

## 招商安泰系列证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零零八年第一号）

2008-06-11 (招商基金)

招商安泰系列证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2003 年 3 月 10 日中国证监会证监基金字 [2003] 35 号文批准公开发行。

依据当时有效的法律法规，本基金于 2003 年 4 月 28 日募集成立。

### 重要提示

投资有风险，投资人认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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

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

本更新招募说明书所载内容截止日为 2008 年 5 月 27 日，有关财务和业绩表现数据截止日为 2008 年 3 月 31 日，财务和业绩表现数据未经审计。

本基金托管人招商银行股份有限公司已于 2008 年 5 月 27 日复核了本次更新的招募说明书。

### 一、基金管理人

#### （一）基金管理人概况

**名称：**招商基金管理有限公司

**住所：**深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 28 楼

**设立日期：**2002 年 12 月 27 日

**法定代表人：**马蔚华

**办公地址：**深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 28 楼

**电话：**（0755）83196412

**传真：**（0755）83196405

**联系人：**陈宏威

**注册资本：**2.1 亿元人民币

#### **股权结构和公司沿革：**

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会证监基金字[2002]100 号文批准设立，是中国第一家中外合资基金管理公司。公司由招商证券股份有限公司、ING Asset Management B.V.(荷兰投资)、中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司共同投资组建。经公司股东会通过以及中国证监会批准，公司的注册资本金已经由人民币一亿元（RMB 100, 000, 000 元）增加为人民币二亿一千万元（RMB 210, 000, 000 元）。2007 年 5 月 22 日，经公司股东会通过并由中国证监会批复同意，招商银行股份有限公司受让中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司及招商证券股份有限公司分别持有的公司 10%、10%、10%及 3.4%的股权；公司外资股东 ING Asset Management B.V.（荷兰投资）受让招商证券股份有限公司持有的公司 3.3%的股权。目前招商基金管理有限公司的股东股权结构为：招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 33.4%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 33.3%，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的 33.3%。

公司主要中方股东招商银行是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于 2002 年 4 月 9 日在上交所挂牌（股票代码：600036）。目前，招商银行总资产近万亿元，核心资本近 600 亿元。招商证券股份有限公司是最早成立的全国性的综合类券商之一，注册资本 24 亿元，在全国拥有 32 个营业部，各项经营指标均位居国内券商前十名。

公司外方股东 ING Asset Management B.V.（荷兰投资）是 ING 集团的专门从事资产管理业务的全资子公司。ING 集团是全球最大的多元化金融集团之一，在 2006 年《财富》杂志 500 强排名第 13 位，在全球超过 65 个国家和地区拥有分支机构，员工 11 万多人。

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

## **（二） 主要人员情况**

### **1、基金管理人董事、监事及其他高级管理人员介绍：**

马蔚华，男，1948 年出生，西南财经大学经济学博士，美国南加州大学荣誉博士，高级经济师。1982

年至 1985 年，在辽宁省计委工作，历任副处长、副秘书长；1985 年至 1986 年，在辽宁省委办公厅工作；1986 年至 1988 年，在中共安徽省委办公厅工作；1988 年至 1990 年，任中国人民银行办公厅副主任；1990 年至 1992 年，任中国人民银行计划资金司副司长；1992 年至 1998 年，任中国人民银行海南省分行行长兼国家外汇管理局海南分局局长；1999 年 3 月至今任招商银行行长。现任本公司董事长。

白曼德 (Eddy Belmans)，男，1960 年出生，比利时籍。拥有超过 20 年金融证券从业经验。曾负责 BBL 在比利时的基金管理团队，之后与 1996 年赴新加坡筹建 BBL 的合资资产管理公司。ING 接管 BBL 后，出任 ING 投资管理区域总监（东盟和印度）直至 2003 年 3 月。随后，在台湾出任 ING 彰银安泰投资总经理，负责在岸资产管理和基金销售，同时负责离岸基金的批发业务。自 2006 年 1 月起任 ING 投资管理（亚太）北亚总经理。现任本公司副董事长。

邓晓力，女，1967 年出生，高级分析师。美国纽约州州立大学经济学博士。历任 AT&T 任市场科学决策部市场分析师，Providian Financial 金融公司高级风险分析师，花旗银行风险管理部高级分析师。2001 年 11 月加入招商证券，历任风险管理部副总经理、总经理，其间于 2004 年 1 月至 9 月被中国证监会借调至南方证券行政接管组工作。现任招商证券副总裁，分管风险管理部及协助总裁管理财务部。现任本公司董事。

成保良，男，1961 年出生，经济学硕士，高级经济师。曾在北京经济学院任教；后就职于中国人民银行金融管理司；1993 年起先后担任中国证券交易系统有限公司上市管理部副经理、经理；中国证监会发行部副处长、处长、稽查局局长；2001 年 9 月起开始担任招商基金管理有限公司筹备组组长。自本公司成立后担任本公司总经理、董事。

李鹏飞，男，1940 年出生，密歇根大学理学士（工程数学），香港太平绅士。1978 年至 1998 年间先后担任香港立法局议员、香港行政局议员、首席立法局议员、香港特别行政区临时立法会议员、香港特别行政区推选委员会委员、筹备委员会委员、港事顾问、自由党主席，现任第九届全国人民代表大会香港特别行政区代表、香港特别行政区策略发展委员会会员。现任本公司独立董事。

陈春花，女，1964 年出生，华南理工大学工商管理学院教授、博导，南京大学博士后。曾任华南理工大学工商管理学院副院长，现任北京大学客座研究员、新加坡国立大学客座教授、澳洲国立大学国际管理硕士课程客座教授、广东省企业管理协会常务理事、广东省企业文化协会常务理事和广东省精神文明协会理事。陈春花教授曾先后出任山东六和集团总裁、康佳集团、科龙集团、TCL 集团、美的家电、南方航空、广东电信等公司管理顾问。讲授课程主要有《组织行为学》、《企业文化与跨文化管理》等。现任本公司独立董事。

周语菡，女，1968 年出生，美国籍。美国加州州立大学索诺玛分校 MBA。曾先后就职于丸红株氏会社（美国）公司产品部，Ananda(USA)亚洲业务部，美国 ASI 太平洋地区业务发展部副主任，美国 iLink Global 公司高级分析员以及咨询委员会委员。2001 年初至 2005 年，就职于香港招商局中国投资管理有限公司，出任董事总经理一职，管理上市直接投资基金-招商中国直接投资基金（HK0133）。其间曾先后出任招商证券监事会主席，巨田证券监事会主席，巨田基金管理有限公司董事等职务。2006 年至今，任职于中集集团，出任南美战略发展项目负责人。现任公司独立董事。

王晓东，女，1968 年出生，上海财经大学经济学硕士。大学毕业后于 1990 年北京对外友好交流协会工作，曾多次被派异地企业从事有色金属贸易、房地产投资以及证券投资业务。1998 年至 2007 年间曾任南方证券深圳管理总部深南中路营业部总经理，深圳特区证券（现巨田证券）资产管理部副总经理，巨田基金管理有限公司副总经理，以及华林证券副总裁、总裁。2007 年加入招商证券。现任公司监事会主席。

殷绪文，男，1966 年出生，硕士研究生学历，高级经济师。自 2006 年 6 月起担任招商银行总行计划财务部总经理。1994 年加入招商银行，1994 年 10 月—2003 年 6 月历任招商银行北京分行长安街支行行长助理、副行长；北京分行计划资金部副总经理、会计部副总经理；北京分行宣武门支行副行长、行长；北京分行营业部总经理；北京分行行长助理、副行长。2003 年 7 月至 2006 年 6 月任招商银行长沙分行行长。 现任公司监事。

陆维华（Stephen Luk），男，澳大利亚英伦大学会计系硕士，澳大利亚会计师 (CPA, Australia)及英国特许银行学会会员(ACIB, UK)。曾任 Chase Manhattan Bank 及 NatWest Markets 的亚太区高级管理层要员。现任 ING 保险及投资管理亚太区首席监控总监，主要负责制定及执行其集团在亚太区的监管架构之策略及准则，现任公司监事。

张冰，男，1966 年出生，管理学硕士。1993 年起在珠海恒通集团股份有限公司证券投资处工作；1994 年加入招商证券股份有限公司，先后任研究发展中心高级研究员，资产管理部投资经理；2002 年加入招商基金，任基金经理至今。现任公司监事。

廉军，男，1971 年出生，韦伯斯特大学（美国）工商管理硕士。1993 年加入长春吉隆坡大酒店，任人力资源部总监；1998 年至 2002 年任沃尔玛（中国）深圳分公司人力资源部经理；2002 年起任新一佳超市管理有限公司人力资源总监；2005 年加入招商基金，曾任综合管理部副总监，现任公司人力资源部总监，公司监事。

吴武泽，男，1975 年出生，华中科技大学管理学硕士，对外经济贸易大学经济学博士。从 2000 年 6 月

开始在特华投资有限公司工作，从事行业研究；2001年2月加盟易方达基金管理有限公司，负责数量分析、基金研究、系统开发等方面的工作，先后任研究员、业务主管。2003年9月加入招商基金，一直从事数量研究和模型开发等工作，曾任公司投资风险管理部总监，现任公司督察长。

## **2、本基金基金经理介绍**

游海，男，1970年生，中国国籍，西南交通大学工商管理硕士。毕业后就职于四川省成都市水电局；2002年6月加入国信证券有限责任公司研究所，任研究员；2003年12月加入融通基金管理有限公司研究部，任钢铁及房地产等行业研究员；2006年5月加入招商基金管理有限公司股票投资部，任公用事业及能源行业研究员。

胡军华，女，中国国籍，中国人民大学经济学硕士。1992年起在中国经济开发信托投资公司从事债券、股票的研究工作。1998年加入华鑫证券，任深圳证券营业部副总经理。2001年起在南方证券任债券业务总部投资经理，负责债券市场研究与投资。2003年3月起加盟招商基金管理有限公司，主要从事固定收益研究工作。现任招商现金增值开放式证券投资基金的基金经理。胡军华具有10多年的证券从业经历，拥有中国证监会颁发的基金从业资格。胡军华女士同时兼任我司招商安本增利债券型证券投资基金的基金经理，管理时间为2006年7月11日至今。胡军华女士还曾任我司招商现金增值开放式证券投资基金的基金经理，管理时间为2005年5月13日至2006年5月26日。

本基金历任基金经理包括：陈进贤（Marc Tan）先生，管理时间为2003年4月28日至2005年7月30日；贺庆先生，管理时间为2003年4月28日至2007年1月5日；曾昭雄先生，管理时间为2005年9月26日至2006年5月26日；周理先生，管理时间为2006年5月26日至2007年1月10日。

## **3、投资决策委员会成员**

投资决策委员会成员在分管投资副总经理、投资研究部门负责人、研究人员和基金经理中选任，公司总经理、副总经理和督察长均可以列席会议。分管投资的副总经理为投资决策委员会主任，贯彻和监督总经理办公会及投资决策委员会有关公司投资决策的决议。

## **4、上述人员之间均不存在近亲属关系。**

## **二、基金托管人**

### **（一）基金托管人概况**

#### **1、概况**

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）

设立日期：1987 年 4 月 8 日

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

注册资本：147.03 亿元

法定代表人：秦晓

行长：马蔚华

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【2002】83 号

电话：0755—83195226

传真：0755—83195201

基金托管部信息披露负责人：姜然

## **2、发展概况**

招商银行成立于 1987 年 4 月 8 日，是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于 2002 年 3 月成功地发行了 15 亿 A 股，4 月 9 日在上交所挂牌（股票代码：600036），是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006 年 9 月又成功发行了 22 亿 H 股，9 月 22 日在香港联交所挂牌交易（股票代码：3968），10 月 5 日行使 H 股超额配售，共发行了 24.2 亿 H 股。截止 2008 年 3 月 31 日，招商银行总资产 1.374 万亿元人民币，核心资本净额 637.14 亿元人民币。

## **3、证券投资基金托管情况**

截至 2008 年 4 月 30 日，招商银行股份有限公司托管了招商安泰系列证券投资基金（含招商安泰股票型证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金和招商安泰债券投资基金），招商现金增值证券投资基金、中信经典配置证券投资基金、长城久泰中信标普 300 指数证券投资基金、中信现金优势货币市场基金、光大保德信货币市场证券投资基金、友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、德盛优势股票型证券投资基金、华富成长趋势股票型证券投资基金、光大保德信优势配置股票型证券投资基金及其它托管资产，托管资产为 1,981.30 亿元人民币。

## **三、相关服务机构**

### **（一）基金份额发售机构**

#### **1、直销机构：**

招商基金客户服务中心电话：400-887-9555（免长途话费）

**招商基金管理公司基金易电子商务平台**

交易网站：direct.cmfchina.com

交易电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83195018

传真：（0755）83199059

联系人：李涛

**机构销售部**

**北京**

地址：北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 A 座 614-615

电话：（010）88092709、88092679、88093105、88093102

传真：（010）88093068

联系人：张镰

**上海**

地址：上海市浦东新区浦东南路 588 号浦发大厦 22 层

电话：（021）68889916

传真：（021）58796616

联系人：陆琰

**深圳**

地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 28 楼

电话：（0755）83196439

传真：（0755）83196360

联系人：王圆媚

**2、代销机构：招商银行股份有限公司**

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

电话：（0755）83195834，82090060

传真：（0755）83195049，82090817

联系人：朱虹、刘薇

**3、代销机构：中国工商银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

电话：010-66107900

传真：010-66107914

联系人：田耕

**4、代销机构：中国农业银行**

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

统一客户服务电话：95599

网址：[www.abchina.com](http://www.abchina.com) 或 [www.95599.cn](http://www.95599.cn)

**5、代销机构：中国建设银行股份有限公司**

注册地址：中国北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：郭树清

统一客户服务电话：95533

网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

**6、代销机构：中国银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

成立时间：1912 年 2 月 5 日

统一客户服务电话：95566

网址：[www.boc.cn](http://www.boc.cn)

**7、代销机构：中国邮政储蓄银行**

注册地址：北京市西城区宣武门西大街 131 号

法定代表人：刘安东

电话：（010）66415205

传真：（010）66419824



联系人：陈春林

**8、代销机构：交通银行股份有限公司**

注册地址：上海市仙霞路 18 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：蒋超良

电话：（021）58781234

传真：（021）58408842

联系人：曹榕

**9、代销机构：华夏银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区西单北大街 111 号

法定代表人：刘海燕

电话：（010）85238423

传真：（010）85238680

联系人：陈宇

**10、代销机构：中国民生银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系电话：（010）68946790

传真：（010）68466796

联系人：李群

**11、代销机构：中信银行**

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座

法定代表人：陈小宪

电话：（010）65541089

传真：（010）65541671

联系人：王立宏

**12、代销机构：中国光大银行**

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：王明权

电话：（010）68098778

传真：（010）68560661

联系人：李伟

**13、代销机构：深圳发展银行**

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人：法兰克·纽曼

电话：（0755）82088888

传真：（0755）82080714

联系人：周勤

**14、代销机构：上海浦东发展银行股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人：金运

电话：（021）61618888

传真：（021）63602431

联系人：倪苏云、汤嘉惠

**15、代销机构：招商证券股份有限公司**

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

电话：（0755）82943251

传真：（0755）82960141

联系人：潘琳

**16、代销机构：中信建投证券股份有限公司**

注册地址：北京市朝内大街 188 号

法定代表人：黎晓宏

电话：（010）65178899

传真：（010）65182261

联系人：权唐

**17、代销机构：国泰君安证券股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人：祝幼一

电话：（021）62580818

传真：（021）62583439

联系人：芮敏祺

**18、代销机构：申银万国证券股份有限公司**

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：谢平

电话：（021）54033888

传真：（021）54038844

联系人：孙洪喜

**19、代销机构：兴业证券股份有限公司**

注册地址：福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：（021）68419974

传真：（021）68419867

联系人：杨盛芳

**20、代销机构：国信证券有限责任公司**

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦

法定代表人：何如

电话：（0755）82130833

传真：(0755) 82133302

联系人：林建闽

**21、代销机构：联合证券有限责任公司**

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25、24 层

法定代表人：马昭明

电话：（0755）82493561

传真：（0755）82492187

联系人：盛宗凌

**22、代销机构：海通证券股份有限公司**

注册地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：（021）53594566

传真：（021）53858549

联系人：金芸

**23、代销机构：中国银河证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：肖时庆

电话：（010）66568587

传真：（010）66568532

联系人：郭京华

**24、代销机构：长城证券有限责任公司**

注册地址：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：魏云鹏

电话：（0755）83516094

传真：（0755）83516199

联系人：高峰

**25、代销机构：华泰证券有限责任公司**

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：（025）025-84457777-235

传真：（025）84579879

联系人：贾波

**26、代销机构：财富证券有限责任公司**

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

法定代表人：蒋永明

电话：（0731）4403343

传真：（0731）4403439

联系人：张治平

**27、代销机构：平安证券有限责任公司**

注册地址：广东深圳八卦三路平安大厦三楼

法定代表人：叶黎成

电话：（0755）82450826

传真：（0755）82433794

联系人：余江

**28、代销机构：湘财证券有限责任公司**

注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：陈学荣

电话：（021）68634518

传真：（021）68865938

联系人：陈伟

**29、代销机构：天相投资顾问有限公司**

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座

法定代表人：林义相

电话：（010）84533151-822

传真：（010）84533162

联系人：陈少震

**30、代销机构：宏源证券股份有限公司**

注册地址：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号

法定代表人：高冠江

电话：（010）62267799-6316

传真：（010）62294470

联系人：师敬泽

**31、代销机构：广发证券股份有限公司**

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

法定代表人：王志伟

电话：（020）87555888 转各营业网点

传真：（020）87557987

联系人：肖中梅

**32、代销机构：光大证券股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼

法定代表人：王明权

电话：（021）68816000-1587

传真：（021）68815009

联系人：刘晨

**33、代销机构：中信万通证券有限责任公司**

注册地址：青岛市崂山区香港东路 316 号

法定代表人：史洁民

电话：（0532）85022026

传真：（0532）85022026

联系人：丁韶燕

**34、代销机构：安信证券股份有限公司**

注册地址：深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

电话：（0755）82558323

传真：（0755）82558355

联系人：余江

**35、代销机构：中信证券股份有限公司**

注册地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦

法定代表人：王东明

电话：（010）84683893

传真：（010）84588151

联系人：陈忠

**36、代销机构：长江证券股份有限公司**

注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

电话：（021）63219781

传真：（021）51062920

联系人：李良

**（二）注册登记机构**

名称：招商基金管理有限公司

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼

法定代表人：马蔚华

成立日期：2002年12月27日

电话：（0755）83196445

传真：（0755）83196436

联系人：谢先斌、郝文高

**（三）律师事务所和经办律师**

名称：北京市高朋律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦28层

法定代表人：王磊

电话：（010）59241188

传真：（010）59241199

经办律师：王明涛、李小军

联系人：王明涛

**（四）会计师事务所和经办注册会计师**

名称：德勤华永会计师事务所

注册地址：上海市延安东路 222 号 30 楼

法定代表人：谢英峰

联系电话：（021）63350202

传真：（021）63350003

经办注册会计师：李渭华、陶坚

联系人：陶坚

#### 四、基金名称：招商安泰系列证券投资基金

属下三个子基金名称分别为：招商安泰股票投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安泰债券投资基金 A、B。分别简称为：招商安泰股票基金、招商安泰平衡型基金、招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）。

#### 五、基金类型：契约型开放式

#### 六、基金的投资目标：

对投资者进行市场细分，为投资者提供适合其风险承受能力的基金投资品种，在既定的风险程度下争取获得较好的收益。

下属基金	短期本金安全性	当期收益	长期资本增值	总体投资风险
招商安泰股票基金	低	不稳定	高	高
招商安泰平衡型基金	适中	适中	适中	适中
招商安泰债券基金（A 类）、 （B 类）	很高	最好	低	低

- 招商安泰股票基金追求长期的资本增值。
- 招商安泰平衡型基金追求当期收益和长期资本增值的平衡。
- 招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）追求较高水平和稳定的当期收益，保证长期本金的安全。

#### 七、基金的投资方向

本系列基金的投资范围界定为股票、债券以及中国证监会批准的其它投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的，具有良好流动性的 A 股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债与可转换债等。

1、招商安泰股票基金以股票投资为主，债券投资为辅，主要投资于流动性好的 A 股，国债、金融债、



公司债与可转换债以及中国证监会批准的其它投资品种。

2、招商安泰平衡型基金债券和股票的比重保持平衡，主要投资于国债、金融债、公司债与可转换债和流动性好的 A 股市场发行的股票以及中国证监会批准的其它投资品种。

3、招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）主要投资于国债、金融债、公司债与可转换债以及中国证监会批准的其它投资品种。

## 八、基金的投资策略

### （一）投资方法考虑

- 引进和应用 ING 的投资管理流程。
- 投资理念与国外成熟的机构投资者更加趋同。
- 引进 ING 的投资管理工具，并加以本土化，使之广泛应用于投资和研究实践。这些投资管理工具包括 PFG 数量选股模型、SRS 股票评级系统、IRS 行业评估系统、以及 ING 风险管理系统。

### （二）资产配置

本系列基金旗下包含三个不同资产配置的基金，均为股票/债券基金，其股票/债券的配置比例相对固定，一般不再做战术性的资产配置，只在操作上保证必要的灵活性。

下属基金	债券	股票	现金或到期日在一年以内的政府债券
招商安泰股票基金	20%	75%	≥5%
招商安泰平衡型基金	50%	45%	≥5%
招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）	95%	—	≥5%

考虑到股票市场可能出现极端情况以及基金管理时实际的操作需要，本系列基金允许下属基金的股票/债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整。以下是各基金的资产配置调整区间：

- 招商安泰股票基金可能的债券/股票配置为：债券 20%—30%，股票 65%—80%。
- 招商安泰平衡型基金可能的债券/股票配置为：债券 40%—60%，股票 35%—55%。
- 招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）的投资不涉及债券和股票间的资产配置问题，其债券投资比例范围为不低于 85%。

### （三）组合构建：

## **A、股票组合构建**

本系列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,并实时应用行业评估方法和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。

本系列基金股票投资的主要过程包括:

- (1) 以流动性指标筛选,建立备选股票库
- (2) 对备选库内的股票用模型进行定量分析和评分筛选;
- (3) 以定性的股票评级系统全面考察上市公司的未来发展;
- (4) 行业分析模型和其他调整;
- (5) 建立模拟股票组合;
- (6) 运用风险控制模型进行组合调整和投资风险控制;
- (7) 模拟组合的执行。

## **B、债券组合构建**

本系列基金对债券投资组合的方法借鉴了 ING 在海外进行投资管理的经验。ING 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。债券投资过程按以下步骤执行:

- (1) 预测收益率的长期变动趋势
- (2) 久期管理
- (3) 债券组合管理
- (4) 债券组合风险控制

### **(四) 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。

#### 九、业绩比较基准：

根据各基金资产配置比例以及市场现有的相关指数，各基金的业绩比较基准如下：

下属基金	业绩基准
招商安泰股票基金	75%×上证 180 指数+20%×中信国债指数+5%×同业存款利率
招商安泰平衡型基金	45%×上证 180 指数+50%×中信国债指数+5%×同业存款利率
招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）	95%×中信国债指数+5%×同业存款利率

#### 十、风险收益特征：

下属基金	短期本金安全性	当期收益	长期资本增值	总体投资风险
招商安泰股票基金	低	不稳定	高	高
招商安泰平衡型基金	适中	适中	适中	适中
招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）	很高	最好	低	低

#### 十一、投资组合报告

##### A. 招商安泰股票基金

##### 1、期末基金资产组合情况

期末各类资产	金额（元）	占基金总资产比例
股票	1,171,850,007.35	65.95%
债券	403,382,998.00	22.70%
其中：资产支持证券	---	---
权证	---	---
银行存款和清算备付金合计	193,749,491.06	10.90%
其它资产	8,002,182.22	0.45%
小计：	1,776,984,678.63	100.00%

##### 2、期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末市值（元）	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	---	---
B 采掘业	18,167,554.19	1.03%
C 制造业	621,119,784.12	35.33%
C0 食品、饮料	132,048,762.07	7.51%
C1 纺织、服装、皮毛	---	---
C2 木材、家具	---	---

C3 造纸、印刷	---	---
C4 石油、化学、塑胶、塑料	104,615,513.73	5.95%
C5 电子	34,372,141.25	1.96%
C6 金属、非金属	135,893,089.03	7.73%
C7 机械、设备、仪表	34,417,390.64	1.96%
C8 医药、生物制品	179,772,887.40	10.23%
C99 其他制造业	---	---
D 电力、煤气及水的生产和供应业	21,073,946.25	1.20%
E 建筑业	35,341,518.19	2.01%
F 交通运输、仓储业	64,300,060.57	3.66%
G 信息技术业	33,668,000.00	1.92%
H 批发和零售贸易	26,700,888.22	1.52%
I 金融、保险业	209,481,599.06	11.92%
J 房地产业	307,728.80	0.02%
K 社会服务业	101,382,582.99	5.77%
L 传播与文化产业	40,306,344.96	2.29%
M 综合类	---	---
合 计	1,171,850,007.35	66.66%

### 3、期末基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	期末市值（元）	市值占净值比例
1	600216	浙江医药	4,889,113	97,977,824.52	5.57%
2	000069	华侨城 A	2,131,576	86,946,985.04	4.95%
3	000001	深发展 A	2,963,061	83,558,320.20	4.75%
4	600000	浦发银行	2,111,293	74,739,772.20	4.25%
5	000898	鞍钢股份	2,399,947	46,558,971.80	2.65%
6	600519	贵州茅台	247,581	46,473,429.51	2.64%
7	000568	泸州老窖	699,923	43,395,226.00	2.47%
8	600713	南京医药	3,324,447	42,021,010.08	2.39%
9	000848	承德露露	1,851,762	41,349,845.46	2.35%
10	600880	博瑞传播	1,499,492	40,306,344.96	2.29%

### 4、期末按券种分类的债券组合

券种分类	期末市值（元）	市值占净值比例
国家债券	108,664,341.70	6.18%
金融债券	227,934,000.00	12.97%
企业债券	2,970,756.30	0.17%
可转换债券	4,449,900.00	0.25%
中央银行票据	59,364,000.00	3.38%
商业银行债券	---	---

资产支持证券	---	---
合 计	403,382,998.00	22.95%

#### 5、期末基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值（元）	市值占净值比例
1	06 进出 07	99,300,000.00	5.65%
2	21 国债(15)	54,362,092.10	3.09%
3	20 国债(4)	52,511,299.40	2.99%
4	08 央行票据 09	49,595,000.00	2.82%
5	05 农发 13	47,915,000.00	2.73%

#### 6、期末基金投资前十名资产支持证券明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

#### 7、投资组合报告附注

1) 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内未受到过公开谴责、处罚。

2) 基金投资的前十名股票中，未有投资于超出备选股票库之外的股票。

#### 3) 其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	结算保证金	1,148,233.45
2	证券清算款	---
3	应收利息	5,747,879.67
4	应收基金申购款	1,106,069.10
5	其他应收款	---
6	应收股利	---
7	待摊费用	---
8	买入返售金融资产	---
	合计	8,002,182.22

#### 4) 报告期末本基金持有处于转股期内可转换债券

序号	债券代码	债券名称	期末市值(净价)	市值占净值比例
1	110232	金鹰转债	4,449,900.00	0.25%

#### 5) 报告期末本基金持有权证证明

无。

#### 6) 报告期内获得的权证证明

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）	类别
1	580017	赣粤 CWB1	22,560	117,539.85	被动持有
2	580019	石化 CWB1	3,319,567	7,687,549.54	被动持有

## B. 招商安泰平衡型基金

### 1、期末基金资产组合情况

期末各类资产	金额（元）	占基金总资产比例
股票	111,921,051.11	40.79%
债券	144,698,155.10	52.73%
其中：资产支持证券	---	---
权证	---	---
银行存款和清算备付金合计	14,941,980.69	5.45%
其它资产	2,826,377.42	1.03%
小计：	274,387,564.32	100%

### 2、期末按行业分类的股票投资组合

行业	期末市值（元）	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	---	---
B 采掘业	2,080,888.67	0.77%
C 制造业	61,247,535.52	22.52%
C0 食品、饮料	12,827,536.74	4.72%
C1 纺织、服装、皮毛	---	---
C2 木材、家具	---	---
C3 造纸、印刷	---	---
C4 石油、化学、塑胶、塑料	10,849,920.00	3.99%
C5 电子	3,264,885.00	1.20%
C6 金属、非金属	12,990,862.12	4.78%
C7 机械、设备、仪表	4,020,968.46	1.48%
C8 医药、生物制品	17,293,363.20	6.36%
C99 其他制造业	---	---
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,177,750.00	0.80%
E 建筑业	2,899,798.00	1.07%
F 交通运输、仓储业	6,705,880.00	2.47%
G 信息技术业	2,950,380.00	1.08%
H 批发和零售贸易	2,716,066.00	1.00%
I 金融、保险业	16,415,800.00	6.04%
J 房地产业	195,938.40	0.07%
K 社会服务业	10,226,128.76	3.76%
L 传播与文化产业	4,304,885.76	1.58%
M 综合类	---	---

合计	111,921,051.11	41.15%
----	----------------	--------

### 3、期末基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	期末市值（元）	市值占净值比例
1	600216	浙江医药	481,580	9,650,863.20	3.55%
2	000069	华侨城A	211,494	8,626,840.26	3.17%
3	000001	深发展A	290,000	8,178,000.00	3.01%
4	600000	浦发银行	205,000	7,257,000.00	2.67%
5	600096	云天化	77,460	4,802,520.00	1.77%
6	000898	鞍钢股份	240,000	4,656,000.00	1.71%
7	000568	泸州老窖	69,928	4,335,536.00	1.59%
8	600519	贵州茅台	23,024	4,321,835.04	1.59%
9	600880	博瑞传播	160,152	4,304,885.76	1.58%
10	600713	南京医药	330,000	4,171,200.00	1.53%

### 4、期末按券种分类的债券组合

券种分类	期末市值（元）	市值占净值比例
国家债券	54,182,270.40	19.92%
金融债券	49,302,000.00	18.13%
企业债券	1,541,884.70	0.57%
可转换债券	---	---
中央银行票据	39,672,000.00	14.59%
商业银行债券	---	---
资产支持证券	---	---
合计	144,698,155.10	53.21%

### 5、期末基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值（元）	市值占净值比例
1	08 央行票据 06	39,672,000.00	14.59%
2	05 国开 24	29,664,000.00	10.91%
3	21 国债(15)	29,055,100.00	10.68%
4	20 国债(4)	23,641,700.00	8.69%
5	02 国开 11	10,055,000.00	3.70%

### 6、期末基金投资前十名资产支持证券明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

### 7、投资组合报告附注

1) 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内未受

到过公开谴责、处罚。

2) 基金投资的前十名股票中, 未有投资于超出备选股票库之外的股票。

3) 其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	结算保证金	583,333.32
2	证券清算款	---
3	应收利息	2,081,984.13
4	应收申购款	161,059.97
5	其他应收款	---
6	应收股利	---
7	待摊费用	---
	合计	2,826,377.42

4) 持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5) 报告期末本基金持有权证情况

无。

6) 报告期内获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	类别
1	580017	赣粤 CWB1	1,363	7,101.37	被动持有
2	580019	石化 CWB1	796,688	1,844,993.18	被动持有

### C. 招商安泰债券基金(A类)、(B类)

1、期末基金资产组合情况

期末各类资产	金额(元)	占基金总资产比例
债券	614,781,425.01	89.72%
其中: 资产支持证券	30,010,988.81	4.38%
权证	1,645,957.41	0.24%
银行存款和清算备付金合计	40,149,854.47	5.86%
其它资产	28,607,541.54	4.18%
合计	685,184,778.43	100.00%

2、期末按券种分类的债券组合

券种分类	期末市值(元)	市值占净值比例
国家债券	22,140,624.30	3.32%
金融债券	91,289,200.00	13.67%



企业债券	169,180,811.90	25.34%
可转换债券	10,346,800.00	1.55%
中央银行票据	282,017,000.00	42.25%
商业银行债券	9,796,000.00	1.47%
资产支持证券	30,010,988.81	4.50%
合 计	614,781,425.01	92.09%

### 3、期末基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值（元）	市值占净值比例
1	08 央行票据 27	89,253,000.00	13.37%
2	08 央行票据 30	89,253,000.00	13.37%
3	07 央行票据 32	48,965,000.00	7.33%
4	08 美的 CP01	40,400,000.00	6.05%
5	08 央行票据 06	39,672,000.00	5.94%

### 4、期末基金投资前十名资产支持证券明细

序号	证券名称	期末市值（元）	市值占净值比例
1	澜电 02	10,004,691.90	1.50%
2	澜电 03	10,003,469.02	1.50%
3	澜电 01	10,002,827.89	1.50%

### 5、投资组合报告附注

1) 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内未受到过公开谴责、处罚。

#### 2) 其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	结算保证金	250,000.00
2	证券清算款	570,094.70
3	应收利息	8,152,017.75
4	应收申购款	19,635,429.09
5	其他应收款	---
6	待摊费用	---
7	买入返售金融资产	---
	合计	28,607,541.54

#### 3) 持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	期末市值(净价)	市值占净值比例
1	110567	山鹰转债	7,977,200.00	1.20%

2	110971	恒源转债	2,369,600.00	0.36%
---	--------	------	--------------	-------

#### 4) 报告期末本基金持有权证情况

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	类别
1	580019	石化 CWB1	796,688.00	1,844,993.18	被动持有

#### 5) 报告期内获得的权证证明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	投资类别
1	580019	石化 CWB1	796,688.00	1,844,993.18	被动持有

## 十二、基金的业绩

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

#### 招商安泰股票基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	基金份额净值增长率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
2003.04.28—2003.12.31	10.20%	0.58%	-2.37%	0.74%	12.57%	-0.16%
2004.01.01---2004.12.31	2.01%	0.94%	-13.12%	0.99%	15.13%	-0.05%
2005.01.01---2005.12.31	-0.56%	0.93%	-3.34%	0.98%	2.78%	-0.05%
2006.01.01---2006.12.31	108.36%	1.15%	82.73%	1.05%	25.63%	0.10%
2007.01.01---2007.12.31	105.33%	1.60%	102.16%	1.71%	3.17%	-0.11%
2003.04.28---2008.03.31	286.55%	1.18%	139.97%	1.25%	146.58%	-0.07%

#### 招商安泰平衡型基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	基金份额净值增长率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
2003.04.28—2003.12.31	6.00%	0.38%	-1.90%	0.45%	7.90%	-0.07%
2004.01.01---2004.12.31	2.36%	0.63%	-9.42%	0.62%	11.78%	0.01%

2005.01.01---2005.12.31	2.01%	0.66%	3.32%	0.59%	-1.31%	0.07%
2006.01.01---2006.12.31	74.54%	0.84%	45.27%	0.63%	29.27%	0.21%
2007.01.01---2007.12.31	70.17%	1.16%	53.68%	1.03%	16.49%	0.13%
2003.04.28---2008.03.31	186.88%	0.84	80.72%	0.76%	106.16%	0.08%

招商安泰债券基金（A类）份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	基金份额 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
2003.04.28—2003.12.31	1.15%	0.09%	-1.20%	0.13%	2.35%	-0.04%
2004.01.01---2004.12.31	0.43%	0.19%	-3.86%	0.22%	4.29%	-0.03%
2005.01.01---2005.12.31	8.76%	0.18%	13.35%	0.16%	-4.59%	0.02%
2006.01.01---2006.12.31	4.91%	0.13%	2.12%	0.07%	2.79%	0.06%
2007.01.01---2007.12.31	20.55%	0.28%	-0.38%	0.07%	20.93%	0.21%
2003.04.28---2008.03.31	40.78%	0.19%	11.63%	0.14%	29.15%	0.05%

招商安泰债券基金（B类）份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	基金份额 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
2003.04.28—2003.12.31	1.15%	0.09%	-1.20%	0.13%	2.35%	-0.04%
2004.01.01---2004.12.31	0.43%	0.19%	-3.86%	0.22%	4.29%	-0.03%
2005.01.01---2005.12.31	8.76%	0.18%	13.35%	0.16%	-4.59%	0.02%
2006.01.01---2006.12.31	4.65%	0.13%	2.12%	0.07%	2.53%	0.06%
2007.01.01---2007.12.31	20.10%	0.28%	-0.38%	0.07%	20.48%	0.21%
2003.04.28---2008.03.31	39.75%	0.19%	11.63%	0.14%	28.12%	0.05%

\*数据截至 2008 年 3 月 31 日

招商安泰债券基金从 2006 年 4 月 12 日起费率结构进行调整,在原申购赎回费收费方式基础上新增销售服务费收费方式。具体方案为:

- ①基金管理费率和基金托管费率保持不变。
- ②保留原申购、赎回费收费方式,选择缴纳申购赎回费而不缴纳销售服务费的基金份额为 A 类基金份额;2006 年 4 月 11 日登记在册的本基金基金份额自动归为 A 类基金份额。
- ③增加销售服务费收费方式,选择缴纳销售服务费而不缴纳申购赎回费的基金份额为 B 类基金份额。

本基金的 A 类基金份额和 B 类基金份额将分别设置基金代码, A 类份额的基金代码不变,仍为 217003, B 类份额的基金代码为 217203。

### 十三、基金的费用概览

## （一）与基金运作有关的费用

### 1、与基金运作有关的费用列示：

- （1）基金管理人的管理费；
- （2）基金托管人的托管费；
- （3）基金的销售服务费；
- （4）基金的证券交易费用；
- （5）基金合同生效后的基金信息披露费用；
- （6）基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；
- （7）基金份额持有人大会费用；
- （8）其它按照国家有关规定可以在基金资产中列支的其它费用。
- （9）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。
- （10）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。
- （11）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

本系列基金旗下各基金的基金管理费分别提取。按该基金前一日的资产净值乘以相应的管理费年费率来计算。各基金管理费如下表所示：

基金名称	管理费年费率
招商安泰股票基金	1.50%
招商安泰平衡型基金	1.50%
招商安泰债券基金（A类）、（B类）	0.60%

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

计算公式如下：

每日应计提基金管理费 = 前一日的基金资产净值×管理费率÷365

### 3、 基金托管费

本系列基金旗下各基金的托管费分别提取。按该基金前一日资产净值乘以相应的托管费年费率来计算。

各基金托管费率如下表所示：

基金名称	托管费年费率
招商安泰股票基金	0.25%
招商安泰平衡型基金	0.25%
招商安泰债券基金（A类）、（B类）	0.18%

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，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前两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。

计算公式如下：

每日应计提基金托管费 = 前一日的基金资产净值×托管费率÷365

## （二）与基金销售有关的费用

### 1、申购费率：

本系列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			
	招商安泰股票基金	招商安泰平衡型基金	招商安泰债券基金 A 类	招商安泰债券基金 B 类
50 万元以下	1.50%	1.50%	0.80%	
50 万（含）—200 万	1.20%	1.20%	0.64%	
200 万（含）—500 万	0.60%	0.60%	0.32%	0
500 万（含）以上	500 元/笔	500 元/笔	300 元/笔	

申购费用的计算方法：

申购费用 = 申购金额-净申购金额

净申购金额 = 申购金额/（1+申购费率）

申购费用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、赎回费率：

连续持有期限	适用的申购费率			
	招商安泰股票基金	招商安泰平衡型基金	招商安泰债券基金 A 类	招商安泰债券基金 B 类
1 天-365 天	0.10%	0.10%	0.05%	0

366 天（含）以上            0%                            0%                            0%

赎回费用的计算方法：赎回费 = 赎回当日该基金份额净值×赎回份额×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，赎回费归基金资产所有。

### 3、销售服务费：

招商安泰债券基金 B 类份额收取销售服务费，销售服务费年费率为 0.30%。

基金名称	销售服务费年费率
招商安泰债券基金 A 类基金份额	—
招商安泰债券基金 B 类基金份额	0.30%

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) 投资人对本系列基金旗下同一基金连续持有期限超过 365 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。

3) 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。

### 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。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金管理

人于 2007 年 12 月 11 日刊登的本系列基金招募说明书进行了再次更新，并根据本基金管理人在前次更新的招募说明书刊登后本系列基金的投资经营活动进行了内容补充和数据更新。

本次主要更新的内容如下：

1、在“三、基金管理人”部分，

（1）在“（一）基金管理人概况”部分，对股权结构和公司沿革进行了更新；

（2）在“（二）主要人员情况”部分，对基金管理人董事、监事及其他高级管理人员介绍以及投资决策委员会成员进行了更新。

2、在“四、基金托管人”部分，对基金托管人情况进行了更新。

3、在“五、相关服务机构”部分，

（1）在“（一）基金份额发售机构”部分，更新了直销机构和代销机构的信息；

（2）在“（二）注册登记机构”部分，更新了法定代表人的信息；

（3）在“（三）律师事务所和经办律师”部分，更新了法定代表人的信息。

4、在“六、基金份额的申购、赎回和转换”部分，

（1）在“（四）申购、赎回和转换的程序”部分，更新了发生延期赎回的情形处理办法的条款，并增加了提示投资人及时查询交易结果的内容；

（2）在“（五）申购、赎回和转换的限制”部分，对通过“定期定额”方式申购本基金的最低扣款金额进行了调整，并更新了转换限制的条款；

（3）在“（六）申购份额、赎回价格和转换份额的计算”部分，更新了基金转换份额的计算；

（4）在“（七）申购、赎回和转换的费用”部分，更新了转换费用计算方法以及基金易电子商务的转换费用标准。

5、在“八、基金的投资”部分：

（1）对本基金下子基金可能的债券/股票配置比例做出了修改：

① 招商安泰股票基金可能的债券/股票配置比例修改为：债券 20%—30%，股票 65%—80%；

② 招商安泰债券基金（A 类）、（B 类）的债券投资比例范围修改为不低于 85%。

上述修改的原因为：本系列基金基金合同中约定：“考虑到基金管理时实际的操作需要，本系列基金允许下属基金的股票/债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整”；同时，本招募说明书中约定，本系列基金各子基金“现金或到期日在一年以内的政府债券配置比例不低于 5%”。因“到期日在一年以内的政府债券”包含在“债券”范围之内，故根据上述约定，招商安泰股票基金的股票配置上限可达

80%，招商安泰债券基金可将全部资产投资于债券。考虑到上述两个子基金当前的实际操作需要，本次特做如上修改。

(2) 更新了“(九) 基金投资组合报告”相关数据，数据内容截止时间为 2008 年 3 月 31 日。

6、在“九、基金的业绩”部分，更新了业绩数据，增加了自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日及自基金合同生效之日起至 2008 年 3 月 31 日的业绩表现数据。

7、在“十九、基金托管协议的内容摘要”中，更新了基金管理人法定代表人和基金托管人注册资本的内容。

8、在“十一、基金资产的估值”部分，按照基金合同修改后的内容对基金份额面值进行了更新。

9、对“二十、对基金份额持有人的服务”部分进行了更新。

10、在“二十一、其他应披露事项”部分：列示了前次招募说明书到本次招募说明书更新截止日之间的信息披露事项。

**招商基金管理有限公司**

**2008 年 6 月 11 日**