。

（1）控制环境

公司致力于树立内控优先和风险控制的理念，培养全体员工的风险防范意识，营造一个浓厚的风险控制的文化氛围和环境，使全体员工及时了解相关的法律法规、管理层的经营思想、公司的规章制度并自觉遵循，使风险意识贯穿到公司各个部门、各个岗位和各个业务环节。

（2）风险评估

公司对组织结构、业务流程、经营运作活动进行分析，发现风险，并将风险进行分类，找出风险分布点，并对风险进行分析和评估，找出引致风险产生的原因，采取定性定量的手段分析考量风险的高低和危害程度。落实责任人，并不断完善相关的风险防范措施。

（3）控制活动

公司控制活动主要包括组织结构控制、操作控制和会计控制等。

A. 组织结构控制

各部门的设置体现部门之间职责有分工，但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场营销部等业务部门有明确的授权分工，各部门的操作相互独立、相互牵制并且有独立的报告系统，形成了权责分明、严密有效的三道监控防线：

a. 以各岗位目标责任制为基础的第一道监控防线：各部门内部工作岗位合理分工、职责明确，并有相应的岗位说明书和岗位责任制，对不相容的职务、岗位分离设置，使不同的岗位之间形成一种相互检查、相互制约的关系，以减少舞弊或差错发生的风险。

b. 各相关部门、相关岗位之间相互监督和牵制的第二道监控防线：公司在相关部门、相关岗位之间建立标准化的业务操作流程、重要业务处理凭据传递和信息沟通制度，后续部门及岗位对前部门及岗位负有监督和检查的责任。

c. 以督察长、监察稽核部门对各岗位、各部门、各机构、各项业务全面实施监督反馈的第三道监控防线。

B. 操作控制

公司设定了一系列的操作控制的制度手段，如标准化业务流程、业务、岗位和空间隔离制度、授权分责制度、集中交易制度、保密制度、信息披露制度、档案资料保全制度、客户投诉处理制度等，控制日常运作和经营中的风险。

C. 会计控制

公司确保基金财产与公司自有资产完全分开，分账管理，独立核算；公司会计核算与基金会计核算在业务规范、人员岗位和办公区域上进行严格区分。公司对所管理的不同基金以及本基金下分别设立账户，分账管理，以确保每只基金和基金财产的完整和独立。

（4）信息沟通

即指及时地实现信息的流动，如自下而上的报告和自上而下的反馈。

公司建立了内部办公自动化信息系统与业务汇报体系，通过建立有效的信息交流渠道，保证公司员工及各级管理人员可以充分了解与其职责相关的信息，保证信息及时送达适当的人员进行处理。

公司制定管理和业务报告制度，包括定期报告制度和不定期报告制度。定期报告制度按照每日、每月、每年度等不同的时间频次进行报告。

A. 执行体系报告路线：各业务人员向部门负责人报告；部门负责人向分管领导、总经理报告；

B. 监督体系报告路线：公司员工、各部门负责人向监察稽核部门报告，监察稽核部门向总经理、督察长分别报告；

C. 督察长定期出具监察报告，报送董事会及其下设的风险控制委员会和中国证监会；如发现重大违规行为，应立即向董事会和中国证监会报告。

（5）内部监控

督察长和监察稽核部门人员负责日常监督工作，促使公司员工积极参与和遵循内部控制制度，保证制度有效地实施。公司监事会、董事会风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门对内部控制制度持续地进行检验，检验其是否符合规定要求并加以

充实和改善，及时反映政策法规、市场环境、技术等因素的变化趋势，保证内控制度的有效性。

§ 4 基金托管人

4.1 基金托管人基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

首次注册登记日期：1983年10月31日

注册资本：人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰肆拾壹元整

法定代表人：葛海蛟

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24号

托管部门信息披露联系人：许俊

传真：（010）66594942

中国银行客服电话：95566

4.2 基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具有海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

4.3 证券投资基金托管情况

截至2023年3月31日，中国银行已托管1038只证券投资基金，其中境内基金993只，QDII基金49只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型、FOF等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

4.4 托管业务的内部控制制度

中国银行托管业务部风险管理与控制工作是中国银行全面风险控制工作的组成部分，秉承中国银行风险控制理念，坚持“规范运作、稳健经营”的原则。中国银行托管业务部风险控制工作贯穿业务各环节，通过风险识别与评估、风险控制措施设定及制度建设、内外部检查及审计等措施强化托管业务全员、全面、全程的风险管控。

2007年起，中国银行连续聘请外部会计师事务所开展托管业务内部控制审阅工作。先后获得基于“SAS70”、“AAF01/06”、“ISAE3402”和“SSAE16”等国际主流内控审阅准则的无保留意见的审阅报告。2020年，中国银行继续获得了基于“ISAE3402”和“SSAE16”双准则的内部控制审计报告。中国银行托管业务内控制度完善，内控措施严密，能够有效保证托管资产的安全。

4.5 托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《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》的相关规定，基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。

§ 5 相关服务机构

5.1 基金份额销售机构

5.1.1 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

客服电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83076995

传真：（0755）83199059

联系人：李璟

招商基金机构业务部

地址：北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801

电话：（010）56937404

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）38577388

联系人：胡祖望

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：张鹏

招商基金直销交易服务联系方式

地址：广东省深圳市福田区深南大道7028号时代科技大厦7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

5.1.2 代销机构

| 代销机构 | 代销机构信息 |
|------------------|---|
| 北京银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层</p> <p>办公地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层</p> <p>法定代表人：霍学文</p> <p>联系人：周黎</p> <p>电话：13020031595</p> <p>客服电话：95526</p> <p>公司网址：www.bankofbeijing.com.cn</p> |
| 渤海银行股份有限公司 | <p>注册地址：天津市河东区海河东路 218 号</p> <p>办公地址：天津市河东区海河东路 218 号</p> <p>法定代表人：李伏安</p> <p>联系人：王宏</p> <p>客服电话：95541/4008888811</p> <p>公司网址：www.cbhb.com.cn</p> |
| 长沙银行股份有限公司 | <p>注册地址：长沙市岳麓区滨江路 53 号楷林商务中心 B 座</p> <p>办公地址：长沙市岳麓区滨江路 53 号楷林商务中心 B 座</p> <p>法定代表人：赵小中</p> <p>联系人：龙秀芳</p> <p>电话：0731-89934772</p> <p>客服电话：0731-96511</p> <p>公司网址：www.bankofchangsha.com</p> <p>传真：0731-84305417</p> |
| 大连银行股份有限公司 | <p>注册地址：辽宁省大连市中山区中山路 88 号</p> <p>办公地址：辽宁省大连市中山区中山路 88 号</p> <p>法定代表人：彭寿斌</p> <p>联系人：朱珠</p> <p>客服电话：(0411) 82356695</p> <p>公司网址：www.bankofd.com</p> |
| 东莞农村商业银行股份有限公司 | <p>注册地址：广东省东莞市东城区鸿福东路 2 号</p> <p>办公地址：广东省东莞市东城区鸿福东路 2 号</p> <p>法定代表人：王耀球</p> <p>联系人：李燕红</p> <p>电话：(0769) 961122</p> <p>客服电话：(0769) 961122</p> <p>公司网址：www.drcbank.com</p> |
| 广东顺德农村商业银行股份有限公司 | <p>注册地址：佛山市顺德区大良德和居委会拥翠路 2 号</p> <p>办公地址：佛山市顺德区大良德和居委会拥</p> |

| | |
|------------------|---|
| | <p>翠路 2 号 法定代表人：姚真勇 联系人：陈素莹 客服电话：(0757) 2223388 公司网址：www.sdebank.com</p> |
| 广发银行股份有限公司 | <p>注册地址：广州市越秀区东风东路 713 号 办公地址：广州市越秀区东风东路 713 号 法定代表人：尹兆君 联系人：陈泾渭 电话：020-38321497 客服电话：400-830-8003 公司网址：www.cgbchina.com.cn</p> |
| 广州银行股份有限公司 | <p>注册地址：广州市天河区珠江东路 30 号 办公地址：广州市天河区珠江东路 30 号 法定代表人：丘斌 联系人：章楠豪 电话：020-22386524 客服电话：96699 公司网址：http://www.gzcb.com.cn</p> |
| 华夏银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号 办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号 法定代表人：李民吉 联系人：郑鹏 电话：(010) 85238667 客服电话：95577 公司网址：www.hxb.com.cn 传真：(010) 85238680</p> |
| 江苏江南农村商业银行股份有限公司 | <p>注册地址：常州市天宁区延宁中路 668 号 办公地址：常州市天宁区延宁中路 668 号 法定代表人：陆向阳 联系人：李仙 电话：0519-80585939 客服电话：(0519) 96005 公司网址：www.jnbank.com.cn</p> |
| 江苏银行股份有限公司 | <p>注册地址：江苏省南京市中华路 26 号 办公地址：江苏省南京市中华路 26 号 法定代表人：夏平 联系人：周妍 客服电话：95319 公司网址：www.jsbchina.cn</p> |
| 交通银行股份有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号</p> |

| | |
|----------------|--|
| | <p>法定代表人：任德奇 联系人：高天 电话：021-58408483 客服电话：95559 公司网址：www.bankcomm.com</p> |
| 九江银行股份有限公司 | <p>注册地址：江西省九江市濂溪区长虹大道 619 号 办公地址：江西省九江市濂溪区长虹大道 619 号 法定代表人：刘羨庭 联系人：程科夫 电话：18679157032 客服电话：95316 公司网址：www.jjccb.com</p> |
| 蒙商银行股份有限公司 | <p>注册地址：内蒙古自治区包头市九原区赛汗街道办事处建华南路 2 号 A 座 办公地址：内蒙古自治区包头市九原区赛汗街道办事处建华南路 2 号 A 座 法定代表人：杨险峰 联系人：李玥钱 电话：17743527287 客服电话：95352 公司网址：www.gip.bsb.com.cn</p> |
| 南洋商业银行(中国)有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 800 号三层、六层至九层（不含六层 A） 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 800 号三层、六层至九层（不含六层 A） 法定代表人：孙建东 联系人：施艳 客服电话：4008207898 公司网址：www.ncbchina.cn</p> |
| 宁波银行股份有限公司 | <p>注册地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号 办公地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号 法定代表人：陆华裕 联系人：印萍萍 电话：0574-87050038 客服电话：95574 公司网址：www.nbcb.com.cn</p> |
| 平安银行股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号 办公地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号 法定代表人：谢永林 联系人：赵杨</p> |

| | |
|----------------|---|
| | <p>客服电话：95511-3 公司网址：http://www.bank.pingan.com</p> |
| 青岛银行股份有限公司 | <p>注册地址：青岛市市南区香港中路 68 号 办公地址：青岛市市南区香港中路 68 号 法定代表人：郭少泉 联系人：陈界交 客服电话：96588/4006696588 公司网址：www.qdccb.com</p> |
| 上海浦东发展银行股份有限公司 | <p>注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号 办公地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号 法定代表人：郑杨 联系人：赵守良 电话：(021) 61618888 客服电话：95528 公司网址：www.spdb.com.cn</p> |
| 苏州银行股份有限公司 | <p>注册地址：江苏省苏州市工业园区钟园路 728 号 办公地址：江苏省苏州市工业园区钟园路 728 号 法定代表人：崔庆军 联系人：吴骏 电话：17706139811 客服电话：96067 公司网址：www.suzhoubank.com</p> |
| 兴业银行股份有限公司 | <p>注册地址：中国福州市湖东路 154 号 办公地址：上海市银城路 167 号兴业银行大厦 法定代表人：吕家进 联系人：蔡宣铭 电话：021-52629999-218913 客服电话：95561 公司网址：www.cib.com.cn</p> |
| 招商银行股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 法定代表人：缪建民 联系人：季平伟 电话：0755-83198888 客服电话：95555 公司网址：http://www.cmbchina.com/ 传真：123456</p> |
| 中国工商银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号</p> |

| | |
|----------------|--|
| | <p>法定代表人：陈四清 联系人：谢宇晨 客服电话：95588 公司网址：www.icbc.com.cn</p> |
| 中国光大银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号 办公地址：北京市西城区太平桥大街 25 号 法定代表人：李晓鹏 联系人：朱红 客服电话：95595 公司网址：www.cebbank.com</p> |
| 中国建设银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区金融大街 25 号 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号 法定代表人：田国立 联系人：王嘉硕 客服电话：95533 公司网址：www.ccb.com</p> |
| 中国民生银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号 法定代表人：高迎欣 联系人：穆婷 客服电话：95568 公司网址：www.cmbc.com.cn</p> |
| 中国农业银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号 办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号 法定代表人：谷澍 联系人：贺倩 客服电话：95599 公司网址：www.abchina.com</p> |
| 中国银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号 法定代表人：葛海蛟 联系人：张建伟 电话：(86) 10 6659 4904 客服电话：95566 公司网址：www.boc.cn</p> |
| 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区金融大街 3 号 办公地址：北京市西城区金融大街 3 号 法定代表人：张金良 联系人：王硕 客服电话：95580 公司网址：www.psbc.com</p> |
| 中信银行股份有限公司 | <p>注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 9 号 办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 9 号 法定代表人：朱鹤新</p> |

| | |
|--------------|---|
| | <p>联系人：王晓琳 电话：18618335833 客服电话：95558 公司网址：www.citicbank.com</p> |
| 珠海华润银行股份有限公司 | <p>注册地址：广东省珠海市吉大九洲大道东1346号 办公地址：深圳市南山区华润金融大厦 法定代表人：宗少俊 联系人：钟春苗 客服电话：96588 公司网址：www.crbank.com.cn</p> |
| 安信证券股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦 办公地址：深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦 法定代表人：黄炎勋 联系人：彭洁联 客服电话：95517 公司网址：www.essence.com.cn</p> |
| 渤海证券股份有限公司 | <p>注册地址：天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室 办公地址：天津市南开区宾水西道8号 法定代表人：安志勇 联系人：王星 电话：022-28451922 客服电话：956066 公司网址：www.ewww.com.cn</p> |
| 财信证券股份有限公司 | <p>注册地址：湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T2栋（B座）26层 办公地址：湖南省长沙市岳麓区茶子山东路112号滨江金融中心T3、T4及裙房718 法定代表人：刘宛晨 联系人：郭静 客服电话：95317 或 400-8835-316 公司网址：www.cfzq.com</p> |
| 长城证券股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层 办公地址：深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层 法定代表人：张巍 联系人：纪毓灵 客服电话：95514 或 4006666888 公司网址：http://www.cgws.com</p> |
| 长江证券股份有限公司 | <p>注册地址：湖北省武汉市江汉区淮海路88号</p> |

| | |
|--------------|--|
| | <p>办公地址：湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号 法定代表人：金才玖 联系人：奚博宇 客服电话：95579 或 4008-888-999 公司网址：www.95579.com</p> |
| 诚通证券股份有限公司 | <p>注册地址：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501 办公地址：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501 法定代表人：张威 联系人：廖晓 电话：010-83561321 客服电话：95399 公司网址：www.xsdzq.cn</p> |
| 大通证券股份有限公司 | <p>注册地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 11 层、12 层 办公地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 11 层、12 层 法定代表人：郭岩 联系人：谢立军 客服电话：4008-169-169 公司网址：www.daton.com.cn</p> |
| 大同证券有限责任公司 | <p>注册地址：山西省大同市平城区迎宾街 15 号桐城中央 21 层 办公地址：山西省大同市平城区迎宾街 15 号桐城中央 21 层 法定代表人：董祥 联系人：薛津 电话：0351-4130322 客服电话：4007-121212 公司网址：https://www.dtsbc.com.cn 传真：0351-7219891</p> |
| 第一创业证券股份有限公司 | <p>注册地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼 办公地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼 法定代表人：刘学民 联系人：单晶 客服电话：95358 公司网址：www.firstcapital.com.cn</p> |
| 东北证券股份有限公司 | <p>注册地址：长春市生态大街 6666 号 办公地址：长春市生态大街 6666 号 法定代表人：李福春 联系人：安岩岩</p> |

| | |
|------------|--|
| | <p>电话：021-20361166 客服电话：95360 公司网址：www.nesc.cn</p> |
| 东海期货有限责任公司 | <p>注册地址：江苏省常州市延陵西路 23、25、27、29 号 办公地址：江苏省常州市延陵西路 23、25、27、29 号 法定代表人：陈太康 联系人：李天雨 客服电话：95531 或 400-8888588 公司网址：www.qh168.com.cn</p> |
| 东海证券股份有限公司 | <p>注册地址：常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层 办公地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 法定代表人：钱俊文 联系人：王一彦 电话：021-20333333 客服电话：95531 或 400-8888-588 公司网址：www.longone.com.cn</p> |
| 东吴证券股份有限公司 | <p>注册地址：苏州工业园区星阳街 5 号 办公地址：苏州工业园区星阳街 5 号 法定代表人：范力 联系人：陆晓 电话：0512-62938521 客服电话：95330 公司网址：www.dwzq.com.cn</p> |
| 东兴证券股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层 办公地址：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）6、10、12、15、16 层 法定代表人：李娟 联系人：程浩亮 电话：010-66559054 客服电话：95309 公司网址：www.dxzq.net</p> |
| 东莞证券股份有限公司 | <p>注册地址：东莞市莞城区可园南路一号 办公地址：东莞市莞城区可园南路一号 法定代表人：陈照星 联系人：彭淑娴 电话：0769-22220327 客服电话：95328 公司网址：https://www.dgzq.com.cn</p> |
| 方正证券股份有限公司 | <p>注册地址：湖南省长沙市天心区湘江中路二</p> |

| | |
|------------|--|
| | <p>段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3701-3717 办公地址：湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远国际中心 37 层(华远华中心 4、5 号楼 3701-3717) 法定代表人：施华 联系人：徐锦福 客服电话：95571 公司网址：www.foundersc.com</p> |
| 光大证券股份有限公司 | <p>注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号 办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号 法定代表人：刘秋明 联系人：郁疆 电话：021-22169999 客服电话：95525 公司网址：www.ebscn.com</p> |
| 广发证券股份有限公司 | <p>注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室 办公地址：广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 法定代表人：林传辉 联系人：黄岚 客服电话：95575 或 02095575 公司网址：www.gf.com.cn</p> |
| 国都证券股份有限公司 | <p>注册地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层 办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层 法定代表人：翁振杰 联系人：张晖 客服电话：400-818-8118 公司网址：www.guodu.com</p> |
| 国海证券股份有限公司 | <p>注册地址：广西壮族自治区桂林市七星区辅星路 13 号 办公地址：广西壮族自治区南宁市青秀区滨湖路 46 号国海大厦 法定代表人：何春梅 联系人：牛孟宇 客服电话：(0771) 95563 公司网址：www.ghzq.com.cn</p> |
| 国金证券股份有限公司 | <p>注册地址：四川省成都市青羊区东城根上街 95 号 办公地址：四川省成都市青羊区东城根上街 95 号成证大厦 16 楼 法定代表人：冉云</p> |

| | |
|--------------|--|
| | <p>联系人：赵海帆 客服电话：95310 公司网址：www.gjq.com.cn</p> |
| 国盛证券有限责任公司 | <p>注册地址：江西省南昌市新建区子实路 1589 号 办公地址：江西省南昌市红谷滩新区凤凰中大道 1115 号北京银行大楼 法定代表人：周军 联系人：占文驰 客服电话：956080 公司网址：www.gsyzq.com</p> |
| 国泰君安证券股份有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号 办公地址：上海市静安区南京西路 768 号 法定代表人：贺青 联系人：钟伟镇 电话：021-38032284 客服电话：95521 公司网址：www.gtja.com</p> |
| 国新证券股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区车公庄大街 4 号 2 幢 1 层 A2112 室 办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 法定代表人：张海文 联系人：孙燕波 电话：010-85556048 客服电话：95390 公司网址：www.crsec.com.cn 传真：010-85556088</p> |
| 国信证券股份有限公司 | <p>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 办公地址：深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 法定代表人：张纳沙 联系人：于智勇 电话：0755-82130833 客服电话：95536 公司网址：www.guosen.com.cn</p> |
| 国元证券股份有限公司 | <p>注册地址：安徽省合肥市梅山路 18 号 办公地址：安徽省合肥市梅山路 18 号 法定代表人：俞仕新 联系人：米硕 电话：0551-68167601 客服电话：95578</p> |

| | |
|------------|---|
| | 公司网址： www.gyzq.com.cn |
| 海通期货股份有限公司 | 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1589号17楼、6楼01、03、04单元、25楼、2楼05、03单元 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1589号17楼、6楼01、03、04单元、25楼、2楼05、03单元 法定代表人：吴红松 联系人：王曦语 电话：021-38917000 客服电话：021-38917160 公司网址： www.htfutures.com 传真：021-68685550 |
| 海通证券股份有限公司 | 注册地址：上海市广东路689号 办公地址：上海市广东路689号 法定代表人：周杰 联系人：余孟阳 电话：021-23154228 客服电话：95553 或 02195553 或 4008888001 公司网址： www.htsec.com 传真：021-23219100 |
| 恒泰证券股份有限公司 | 注册地址：内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合楼 办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合楼 法定代表人：祝艳辉 联系人：熊丽 电话：0471-4972675 客服电话：956088 公司网址： www.cnht.com.cn |
| 华安证券股份有限公司 | 注册地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号 办公地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号 法定代表人：章宏韬 联系人：孙懿 客服电话：95318 公司网址： www.hazq.com |
| 华宝证券股份有限公司 | 注册地址：（上海）自由贸易试验区浦电路370号2、3、4层 办公地址：（上海）自由贸易试验区浦电路370号2、3、4层 法定代表人：刘加海 联系人：胡星煜 |

| | |
|------------|--|
| | <p>客服电话：400-820-9898 公司网址：www.cnhbstock.com</p> |
| 华创证券有限责任公司 | <p>注册地址：贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号华创大厦 办公地址：贵州省贵阳市云岩区中华北路 216 号华创大厦 法定代表人：陶永泽 联系人：程剑心 客服电话：4008-6666-89 公司网址：www.hczq.com</p> |
| 华福证券有限责任公司 | <p>注册地址：福建省福州市鼓楼区鼓屏路 27 号 1#楼 3 层、4 层、5 层 办公地址：福建省福州市鼓楼区鼓屏路 27 号 1#楼 3 层、4 层、5 层 法定代表人：苏军良 联系人：王虹 客服电话：95547 公司网址：www.hfzq.com.cn</p> |
| 华林证券股份有限公司 | <p>注册地址：拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5 办公地址：拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 5-5 法定代表人：林立 联系人：邓路路 电话：18926501839 客服电话：4001883888 公司网址：www.chinalin.com</p> |
| 华龙证券股份有限公司 | <p>注册地址：兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼 办公地址：兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼 法定代表人：祁建邦 联系人：周鑫、谢彦虎 电话：0931-4890208 客服电话：95368 公司网址：www.hlzqgs.com</p> |
| 华泰证券股份有限公司 | <p>注册地址：江苏省南京市建邺区江东中路 228 号 办公地址：江苏省南京市建邺区江东中路 228 号 法定代表人：张伟 联系人：何欢萍 客服电话：95597 公司网址：https://www.htsc.com.cn</p> |

| | |
|-----------------------|--|
| <p>华西证券股份有限公司</p> | <p>注册地址：成都市高新区天府二街 198 号 办公地址：成都市高新区天府二街 198 号 法定代表人：杨炯洋 联系人：赵静静 客服电话：95584 或 4008-888-818 公司网址：www.hx168.com.cn</p> |
| <p>华鑫证券有限责任公司</p> | <p>注册地址：深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7888 号东海国际中心一期 A 栋 2301A 办公地址：上海市徐汇区宛平南路 8 号 法定代表人：俞洋 联系人：刘熠 客服电话：95323 或 400-109-9918 公司网址：www.cfsc.com.cn</p> |
| <p>江海证券有限公司</p> | <p>注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号 办公地址：黑龙江省哈尔滨市松北区科技创新三路 833 号 法定代表人：赵洪波 联系人：王金娇 电话：0451-87765732 客服电话：956007 公司网址：www.jhzq.com.cn 传真：0451-82337279</p> |
| <p>江苏汇林保大基金销售有限公司</p> | <p>注册地址：南京市高淳区经济开发区古檀大道 47 号 办公地址：南京市鼓楼区中山北路 2 号绿地紫峰大厦 2005 室 法定代表人：吴言林 联系人：张竞妍 电话：025-66046166 客服电话：025-66046166</p> |
| <p>九州证券股份有限公司</p> | <p>注册地址：西宁市南川工业园区创业路 108 号 办公地址：西宁市南川工业园区创业路 108 号 法定代表人：魏先锋 联系人：秦阳 电话：18610871726 客服电话：95305 公司网址：www.jzsec.com</p> |
| <p>民生证券股份有限公司</p> | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦</p> |

| | |
|--------------|--|
| | <p>明路 8 号 法定代表人：景忠 联系人：刘玥 客服电话：95376 公司网址：www.msq.com</p> |
| 平安证券股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层 办公地址：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层 法定代表人：何之江 联系人：王阳 客服电话：95511 转 8 公司网址：stock.pingan.com</p> |
| 山西证券股份有限公司 | <p>注册地址：太原市府西街 6 9 号山西国际贸易中心东塔楼 办公地址：太原市府西街 6 9 号山西国际贸易中心东塔楼 法定代表人：王怡里 联系人：陈帅 电话：13703514949 客服电话：95573 公司网址：http://www.i618.com.cn</p> |
| 申万宏源西部证券有限公司 | <p>注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005 室 办公地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005 室 法定代表人：王献军 联系人：梁丽 电话：0991-2307105 客服电话：95523、4008895523 公司网址：www.swhysc.com 传真：010-88085195</p> |
| 申万宏源证券有限公司 | <p>注册地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层 办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层 法定代表人：杨玉成 联系人：陈宇 电话：021-33388999 客服电话：95523、4008895523 公司网址：www.swhysc.com 传真：021-33388224</p> |
| 世纪证券有限责任公司 | <p>注册地址：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇对冲基金中心 406</p> |

| | |
|-------------|---|
| | <p>办公地址：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇对冲基金中心 406</p> <p>法定代表人：余维佳</p> <p>联系人：徐玲娟</p> <p>电话：0755-83199553</p> <p>客服电话：956019</p> <p>公司网址：www.csc.com.cn</p> |
| 太平洋证券股份有限公司 | <p>注册地址：云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼</p> <p>办公地址：云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼</p> <p>法定代表人：李长伟</p> <p>联系人：谢兰</p> <p>客服电话：95397</p> <p>公司网址：www.tpyzq.com</p> |
| 万和证券股份有限公司 | <p>注册地址：海口市南沙路 4 9 号通信广场二楼</p> <p>办公地址：海口市南沙路 4 9 号通信广场二楼</p> <p>法定代表人：冯周让</p> <p>联系人：黎元春</p> <p>客服电话：4008-882-882</p> <p>公司网址：www.wanhesec.com.cn</p> |
| 万联证券股份有限公司 | <p>注册地址：广东省广州市天河区珠江东路 11 号 18、19 楼全层</p> <p>办公地址：广东省广州市天河区珠江东路 11 号 18、19 楼全层</p> <p>法定代表人：王达</p> <p>联系人：丁思</p> <p>电话：020-83988334</p> <p>客服电话：95322</p> <p>公司网址：www.wlzq.cn</p> |
| 五矿证券有限公司 | <p>注册地址：深圳市南山区粤海街道海珠社区滨海大道 3165 号五矿金融大厦 2401</p> <p>办公地址：深圳市南山区滨海大道与后海滨路交汇处滨海大道 3165 号五矿金融大厦（18-25 层）</p> <p>法定代表人：黄海洲</p> <p>联系人：赵晓棋</p> <p>电话：0755-23375447</p> <p>客服电话：40018-40028</p> <p>公司网址：www.wkzq.com.cn</p> |
| 西南证券股份有限公司 | <p>注册地址：重庆市江北区金沙门路 32 号</p> |

| | |
|----------------|---|
| | <p>办公地址：重庆市江北区金沙门路 32 号 法定代表人：吴坚 联系人：陈诚 客服电话：95355 公司网址：www.swsc.com.cn</p> |
| 湘财证券股份有限公司 | <p>注册地址：长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼 办公地址：长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼 法定代表人：高振营 联系人：江恩前 客服电话：95351 公司网址：www.xcsc.com</p> |
| 信达证券股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼 办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼 法定代表人：祝瑞敏 联系人：付婷 电话：010-83252170 客服电话：95321 公司网址：www.cindasc.com</p> |
| 兴业证券股份有限公司 | <p>注册地址：福建省福州市鼓楼区湖东路 268 号 办公地址：福建省福州市鼓楼区湖东路 268 号 法定代表人：杨华辉 联系人：乔琳雪 电话：021-38565547 客服电话：95562 或 4008-095-562 公司网址：www.xyzq.com.cn</p> |
| 扬州国信嘉利基金销售有限公司 | <p>注册地址：江苏省扬州市广陵新城信息产业基地 3 期 20B 栋 办公地址：江苏省扬州市广陵新城信息产业基地 3 期 20B 栋 法定代表人：付钢 联系人：苏曦 客服电话：4000216088 公司网址：www.gxjlc.com</p> |
| 英大证券有限责任公司 | <p>注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层 办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层 法定代表人：段光明</p> |

| | |
|--------------|---|
| | <p>客服电话：4000-188-688 公司网址：www.ydsc.com.cn</p> |
| 粤开证券股份有限公司 | <p>注册地址：广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、21、22、23 层 办公地址：广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、21、22、23 层 法定代表人：严亦斌 联系人：彭莲 客服电话：95564 公司网址：www.ykzq.com</p> |
| 招商证券股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号 办公地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号 法定代表人：霍达 联系人：业清扬 客服电话：95565 公司网址：www.cmschina.com</p> |
| 浙商证券股份有限公司 | <p>注册地址：浙江省杭州市江干区五星路 201 号 办公地址：浙江省杭州市江干区五星路 201 号 法定代表人：吴承根 联系人：胡相斌 客服电话：95345 公司网址：https://www.stocke.com.cn</p> |
| 中国国际金融股份有限公司 | <p>注册地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层 办公地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层 法定代表人：沈如军 联系人：蔡宇洲 客服电话：4009101166 公司网址：www.cicc.com</p> |
| 中国银河证券股份有限公司 | <p>注册地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101 办公地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦 法定代表人：陈亮 联系人：辛国政 电话：010-80928123 客服电话：95551 或 4008-888-888 公司网址：www.chinastock.com.cn</p> |
| 中国中金财富证券有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交</p> |

| | |
|--------------|--|
| | <p>界处荣超商务中心 A 栋第 18-21 层及第 04 层 01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元 办公地址：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 18-21 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：高涛 联系人：万玉琳 客服电话：95532 或 400-600-8008 公司网址：www.china-invs.cn</p> |
| 中航证券有限公司 | <p>注册地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中 大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层 办公地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中 大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层 法定代表人：丛中 联系人：胡晨 客服电话：95335 或 400-88-95335 公司网址：http://www.avicsec.com/</p> |
| 中山证券有限责任公司 | <p>注册地址：深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸 社区创业路 1777 号海信南方大厦 21 层、22 层 办公地址：深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸 社区创业路 1777 号海信南方大厦 21 层、22 层 法定代表人：李永湖 联系人：罗艺琳 电话：0755-82943755 客服电话：95329 公司网址：www.zszq.com</p> |
| 中泰证券股份有限公司 | <p>注册地址：济南市市中区经七路 86 号 办公地址：济南市市中区经七路 86 号 法定代表人：王洪 联系人：张雪雪 电话：0531-68881051 客服电话：95538 公司网址：www.zts.com.cn</p> |
| 中信建投证券股份有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼 办公地址：北京市东城区朝阳门内大街 188 号 法定代表人：王常青 联系人：谢欣然 客服电话：4008-888-108 公司网址：www.csc108.com</p> |

| | |
|-----------------------|---|
| <p>中信期货有限公司</p> | <p>注册地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座 13 层 1301-1305 室、14 层 办公地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座 13 层 1301-1305 室、14 层 法定代表人：张皓 联系人：梁美娜 电话：18800126143 客服电话：400-990-8826 公司网址：www.citicsf.com</p> |
| <p>中信证券(山东)有限责任公司</p> | <p>注册地址：青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001 办公地址：青岛市市南区东海西路 28 号龙翔广场东座 法定代表人：陈佳春 联系人：赵如意 电话：0532-85725062 客服电话：95548 公司网址：sd.citics.com</p> |
| <p>中信证券股份有限公司</p> | <p>注册地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 办公地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦,北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 法定代表人：张佑君 联系人：马静懿 电话：010-60833889 客服电话：95548 公司网址：www.citics.com</p> |
| <p>中信证券华南股份有限公司</p> | <p>注册地址：广州市天河区临江大道 395 号 901 室（部位：自编 01 号）1001 室（部位：自编 01 号） 办公地址：广州市天河区临江大道 395 号 901 室（部位：自编 01 号）1001 室（部位：自编 01 号） 法定代表人：胡伏云 联系人：郭杏燕 电话：020-88834787 客服电话：95548 公司网址：www.gzs.com.cn</p> |
| <p>中银国际证券股份有限公司</p> | <p>注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层 办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号</p> |

| | |
|----------------|--|
| | <p>中银大厦 39 层 法定代表人：宁敏 联系人：王炜哲 客服电话：400-620-8888 公司网址：www.bocichina.com</p> |
| 北京创金启富基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区白纸坊东街 2 号院 6 号楼 712 室 办公地址：北京市西城区白纸坊东街 2 号院 6 号楼 712 室 法定代表人：梁蓉 联系人：戴亚楠 电话：010-66154828-8048 客服电话：400-6262-818 公司网址：www.5irich.com</p> |
| 北京度小满基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院西区 4 号楼 1 层 103 室 办公地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院西区 4 号楼度小满金融总部 法定代表人：盛超 联系人：孙博超 电话：010-59403028 客服电话：95055-4 公司网址：www.baiyingfund.com</p> |
| 北京广源达信基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区新街口外大街 28 号 C 座六层 605 室 办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心 B 座 19 层 法定代表人：齐剑辉 联系人：杨家明 电话：13910297446 客服电话：400-616-7531 公司网址：www.guangyuandaxin.com</p> |
| 北京虹点基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区东三环北路 17 号 10 层 1015 室 办公地址：北京市朝阳区东三环北路 17 号恒安大厦 10 层 法定代表人：何静 联系人：任旒 电话：18601776157 客服电话：400-618-0707 公司网址：www.hongdianfund.com</p> |
| 北京汇成基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区宣武门外大街甲 1 号 4 层 401-2 办公地址：北京市西城区宣武门外大街甲 1</p> |

| | |
|----------------|--|
| | <p>号 4 层 401-2 法定代表人：王伟刚 联系人：张林 电话：15600355787 客服电话：010-56251471 公司网址：http://www.hcjijin.com/</p> |
| 北京钱景基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市石景山区城通街 26 号院 2 号楼 17 层 1735 办公地址：北京市石景山区城通街 26 号院 2 号楼 17 层 1735 法定代表人：王利刚 联系人：王利刚 电话：400-893-6885 客服电话：400-893-6885 公司网址：http://www.qianjing.com/</p> |
| 北京新浪仓石基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期（西扩）N-1、N-2 地块新浪总部科研楼 5 层 518 室 办公地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期（西扩）N-1、N-2 地块新浪总部科研楼 5 层 518 室 法定代表人：李柳娜 联系人：邵文静 电话：18701224200 客服电话：010-62675367 公司网址：www.xincai.com 传真：010-62676582</p> |
| 北京雪球基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区创远路 34 号院 6 号楼 15 层 1501 室 办公地址：北京市朝阳区创远路 34 号院融新科技中心 C 座 17 层 法定代表人：李楠 联系人：侯芳芳 电话：400-159-9288 客服电话：400-159-9288 公司网址：https://danjuanapp.com/</p> |
| 北京展恒基金销售股份有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区安苑路 11 号西楼 6 层 604、607 办公地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 A 座 6 层 11 室 法定代表人：闫振杰 联系人：邢立超 电话：010-59601399 客服电话：400-818-8000</p> |

| | |
|------------------|--|
| | 公司网址： www.myfund.com |
| 北京中期时代基金销售有限公司 | 注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路 14 号 1 幢 11 层 1103 号 办公地址：北京市朝阳区建国门外光华路 14 号 1 幢 11 层 1103 号 法定代表人：田宏莉 联系人：无 电话：无 客服电话：010-65807865 公司网址： http://www.cifcofund.cn/ |
| 北京中植基金销售有限公司 | 注册地址：北京市北京经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室 办公地址：北京市北京经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室 法定代表人：武建华 联系人：丛瑞丰 电话：010-59313555 客服电话：400-8180-888 公司网址： http://www.zzfund.com 传真：010-56642623 |
| 大连网金基金销售有限公司 | 注册地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层 202 室 办公地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层 202 室 法定代表人：樊怀东 联系人：于秀 电话：0411-39027810 客服电话：4000-899-100 公司网址： www.yibaijin.com |
| 鼎信汇金(北京)投资管理有限公司 | 注册地址：北京市朝阳区霄云路 40 号院 1 号楼 3 层 306 室 办公地址：北京市朝阳区霄云路 40 号院 1 号楼 3 层 306 室 法定代表人：齐凌峰 联系人：陈臣 电话：010 8448 9855-8011 客服电话：400-158-5050 公司网址： www.9ifund.com |
| 东方财富证券股份有限公司 | 注册地址：西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 10 栋楼 办公地址：西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 10 栋楼 法定代表人：戴彦 联系人：付佳 |

| | |
|------------------|---|
| | <p>电话：17717379005 客服电话：95357 公司网址：http://www.18.cn</p> |
| 泛华普益基金销售有限公司 | <p>注册地址：成都市成华区建设路9号高地中心1101室 办公地址：四川省成都市金牛区花照壁西顺街399号1栋1单元龙湖西宸天街B座1201号 法定代表人：杨远芬 联系人：史若芬 电话：15603006162 客服电话：400-080-3388 公司网址：https://www.puyifund.com/</p> |
| 凤凰金信（海口）基金销售有限公司 | <p>注册地址：宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14层1402 办公地址：海南省海口市滨海大道32号复兴城互联网创新创业园E区4层、北京市朝阳区紫月路18号院18号楼 法定代表人：张旭 联系人：张旭 电话：400-810-5919 客服电话：400-810-5919 公司网址：www.fengfd.com</p> |
| 和耕传承基金销售有限公司 | <p>注册地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）东风南路东康宁街北6号楼5楼503 办公地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）东风南路东康宁街北6号楼5楼503 法定代表人：温丽燕 联系人：高培 电话：0371-85518395 客服电话：4000555671 公司网址：www.hgccpb.com</p> |
| 和讯信息科技有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号1002室 办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层 法定代表人：章知方 联系人：陈慧慧 电话：400-9200-022 客服电话：400-900-0022 公司网址：http://licaike.hexun.com/ 传真：010-65884788</p> |
| 华瑞保险销售有限公司 | <p>注册地址：上海市嘉定区南翔镇众仁路399号运通星财富广场1号楼B座14层</p> |

| | |
|------------------|---|
| | <p>办公地址：上海市嘉定区南翔镇众仁路 399 号运通星财富广场 1 号楼 B 座 14 层</p> <p>法定代表人：杨新章</p> <p>联系人：张爽爽</p> <p>电话：021-68595976</p> <p>客服电话：4001115818</p> <p>公司网址：www.huaruisales.com</p> |
| 济安财富(北京)基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区太阳宫中路 16 号院 1 号楼冠捷大厦 3 层 307 单元</p> <p>办公地址：北京市朝阳区太阳宫中路 16 号院 1 号楼 3 层 307</p> <p>法定代表人：杨健</p> <p>联系人：李海燕</p> <p>电话：13501184929</p> <p>客服电话：400-673-7010</p> <p>公司网址：http://www.jianfortune.com/</p> |
| 嘉实财富管理有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心办公楼二期 27 层 2716 单元</p> <p>办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 11 层</p> <p>法定代表人：张峰</p> <p>联系人：郭希璆</p> <p>电话：400-021-8850</p> <p>客服电话：400-021-8850</p> <p>公司网址：https://www.harvestwm.cn/</p> |
| 金元证券股份有限公司 | <p>注册地址：海口市南宝路 36 号证券大厦 4 楼</p> <p>办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 23 层</p> <p>法定代表人：陆涛</p> <p>联系人：刘萍</p> <p>电话：0755-83025693</p> <p>客服电话：95372</p> <p>公司网址：www.jyqzq.cn</p> |
| 京东肯特瑞基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市海淀区知春路 76 号(写字楼)1 号楼 4 层 1-7-2</p> <p>办公地址：北京市海淀区知春路 76 号(写字楼)1 号楼 4 层 1-7-2</p> <p>法定代表人：邹保威</p> <p>联系人：薛晓奥</p> <p>电话：15668948919</p> <p>客服电话：95118</p> <p>公司网址：http://kenterui.jd.com/</p> |
| 联储证券有限责任公司 | <p>注册地址：山东省青岛市崂山区香港东路 195</p> |

| | |
|----------------|---|
| | <p>号 8 号楼 15 层 办公地址：山东省青岛市崂山区香港东路 195 号 8 号楼 15 层 法定代表人：吕春卫 联系人：高舒婕 电话：400-620-6868 客服电话：400-620-6868 公司网址：https://www.lczq.com</p> |
| 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司 | <p>注册地址：浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路 969 号 3 幢 5 层 599 室 办公地址：浙江省杭州市西湖区西溪路 556 号 法定代表人：王珺 联系人：韩爱彬 电话：95188-8 客服电话：95188-8 公司网址：www.fund123.cn</p> |
| 民商基金销售(上海)有限公司 | <p>注册地址：上海市黄浦区北京东路 666 号 H 区（东座）6 楼 A31 室 办公地址：上海市浦东新区张杨路 707 号生命人寿大厦 32 楼 法定代表人：贲惠琴 联系人：董筱爽 电话：18121169537 客服电话：021-50206003 公司网址：www.msftec.com</p> |
| 南京苏宁基金销售有限公司 | <p>注册地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号 办公地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号 法定代表人：钱燕飞 联系人：贾冠华 电话：18840966113 客服电话：95177 公司网址：http://fund.suning.com</p> |
| 南京途牛基金销售有限公司 | <p>注册地址：南京市玄武区玄武大道 699-1 号 办公地址：南京市玄武区玄武大道 699-32 号 法定代表人：单宏杰 联系人：张士帅 电话：400-799-9999 客服电话：4007-999-999 转 3 公司网址：http://jr.tuniu.com</p> |
| 南京证券股份有限公司 | <p>注册地址：南京市江东中路 389 号 办公地址：南京市江东中路 389 号 法定代表人：李剑锋 联系人：洪鑫</p> |

| | |
|---------------|---|
| | <p>电话：025-58519534 客服电话：95386 公司网址：www.njq.com.cn</p> |
| 诺亚正行基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号6层（集中登记地） 办公地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号6层（集中登记地） 法定代表人：吴卫国 联系人：李娟 电话：400-821-5399 客服电话：400-821-5399 公司网址：www.noah-fund.com/ 传真：021-38509777</p> |
| 浦领基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市朝阳区望京东园四区2号楼10层1001号04室 办公地址：北京市朝阳区望京东园四区2号楼10层1001号04室 法定代表人：张昱 联系人：李艳 电话：010-59497361 客服电话：400-012-5899 公司网址：www.zscffund.com</p> |
| 上海长量基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室 办公地址：上海市浦东新区东方路1267号陆家嘴金融服务广场二期11层 法定代表人：张跃伟 联系人：袁淦棠 电话：400-820-2899 客服电话：400-820-2899 公司网址：http://www.erichfund.com/ 传真：021-58787698</p> |
| 上海大智慧基金销售有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102单元 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102单元 法定代表人：张俊 联系人：张蜓 电话：18017373527 客服电话：021-20292031 公司网址：https://www.wg.com.cn</p> |
| 上海好买基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市虹口区东大名路501号6211单元 办公地址：上海市虹口区东大名路501号</p> |

| | |
|----------------|--|
| | <p>6211 单元 法定代表人：陶怡 联系人：杨樾 电话：18217775310 客服电话：400-700-9665 公司网址：www.ehowbuy.com 传真：021-68596919</p> |
| 上海华夏财富投资管理有限公司 | <p>注册地址：上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 2 楼 268 室 办公地址：上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 2 楼 268 室 法定代表人：毛淮平 联系人：张静怡 电话：13810439687 客服电话：400-817-5666 公司网址：https://www.amcfortune.com/</p> |
| 上海汇付基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市黄浦区九江路 769 号 1807-3 室 办公地址：上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 4 楼 法定代表人：金佶 联系人：甌宝林 电话：18001713632 客服电话：021-34013999 公司网址：www.hotjijin.com</p> |
| 上海基煜基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市黄浦区广东路 500 号 30 层 3001 单元 办公地址：上海市黄浦区广东路 500 号 30 层 3001 单元 法定代表人：王翔 联系人：骆皖 电话：400-820-5369 客服电话：400-820-5369 公司网址：https://www.jiyufund.com.cn/</p> |
| 上海利得基金销售有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区海基六路 70 弄 1 号 208-36 室 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区海基六路 70 弄 1 号 208-36 室 法定代表人：李兴春 联系人：夏楠 电话：400-921-7755 客服电话：400-032-5885 公司网址：www.leadfund.com.cn</p> |
| 上海联泰基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市普陀区兰溪路 900 弄 15 号</p> |

| | |
|---------------|---|
| | <p>526 室 办公地址：上海市普陀区兰溪路 900 弄 15 号 526 室 法定代表人：尹彬彬 联系人：兰敏 电话：400-118-1188 客服电话：400-118-1188 公司网址：http://www.66liantai.com/ 传真：021-52975270</p> |
| 上海陆金所基金销售有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区源深路 1088 号 7 层（实际楼层 6 层） 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区源深路 1088 号 7 层（实际楼层 6 层） 法定代表人：陈祎彬 联系人：郑理 电话：18800232719 客服电话：4008219031 公司网址：www.lufunds.com 传真：021-22066653</p> |
| 上海陆享基金销售有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 1 幢 1 区 14032 室 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 1 幢 1 区 14032 室 法定代表人：栗旭 联系人：韦巍 电话：无 客服电话：021-53398816 公司网址：www.luxxfund.com</p> |
| 上海攀赢基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市闸北区广中西路 1207 号 306 室 办公地址：上海市闸北区广中西路 1207 号 306 室 法定代表人：郑新林 联系人：李红星 电话：021-68889082 客服电话：021-68889082 公司网址：http://www.pytz.cn/</p> |
| 上海天天基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼二层 办公地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼二层 法定代表人：其实</p> |

| | |
|----------------|---|
| | <p>联系人：潘世友 电话：400-1818-188 客服电话：400-181-8188 公司网址：http://www.1234567.com.cn 传真：021-64385308</p> |
| 上海挖财基金销售有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 759 号 18 层 03 单元 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 759 号 18 层 03 单元 法定代表人：吕柳霞 联系人：毛善波 电话：021-50810673 客服电话：400-711-8718 公司网址：www.wacaijin.com 传真：021-50810687</p> |
| 上海万得基金销售有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 1500 号 8 层 M 座 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 1500 号 8 层 M 座 法定代表人：简梦雯 联系人：马焱莹 电话：15527086906 客服电话：400-799-1888 公司网址：windmoney.com.cn</p> |
| 上海有鱼基金销售有限公司 | <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 2123 号 3 层 3E-2655 室 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 2123 号 3 层 3E-2655 室 法定代表人：周锋 联系人：周锋 电话：400-7676298 客服电话：400-7676298 公司网址：www.youyufund.com</p> |
| 上海中正达广基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市徐汇区龙兰路 277 号 1 号楼 1203、1204 室 办公地址：上海市徐汇区龙兰路 277 号 1 号楼 1203、1204 室 法定代表人：黄欣 联系人：何源 电话：400-6767-523 客服电话：400-6767-523 公司网址：http://www.zhongzhengmoney.com/</p> |
| 深圳富济基金销售有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区福华三路 88 号财富大厦 28E</p> |

| | |
|--------------------|--|
| | <p>办公地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区福华三路 88 号财富大厦 28E 法定代表人：祝中村 联系人：陈勇军 电话：0755-83999913 客服电话：0755-83999913 公司网址：www.fujifund.cn 传真：0755-83999926</p> |
| 深圳前海微众银行股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）经营场所：广东省深圳市南山区沙河西路 1819 号深圳湾科技生态园 7 栋 A 座 办公地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）经营场所：广东省深圳市南山区沙河西路 1819 号深圳湾科技生态园 7 栋 A 座 法定代表人：顾敏 联系人：祝利聪 电话：400-999-8877 客服电话：95384 公司网址：www.webank.com</p> |
| 深圳市前海排排网基金销售有限责任公司 | <p>注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） 办公地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） 法定代表人：杨柳 联系人：刘文婷 电话：18810424316 客服电话：400-680-3928 公司网址：www.simuwang.com</p> |
| 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司 | <p>注册地址：深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 2 栋 3401 办公地址：深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 136 号深圳新一代产业园 2 栋 3401 法定代表人：张斌 联系人：孙博文 电话：010-83363002 客服电话：400-166-1188 公司网址：www.xinlande.com.cn 传真：010-83363072</p> |
| 深圳众禄基金销售股份有限公司 | <p>注册地址：深圳市罗湖区笋岗街道笋西社区梨园路 8 号 HALO 广场一期四层 12-13 室</p> |

| | |
|------------------|---|
| | <p>办公地址：深圳市罗湖区笋岗街道笋西社区梨园路 8 号 HALO 广场一期四层 12-13 室 法定代表人：薛峰 联系人：龚江江 电话：0755-33227951 客服电话：4006-788-887 公司网址：http://www.jjmmw.com/ 传真：0755-82080798</p> |
| 腾安基金销售(深圳)有限公司 | <p>注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） 办公地址：深圳市南山区腾讯滨海大厦 15 楼 法定代表人：谭广锋 联系人：谭广锋 电话：95017（拨通后转 1 转 8） 客服电话：95017（拨通后转 1 转 8） 公司网址：http://www.txfund.com/</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第一大街 79 号 MSDC1-28 层 2804-2、2805 办公地址：天津经济技术开发区第一大街 79 号 MSDC1-28 层 2804-2、2805 法定代表人：陈萍 联系人：董小翠 电话：400-111-0889 客服电话：400-111-0889 公司网址：www.gomefund.com</p> |
| 天相投资顾问有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701 办公地址：北京市西城区新街口外大街 28 号 c 座 505 法定代表人：林义相 联系人：谭磊 电话：010-66045182 客服电话：010-66045678 公司网址：www.txsec.com</p> |
| 通华财富(上海)基金销售有限公司 | <p>注册地址：上海市虹口区同丰路 667 弄 107 号 201 室 办公地址：上海市浦东新区金沪路 55 号通华科技大厦 10 楼 法定代表人：沈丹义 联系人：周学波 电话：021-60818588 客服电话：400-101-9301 公司网址：www.tonghuafund.com</p> |

| | |
|-------------------------|--|
| <p>万家财富基金销售(天津)有限公司</p> | <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 办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层 法定代表人:戴晓云 联系人:王茜蕊 电话:010-59013895 客服电话:010-59013895 公司网址:www.wanjiawealth.com</p> |
| <p>玄元保险代理有限公司</p> | <p>注册地址:中国(上海)自由贸易试验区张杨路707号1105室 办公地址:中国(上海)自由贸易试验区张杨路707号1105室 法定代表人:马永谔 联系人:卢亚博 电话:13752528013 客服电话:021-50701053</p> |
| <p>阳光人寿保险股份有限公司</p> | <p>注册地址:海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层 办公地址:海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层 法定代表人:李科 联系人:王超 电话:010-59053660 客服电话:95510 公司网址:fund.sinosig.com</p> |
| <p>宜信普泽(北京)基金销售有限公司</p> | <p>注册地址:北京市朝阳区建国路118号24层2405、2406 办公地址:北京市朝阳区建国路118号24层2405、2406 法定代表人:胡雄征 联系人:魏晨 电话:010-52413385 客服电话:400-6099-200 公司网址:http://www.yixinfund.com</p> |
| <p>浙江同花顺基金销售有限公司</p> | <p>注册地址:浙江省杭州市文二西路1号903室 办公地址:浙江省杭州市文二西路1号903室 法定代表人:吴强 联系人:费超超 电话:0571-88911818 客服电话:952555 公司网址:http://fund.10jqka.com.cn/</p> |

| | |
|------------------|--|
| | <p>传真：0571-88911818-8001</p> |
| 中国人寿保险股份有限公司 | <p>注册地址：北京市西城区金融大街 16 号 办公地址：北京市西城区金融大街 16 号 法定代表人：白涛 联系人：杨子彤 电话：13161720112 客服电话：95519 公司网址：www.e-chinalife.com</p> |
| 中民财富基金销售(上海)有限公司 | <p>注册地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 7 层 05 单元 办公地址：上海市长宁区虹桥路 1438 号古北国际财富中心二期 30 层 法定代表人：弭洪军 联系人：金淑曼 电话：400-876-5716 客服电话：400-876-5716 公司网址：www.cmiwm.com</p> |
| 中证金牛(北京)基金销售有限公司 | <p>注册地址：北京市丰台区东管头 1 号 2 号楼 2-45 室 办公地址：北京市西城区宣武门外大街新华社第三工作区 A 座 4、5 层 法定代表人：吴志坚 联系人：焦金岩 电话：010-63156530 客服电话：4008-909-998 公司网址：www.jnlc.com 传真：010-63156532</p> |
| 珠海盈米基金销售有限公司 | <p>注册地址：珠海市横琴新区环岛东路 3000 号 2719 室 办公地址：珠海市横琴新区环岛东路 3000 号 2719 室 法定代表人：肖雯 联系人：陈良斌 电话：15210724611 客服电话：020-89629066 公司网址：www.yingmi.cn</p> |
| 奕丰基金销售有限公司 | <p>注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司） 办公地址：深圳市南山区海德三道航天科技广场 A 座 17 楼 1704 室 法定代表人：TEO WEE HOWE 联系人：叶健 电话：400-684-0500</p> |

| | |
|--|--|
| | 客服电话：400-684-0500 公司网址：www.ifastps.com.cn |
|--|--|

基金管理人可根据有关法律法规规定调整销售机构，并在基金管理人网站公示。

5.2 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：王小青
成立日期：2002 年 12 月 27 日
电话：（0755）83196445
传真：（0755）83196436
联系人：宋宇彬

5.3 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：刘佳、张雯倩
联系人：刘佳

5.4 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
执行事务合伙人：付建超
电话：021-6141 8888
传真：021-6335 0177
经办注册会计师：吴凌志、江丽雅
联系人：吴凌志、江丽雅

§ 6 基金的募集与基金合同的生效

本基金由基金管理人依照《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》、《业务规则》等有关法律、法规、规章及基金合同，并经中国证券监督管理委员会 2004 年 4 月 14 日中国证监会证监基金字（2004）54 号文批准公开发行。募集期从 2004 年 4 月 23 日起到 4 月 28 日止，共募集 1,604,206,857.28 份基金份额，有效认购总户数为 26,381 户。

本基金的基金合同已于 2004 年 6 月 1 日正式生效。

本基金成立后的存续期间内，有效基金持有人数量连续 20 个工作日达不到 100 人，或连续 20 个工作日基金资产净值低于人民币 5000 万元，基金管理人应当及时向中国证监会报告，说明出现上述情况的原因以及解决方案。存续期间内，基金持有人数量连续 60 个工作日达不到 100 人，或连续 60 个工作日基金资产净值低于人民币 5000 万元，基金管理人有权宣布本基金终止，并报中国证监会备案。中国证监会另有规定的，按其规定办理。

§ 7 基金份额的申购、赎回及转换

本基金合同生效后，在存续期间可与本基金管理人管理的其它基金进行相互转换。基金转换包括基金转出和基金转入。

基金转换只适用于在同一销售机构购买的本基金管理人旗下的各基金品种之间。

7.1 申购、赎回和转换的场所

- 1、本公司直销网点及网站；
- 2、受基金管理人委托、具有销售本基金资格的商业银行或其它机构的营业网点；
- 3、有网上交易功能的销售机构的网站。

上述直销和代销机构的名称、住所等参见本招募说明书“相关服务机构 5.1 基金份额销售机构”。

基金管理人可以根据情况变化增加或减少销售机构并在基金管理人网站公示。销售机构可以根据情况变化增加或减少销售的网点并另行公告。

7.2 申购、赎回和转换的开放日期及办理时间

本基金的日常申购、赎回和转换自基金合同生效后不超过三个月开始办理，具体业务办理时间在申购、赎回和转换开始的公告中规定。在确定申购开始、赎回开始和转换开始的时间后，基金管理人应在申购、赎回和转换开放日前 3 个工作日在中国证监会指定媒介上刊登公告。

申购、赎回和转换的开放日为证券交易场所的交易日（基金管理人公告暂停申购、赎回和转换时除外），以上海、深圳证券交易所为主。开放日的具体业务办理时间为相关证券交易场所的交易时间。

若出现新的证券交易场所或交易所交易时间更改或实际情况需要，基金管理人可对申购、赎回和转换时间进行调整，但此项调整不应投资者利益造成实质影响并应报中国证监会备案，并在实施日 3 个工作日前在证监会指定媒介上刊登公告。

投资人在非开放时间提出的申购、赎回及转换申请，其基金申购、赎回及转换价格为下一开放日基金申购、赎回及转换的价格。

7.3 申购、赎回和转换的原则

- 1、“未知价”原则，即申购、赎回和转换价格以申请当日的基金份额净值为基准进行计算。

2、“金额申购、份额赎回和转换”原则，即申购以金额申请，赎回和转换以份额申请。

3、在分级申购限制的情况下，申购费用按单笔申购申请金额对应的费率乘以单笔确认的申购金额计算。

4、当日的申购、赎回和转换申请应当在基金管理人规定的时间之前提出，可以在基金管理人规定的时间以前撤销。

5、本基金管理人只在转出和转入的基金均有交易的当日，方可受理投资者的转换申请。

6、基金管理人可根据基金运作的实际情况更改上述原则。基金管理人必须于新规则开始实施日前的3个工作日内在中国证监会指定媒介上刊登公告。

7.4 申购、赎回和转换的程序

1、申请方式：书面申请或基金管理人认可的其它方式。

2、投资者在提交申购本基金的申请时，须按销售机构规定的方式备足申购资金；投资者在提交赎回和转换申请时，帐户中必须有足够的基金份额余额，否则所提交的赎回和转换申请无效而不予成交。

3、申购、赎回和转换的确认与通知：

T日在规定时间之前提交的申购、赎回和转换申请，本基金注册与过户登记人在T+1日内为投资者对该交易的有效性进行确认，投资者可在T+2日后（包括该日）到销售网点或销售机构规定的其他方式查询申购、赎回和转换的确认情况。

4、申购、赎回款项支付：基金投资人申购时，采用全额缴款方式，若资金未全额到账则申购无效，基金管理人将申购无效的款项退回。基金份额持有人赎回申请确认后，赎回款项将在T+7日内划入基金份额持有人（赎回人）账户。在发生延期赎回的情形时，款项的支付办法参照基金合同的有关条款处理。

敬请投资人务必自办理日常业务申请之日起三个工作日内及时到销售机构查询申购、赎回、转换等业务是否被确认成功。否则，如因申请未得到注册登记机构的确认而造成的损失，由投资者自行承担。

7.5 申购、赎回和转换的限制

1、申购、赎回和转换的限制（实际操作中，以各销售机构的具体规定为准。）

| 销售机构类型 | 最低申购额（元） | 最低赎回份额（份） | 最低转换份额（份） |
|--------|----------|-----------|-----------|
| 代销 | 1 | 1 | 1 |

原则上，投资者通过代销网点和本基金管理人官网交易平台首次申购和追加申购的最低金额均为 1 元；通过本基金管理人直销中心申购，首次最低申购金额为 50 万元人民币，追加申购单笔最低金额为 10 元人民币。实际操作中，各销售机构在符合上述规定的前提下，可根据情况调高首次申购和追加申购的最低金额，具体以销售机构公布的为准，投资人需遵循销售机构的相关规定。

投资人将当期分配的基金收益再投资时，不受最低申购金额的限制。

每次赎回/转换转出的基金份额不得低于 1 份，通过本公司电子商务平台办理赎回和转换的，每次办理份额不得低于 1 份。基金份额持有人赎回时或赎回后在销售机构(网点)保留的基金份额余额不足 1 份的，需一次性全部赎回。

如遇巨额赎回等情况发生而导致延期赎回时，赎回办理和款项支付的办法将参照基金合同有关巨额赎回或连续巨额赎回的条款处理。

投资人参加本基金的“定期定额投资计划”时，通过代销网点办理的，每期扣款金额最低不少于人民币 1 元。通过本公司电子商务平台办理的，每期扣款金额最低不少于人民币 1 元。实际操作中，以各销售机构的具体规定为准。

投资人将当期分配的基金收益再投资时，不受最低申购金额的限制。

当接受申购申请对存量基金份额持有人利益构成潜在重大不利影响时，基金管理人应当采取设定单一投资者申购金额上限或基金单日净申购比例上限、拒绝大额申购、暂停基金申购等措施，切实保护存量基金份额持有人的合法权益，具体请参见相关公告。

2、基金管理人可根据有关法律规定和市场情况，调整申购金额、赎回和转换份额的数量限制，基金管理人必须最迟在调整前 3 个工作日在指定媒介上刊登公告。

7.6 申购份额、赎回价格和转换份额的计算

1、基金申购份额的计算

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。其中，

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）；

申购费用=申购金额-净申购金额；

申购份额=净申购金额/T日基金份额净值。

2、基金赎回金额的计算

赎回费 = 赎回当日该基金份额净值×赎回份额×赎回费率

赎回金额 = 赎回当日该基金份额净值×赎回份额 - 赎回费

3、基金转换份额的计算

基金转换份额计算方法采用“外扣法”计算,各基金之间转换份额的计算公式如下：

计算公式：

$$Y = \frac{X \times A \times (1 - B)}{1 + C} \div D$$

Y = 转入基金Y的份额

X = 转出基金X的份额

A = 转换申请受理当日转出基金X的份额净值

B = 转出基金X的赎回费率

C = 转换转入金额所对应的转入基金和转出基金之间的申购费率差（转入基金申购费率小于转出基金申购费率时, C=0）

D = 转换申请受理当日基金Y的份额净值

4、申购份额的处理方式：申购的有效份额为按实际确认的申购金额在扣除相应的费用后，除以当日基金份额净值而得。计算保留小数点后两位，两位以后的部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金财产所有。

5、赎回金额的处理方式：赎回金额为按实际确认的有效赎回份额乘以当日基金份额净值并扣除相应的费用，保留到小数点后两位，两位以后的部分舍去，舍去部分归基金财产。

6、转换份额的处理方式：转换的有效份额为按实际计算确认的转换金额在扣除相应的费用后，除以当日基金份额净值而得，计算保留小数点后两位，两位以后的部分舍去，由此产生的误差计入基金财产。

7、基金份额净值的计算

T日基金份额净值=T日闭市后的该基金资产净值/T日该基金份额的余额数量

本基金份额净值的计算，保留到小数点后第四位，小数点后第五位四舍五入。T日的基金份额净值在当天收市后计算，并按照基金合同约定进行公告。遇特殊情况，可以适当延迟计算或公告基金份额净值。

7.7 申购、赎回和转换的费用

1、本基金的申购费采用比例费率，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 | 适用的申购费率 |
|------|---------|

| | |
|----------------|---------|
| 50万元以下 | 1.5% |
| 50万元（含）-100万元 | 1.2% |
| 100万元（含）-200万元 | 1.0% |
| 200万元（含）-500万元 | 0.6% |
| 500万元（含）以上 | 1000元/笔 |

注：网上直销、定期定额投资计划等特殊申购业务规则另见已发布的相关公告

申购费用的计算方法：净申购金额=申购金额/（1+申购费率）；

申购费用=申购金额-净申购金额；

申购份额=净申购金额/T日基金份额净值。

申购费用由申购人承担，在申购基金时从申购金额中收取，不列入基金资产。申购费用由基金管理人及代销机构收取，用于本基金的市场推广、销售和注册登记费用。

2、基金管理人官网交易平台交易

www.cmfcchina.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。

3、本基金的赎回费按持有时间的增加而递减，费率如下：

| 连续持有期限（日历日） | 适用的赎回费率 |
|--------------|---------|
| 1天-6天（含） | 1.5% |
| 7天-365天（含） | 0.5% |
| 366天-730天（含） | 0.25% |
| 731天以上 | 0% |

赎回费用的计算方法：赎回费用=赎回金额×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。本基金对持续持有期少于7日的投资者收取的赎回费全额计入基金财产，除此之外，赎回费用的75%作为注册登记费，剩余25%归基金资产所有。

注：（1）认购的基金份额持有期限的起始日为基金合同生效日，申购的基金份额持有期限的起始日为申购的注册登记日，截止日为赎回、转换的注册登记日。

（2）投资人对本基金连续持有期限超过731天，赎回费率为零，期间如进行赎回或转换，

持有期限需重新计算，不予累计。

4、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,赎回费中不低于25%的部分归入转出基金的基金资产。

(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。

(5) 各只基金的标准申购费率(费用)按照最新的招募说明书列示执行。如标准申购费率(费用)调整,基金转换费的计算相应调整。

上述基金转换费用收取标准及转换费率自2008年2月22日起执行,原基金转换费用收取标准及转换费率同时废止。

5、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整申购费率、赎回费率和转换费率,调整后的申购费率、赎回费率和转换费率应在实施前3个工作日内在指定媒介上公告。

6、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、赎回和转换费率。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个工作日前在指定媒介公告。

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,详见基金管理人发布的相关公告。

7.8 申购、赎回和转换的注册登记

基金注册登记机构在收到基金投资者申购、赎回和转换申请之日起3个工作日内为投资者登记权益并办理注册登记手续。基金管理人自接受基金投资者有效赎回申请之日起7个工作日内,支付赎回款项。

基金管理人可以在法律法规允许的范围内，对上述注册与过户登记办理时间进行调整，但不得实质影响投资者的合法权益，并于开始实施前 3 个工作日在中国证监会指定媒介上刊登公告。

7.9 暂停或拒绝申购、赎回和转换的情形和处理方式

1、暂停或拒绝申购的情形和处理

本基金旗下任何基金发生下列情况时，基金管理人可暂停或拒绝接受基金投资人的申购申请：

- （1）不可抗力的原因导致基金无法正常运作；
- （2）证券交易场所正常交易时间非正常停市；
- （3）基金资产规模过大，使基金管理人无法找到合适的投资品种，或可能对基金业绩产生负面影响，从而损害现有基金份额持有人的利益；
- （4）当基金管理人认为某笔申购申请会影响到其他基金份额持有人利益时，可拒绝该笔申购申请。
- （5）当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，经与基金托管人协商确认后，基金管理人应当暂停接受基金申购申请；
- （6）基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%，或者变相规避 50%集中度的情形；
- （7）法律、法规规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述第（1）—（3）、（5）、（7）项暂停申购情形时，基金管理人应当按规定在指定媒介上刊登暂停申购公告；

发生上述第（4）、（6）项拒绝申购情形时，申购款项将全额退还投资者。

基金管理人拒绝或暂停接受申购的方式包括：

- （1）拒绝接受、暂停接受某笔或某数笔申购申请；
- （2）拒绝接受、暂停接受某个或某数个工作日的全部申购申请；
- （3）按比例拒绝接受、暂停接受某个或某数个工作日的申购申请。

发生基金合同或招募说明书中未予载明的事项，但基金管理人认为有正当理由认为需要暂停基金申购，应当报中国证监会批准；经批准后，基金管理人应当按规定在指定媒介上刊登暂停申购公告。

2、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形和处理

本基金旗下任何基金发生下列情况时，基金管理人可暂停接受基金投资人的赎回申请，暂停赎回将导致对该基金的转换也暂停：

- (1) 不可抗力的原因导致基金无法正常工作；
- (2) 证券交易场所正常交易时间非正常停市，导致当日基金资产净值无法计算；
- (3) 因市场剧烈波动或其它原因而出现连续巨额赎回，导致本基金的现金支付出现困难；
- (4) 当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，经与基金托管人协商确认后，基金管理人应当延缓支付赎回款项或暂停接受基金赎回申请；
- (5) 法律、法规规定或中国证监会认定的其它情形。

发生上述情形时，基金管理人按规定向中国证监会报告，已接收的申请，基金管理人足额兑付；如暂时不能足额兑付，可兑付部分按单个账户已接受的赎回申请量占该基金已接受赎回申请总量的比例分配给赎回申请人，未兑付部分由基金管理人按照发生的情况制定相应的处理办法在后续开放日予以兑付，并以该开放日当日的基金份额净值为依据计算赎回金额。投资者在申请赎回时可选择将当日未获受理部分予以撤销。

发生基金合同或招募说明书中未予载明的重大事项，但基金管理人认为有正当理由认为需要暂停基金赎回，应当报中国证监会批准；经批准后，基金管理人应当按规定在指定媒介上刊登暂停公告。暂停期间，每两周至少刊登提示性公告一次，暂停期间结束，基金重新开放时，基金管理人应公告最新的基金份额净值。

7.10 巨额赎回的情形及处理方式

1、巨额赎回的认定

单个开放日中，本基金净赎回申请（赎回申请总数加上基金转换中转出申请份额总数后扣除申购申请总数及基金转换中转入申请份额总数后的余额）超过本基金上一日基金总份额的 10%时，即认为本基金发生了巨额赎回。

2、巨额赎回的处理方式

(1) 全额赎回：当基金管理人认为有能力兑付投资者的赎回申请时，按正常赎回程序执行。

(2) 部分延期赎回：当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难或认为兑付投资者的赎回申请而进行的财产变现可能对基金的财产净值造成较大波动时，基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一日基金总份额的 10%的前提下，对其余赎回申请延期办理。若进行上述延期办理，对于单个基金份额持有人当日赎回申请超过上一开放日基金总份额 10%以上的部分，将自动进行延期办理。对于其余当日非自动延期办理的赎回申请，应当按单个账户非自动延期办理的赎回申请量占非自动延期办理的赎回申请总量的比例，确定当日受理的赎回份额。投资者未能赎回部分，除投资者在提交赎回申请时明确作出不参加顺延

下一个开放日赎回的表示外，自动转为下一个开放日赎回处理。转入下一个开放日的赎回申请不享有优先权并以该开放日的基金份额净值为依据计算赎回金额，以此类推，直到全部赎回为止。

（3）巨额赎回的公告：当发生巨额赎回并延期支付时，基金管理人应通过指定媒介在 2 日内刊登公告，并说明有关处理方法。

若本基金连续两个开放日以上发生巨额赎回，如基金管理人认为有必要，可暂停接受本基金赎回申请；已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过正常支付时间 20 个工作日，并应当在指定媒介上进行公告。

7.11 暂停申购、赎回和转换的公告，重新开放申购、赎回和转换的公告

1、基金发生上述暂停申购、赎回和转换情况的，基金管理人应在规定期限内指定媒介上刊登暂停公告。

2、如果发生暂停的时间为一天，第二个工作日基金管理人应在中国证监会指定媒介上刊登本基金重新开放申购、赎回和转换公告并公布最近一个工作日的基金收益情况。

3、如果发生暂停的时间超过一天但少于两周，暂停结束基金重新开放申购、赎回和转换时，基金管理人应提前 1 个工作日在指定媒介上刊登本基金重新开放申购、赎回和转换公告，并在重新开放申购、赎回和转换日公告暂停期间的本基金的收益情况。

4、如果发生暂停的时间超过两周，暂停期间，基金管理人应每两周至少重复刊登暂停公告一次。暂停结束，本基金重新开放申购、赎回和转换时，基金管理人应提前 2 日在指定媒介上连续刊登本基金重新开放申购、赎回和转换公告，并在重新开放申购、赎回和转换日公告暂停期间的本基金收益情况。

§ 8 基金的非交易过户与转托管

8.1 基金的非交易过户

非交易过户是指不采用申购、赎回等基金交易方式，将一定数量的基金份额按照一定规则从某一投资者基金账户转移到另一投资者基金账户的行为，包括继承、捐赠、遗赠、自愿离婚、分家析产、国有资产无偿划转、机构合并或分立、资产售卖、机构清算、企业破产清算、强制执行，及基金注册与过户登记人认可的其它行为。无论在上述何种情况下，接受划转的主体必须是合格的个人投资者或机构投资者。

办理非交易过户与转托管必须提供相关资料。符合条件的非交易过户与转托管按《招商基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》的有关规定办理。

8.2 转托管

投资者认购/申购基金后可以向原认购/申购基金的销售机构发出转托管指令。转托管完成后，投资者才可以在转入销售机构赎回其基金份额。

8.3 其他

在相关法律法规有明确规定的条件下，基金管理人将可以办理基金份额的质押业务或其他非交易过户业务，并制定、公布并实施相应的业务规则。

§ 9 基金的投资

9.1 投资理念

动态的资产配置能够有效地回避证券市场的系统风险，充分把握投资机会，适当的集中投资可以提高组合的盈利能力。

9.2 投资目标

通过动态的资产配置，在股市和债市之间选择投资机会，精选股票和债券品种，适当集中投资，追求长期资本增值。

9.3 投资范围及对象

限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票和存托凭证、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，股票的主要投资对象是基金管理人认为具有良好盈利成长性，同时价值被市场低估的具有较高相对投资价值的股票。债券的主要投资对象是基金管理人认为具有相对投资价值的固定收益品种，包括国债、金融债、企业（公司）债与可转换债等。

本基金投资股票、存托凭证的比例为 35-80%，债券和短期金融工具的比例为 20-65%（其中现金或到期日在一年以内的政府债券最低不低于 5%，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）。如法律法规对国债投资比例的限制进行调整，则本基金投资股票、存托凭证的比例将有可能超过 80%。

9.4 投资策略

1、投资方法

本基金将应用本公司从外方股东 ING 引进的投资技术，包括投资时钟和市场量表的资产配置技术、PFG（Price for Growth）数量化筛选模型、SRS（Stock Rating System）股票分析系统、科学的风险控制模型以及严谨的投资管理流程。

2、资产配置

a) 本基金投资股票、[存托凭证](#)的比例为 35-80%，债券和短期金融工具的比例为 20-65%。（其中现金或到期日在一年以内的政府债券最低不低于 5%，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）。[如法律法规对国债投资比例的限制进行调整，则本基金投资股票、](#)

存托凭证的比例将有可能超过 80%。

b) 股票与债券之间具体的比例将根据不同的市场情况灵活配置。

c) 本基金在资产配置上，借鉴了本公司的外方股东 ING 的成熟技术，主要采用两个投资工具：投资时钟和市场量表（Marketometer）。

投资时钟：一种纯粹的基本面分析方法，它通过对与股票市场中长期趋势密切相关的宏观因素分析，寻找每一时期在经济景气周期和股票市场周期中的具体位置，并针对不同阶段制订相应的资产配置策略。

市场量表：通过对影响股票市场和债券市场的基本因素和市场因素的分析，对股票市场和债券市场趋势作出更全面的评估。本基金拟采用的市场量表中，基本分析包括一系列反映宏观经济的定量指标和反映市场投资价值的定量指标，其目的在于判断股票市场和债券市场的投资价值；市场分析通过对股票市场和债券市场驱动因素的分析，以及分析股票市场与债券市场的相对投资价值分析，对股票市场和债券市场的趋势作出评估。市场量表的结论是采用定性的评分方法，资产配置比例将根据评分结果得出。

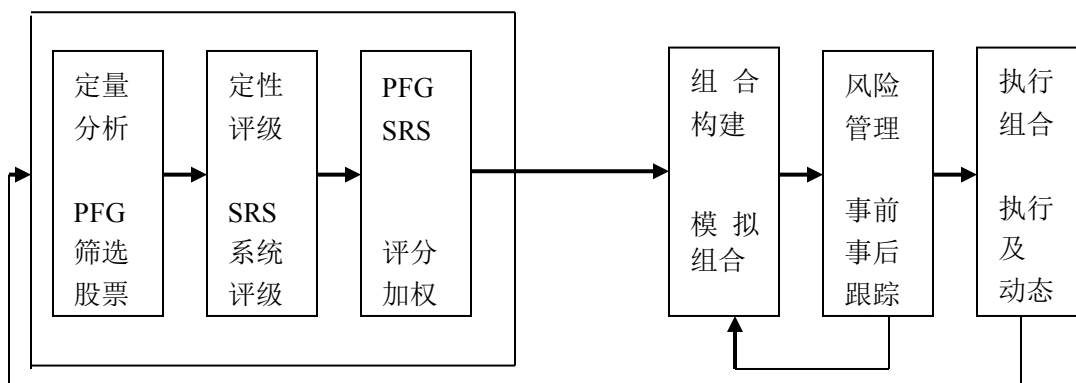
3、股票选择和组合构建

本基金的股票资产将适当集中投资于基金管理人认为具有较高相对投资价值的股票。

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。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。

构建股票模拟组合时，本基金将采用本公司从外方股东 ING 引进的较为成熟的 PFG 模型和 SRS 系统构建股票池，并对股票池中所有股票进行相对投资价值的排序。

本基金股票投资过程如下图所示：



1) 以流动性指标筛选，建立备选股票库。

在应用 PFG 模型进行数量分析前，需要对 A 股股票进行流动性筛选。具体做法是按照流通市值大小进行排序，挑选出符合基金投资规模和流动性要求的股票。只有流动性好、在买入和沽出时不会造成市场剧烈波动的股票才能进入可投资的股票备选库。

2) 对备选库内的股票用 PFG 模型进行定量分析和评分筛选。

PFG 模型是既关注价值又关注成长性的定量筛选模型。该模型选取与股价变动有较强相关性的参数作为模型的输入，通过对股票收益率与这些参数之间关系的统计分析，建立股票收益率的预测模型，并与当前股价比较，筛选出具有合理价值和成长性的股票。这些参数中既包含反映价值的指标，如市盈率、市净率、EV/EBITDA，也包含反映成长的指标，如每股收益的增长率、每股经营性现金流等参数，还包括一些反映技术面的参数。由于模型的参数选取有很强的灵活性，本基金根据中国市场的特点作了相应的调整。目前，本基金采用的 PFG 模型共选取了每股收益及增长率、每股经营性现金流、市盈率等基本参数和技术面参数，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。对所选出的股票，再应用 SRS 模型作进一步分析。

3) 以定性的股票评级系统全面考察公司的投资价值。

SRS 股票评级系统是本基金对股票基本面进行定性分析的核心模型。它是对公司的短期增长、长期增长、竞争环境、管理层、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。

SRS 建立了一套有纪律的公司分析检讨步骤，对不同行业、不同公司的研究采用统一的评价标准，使得股票评级具有可比较性和一致性。

SRS 系统从成长和价值两个方面进行系统评价。

成长分析：通过对行业的成长速度和发展趋势的判断，分析公司每股收益增长的内部因素和外部条件，考量实现公司短期和长期增长目标的可能性。尤其关注公司管理层对公司未来发展的战略规划，以及管理层领导公司实现增长目标时表现出来的管理水平。

价值分析：除了进行常规的估值倍数的比较之外，本基金加强了对股票价值回归重要影响因素的关注和研究。不同时期，股票的市场定价会出现过高或过低的现象。本基金不仅关注暂时被市场低估的股票，发现市场定价异常现象，同时还将探寻市场价格向合理的股票价值回归的线索。重要的企业行为，比如重组、收购兼并、股票回购、战略投资者的加盟和其他各种发展动态，都为市场重新评价公司业务和股票内在价值提供了新的机会。总之，发现股票价值低估只是价值投资取得成功的一个方面，而把握股票价值回归实现的契机，是价值投资获得成功的另一关键因素。

SRS 评分方法：首先对行业的基本状况作全面的了解，然后以每个行业基本面指标的平均水平为基准，对公司进行评分。当公司的状况好于行业的一般水平时，评分为正分，相反为负。对每个指标的打分范围为-2，-1，0，1，2 五个分数等级。分数越高，公司的基本面越好。最后，按照本基金认为合理的权重，对每个指标的分数加权平均，得出公司的最后得分。

4) 建立模拟股票组合。

通过 PFG 和 SRS 所得出的对公司定量和定性的两个分数加总，按照加总的分值进行相对投资价值的排名，并据此建立模拟股票组合。

5) 运用 ING 风险控制模型进行组合调整和投资风险控制。

本基金投资风险控制工具主要运用 ING 的成熟模型。ING 的风险控制模型，不仅能够对投资组合的风险程度（跟踪误差）进行事后评测，对基金业绩归属和风险构成进行分析，更重要的是它还能够事前对模拟股票组合的风险度进行预测，并根据实际情况提出将跟踪差控制在一定水平所需要做的组合调整，即通过减少那些对组合风险贡献度大的个股，加入那些更有利于分散组合风险的个股，来达到控制组合风险的目的，把跟踪误差保持在合理的范围内。这使得组合风险控制不再是事后调整，而变得更加具有前瞻性，同时也使得投资风险能够得到更好的控制。

6) 模拟组合的执行

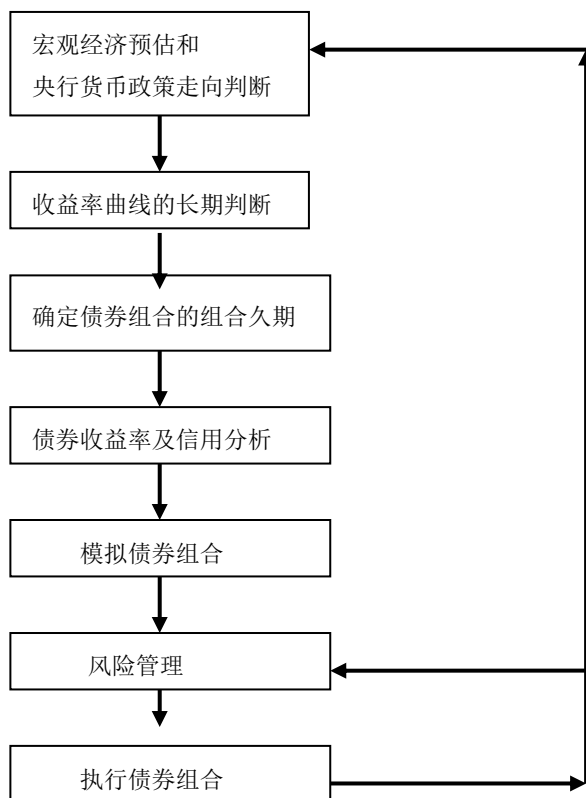
经过 ING 风险控制模型调整后所确定的股票组合，将成为最终可供执行的股票组合，用以进行实际的股票投资。

4、债券组合的构建

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。

本基金的债券投资借鉴了 ING 在海外的投资管理的先进经验，采用科学化、量化的方法指导投资，通过收益率曲线的分析寻找相对价值低估的固定收益品种作为积极投资的对象。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，增加基金收益。

本公司债券的投资流程如下表所示：



（1）预测收益率曲线的长期变动

中国债券市场两个显著特点是：一是债券品种以政府债券为主，因此信用风险很小，债券组合的主要收益来源是预测基准收益率曲线的变动；二是由于处于经济转轨和增长的双重挑战，市场对中长期利率水平的预期波动剧烈，投资组合首要控制的目标是利率风险。通过分析宏观经济的运行情况和中央银行货币政策变动的趋势，来预测收益率曲线的中长期变动趋势。

（2）久期管理

我们通过细致的经济基本面分析，对未来的经济和利率走势进行判断，将市场隐含的利率走势预期与我们自己的研究分析相比较。评估的过程首先是根据当前的市场收益率曲线和远期收益率曲线，来推断市场隐含的对未来经济和利率走势的判断。然后，把这种市场隐含的判断与我们自己的研究的分析相比较，来确定现在债券的相对投资价值。如果我们认为市场隐含的利率走势会高于我们自己分析的结论，债券的价值可能是低估的；反之，则是高估的。根据研究的结果，确定组合的久期和收益率曲线的定位。

（3）债券组合管理

A. 债券的选择

债券投资专家负责决定投资品种的选择，在选择债券时根据已经确定的组合久期和收益

率曲线配置来自下而上选择债券品种，在选择具体债券品种时，主要依据是：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、债券品种的发行集中度和二级市场交易的集中度分析、中央银行公开市场的直接操作情况、

B. 流动性分析

银行间债券市场和交易所债券市场的流动性不同，银行间债券市场的双边报价券种和非双边报价券种的流动性不同，不同发行量和发行集中度的债券的流动性不同，不同信用等级的债券流动性也有差异。确定债券组合时根据流动性情况调整组合，保证核心债券组合的流动性。

C. 信用分析

组合所包含的债券最低的信用等级为 BBB+或同等信用。在此基础上，组合的平均信用等级应在 A+以上。

D. 通过发现市场的不均衡进行无风险套利，增加基金收益

中国债券市场具有信息不完全有效、市场分割、利率形成机制效率不足等特点。市场参与主体需求不同、市场规则变化、债券市场与股票市场资金流动的特点常常给某一市场、某一债券类属或单只债券带来不平衡的需求，使得其价格偏离价值，这都给基金的积极管理带来了机会。

（4）债券组合的风险控制

本基金的投资团队将预测未来利率水平出现变化的几种可能性，计算不同利率变化对组合收益的影响。对每种利率变化的可能性都分别给出不同的发生概率，计算不同概率分布下，债券组合收益的期望值，以及不同置信区间的收益分布图。通过即时计算债券组合的收益和波动性，与不同概率分布的组合收益和波动性的比较，监控风险度。

5、存托凭证投资策略

在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。

5-6、投资决策程序

- （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）基金管理部通过股票投资周会和债券投资周会，确定拟投资的个股和个券；
- （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合规性、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。

6-7、业绩比较标准（Benchmark）

本基金的业绩比较基准为： $65\% \times \text{上证 180 指数收益率} + 35\% \times \text{中债固定利率国债全价（总值）指数收益率}$ 。

在国家法律法规许可的条件下，本基金的股票、存托凭证投资比例超过 80%时，基金管理人将可能对此基准进行调整，并在指定媒介上公告。

9.5 投资限制

1、投资组合限制

本基金的投资组合将遵循下列限制：

- (1) 本基金持有一家公司的股票、存托凭证市值，不得超过基金资产净值的 10%；
- (2) 本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券（含存托凭证），不得超过该证券的 10%；
- (3) 本基金参与股票发行申购，所申报的金额不得超过本基金的总资产，所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；
- (4) 本基金保留不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，以备基金份额持有人赎回的款项准备，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；
- (5) 本基金管理人管理的全部开放式基金（包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金）持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 15%；本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%；
- (6) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过本基金资产净值的 15%；因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述所规定比例限制的，基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资；
- (7) 本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致；

- (8) 本基金不得违反基金合同关于投资范围、投资策略和投资比例的约定；
- (9) 法律法规规定的其他限制。

除上述第（6）、（7）项外，因证券、期货市场波动、证券发行人合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整。但中国证监会规定的特殊情形除外。法律法规另有规定的，从其规定。

2、禁止行为

为维护基金份额持有人的权益，本基金禁止从事下列行为：

- (1) 承销证券；
- (2) 投资于其他基金；
- (3) 以基金的名义使用不属于基金名下的资金买卖证券；
- (4) 利用基金财产为基金份额持有人以外的第三人牟取利益；
- (5) 向基金份额持有人违规承诺收益或者承担损失；
- (6) 将基金财产用于非法抵押、担保、资金拆借或者贷款；
- (7) 从事承担无限责任的投资；
- (8) 以基金财产进行房地产投资；
- (9) 向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；
- (10) 买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；
- (11) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
- (12) 依照法律、行政法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

如国家法律法规有关规定发生变更，上述禁止行为应相应变更。

9.6 基金管理人代表基金行使股东权利或债务权利的处理原则及方法

- 1、不谋求对所投资企业的控制或者进行管理；
- 2、依照《民法通则》、《民事诉讼法》、《企业破产法》、《基金法》及其他法律法规的有关规定行使有关权利。

9.7 基金投资组合报告

招商先锋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 2023 年 3 月 31 日，来源于《招商先锋证券投资基金 2023 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 | 705,258,815.84 | 76.36 |
| | 其中：股票 | 705,258,815.84 | 76.36 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 202,847,479.45 | 21.96 |
| | 其中：债券 | 202,847,479.45 | 21.96 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 14,394,162.75 | 1.56 |
| 8 | 其他资产 | 1,037,404.54 | 0.11 |
| 9 | 合计 | 923,537,862.58 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 557,135,006.37 | 61.00 |
| D | 电力、热力、燃气及 水生产和供应业 | 361,603.20 | 0.04 |
| E | 建筑业 | 77,329.12 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 42,677,738.30 | 4.67 |
| G | 交通运输、仓储和邮 | - | - |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| | 政业 | | |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 93,684,622.16 | 10.26 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 11,144,092.00 | 1.22 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 20,137.60 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 103,469.59 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 54,817.50 | 0.01 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 705,258,815.84 | 77.22 |

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 | 600079 | 人福医药 | 3,059,523 | 81,934,025.94 | 8.97 |
| 2 | 600426 | 华鲁恒升 | 2,141,827 | 75,499,401.75 | 8.27 |
| 3 | 600438 | 通威股份 | 1,770,134 | 68,875,913.94 | 7.54 |
| 4 | 300253 | 卫宁健康 | 4,383,910 | 60,804,831.70 | 6.66 |
| 5 | 002459 | 晶澳科技 | 899,700 | 51,588,798.00 | 5.65 |
| 6 | 688223 | 晶科能源 | 3,442,149 | 47,949,135.57 | 5.25 |
| 7 | 603198 | 迎驾贡酒 | 653,638 | 43,538,827.18 | 4.77 |
| 8 | 600511 | 国药股份 | 1,136,210 | 42,323,822.50 | 4.63 |
| 9 | 688599 | 天合光能 | 724,525 | 37,740,507.25 | 4.13 |
| 10 | 002262 | 恩华药业 | 935,800 | 24,658,330.00 | 2.70 |

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 | 202,847,479.45 | 22.21 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 202,847,479.45 | 22.21 |

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 | 200009 | 20 付息国债 09 | 1,000,000 | 101,815,150.68 | 11.15 |
| 2 | 220016 | 22 付息国债 16 | 1,000,000 | 101,032,328.77 | 11.06 |

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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华鲁恒升（证券代码 600426）、晶科能源（证券代码 688223）、人福医药（证券代码 600079）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、华鲁恒升（证券代码 600426）

根据 2022 年 12 月 9 日发布的相关公告，该证券发行人因提供虚假资料证明文件被中华人民共和国黄岛海关处以罚款。

2、晶科能源（证券代码 688223）

根据 2022 年 11 月 18 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被中华人民共和国上海浦江海关与柘社海关处以罚款。

3、人福医药（证券代码 600079）

根据2023年2月7日发布的相关公告，该证券发行人因财务会计报告违规，未及时披露公司重大事件，重大事项未履行审议程序被上海证券交易所公开谴责。

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 | 173,280.03 |
| 2 | 应收清算款 | 799,110.99 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 65,013.52 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,037,404.54 |

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。

§ 10 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，但投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，本基金管理人不能保证基金一定盈利，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：

| 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 |
|-----------------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|--------|
| 2004.06.01-2004.12.31 | -1.49% | 0.65% | -10.07% | 0.88% | 8.58% | -0.23% |
| 2005.01.01-2005.12.31 | -0.48% | 0.94% | -0.53% | 0.85% | 0.05% | 0.09% |
| 2006.01.01-2006.12.31 | 113.28% | 1.09% | 69.45% | 0.91% | 43.83% | 0.18% |
| 2007.01.01-2007.12.31 | 111.37% | 1.62% | 84.61% | 1.48% | 26.76% | 0.14% |
| 2008.01.01-2008.12.31 | -47.16% | 1.94% | -47.77% | 1.99% | 0.61% | -0.05% |
| 2009.01.01-2009.12.31 | 42.16% | 1.62% | 55.09% | 1.34% | -12.93% | 0.28% |
| 2010.01.01-2010.12.31 | -1.39% | 1.21% | -9.26% | 1.01% | 7.87% | 0.20% |
| 2011.01.01-2011.12.31 | -26.47% | 0.87% | -14.04% | 0.84% | -12.43% | 0.03% |
| 2012.01.01-2012.12.31 | 6.57% | 0.93% | 8.57% | 0.81% | -2.00% | 0.12% |
| 2013.01.01-2013.12.31 | -1.81% | 0.97% | -5.22% | 0.94% | 3.41% | 0.03% |
| 2014.01.01-2014.12.31 | 16.07% | 0.85% | 38.91% | 0.82% | -22.84% | 0.03% |
| 2015.01.01-2015.12.31 | 36.42% | 2.03% | 2.57% | 1.62% | 33.85% | 0.41% |
| 2016.01.01-2016.12.31 | -14.27% | 1.25% | -6.29% | 0.89% | -7.98% | 0.36% |
| 2017.01.01-2017.12.31 | 27.22% | 0.85% | 10.52% | 0.39% | 16.70% | 0.46% |
| 2018.01.01-2018.12.31 | -22.90% | 1.16% | -12.40% | 0.83% | -10.50% | 0.33% |
| 2019.01.01-2019.12.31 | 57.47% | 1.11% | 19.56% | 0.77% | 37.91% | 0.34% |
| 2020.01.01-2020.12.31 | 53.44% | 1.27% | 13.27% | 0.87% | 40.17% | 0.40% |
| 2021.01.01-2021.12.31 | -17.24% | 1.27% | -2.22% | 0.71% | -15.02% | 0.56% |
| 2022.01.01-2022.12.31 | -17.51% | 1.12% | -12.12% | 0.79% | -5.39% | 0.33% |
| 2023.01.01-2023.03.31 | 5.20% | 0.74% | 2.34% | 0.53% | 2.86% | 0.21% |
| 自基金成立起至 2023.03.31 | 482.15% | 1.26% | 179.69% | 1.05% | 302.46% | 0.21% |

注：本基金合同生效日为 2004 年 6 月 1 日。

§ 11 基金的财产

11.1 基金财产的构成

基金资产总值是指基金通过发行基金份额方式募集资金，并进行证券投资等交易所形成的各类资产的价值总和。包括：

- 1、银行存款及其应计利息；
- 2、根据有关规定缴纳的保证金；
- 3、应收证券交易清算款；
- 4、应收申购款；
- 5、股票投资及其估值调整；
- 6、债券投资及其估值调整和应计利息；
- 7、其他投资及其估值调整；

8、其他资产等。本基金基金资产总值包括基金所拥有的各类有价证券、银行存款本息及其他投资等的价值总和。

基金资产净值是指基金资产总值减去负债后的价值。

11.2 基金资产的账户

基金托管人根据相关法律法规、规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户以及投资所需的其他专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。

11.3 基金资产的保管及处分

1、本系列基金旗下各基金财产独立于基金管理人、基金托管人的固有财产。基金管理人、基金托管人不得将本基金财产归入其固有财产。

2、基金管理人、基金托管人因基金财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益，归入本基金财产。

3、基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，本基金财产不属于其清算财产。

4、非因基金财产本身承担的债务，不得对基金财产强制执行。

§ 12 基金资产的估值

12.1 估值目的

本基金估值的目的是为了准确、真实地反映本基金所持有金融资产和所承担金融负债的公允价值，并准确计算出本基金的经营收益，为本基金的申购、赎回等交易提供公允的价值基础。

12.2 估值日

本基金成立后，每工作日对基金资产进行估值。

12.3 估值对象

本基金基金所持有的金融资产和所承担的金融负债。

12.4 估值方法

1、股票估值方法

（1）上市流通股票的估值

上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值。

（2）未上市股票的估值

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值。

首次发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值。

（3）有明确锁定期股票的估值

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的收盘价估值；非公开发行且处于明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

2、固定收益证券的估值办法

（1）证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘净价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘净价估值。

（2）证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按有交易的最近交易日所采用（原为债券收盘价计算得到）的净价估值。

（3）未上市债券采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值。

（4）在银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

（5）交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量。

（6）同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

3、权证估值：

（1）配股权证的估值：

因持有股票而享有的配股权，类同权证处理方式的，采用估值技术进行估值。

（2）认沽/认购权证的估值：

从持有确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的认沽/认购权证按估值日的收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；未上市交易的认沽/认购权证采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值；停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

4、本基金持有的回购以成本列示，按合同利率在回购期间内逐日计提应收或应付利息。

5、本基金持有的银行存款和备付金余额以本金列示，按相应利率逐日计提利息。

6、本基金投资存托凭证的估值核算，依照境内上市交易的股票执行。

7、在任何情况下，基金管理人采用上述 1-6 项规定的方法对基金财产进行估值，均应当被认为采用了适当的估值方法。但是，如果基金管理人认为按上述方法对基金财产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素的基础上与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

8、根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2008]38号）的规定，本基金自2008年9月16日起，采用《中国证券业协会基金估值小组关于停牌股票估值的参考方法》中的“指数收益法”对持有的长期停牌股票进行估值，并于2008年9月16日在中国证券报、上海证券报和证券时报刊登了《招商基金管理有限公司关于所管理基金执行〈关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见〉的提示公告》。

9、国家有最新规定的，按国家最新规定进行估值。

12.5 估值程序

基金日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。基金管理人完成估值后，将估值结果以双方认可的方式发送给基金托管人，基金托管人按法律法规、基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后，以双方认可的方式发送给基金管理人；月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

12.6 暂停公告净值的情形

- 1、基金投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时；
- 2、因不可抗力或其他情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金财产价值时；
- 3、当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，经与基金托管人协商一致的，基金管理人应当暂停基金估值；
- 4、法律法规、中国证监会认定的其他情形。

12.7 估值错误的确认及处理方式

1、当基金资产的估值导致基金份额净值小数点后四位（含第四位）内发生差错时，视为基金份额净值估值错误。

2、基金管理人和基金托管人将采取必要、适当合理的措施确保基金资产估值的准确性、及时性。当基金份额净值出现错误时，基金管理人应当立即予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大；当计价错误达到或超过基金份额净值的 0.25%时，基金管理人应当报中国证监会备案；当计价错误达到或超过基金份额净值的 0.5%时，基金管理人应当在报中国证监会备案的同时，及时进行公告。

3、前述内容如法律法规或监管机构另有规定的，按其规定处理。

12.8 基金份额净值的确认

用于基金信息披露的基金份额净值由基金管理人负责计算，基金托管人进行复核。基金管理人应于每个工作日交易结束后计算当日的基金份额净值并发送给基金托管人。基金托管人对净值计算结果复核确认后发送给基金管理人，由基金管理人对基金份额净值予以公布。

基金份额净值的计算精确到 0.0001 元，小数点后第五位四舍五入。国家另有规定的，从其规定。

12.9 特殊情形的处理

1、基金管理人按本条第（四）款有关估值方法规定的第7项条款进行估值时，所造成的误差不作为基金份额净值错误处理。

2、由于本基金所投资的各个市场及其登记结算机构发送的数据错误，国家会计政策变更、市场规则变更等，或由于其他不可抗力原因，基金管理人和基金托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现该错误的，由此造成的基金资产估值错误，基金管理人和基金托管人可以免除赔偿责任。但基金管理人和基金托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

3、如果法律、法规、规章及中国证监会另有规定的，从其规定。

§ 13 基金的收益与分配

13.1 基金收益的构成

基金收益包括：基金投资所得红利、股息、债券利息、买卖证券差价、银行存款利息以及其他合法收入。因运用基金财产带来的成本或费用的节约应计入收益。

基金净收益为基金收益扣除按照有关规定可以在基金收益中扣除的费用等项目后的余额。

13.2 收益分配原则

1、基金收益分配采用现金分红方式或红利再投资方式，红利再投资方式指投资者可选择将现金红利自动转为基金份额进行再投资；

2、本基金默认的分红方式为现金分红方式；

3、每一基金份额享有同等分配权；

4、基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

5、基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值；

6、如果基金当期出现净亏损，则不进行收益分配；

7、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，基金收益分配每年不超过 6 次；

8、基金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的 90%；

9、法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

13.3 收益分配方案

基金收益分配方案中应载明基金收益的范围、基金净收益、基金收益分配对象、分配原则、分配时间、分配数额及比例、分配方式与支付方式及有关手续费等内容。

13.4 收益分配方案的确定与公告

本基金收益分配方案由基金管理人拟定，并由基金托管人复核，基金管理人依照《信息披露办法》在指定媒介公告。

13.5 收益分配中发生的费用

1、收益分配采用红利再投资方式免收再投资的费用。

2、收益分配时发生的银行转账等手续费用由基金份额持有人自行承担。

§ 14 基金的费用与税收

14.1 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) 投资交易费用；
- (4) 基金合同生效以后的基金信息披露费用；
- (5) 基金持有人大会费用；
- (6) 与基金相关的会计师费和律师费；
- (7) 其它按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其它费用；

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；

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资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用；

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。

2、基金管理费

本基金的基金管理费年费率为 1.20%，即基金管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

3、基金托管费

本基金的基金托管费年费率为 0.20%，即基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

14.2 与基金销售有关的费用

基金的申购费用、赎回费用、转换费用请参见本更新招募说明书“§7 基金份额的申购、赎回及转换”。

14.3 基金的税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

§ 15 基金的会计和审计

15.1 基金会计政策

- 1、基金的会计年度为公历每年1月1日至12月31日。
- 2、基金核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。
- 3、会计制度按国家有关的会计制度执行。

4、本基金独立建账、独立核算。基金管理人应保留完整的会计帐目、凭证并进行日常的会计核算,按照有关规定编制基金会计报表,基金托管人定期与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对。

5、本基金会计责任人为基金管理人,在法规允许的情况下,基金管理人也可以委托具有证券从业资格的独立的会计师事务所担任基金会计,但该会计师事务所不能同时从事本基金的审计业务。

15.2 基金的年度审计

1、本基金管理人聘请具有证券、期货相关业务资格与基金管理人、基金托管人相独立的会计师事务所及其具有证券从业资格的注册会计师对基金年度财务报表及其他规定事项进行年度审计。

- 2、会计师事务所更换经办注册会计师,应事先征得基金管理人和基金托管人同意。

3、基金管理人(或基金托管人)认为有充足理由更换会计师事务所,经基金托管人(或基金管理人)同意,并依照《信息披露办法》在指定媒介公告。

§ 16 基金的信息披露

16.1 本基金的信息披露应符合《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、《流动性风险管理规定》、《基金合同》及其他有关规定。

16.2 信息披露义务人

本基金信息披露义务人包括基金管理人、基金托管人、召集基金份额持有人大会的基金份额持有人等法律法规和中国证监会规定的自然人、法人和非法人组织。

本基金信息披露义务人以保护基金份额持有人利益为根本出发点，按照法律法规和中国证监会的规定披露基金信息，并保证所披露信息的真实性、准确性、完整性、及时性、简明性和易得性。

本基金的信息披露按照《暂行办法》及其实施准则、《试点办法》、本基金契约及其他有关规定办理。本基金的信息披露事项须在指定媒介公告。

16.3 本基金信息披露义务人承诺公开披露的基金信息，不得有下列行为：

- 1、虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 2、对证券投资业绩进行预测；
- 3、违规承诺收益或者承担损失；
- 4、诋毁其他基金管理人、基金托管人或者基金销售机构；
- 5、登载任何自然人、法人和非法人组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字；
- 6、中国证监会禁止的其他行为。

16.4 本基金公开披露的信息应采用中文文本。如同时采用外文文本的，基金信息披露义务人应保证不同文本的内容一致。不同文本发生歧义的，以中文文本为准。

本基金公开披露的信息采用阿拉伯数字；除特别说明外，货币单位为人民币元。

16.5 基金招募说明书、《基金合同》、基金托管协议、基金产品资料概要

1、《基金合同》是界定《基金合同》当事人的各项权利、义务关系，明确基金份额持有人大会召开的规则及具体程序，说明基金产品的特性等涉及基金投资者重大利益事项的法律文件。

2、基金招募说明书应当最大限度地披露影响基金投资者决策的全部事项，说明基金认购、申购和赎回安排、基金投资、基金产品特性、风险揭示、信息披露及基金份额持有人服务等内容。《基金合同》生效后，基金招募说明书的信息发生重大变更的，基金管理人应当在三个工作日内，更新基金招募说明书并登载在指定网站上；基金招募说明书其他信息发生变更的，基金管理人至少每年更新一次。基金终止运作的，基金管理人不再更新基金招募说明书。

3、基金托管协议是界定基金托管人和基金管理人在基金财产保管及基金运作监督等活动中的权利、义务关系的法律文件。

4、基金产品资料概要是基金招募说明书的摘要文件，用于向投资者提供简明的基金概要信息。《基金合同》生效后，基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人应当在三个工作日内，更新基金产品资料概要，并登载在指定网站及基金销售机构网站或营业网点；基金产品资料概要其他信息发生变更的，基金管理人至少每年更新一次。基金终止运作的，基金管理人不再更新基金产品资料概要。

16.6 基金定期报告，包括基金年度报告、基金中期报告和基金季度报告

基金管理人应当在每年结束之日起三个月内，编制完成基金年度报告，将年度报告登载在指定网站上，并将年度报告提示性公告登载在指定报刊上。基金年度报告中的财务会计报告应当经过具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

基金管理人应当在上半年结束之日起两个月内，编制完成基金中期报告，将中期报告登载在指定网站上，并将中期报告提示性公告登载在指定报刊上。

基金管理人应当在季度结束之日起十五个工作日内，编制完成基金季度报告，将季度报告登载在指定网站上，并将季度报告提示性公告登载在指定报刊上。

《基金合同》生效不足两个月的，基金管理人可以不编制当期季度报告、中期报告或者年度报告。

本基金持续运作过程中，应当在基金年度报告和中期报告中披露基金组合资产情况及其流动性风险分析等。

如报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过基金总份额 20%的情形，为保障其他投资者的权益，基金管理人至少应当在定期报告“影响投资者决策的其他重要信息”项下披露该投资者的类别、报告期末持有份额及占比、报告期内持有份额变化情况及产品的特有风险，中国证监会认定的特殊情形除外。

16.7 临时公告

基金在运作过程中发生如下可能对基金持有人权益产生重大影响的事项时，基金管理人须按照法律法规及中国证监会的有关规定及时报告并公告：

- 1、基金份额持有人大会的召开及决定的事项；
- 2、基金合同终止、基金清算；
- 3、转换基金运作方式、基金合并；
- 4、更换基金管理人、基金托管人、基金份额登记机构，基金改聘会计师事务所；
- 5、基金管理人委托基金服务机构代为办理基金的份额登记、核算、估值等事项，基金托管人委托基金服务机构代为办理基金的核算、估值、复核等事项；
- 6、基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更；
- 7、基金管理人变更持有百分之五以上股权的股东、变更公司的实际控制人；
- 8、基金募集期延长或提前结束募集；
- 9、基金管理人高级管理人员、基金经理和基金托管人专门基金托管部门负责人发生变动；
- 10、基金管理人的董事在最近 12 个月内变更超过百分之五十，基金管理人、基金托管人专门基金托管部门的主要业务人员在最近 12 个月内变动超过百分之三十；
- 11、涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼或仲裁；
- 12、基金管理人或其高级管理人员、基金经理因基金管理业务相关行为受到重大行政处罚、刑事处罚，基金托管人或其专门基金托管部门负责人因基金托管业务相关行为受到重大行政处罚、刑事处罚；
- 13、基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易事项，中国证监会另有规定的情形除外；
- 14、基金收益分配事项；
- 15、基金管理费、基金托管费、申购费、赎回费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更；
- 16、基金份额净值计价错误达基金份额净值百分之零点五；
- 17、本基金开始办理申购、赎回；
- 18、本基金发生巨额赎回并延期办理；
- 19、本基金连续发生巨额赎回并暂停接受赎回申请或延缓支付赎回款项；
- 20、本基金暂停接受申购、赎回申请或重新接受申购、赎回申请；
- 21、发生涉及基金申购、赎回事项调整或潜在影响投资者赎回等重大事项时；
- 22、基金信息披露义务人认为可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的其他事项或中国证监会规定的其他事项。

16.8 清算报告

基金合同终止的，基金管理人应当依法组织基金财产清算小组对基金财产进行清算并制作清算报告。基金财产清算小组应当将清算报告登载在指定网站上，并将清算报告提示性公告登载在指定报刊上。

16.9 信息披露事务管理

基金管理人、基金托管人应当建立健全信息披露管理制度，指定专门部门及高级管理人员负责管理信息披露事务。

基金管理人、基金托管人应加强对未公开披露基金信息的管控，并建立基金敏感信息知情人登记制度。基金管理人、基金托管人及相关从业人员不得泄露未公开披露的基金信息。

基金信息披露义务人公开披露基金信息，应当符合中国证监会相关基金信息披露内容与格式准则等法律法规的规定。

基金托管人应当按照相关法律法规、中国证监会的规定和《基金合同》的约定，对基金管理人编制的基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格、基金定期报告、更新的招募说明书、基金产品资料概要、基金清算报告等公开披露的相关基金信息进行复核、审查，并向基金管理人进行书面或电子确认。

基金管理人、基金托管人应当在指定报刊中选择披露信息的报刊，单只基金只需选择一家报刊。

基金管理人、基金托管人应当向中国证监会基金电子披露网站报送拟披露的基金信息，并保证相关报送信息的真实、准确、完整、及时。

为强化投资者保护，提升信息披露服务质量，基金管理人应当自中国证监会规定之日起，按照中国证监会规定向投资者及时提供对其投资决策有重大影响的信息。

基金管理人、基金托管人除依法在指定媒介上披露信息外，还可以根据需要在其他公共媒介披露信息，但是其他公共媒介不得早于指定媒介披露信息，并且在不同媒介上披露同一信息的内容应当一致。

基金管理人、基金托管人除按法律法规要求披露信息外，也可着眼于为投资者决策提供有用信息的角度，在保证公平对待投资者、不误导投资者、不影响基金正常投资操作的前提下，自主提升信息披露服务的质量。具体要求应当符合中国证监会及自律规则的相关规定。前述自主披露如产生信息披露费用，该费用不得从基金财产中列支。

为基金信息披露义务人公开披露的基金信息出具审计报告、法律意见书的专业机构，应当制作工作底稿，并将相关档案至少保存到《基金合同》终止后十年。

16.10 信息披露文件的存放与查阅

依法必须披露的信息发布后，基金管理人、基金托管人应当按照相关法律法规规定将信息置备于公司住所，供社会公众查阅、复制。

§ 17 风险揭示

本基金属于动态配置的股票/债券混合基金，由于采取主动的投资管理、积极的选时操作、动态的资产配置、相对集中投资的策略，因此本基金相对其他平衡型基金的风险收益较高。

17.1 证券市场风险

证券市场受各种因素的影响所引起的波动，将对本基金资产产生潜在风险。引起市场风险的主要因素有：

1、政策风险

货币政策、财政政策、产业政策、国有股减持与流通政策等国家经济政策的变化会对证券市场产生影响，导致证券市场价格波动而产生的风险。

2、经济周期风险

股市是国民经济的晴雨表。因此，宏观经济运行的周期性波动将会通过证券市场反映出来，对证券市场的收益水平产生影响，从而产生风险。

3、利率风险

利率的变化直接影响着债券的价格和收益率，同时也影响到证券市场资金供求关系，并在一定程度上影响上市公司的盈利水平，作为平衡型基金，上述变化将直接影响本基金的收益。

4、上市公司经营风险

上市公司的经营状况受多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等都会导致公司盈利发生变化。如果本基金所投资的上市公司盈利下降，其股票价格可能会下跌，或能够用于分配的利润减少，导致本基金投资收益减少。虽然，本基金可以通过多样化投资来分散这种非系统风险，但不能完全规避。

5、购买力风险

本基金的利润将主要采取现金形式来分配，而通货膨胀将使现金购买力下降，从而影响基金所产生的实际收益率。

17.2 相对集中投资的风险

本基金采用相对集中投资的策略来获取较高的绝对回报，在市场流动性不足的情况下，基金管理人如果无法迅速、低成本地调整基金资产的配置比例，可能对基金收益造成不利影响。

17.3 流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地变现的风险。流动性风险还包括基金出现巨额赎回，致使没有足够的现金应付赎回支付所引致的风险。

1、基金申购、赎回安排

本基金的申购、赎回安排详见本招募说明书“§7 基金份额的申购、赎回及转换”章节。

2、拟投资市场、行业及资产的流动性风险评估

本基金的投资市场主要为证券交易所、全国银行间债券市场等流动性较好的规范型交易场所，主要投资对象为具有良好流动性的金融工具（包括国内依法发行上市的股票、存托凭证、债券和货币市场工具等），同时本基金基于分散投资的原则在行业和个券方面未有高集中度的特征，综合评估在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。

3、巨额赎回情形下的流动性风险管理措施

基金出现巨额赎回情形下，基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况或巨额赎回份额占比情况决定全额赎回或部分延期赎回。同时，如本基金单个基金份额持有人在单个开放日申请赎回基金份额超过基金总份额一定比例以上的，基金管理人有权对其采取延期办理赎回申请的措施。

4、实施备用的流动性风险管理工具的情形、程序及对投资者的潜在影响

在市场大幅波动、流动性枯竭等极端情况下发生无法应对投资者赎回需求的情形时，基金管理人将以保障投资者合法权益为前提，严格按照法律法规及基金合同的规定，谨慎选取延期办理巨额赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项、收取短期赎回费、暂停基金估值等流动性风险管理工具作为辅助措施。对于各类流动性风险管理工具的使用，基金管理人将依照严格审批、审慎决策的原则，及时有效地对风险进行监测和评估，使用前经过内部审批程序并与基金托管人协商一致。在实际运用各类流动性风险管理工具时，投资者的赎回申请、赎回款项支付等可能受到相应影响，基金管理人将严格依照法律法规及基金合同的约定进行操作，全面保障投资者的合法权益。

17.4 管理风险

在基金管理运作过程中，管理人的知识、技能、经验、判断等主观因素会影响其对相关信息和经济形势、证券价格走势的判断，从而影响基金收益水平。

本基金将通过对市场走势的正确判断实现较高的绝对回报，但并不保证基金投资收益为正。管理人可能因信息不全等原因导致判断失误，使得基金投资目标无法完成，甚至造成基金资产损失。

17.5 本基金特定风险

1、存托凭证的投资风险

本基金的投资范围包括存托凭证，可能面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

17.6 本基金法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评价可能不一致的风险

本基金法律文件投资章节有关风险收益特征的表述是基于投资范围、投资比例、证券市场普遍规律等做出的概述性描述，代表了一般市场情况下本基金的长期风险收益特征。销售机构(包括直销机构和其他销售机构)根据相关法律法规对本基金进行风险评价，不同的销售机构采用的评价方法也不同，因此销售机构的风险等级评价与基金法律文件中风险收益特征的表述可能存在不同，投资人在购买本基金时需按照销售机构的要求完成风险承受能力与产品风险之间的匹配检验。

17.7 其他风险

1、操作风险

相关当事人在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等引致的风险，例如，越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT 系统故障等风险。

2、技术风险

在开放式基金的各种交易行为或者后台运作中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资者的利益受到影响。这种技术风险可能来自基金管理公司、注册登记机构、销售机构、证券交易所、证券登记结算机构等等。

3、法律风险

由于法律法规方面的原因，某些市场行为受到限制或合同不能正常执行，导致基金资产的损失。

4、其他风险

战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致基金资产的损失。金融市场危机、行业竞争、代理商违约、托管行违约等超出基金管理人自身直接控制能力之外的风险，可能导致基金或者基金份额持有人利益受损。

§ 18 基金的终止与清算

18.1 基金的终止

1、本基金出现下列情形之一的，本基金经中国证监会批准后将终止：

- （1）基金份额持有人大会决定终止的；
- （2）基金管理人、基金托管人职责终止，在六个月内没有新基金管理人、新基金托管人承接的；
- （3）基金合同约定的其它情形；
- （4）中国证监会规定的其它情况。

2、本基金终止后，应予公告，并按相关法律法规的规定和本基金合同的有关约定，组织基金清算小组对基金进行清算。

18.2 基金的清算

本基金终止后，应当对基金财产进行清算。

1、基金财产清算小组

（1）基金自终止之日起 30 个工作日内成立清算小组，清算小组必须在中国证监会的监督下进行基金财产清算。

（2）基金财产清算小组成员由基金管理人、基金托管人、具有从事证券、期货相关业务资格的会计师事务所、律师事务所及中国证监会指定的机构或人员组成。基金财产清算小组可以聘请必要的工作人员。

（3）基金财产清算小组负责基金资产的保管、清理、估价、变现和分配。基金财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

2、基金清算程序

- （1）基金终止后，由基金财产清算小组统一接管基金资产；
- （2）基金财产清算小组对基金资产进行清理和确认；
- （3）对基金财产进行估价；
- （4）对基金资产进行变现；
- （5）将基金财产清算结果报告中国证监会；
- （6）公布基金财产清算公告；
- （7）进行基金剩余财产的分配。

3、清算费用

清算费用是指清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由清算小组优先从基金资产中支付。

4、基金剩余资产的分配

基金财产清算后的全部剩余资产扣除清算费用后，按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。基金财产分配须在合理的期限内完成。

5、基金清算的公告

基金终止并报中国证监会备案后 5 个工作日内由基金清算小组公告；清算过程中的有关重大事项将及时公告；基金清算小组作出的清算报告经会计师事务所审计、律师事务所出具法律意见书，报中国证监会备案后 5 个工作日内公告。

6、基金清算账册及文件的保存

基金清算账册及有关文件由基金托管人按照国家有关规定保存 15 年以上。

§ 19 基金合同的内容摘要

19.1 基金合同当事人的权利、义务

1、基金管理人权利、义务

（1）基金管理人的权利

- a. 自基金合同生效之日起，基金管理人依照诚实信用、勤勉尽责的原则，谨慎、有效管理和运用基金财产；
- b. 根据本《基金合同》的规定，制订并公布有关基金募集、认购、申购、赎回、转托管、非交易过户、冻结、质押、收益分配等方面的业务规则；
- c. 根据本《基金合同》的规定获得基金管理费，收取或委托收取投资者认购费、申购费、赎回费及其他事先公告的合理费用以及法律法规规定的其他费用；
- d. 根据本《基金合同》规定销售基金份额；
- e. 提议召开基金份额持有人大会；
- f. 在基金托管人更换时，提名新的基金托管人；
- g. 依据本《基金合同》及有关法律的规定监督基金托管人，如认为基金托管人违反了本《基金合同》或国家有关法律规定，并对基金财产或基金份额持有人利益造成重大损失的，应呈报中国证监会和中国银监会，并有权提议召开基金份额持有人大会，由基金份额持有人大会表决更换基金托管人，或采取其它必要措施保护基金投资者的利益；
- h. 选择、委托、更换基金份额发售机构，对基金份额发售机构行为进行必要的监督和检查；如果基金管理人认为基金份额发售机构的作为或不作为违反了法律法规、本《基金合同》或基金销售代理协议，基金管理人应行使法律法规、本《基金合同》或基金销售代理协议赋予、给予、规定的基金管理人的任何及所有权利和救济措施，以保护基金财产的安全和基金投资者的利益；
- i. 在《基金合同》约定的范围内，拒绝或暂停受理申购赎回申请；
- j. 依照有关法律法规，代表基金行使股权或因投资于证券而产生的其他权利；
- k. 依据本《基金合同》的规定，决定基金收益的分配方案；
- l. 法律、法规、本《基金合同》以及依据本《基金合同》制订的其他法律文件所规定的其他权利。

（2）基金管理人的义务

- a. 遵守基金合同；
- b. 自基金合同生效之日起，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产；
- c. 设置相应的部门并配备足够的具有专业资格的人员进行基金投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作基金财产；

d. 设置相应的部门并配备足够的专业人员办理基金份额的认购、申购、赎回、转换和其它业务或委托其它机构代理该项业务；

e. 配备足够的专业人员进行基金注册登记或委托其它机构代理该项业务；

f. 不谋求对上市公司的控股和直接管理；

g. 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的基金财产和基金管理人的资产相互独立，保证不同基金在财产运作、财务管理等方面相互独立；

h. 除依据《基金法》、基金合同及其他有关规定外，不得委托其他人运作基金财产；

i. 接受基金托管人依法进行的监督；

j. 按照规定计算并公告基金净值信息；

k. 严格按照《基金法》、基金合同及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

l. 保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除法律法规、基金合同及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前，应予以保密，不向他人泄露；

m. 按基金合同规定向基金份额持有人分配基金收益；

n. 依据《基金法》、基金合同及其他有关规定召集基金份额持有人大会；

o. 按照法律法规和本基金合同的规定受理申购和赎回申请，及时、足额支付赎回和分红款项；

p. 保管基金的会计账册、报表、记录 15 年以上；

q. 参加基金清算小组，参与基金财产的保管、清理、估价、变现和分配；

r. 面临解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会并通知基金托管人；

s. 因过错导致基金财产的损失，承担赔偿责任，其过错责任不因其退任而免除；

t. 基金托管人因过错造成基金财产损失时，基金管理人应为基金向基金托管人追偿；

u. 确保向基金投资人提供的各项文件或资料在规定时间内发出；保证投资人能够按照基金合同规定的时间和方式，随时查阅到与基金有关的公开资料，并得到有关资料的复印件；

v. 不从事任何有损基金及本基金其他当事人利益的活动；

w. 负责为基金聘请注册会计师和律师；

x. 法律法规及基金合同规定的其他义务。

2、基金托管人的权利与义务

（1）基金托管人的权利

a. 依法持有并保管基金财产；

b. 依照《基金合同》的约定获得基金托管费；

c. 监督基金的投资运作；

d. 在基金管理人更换时，提名新的基金管理人；

e. 监督基金管理人，如认为基金管理人违反了《基金合同》的有关规定，应呈报中国证监会和中国银监会，并采取必要措施保护基金投资人的利益。除非法律法规、《基金合同》及《托管协议》规定，否则基金托管人对基金管理人的行为不承担任何责任；

f. 法律、法规、《基金合同》以及依据本《基金合同》制定的其他法律文件所规定的其他权利。

（2）基金托管人的义务

a. 遵守基金合同；

b. 以诚实信用、勤勉尽责的原则安全保管基金财产；

c. 设有专门的基金托管部，具有符合要求的营业场所，配备足够的、合格的熟悉基金托管业务的专职人员，负责基金财产托管事宜；

d. 除依据《基金法》、基金合同及其他有关规定外，不得委托其他人托管基金财产；

e. 复核、审查基金管理人计算的基金财产净值及基金份额净值；

f. 建立健全内部控制、监察稽核、财务管理及人事管理等制度，确保基金财产的安全，保证其托管的基金财产与基金托管人自有资产以及不同的基金财产相互独立；对不同的基金分别设置账户，独立核算，分账管理，保证不同基金之间在账户设置、资金划拨、账册记录等方面相互独立；

g. 保管由基金管理人代表基金签订的与基金有关的重大合同及有关凭证；

h. 设立证券账户、银行存款账户等基金财产账户，负责基金投资于证券的清算交割，执行基金管理人的投资指令，负责基金名下的资金往来；

i. 保守基金商业秘密，除《基金法》、基金合同及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前予以保密，不得向他人泄露；

j. 按规定出具基金业绩和基金托管情况的报告，并报中国证监会和中国人民银行；

k. 采取适当、合理的措施，使基金份额的认购、申购、赎回等事项符合基金合同等有关法律文件的规定；

l. 采取适当、合理的措施，使基金管理人用以计算基金份额认购、申购、赎回和注销价格的方法符合基金合同等法律文件的规定；

m. 采取适当、合理的措施，使基金投资和融资符合基金合同等法律文件的规定；

n. 在基金定期报告内出具基金托管人意见，说明基金管理人在各重要方面的运作是否严格按照基金合同的规定进行；如果基金管理人未执行基金合同规定的行为，还应当说明基金托管人是否采取了适当的措施；

o. 按有关规定，保存基金的会计账册、报表和记录、基金份额持有人名册等 15 年以上；

p. 按规定制作相关账册并与基金管理人核对；

- q. 依据基金管理人的指令或有关规定支付基金份额持有人的收益和赎回款项；
- r. 参加基金清算小组，参与基金财产的保管、清理、估价、变现和分配；
- s. 面临解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会和中国人民银行，并通知基金管理人；
- t. 因过错导致基金财产的损失，承担赔偿责任，其过错责任不因其退任而免除；
- u. 基金管理人因过错造成基金财产损失时，基金托管人应为基金向基金管理人追偿；
- v. 不从事任何有损基金及本基金其他当事人利益的活动；
- w. 法律法规及基金合同规定的其他义务。

3、基金份额持有人的权利和义务

（1）基金份额持有人权利

- a. 按本《基金合同》的规定出席或者委派代表出席基金份额持有人大会，并行使表决权；
- b. 按本《基金合同》的规定取得基金收益；
- c. 监督基金经营情况，查询或获取公开的基金业务及财务状况的资料；
- d. 申购或赎回基金份额；
- e. 在不同的基金直销或代销机构之间转托管；
- f. 获取基金清算后的剩余财产；
- g. 依照本合同的规定，召集基金份额持有人大会；
- h. 因基金管理人、托管人、注册登记人、销售机构的过错导致利益受到损害时要求赔偿的权利；
- i. 要求基金管理人或基金托管人及时依据法律法规、本《基金合同》以及依据本《基金合同》制定的其他法律文件行使权利、履行义务；
- j. 法律、法规、本《基金合同》以及依据本《基金合同》制定的其他法律文件规定的其他权利。

（2）基金份额持有人义务

- a. 遵守基金合同；
- b. 缴纳基金认购、申购款项，承担基金合同规定的费用；
- c. 以其对基金的投资额为限承担基金亏损或者终止的有限责任；
- d. 不从事任何有损基金及本基金其他当事人利益的活动；
- e. 法律法规及基金合同规定的其他义务。

19.2 基金份额持有人大会

1、本基金份额持有人大会由基金份额持有人或基金份额持有人合法的授权代表共同组成。基金的每一基金份额都拥有平等的投票权。

2、基金份额持有人大会召开事由

有以下情形之一的，应召开基金份额持有人大会：

- （1）变更基金合同，但本基金合同中另有约定的除外；
- （2）决定终止基金合同；
- （3）基金扩募或者延长基金合同期限；
- （4）更换基金管理人或者基金托管人；
- （5）提高基金管理人、基金托管人的报酬标准；
- （6）与其他基金合并；
- （7）转换基金运作方式；
- （8）基金管理人或基金托管人要求召开基金份额持有人大会；
- （9）代表基金份额百分之十以上的基金份额持有人就同一事项要求召开基金份额持有人大会；
- （10）中国证监会规定的其它情形以及法律法规基金合同规定的其它事项。

3、基金份额持有人大会召集方式

（1）在正常情况下，基金份额持有人大会由基金管理人召集，基金份额持有人大会的权益登记日、开会时间、地点由基金管理人选择确定；

（2）在更换基金管理人、审议与基金管理人利益冲突的事项或者基金管理人无法行使召集权的情况下，由基金托管人召集基金份额持有人大会；

（3）基金托管人认为有必要召开基金份额持有人大会的，应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起十日内决定是否召集，并书面告知基金托管人。

基金管理人决定召集的，应当自出具书面决定之日起六十日内召开；基金管理人决定不召集，基金托管人仍认为有必要召开的，基金托管人应自行召集。

（4）代表基金份额百分之十以上的基金份额持有人就同一事项要求召开基金份额持有人大会的，应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起十日内决定是否召集，并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金托管人。

基金管理人决定召集的，应当自出具书面决定之日起六十日内召开；基金管理人决定不召集或在规定时间内未能作出书面答复，代表基金份额百分之十以上的基金份额持有人仍认为有必要召开的，应当向基金托管人提出书面提议。基金托管人应当自收到书面提议之日起十日内决定是否召集，并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金管理人；

基金托管人决定召集的，应当自出具书面决定之日起六十日内召开。如果基金托管人也决定不召集或在规定时间内未能作出书面答复，代表基金份额百分之十以上的基金份额

持有人有权自行召集，并应当至少提前三十日向中国证监会备案。基金管理人、基金托管人应当配合，不得阻碍、干扰。

4、基金份额持有人大会的通知

召开基金份额持有人大会，召集人必须至少提前三十日在中国证监会指定媒介上公告通知。基金份额持有人大会通知至少应载明以下内容：

- （1）会议召开的时间、地点和方式；
- （2）有权出席基金份额持有人大会的权益登记日；
- （3）代理投票授权委托书的内容要求（包括但不限于委托人身份、代理人身份、代理权限、代理有效期限等）送达时间和地点；
- （4）出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续；
- （5）会议拟审议的主要事项和议事日程；
- （6）会议的议事程序和表决方式；
- （7）会务常设联系人姓名、电话；
- （8）召集人需要通知的其他事项。

采用通讯方式开会并进行表决的情况下，由基金管理人决定通讯方式和书面表决方式，并在会议通知中说明本次基金份额持有人大会所采取的具体通讯方式、委托的公证机关及其联系方式和联系人、书面表决意见的寄交、收取方式和截止时间。

5、基金份额持有人大会的召开方式

基金份额持有人大会可以采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

基金份额持有人大会的召开方式由召集人确定，但更换基金管理人和基金托管人必须以现场开会方式召开基金份额持有人大会。

基金份额持有人大会应当有代表百分之五十以上基金份额的持有人参加，方可召开。

（1）现场方式召开

由基金份额持有人本人出席或以代理投票授权委托书委派代表出席并行使表决权。现场开会时基金管理人和基金托管人的授权代表应当列席基金份额持有人大会。

亲自出席会议者应持有基金份额的凭证、受托出席会议者应出具的委托人持有基金份额的凭证以及委托人的代理投票授权委托书应当符合法律、法规、基金合同和会议通知的规定。

如果出席会议的持有人代表的基金份额未达到百分之五十以上，或有其他情况未达到现场开会的条件，则对同一议题可履行再次开会程序。再次开会日期的提前通知期限为 15 天，但确定有权出席会议的基金份额持有人资格的权益登记日不应发生变化。再次开会仍然必须达到上述所有相关条件，才能视为有效。

（2）通讯方式召开

通讯方式开会应以书面方式进行表决。

在符合以下条件时，通讯开会的方式视为有效：

- a. 召集人按本基金合同的规定公告会议通知后，在两个工作日内连续公布相关提示性公告；
- b. 召集人在基金托管人（如果基金托管人为召集人，则为基金管理人）和公证机关的监督下按照会议通知规定的方式收取基金份额持有人的书面表决意见；
- c. 直接出具书面意见的基金份额持有人所提交的持有基金份额的凭证，以及受托代表他人出具书面意见的代理人所应出具的委托人持有基金份额的凭证和委托人的代理投票授权委托书应当符合法律、法规、本基金合同和会议通知的规定；
- d. 会议通知公布前已报中国证监会备案。

如果以通讯方式开会达不到上述通讯方式开会的条件，或者召集人收到的出具书面表决意见书的基金份额持有人所代表的基金份额未能达到权益登记日基金总份额的百分之五十以上，则对同一议题可履行再次开会程序。再次开会日期的提前通知期限为 15 天，但确定有权出席会议的基金份额持有人资格的权益登记日不应发生变化。再次开会仍然必须达到上述所有相关条件，才能视为有效。

6、基金份额持有人大会的议事内容与程序

（1）议事内容

议事内容为关系基金份额持有人利益的重大事项，如修改基金合同、决定终止基金、更换基金管理人、更换基金托管人、转换基金运作方式、与其他基金合并、提高基金管理人或基金托管人报酬以及召集人认为需要提交基金份额持有人大会讨论的其它事项。

基金份额持有人大会不得对未事先公告的议事内容进行表决。

基金管理人、基金托管人、单独或合并持有权益登记日基金总份额百分之十以上的基金份额持有人可以在大会召集人发出会议通知前向大会召集人提交需由基金份额持有人大会审议表决的提案；也可以在会议通知发出后向大会召集人提交临时提案，临时提案应当在大会召开日前 15 天提交召集人。召集人对于基金管理人、基金托管人和基金份额持有人提交的临时提案应当在大会召开日前 10 天公告。

基金份额持有人大会的召集人发出召集会议的通知后，对原有提案的修改应当在基金份额持有人大会召开日前 10 天公告，否则会议的召开日期应当顺延并保证至少有 10 天的间隔期。

召集人应按照以下原则对提案进行审核：

- a. 关联性：召集人负责对提案进行审议，如果提案所涉及事项与基金有直接关系，并且不超出法律、法规和基金合同规定的基金份额持有人大会职权范围的，则可以提交大会审议；对于不符合上述要求的，不提交基金份额持有人大会审议。如果召集人决定不将基金份额持有人提案提交大会表决，应当在该次基金份额持有人大会上解释和说明。

b. 程序性：召集人可以对基金份额持有人的提案涉及的程序性问题作出决定。如将其提案进行分拆或合并表决，需征得原提案人同意；原提案人不同意变更的，大会主持人可以就程序性问题提请基金份额持有人大会作出决定，并按照基金份额持有人大会决定的程序进行审议。

单独或合并持有权益登记日基金总份额百分之十以上的基金份额持有人提交基金份额持有人大会审议表决的提案，未获得基金份额持有人大会审议通过，就同一提案再次提请基金份额持有人大会审议，需由单独或合并持有权益登记日基金总份额百分之十五以上的基金份额持有人提交；基金管理人或基金托管人提交基金份额持有人大会审议表决的提案，未获得基金份额持有人大会审议通过，就同一提案再次提请基金份额持有人大会审议，其时间间隔不少于六个月。

（2）议事程序

在现场开会的方式下，首先由大会主持人按照下列第（8）款规定程序确定和公布监票人，然后由大会主持人宣读提案，经讨论后进行表决，并形成大会决议。大会主持人为基金管理人授权出席会议的代表，在基金管理人未能主持大会的情况下，由基金托管人授权出席会议的代表主持；如果基金管理人和基金托管人均未能主持大会，则由出席大会的基金份额持有人以所代表的基金份额百分之五十以上多数选举产生一名基金份额持有人作为该次基金份额持有人大会的主持人。

召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的基金份额、委托人姓名（或单位名称）等事项。

在通讯方式开会的情况下，由召集人提前 30 天公布提案，在所通知的表决截止日期第二天统计全部有效表决，在公证机构监督下形成决议。

7、基金份额持有人大会的表决

（1）基金份额持有人所持每份基金份额有一票表决权；

（2）基金份额持有人大会决议分为一般决议和特别决议：

a. 一般决议：一般决议须经参加会议的基金份额持有人所持表决权的百分之五十以上通过方为有效，除下列 B 所规定的须以特别决议通过事项以外的其他事项均以一般决议的方式通过；

b. 特别决议：特别决议须经参加会议的基金份额持有人所持表决权的三分之二以上通过方为有效。更换基金管理人、更换基金托管人、决定终止基金合同、转换基金运作方式等重大事项必须以特别决议通过方为有效。

c. 基金份额持有人大会采取记名方式进行投票表决。

d. 采取通讯方式进行表决时，符合会议通知规定的书面表决意见视为有效表决。表决意见模糊不清或相互矛盾的视为无效表决。

e. 基金份额持有人大会的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

8、计票

（1）现场开会

a. 如基金份额持有人大会由基金管理人或基金托管人召集，则基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人中选举两名基金份额持有人代表与大会召集人授权的一名监督员共同担任监票人；如大会由基金份额持有人自行召集，基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人中选举三名基金份额持有人代表担任监票人。

b. 监票人应当在基金份额持有人表决后立即进行清点并由大会主持人当场公布计票结果。

c. 如果会议主持人对于提交的表决结果有怀疑，可以对所投票数进行重新清点；如果会议主持人未进行重新清点，而出席会议的基金份额持有人或者基金份额持有人的代理人对会议主持人宣布的表决结果有异议，有权在宣布表决结果后立即要求重新清点，会议主持人应当立即重新清点并公布重新清点结果；

d. 记票过程应当由公证机关予以公证。

（2）通讯方式开会

在通讯方式开会的情况下，计票方式为：由大会召集人授权的两名监督员在基金托管人授权代表的监督下进行计票，并由公证机关对其计票过程予以公证。

9、生效与公告

基金份额持有人大会按照上述第 7 款的规定表决通过的事项，召集人应当自通过之日起五日内报中国证监会核准或者备案。基金份额持有人大会决定的事项自中国证监会依法核准或者出具无异议意见之日起生效。

生效的基金份额持有人大会决议对全体基金份额持有人均具有法律约束力。基金管理人、基金托管人和基金份额持有人应当执行生效的基金份额持有人大会的决定。

基金份额持有人大会决议应在生效之日起 2 日内在中国证监会指定媒介公告。

19.3 基金合同解除和终止

1、有下列情形之一的，本基金合同经中国证监会批准后终止：

存续期间内，基金份额持有人数量连续 60 个工作日达不到 100 人，或连续 60 个工作日基金财产净值低于人民币 5000 万元，基金管理人宣布本基金终止；

（1）基金经基金份额持有人大会表决终止；

（2）因重大违法、违规行为，基金被中国证监会责令终止；

（3）基金管理人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任本基金的管理人，而无其他适当的基金管理机构承接其权利及义务；

（4）基金托管人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任本基金的托管人，而无其他适当的基金托管机构承接其权利及义务；

（5）由于投资方向变更引起的基金合并、撤销；

（6）法律法规或中国证监会允许的其他情况。

2、本基金终止后，须按法律法规和本基金合同对基金进行清算。中国证监会对清算结果批准并予以公告后本基金合同终止。

19.4 争议的处理

1、本《基金合同》适用中华人民共和国法律并从其解释。

2、本《基金合同》的当事人之间因本《基金合同》产生的或与本《基金合同》有关的争议可首先通过友好协商解决。自一方书面要求协商解决争议之日起 60 日内如果争议未能以协商方式解决，则任何一方有权将争议提交位于北京的中国国际经济贸易仲裁委员会根据提交仲裁时该会的届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对仲裁各方当事人均具有约束力。

3、除争议所涉内容之外，本《基金合同》的其他部分应当由本《基金合同》当事人继续履行。

19.5 信息披露文件的存放与查阅

依法必须披露的信息发布后，基金管理人、基金托管人应当按照相关法律法规规定将信息置备于公司住所，投资者可免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

基金管理人和基金托管人应保证文本的内容与所公告的内容完全一致。

§ 20 基金托管协议的内容摘要

本托管协议内容摘要依据本基金的基金管理人招商基金管理有限公司与基金托管人中国银行股份有限公司于 2004 年 3 月签订的《招商先锋证券投资基金托管协议》编制。本托管协议摘要中的有关数据和内容仅截至本基金托管协议签订之日。

20.1 托管协议当事人

1、基金管理人（或简称“管理人”）

名称：招商基金管理有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：王小青

成立日期：2002 年 12 月 27 日

批准设立文号：中国证监会证监基金字[2002]100 号文

组织形式：有限责任公司

注册资本：13.1 亿元人民币

经营范围：发起设立基金、基金管理及中国证监会批准的其他业务

存续期间：持续经营

电话：（0755）83199596

传真：（0755）83076974

联系人：赖思斯

2、基金托管人（或简称“托管人”）

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

首次注册登记日期：1983 年 10 月 31 日

注册资本：人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰肆拾壹元整

法定代表人：葛海蛟

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号

托管部门信息披露联系人：许俊

传真：（010）66594942

中国银行客服电话：95566

20.2 基金托管人和基金管理人之间的业务监督、核查

1、基金托管人对基金管理人的业务监督和核查

根据《基金法》、《基金合同》和有关证券法规的规定，托管人应对基金管理人就基金财产的投资对象、基金财产的投资组合比例、基金财产的核算、基金财产净值的计算、基金管理人报酬的计提和支付、基金托管人报酬的计提和支付、基金的申购与赎回、基金收益分配等行为的合法性、合规性进行监督和核查。

（1）基金托管人发现基金管理人违反《基金法》、《基金合同》和有关法律、法规规定的行为，应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正，基金管理人收到通知后应及时核对确认并以书面形式对基金托管人发出回函。在限期内，基金托管人有权随时对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。基金管理人违反基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金托管人应报告中国证监会。

（2）基金托管人发现基金管理人的指令违反《基金法》、《基金合同》和有关法律、法规规定的行为，可以拒绝执行，并通知基金管理人，向中国证监会报告。

（3）基金托管人发现基金管理人依据交易程序已经生效的指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反《基金合同》约定的，应当立即通知基金管理人，并及时向中国证监会报告。按照规定监督基金管理人的投资运作。

（4）如基金托管人认为基金管理人的作为或不作为违反了法律法规、《基金合同》或本托管协议，基金托管人应呈报中国证监会和其他监管部门，有权利并有义务行使法律法规、《基金合同》或本托管协议赋予、给予、规定的基金托管人的任何及所有权利和救济措施，以保护基金财产的安全和基金投资者的利益，包括但不限于就更换基金管理人事宜召集基金份额持有人大会、代表基金对因基金管理人的过错造成的基金财产的损失向基金管理人索赔。

2、基金管理人对基金托管人的业务监督和核查

根据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，基金管理人就基金托管人是否及时执行基金管理人的指令、是否将基金财产和自有资产分账管理、是否擅自挪用基金财产、是否按时将分配给基金份额持有人的收益划入分红派息账户等事项，对基金托管人进行监督和核查。

（1）基金管理人定期对基金托管人保管的基金财产进行核查。基金管理人发现基金托管人未对基金财产实行分账管理、擅自挪用基金财产、因基金托管人的过错导致基金财产灭失、减损、或处于危险状态的，基金管理人应立即以书面的方式要求基金托管人予以纠正和采取必要的补救措施。基金管理人有权要求基金托管人赔偿基金因此所遭受的损失。

（2）基金管理人发现基金托管人的行为违反《基金法》、《基金合同》和有关法律、法规的规定，应及时以书面形式通知基金托管人限期纠正，基金托管人收到通知后应及时核对并以书面形式对基金管理人发出回函。在限期内，基金管理人有权随时对通知事项进

行复查，督促基金托管人改正。基金托管人对基金管理人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金管理人应报告中国证监会。

(3) 如基金管理人认为基金托管人的作为或不作为违反了法律法规、《基金合同》或本托管协议，基金管理人应呈报中国证监会和其他监管部门，有权利并有义务行使法律法规、《基金合同》或本托管协议赋予、给予、规定的基金管理人的任何及所有权利和救济措施，以保护基金财产的安全和基金投资者的利益，包括但不限于就更换基金托管人事宜召集基金份额持有人大会、代表基金对因基金托管人的过错造成的基金财产的损失向基金托管人索赔。

3、基金管理人和基金托管人有义务配合和协助对方依照本协议对基金业务执行监督、核查。基金管理人或基金托管人无正当理由，拒绝、阻挠对方根据本协议规定行使监督权，或采取拖延、欺诈等手段妨碍对方进行有效监督，情节严重或经监督方提出警告仍不改正的，监督方应报告中国证监会。

20.3 基金财产保管

1、基金财产保管的原则

(1) 基金财产的保管责任，由基金托管人承担。基金托管人将遵守《信托法》、《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，为基金份额持有人的最大利益处理基金事务。基金托管人保证恪尽职守，依照诚实信用、勤勉尽责的原则，谨慎、有效的持有并保管基金财产。

(2) 基金托管人应当设立专门的基金托管部门，具有符合要求的营业场所，配备足够的、合格的熟悉基金托管业务的专职人员，负责基金财产托管事宜；建立健全内部风险监控制度，对负责基金财产托管的部门和人员的行为进行事先控制和事后监督，防范和减少风险。

(3) 基金托管人应当购置并保持对于基金财产的托管所必要的设备和设施（包括硬件和软件），并对设备和设施进行维修、维护和更换，以保持设备和设施的正常运行。

(4) 除依据《信托法》、《基金法》、本《基金合同》及其他有关规定外，不为自己及任何第三人谋取利益，基金托管人违反此义务，利用基金财产为自己及任何第三方谋取利益，所得利益归于本基金财产；基金托管人不得将基金财产转为其固有财产，不得将固有资产与基金财产进行交易，或将不同基金财产进行相互交易；违背此款规定的，将承担相应的责任，包括但不限于恢复相关基金财产的原状、承担赔偿责任。

(5) 基金托管人必须将基金财产与自有资产严格分开，将基金财产与其托管的其他基金财产严格分开；基金托管人应当为基金设立独立的账户，建立独立的账簿，与基金托管

人的其他业务和其他基金的托管业务实行严格的分账管理，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账册记录等方面具有实质的独立性。

(6) 除依据《信托法》、《基金法》、本《基金合同》及其他有关规定外，基金托管人不得委托第三人托管基金财产。

(7) 基金托管人应安全、完整地保管基金财产；未经基金管理人的正当指令，不得自行运用、处分、分配基金的任何财产。

2、基金合同生效时募集资金的验证

基金设立募集期满或基金管理人宣布停止募集时，基金管理人应将设立募集的资金存入其指定的相应验资专户；由基金管理人聘请具有从事相关业务资格的会计师事务所对基金进行验资，并分别出具验资报告，出具的验资报告应由参加验资的 2 名以上（含 2 名）中国注册会计师签字有效。

3、基金的银行账户的开设和管理

(1) 基金托管人应负责本基金的银行账户的开设和管理。

(2) 基金托管人以本基金的名义在其营业机构开设本基金的银行账户。本基金的银行预留印鉴，由基金托管人保管和使用。本基金的一切货币收支活动，包括但不限于投资、支付赎回金额、支付基金收益、收取申购款，均需通过本基金的银行账户进行。

(3) 本基金银行账户的开立和使用，限于满足开展本基金业务的需要。基金托管人和基金管理人不得假借本基金的名义开立其他任何银行账户；亦不得使用基金的任何银行账户进行本基金业务以外的活动。

(4) 基金银行账户的管理应符合《中华人民共和国票据法》、《银行账户管理办法》、《现金管理条例》、《中国银监会利率管理的有关规定》、《关于大额现金支付管理的通知》、《支付结算办法》以及其他有关规定。

4、基金证券账户和资金账户的开设和管理

(1) 基金托管人应当代表本基金，以托管人和本基金联名的方式在中国证券登记结算有限责任公司开设证券账户。

(2) 本基金证券账户的开立和使用，限于满足开展本基金业务的需要。基金托管人和基金管理人不得出借和未经另一方同意擅自转让本基金的任何证券账户；亦不得使用本基金的任何证券账户进行本基金业务以外的活动。

(3) 基金托管人以自身法人名义在中国证券登记结算有限责任公司开立结算备付金账户，用于办理基金托管人所托管的包括本基金在内的全部基金在证券交易所进行证券投资所涉及的资金结算业务。结算备付金、结算互保基金的收取按照中国证券登记结算有限责任公司的规定执行。

(4) 基金证券账户和资金账户的开设和管理可以根据当时市场的通行做法办理，而不同于上述关于账户开设、使用的规定。

(5) 在本托管协议订立日之后，本基金被允许从事其他投资品种的投资业务的，涉及相关账户的开设、使用的，若无相关规定，则基金托管人应当比照并遵守上述关于账户开设、使用的规定。

5、国债托管专户的开设和管理

(1) 基金合同生效后，基金管理人负责以基金的名义申请并取得进入全国银行间同业拆借市场的交易资格，并代表基金进行交易；基金托管人负责以基金的名义在中央国债登记结算有限责任公司开设银行间债券市场债券托管账户，并代表基金进行债券和资金的清算。在上述手续办理完毕之后，由基金托管人负责向银行监管部门进行报备。

(2) 基金管理人和基金托管人同时代表基金签订全国银行间债券市场债券回购主协议，协议正本由基金托管人保管，协议副本由基金管理人保存。

6、基金财产投资的有关实物证券的保管

实物证券由基金托管人存放于托管银行的保管库，但要与非本基金的其他实物证券分开保管；也可存入中央国债登记结算有限责任公司或中国证券登记结算有限责任公司的代保管库。保管凭证由基金托管人持有。实物证券的购买和转让，由基金托管人根据基金管理人的指令办理。

7、与基金财产有关的重大合同的保管

(1) 与基金投资有关的重大合同的签署，除本协议另有规定外，由基金管理人负责。合同原件由基金托管人保管。保管期限按照国家有关规定执行。

(2) 与基金财产有关的重大合同，根据基金的需要以基金的名义签署。合同原件由基金托管人保管。

20.4 基金财产净值计算和会计核算

1、基金财产净值的计算和复核

(1) 基金财产净值是指基金财产总值减去负债后的价值。基金份额净值是指计算日基金财产净值除以计算日本基金份额总数后的价值。

(2) 基金管理人应每工作日对基金财产估值。估值原则应符合《基金合同》、《证券投资基金会计核算办法》及其他法律、法规的规定。用于基金信息披露的基金净值信息由基金管理人负责计算，基金托管人复核。基金管理人应于每个工作日结束后计算得出当日的本基金份额净值信息，并在盖章后以加密传真方式发送给相应的基金托管人。本基金托管人应在收到上述传真后马上对净值计算结果进行复核，并在盖章后以加密传真方式将复核结果传送给相应的基金管理人；如果基金托管人的复核结果与相应的基金管理人的计算结果存在差异，且双方经协商未能达成一致，基金管理人有权按照其对基金净值的计算结果对外予以公布，相应的基金托管人有权将相关情况报中国证监会备案。

2、基金账册的建账和对账

（1）基金管理人和基金托管人在本基金合同生效后，应按照双方约定的同一记账方法和会计处理原则，分别独立地设置、登记和保管基金的全套账册，对双方各自的账册定期进行核对，互相监督，以保证基金财产的安全。若双方对会计处理方法存在分歧，应以基金管理人的处理方法为准。

（2）双方应每日核对账目，如发现双方的账目存在不符的，基金管理人和基金托管人必须及时查明原因并纠正，保证双方平行登录的账册记录完全相符。

20.5 基金份额持有人名册的登记与保管

基金份额持有人名册，包括基金设立募集期结束时的基金份额持有人名册、基金权益登记日的基金份额持有人名册、基金份额持有人大会登记日的基金份额持有人名册、每月最后一个交易日的基金份额持有人名册，均由基金管理人和托管人负责分别保管，基金管理人应及时向基金托管人提供相关信息。

20.6 适用法律与争议解决

1、本协议适用中华人民共和国法律并从其解释。

2、基金/基金管理人、基金/基金托管人之间因本协议产生的或与本协议有关的争议可通过友好协商解决，但若自一方书面提出协商解决争议之日起 60 日内争议未能以协商方式解决的，则任何一方有权将争议提交位于北京的中国国际经济贸易仲裁委员会，根据提交仲裁时该会的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对仲裁各方当事人均具有约束力。除提交仲裁的争议之外，各方当事人仍应履行本协议的其他规定。争议处理期间，双方当事人应恪守基金/基金管理人和基金/基金托管人职责，各自继续忠实、勤勉、尽责地履行《基金合同》和托管协议规定的义务，维护各基金份额持有人的合法权益。

20.7 托管协议的修改和终止

1、本协议双方当事人经协商一致，可以对协议进行修改。修改后的新协议，其内容不得与《基金合同》的规定有任何冲突。修改后的新协议，报中国证监会批准后生效。

2、发生以下情况，本托管协议终止：

- （1）基金或《基金合同》终止；
- （2）本基金更换基金托管人；
- （3）本基金更换基金管理人；
- （4）发生《基金法》或其他法律法规规定的终止事项。

§ 21 对基金份额持有人的服务

本基金管理人承诺向基金份额持有人提供下列服务。同时，基金管理人有权根据投资人的需要和市场的变化，对以下服务内容进行相应调整。

21.1 网上开户与交易服务

客户持有指定银行的账户，通过招商基金网上交易平台，可以实现在线开户交易。

招商基金网址：www.cmfchina.com

21.2 资料的寄送服务

1、本基金管理人将按照份额持有人的定制情况，提供纸质、电子邮件或短信方式对账单。客户可通过招商基金客户服务热线或者网站进行账单服务定制或更改。服务费用由本基金管理人承担，客户无需额外承担费用。

2、由于交易对账单记录信息属于个人隐私，如果客户选择邮寄方式，请务必预留正确的通讯地址及联系方式，并及时进行更新。本基金管理人提供的资料邮寄服务原则上采用邮政平信邮寄方式，并不对邮寄资料的送达做出承诺和保证；也不对因邮寄资料出现遗漏、泄露而导致的直接或间接损害承担任何赔偿责任。

3、电子邮件对账单经互联网传送，可能因邮件服务器解析等问题无法正常显示原发送内容，也无法完全保证其安全性与及时性。因此招商基金管理公司不对电子邮件或短信息电子化账单的送达做出承诺和保证，也不对因互联网或通讯等原因造成的信息不完整、泄露等而导致的直接或间接损害承担任何赔偿责任。

4、根据客户的需求，本基金管理人可提供如资产证明书等其它形式的账户信息资料。

21.3 信息发送服务

基金份额持有人可以通过招商基金管理公司网站、客户服务热线提交信息定制申请，基金管理人通过手机短讯或 E-MAIL 方式发送基金份额持有人定制的信息。可定制的信息包括：基金净值、投研观点、公司最新公告提示等，基金公司还将根据业务发展的实际需要，适时调整定制信息的内容。

除了发送基金份额持有人定制的各类信息外，基金公司也会定期或不定期向预留手机号码及 EMAIL 地址的基金持有人发送基金分红、节日问候、产品推广等信息。如基金持有人不希望接收到该类信息，可以通过招商基金客户服务热线取消该项服务。

21.4 网络在线服务

基金份额持有人通过基金账号/开户证件号码及登录密码登录招商基金网站，可享有账户查询、信息定制、资料修改、理财刊物查阅等多项在线服务。

招商基金网址：www.cmfchina.com

招商基金电子邮箱：cmf@cmfchina.com

21.5 招商基金客服热线电话服务

招商基金客户服务热线提供全天候 24 小时的自动语音查询服务。基金份额持有人可进行基金账户余额、交易情况、基金份额净值等信息的查询。

招商基金客户服务热线提供每周六天（法定节假日除外），每天不少于 7 小时的人工咨询服务。基金份额持有人可通过该热线享受业务咨询、信息查询、信息服务定制、资料修改、投诉建议等专项服务。

招商基金全国统一客户服务热线：400-887-9555（免长途话费）

21.6 客户投诉受理服务

基金份额持有人可以通过直销和代销机构网点柜台的意见簿、基金公司网站、客户服务热线、书信及电子邮件等不同的渠道对基金公司和销售网点提供的服务进行投诉。

对于工作日期间受理的投诉，原则上是及时回复，对于不能及时回复的投诉，基金公司将在承诺的时限内进行处理。对于非工作日提出的投诉，将在顺延的工作日当日进行处理。

§ 22 其他应披露事项

| 序号 | 公告事项 | 公告日期 |
|----|--|------------|
| 1 | 招商先锋证券投资基金更新的招募说明书（二零二二年第一号） | 2022-05-31 |
| 2 | 招商先锋证券投资基金基金产品资料概要更新 | 2022-05-31 |
| 3 | 招商基金管理有限公司关于养老金客户通过直销柜台申购旗下基金开展费率优惠活动的公告 | 2022-06-09 |
| 4 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告 | 2022-06-17 |
| 5 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告 | 2022-07-14 |
| 6 | 招商先锋证券投资基金 2022 年第 2 季度报告 | 2022-07-20 |
| 7 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年第 2 季度报告提示性公告 | 2022-07-20 |
| 8 | 招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 2022-07-30 |
| 9 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年中期报告提示性公告 | 2022-08-30 |
| 10 | 招商先锋证券投资基金 2022 年中期报告 | 2022-08-30 |
| 11 | 招商基金管理有限公司关于运用自有资金投资旗下公募基金的公告 | 2022-10-17 |
| 12 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年第 3 季度报告提示性公告 | 2022-10-25 |
| 13 | 招商先锋证券投资基金 2022 年第 3 季度报告 | 2022-10-25 |
| 14 | 招商先锋证券投资基金 2022 年第 4 季度报告 | 2023-01-18 |
| 15 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年第 4 季度报告提示性公告 | 2023-01-18 |
| 16 | 招商先锋证券投资基金 2022 年年度报告 | 2023-03-30 |
| 17 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2022 年年度报告提示性公告 | 2023-03-30 |
| 18 | 招商先锋证券投资基金 2023 年第 1 季度报告 | 2023-04-21 |
| 19 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2023 年第 1 季度报告提示性公告 | 2023-04-21 |
| 20 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告 | 2023-05-11 |
| 21 | 招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善身份信息资料的公告 | 2023-05-12 |
| 22 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告 | 2023-05-16 |

§ 23 招募说明书的存放及查阅方式

本基金招募说明书存放在基金管理人、基金托管人的住所，并刊登在基金管理人的网站上，投资者可免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

基金管理人和基金托管人保证文本的内容与公告的内容完全一致。

§ 24 备查文件

投资者如果需了解更详细的信息，可向基金管理人、基金托管人或基金份额发售机构申请查阅以下文件：

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件
- 2、《招商先锋证券投资基金基金合同》
- 3、《招商先锋证券投资基金托管协议》
- 4、《招商先锋证券投资基金代销协议》
- 5、《律师事务所法律意见书》
- 6、招商基金管理有限公司业务资格批件、营业执照和公司章程
- 7、中国银行股份有限公司业务资格批件和营业执照

招商基金管理有限公司
2023年7月13日