

招商安泰系列开放式证券投资基金

更新的招募说明书摘要

(二零一二年第二号)

招商安泰系列开放式证券投资基金（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2012年10月28日，有关财务和业绩表现数据截止日为2012年9月30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2012年11月14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) 83196351

传真：（0755）83076974

联系人：曾倩

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

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

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

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

（二） 主要人员情况

1、基金管理人董事、监事及其他高级管理人员介绍：

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

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

辈利佳(Grant Bailey)，男，澳大利亚阿得莱德大学经济学本科。1977年3月至1990年12月，任职澳大利亚财政部（1986年至1989年期间，在澳大利亚驻美国大使馆任经贸参赞）；1991年1月至1996年9月，任花旗银行(澳大利亚)首席经济师；1996年10月至1998年12月，任花旗集团资产管理公司（澳纽）总经理及投资总监；1999年1月至2001年5月，任花旗集团资产管理公司(新加坡)总经理；2001年11月至2002年12月，任ING资产管理公司(澳大利亚)机构投资总监；2003年1月至2007年9月，任ING资产管理公司(澳大利亚)澳大利亚区域经理；2007年10月至2009年2月，任ING资产管理公司(迪拜)区域经理；2009年3月至今，任ING亚太资产管理公司首席执行官。现任本公司董事。

邓晓力，女，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，分管财务部、风险控制部、清算中心、培训中心。现任本公司董事。

许小松，经济学博士。历任深圳证券交易所综合研究所副所长，南方基金管理有限公司首席经济学家、副总经理，国联安基金管理有限公司总经理，2011年加入招商基金管理有限公司，现任公司总经理、董事。

郑文光，男，美国寿险管理学会寿险管理院士、香港中文大学工商管理硕士。1973年至1984年间先后担任美国友邦保险有限公司香港区副总裁助理、市场拓展部经理、副总裁（营业部）等职务；1984年至2000年间先后担任安泰人寿保险（百慕达）有限公司助理总经理、总经理、执行董事等职务；2000年至2009年间担任ING集团亚太区香港、澳门地区总经理。1988年至今担任香港海港扶轮社社员；1999年至今担任香港童军总会筲箕湾区会长；2010年至今担任交通康联人寿保险公司独立董事。现任本公司独立董事。

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

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

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

钟丽仪，女，香港中文大学行政人员工商管理硕士学位、美国加州州立大学弗雷斯诺分校科学学士学位。自1991年以来一直在资产管理行业工作，曾先后任职富达投资香港高级经理、巴克莱国际基金亚洲区销售副总监、巴克莱国际投资管理（BGI）大中华区机构业务发展总监，2010年5月加入ING投资管理公司，任北亚区机构业务发展主管，负责ING投资管理北亚地区的机构业务发展。现任公司监事。

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

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

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

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

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

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

2、本基金基金经理介绍

张婷，女，中国国籍，武汉大学管理学硕士。曾任职于中信基金管理有限责任公司以及华夏基金管理有限公司，从事债券交易、研究以及投资管理相关工作，2009年加入招商基金管理有限公司，曾任任固定收益投资部助理基金经理，现任招商安本增利债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2010年2月12日起至今）、招商安泰系列证券投资基金基金经理（管理时间：2010年2月12日起至今）。

王景，女，中国国籍，经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心。2003年起，先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作，任行业研究员。2009年8月起，任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理。2010年8月加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益部基金经理助理，现任招商安瑞进取债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2011年9月20日至今）、招商安本增利债券型证券投资基金基金经理（管理时间：2011年10月29日至今）、招商安泰股票证券投资基金基金经理（管理时间：2011年12月22日至今）。

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；胡军华女士，管理时间为2005年8月24日至2008年12月31日；游海先生，管理时间为2007年1月5日至2009年4月23日；郝建国先生，管理时间为2008年12月31日至2009年12月30日；汪仪先生，管理时间为2008年12月31日至2010年2月12日；邓良毅先生，管理时间为2009年4月23日至2010年10月21日；刘军先生，管理时间为2010年10月21日起至2011年12月22日。

3、投资决策委员会成员

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

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

1、概况

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）

成立日期：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：215.77亿元

法定代表人：傅育宁

行长：马蔚华

资产托管业务批准文号：证监基字【2002】83号

电话：0755—83199084

传真：0755—83195201

资产托管部信息披露负责人：张燕

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2012年6月30日，招商银行总资产3.3227万亿元人民币，核心资本充足率8.32%。

2002年8月，招商银行成立基金托管部；2005年8月，经报中国证监会同意，更名为资产托管部，下设业务支持室、产品管理室、运营室、稽核监察室4个职能处室，现有员工52人。2002年11月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003年4月，正式办理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行，拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管（QFII）、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。

3、基金托管业务经营情况

截至2012年8月31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、华夏经典配置混合型证券投资基金、长城久泰沪深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、华泰柏瑞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、益民多利债券型证券投资基金、德盛红利股票证券投资基金、上证中央企业50交易型开放式指数证券投资基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金、中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金、南方策略优化股票型证券投资基金、兴全合润分级股票型证券投资基金、中邮核心主题股票型证券投资基金、长盛沪深300指数证券投资基金（LOF）、中银价值精选灵活配置混合型基金、中银稳健双利债券型证券投资基金、银河创新成长股票型证券投资基金、嘉实多利分级债券型证券投资基金、国泰保本混合型证券投资基金、华宝兴业可转债债券型证券投资基金、建信双利策略主题分级股票型证券投资基金、诺安保本混合型证券投资基金、鹏华新兴产业股票型证券投资基金、博时裕祥分级债券型证券投资基金、上证国有企业100交易型开放式指数证券投资基金、华安可转换债

券债券型证券投资基金、中银转债增强债券型证券投资基金、富国低碳环保股票型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金(QDII-LOF)、中银中小盘成长股票型证券投资基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)、易方达纯债债券型证券投资基金、中银沪深 300 等权重指数证券投资基金(LOF) 共 45 只开放式基金及其它托管资产, 托管资产为 9715.24 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: 招商基金管理有限公司

招商基金客户服务中心电话: 400-887-9555 (免长途话费)

招商基金电子商务网上交易平台

交易网站: www.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

招商基金华东机构理财中心

地址: 上海市浦东南路 588 号浦发大厦 29 楼 AK 单元

电话: (021) 58796636

联系人: 王雷

招商基金华南机构理财中心

地址: 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 23 楼

电话: (0755) 83196377

联系人: 苏菁

招商基金华北机构理财中心

地址: 北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 B 座 2 层西侧 207-219 单元

电话: (010) 66290587

联系人: 沙莎

招商基金养老金业务部

地址: 北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 B 座 2 层西侧 207-219 单元

电话：(010) 66290590

联系人：仇小彬

招商基金直销交易服务联系方式

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

电话：(0755) 83196359 83196358

传真：(0755) 83196360

备用传真：(0755) 83199266

联系人：贺军莉

2. 代销机构：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

电话：95588

传真：010-66107914

联系人：王均山

3. 代销机构：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

电话：(0755) 83198888

传真：(0755) 83195050

联系人：邓炯鹏

4. 代销机构：中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：蒋超良

电话：95599

传真：(010) 85109219

联系人：刘一宁

5. 代销机构：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

电话：95566

传真：(010) 66594853

联系人：张建伟

6. 代销机构：中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：王洪章

电话：010-66275654

传真：010-66275654

联系人：王琳

7. 代销机构：交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408483

联系人：曹榕

8. 代销机构：中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 3 号

法定代表人：李国华

电话：95580

传真：010-68858117

联系人：陈春林

9. 代销机构：中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：田国立

电话：95558

传真：(010) 65550827

联系人：郭伟

10. 代销机构：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：唐双宁

电话：(010) 95595

传真：（010）63636248

联系人：李伟

11. 代销机构：上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人：吉晓辉

电话：（021）61618888

传真：（021）63604199

联系人：高天

12. 代销机构：中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

电话：（010）57092615

传真：（010）58092611

联系人：董云巍

13. 代销机构：北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

法定代表人：闫冰竹

电话：010-66223587

传真：010-66226045

联系人：谢小华

14. 代销机构：华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

电话：（010）85238667

传真：（010）85238680

联系人：郑鹏

15. 代销机构：平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人：肖遂宁

电话：（0755）82088888

传真：(0755) 82080714

联系人：周晓霞

16. 代销机构：招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

电话：(0755) 82960223

传真：(0755) 82960141

联系人：林生迎

17. 代销机构：国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人：万建华

电话：021-38676666

传真：021-38670666

联系人：芮敏祺

18. 代销机构：海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：金芸、李笑鸣

19. 代销机构：广发证券股份有限公司

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

法定代表人：孙树明

电话：(020) 87555888

传真：(020) 87555417

联系人：黄岚

20. 代销机构：申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

电话：021-54033888

传真：021-54038844

联系人：曹晔

21. 代销机构：平安证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

电话：(0755) 22626391

传真：(0755) 82400862

联系人：郑舒丽

22. 代销机构：光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

电话：(021) 22169999

传真：(021) 22169134

联系人：刘晨

23. 代销机构：长城证券有限责任公司

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

法定代表人：黄耀华

联系电话：(0755) 83516094

传真：(0755) 83516199

联系人：匡婷

24. 代销机构：财富证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

法定代表人：周晖

电话：(0731) 4403319

传真：(0731) 4403439

联系人：郭磊

25. 代销机构：湘财证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：林俊波

电话：(021) 68634518-8503

传真：(021) 68865680

联系人：钟康莺

26. 代销机构：安信证券股份有限公司

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

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

联系人：余江

27. 代销机构：中信万通证券有限责任公司

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

法定代表人：张智河

电话：(0532) 85022326

传真：(0532) 85022605

联系人：吴忠超

28. 代销机构：国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法人代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

联系人：齐晓燕

29. 代销机构：兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：(021) 38565785

传真：(021) 38565955

联系人：谢高得

30. 代销机构：长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

电话：(027) 65799999

传真：(027) 85481900

联系人：李良

31. 代销机构：中银国际证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

法定代表人：许刚

电话：(021) 20328000

传真：(021) 50372474

联系人：李丹

32. 代销机构：华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

法定代表人：黄金琳

电话：(0591)87383623

传真：(0591)87383610

联系人：张腾

33. 代销机构：国海证券股份有限公司

注册地址：广西桂林市辅星路 13 号

法定代表人：张雅锋

电话：(0755)83709350

传真：(0755)83704850

联系人：牛孟宇

34. 代销机构：华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：0755-83290978

传真：(025) 84579763

联系人：陈志军

35. 代销机构：大通证券股份有限公司

注册地址：大连市中山区人民路 24 号

法定代表人：于宏民

电话：0411-39673202

传真：0411-39673219

联系人：谢立军

36. 代销机构：中航证券有限公司

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

法定代表人：杜航

电话：0791-86768681

传真：0791-86770178

联系人：戴蕾

37. 代销机构：华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

电话：(021) 50122222

传真：(021) 50122200

联系人：宋歌

38. 代销机构：方正证券股份有限公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：雷杰

联系人：郭军瑞

电话：0731-85832503

传真：0731-85832214

39. 代销机构：华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

法定代表人：李工

电话：0551-5161666

传真：0551-5161600

联系人：甘霖

40. 代销机构：齐鲁证券有限公司

注册地址：山东省济南市经十路 20518 号

法定代表人：李玮

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

联系人：吴阳

41. 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：陈有安

电话：(010) 66568430

传真：(010) 66568532

联系人：田薇

42. 代销机构：中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

电话：4008888108

传真：(010) 65182261

联系人：权唐

43. 代销机构：信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层

法定代表人：张志刚

电话：(010) 63081000

传真：(010) 63080978

联系人：唐静

44. 代销机构：宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

法定代表人：冯戎

电话：(010) 88085858

传真：(010) 88085195

联系人：李巍

45. 代销机构：中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

法定代表人：王东明

电话：(010) 84683893

传真：(010) 84865560

联系人：陈忠

46. 代销机构：华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街8号

法定代表人：丁之锁

电话：(010-58568007)

传真：(010-58568062)

联系人：梁宇

47. 代销机构：天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

法定代表人：林义相

电话：010-66045608

传真：010-66045527

联系人：林爽

48. 代销机构：国元证券股份有限公司

注册地址：合肥市寿春路179号

法定代表人：凤良志

电话：0551-2246273

传真：0551-2272100

联系人：陈琳琳

49. 代销机构：东兴证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

法定代表人：徐勇力

电话：010-66555316

传真：010-66555246

联系人：汤漫川

50. 代销机构：山西证券股份有限公司

注册地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

电话：0351-8686659

传真：0351—8686619

联系人：郭熠

51. 代销机构：西藏同信证券有限责任公司

注册地址：西藏自治区拉萨市北京中路101号

法定代表人：贾绍君

电话：021—36533016

传真：021—36533017

联系人：王伟光

52. 代销机构公司名称：中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层

法定代表人：吴永良

电话：0755-82943755

传真：0755-82940511

联系人：李珍

53. 代销机构：广州证券有限责任公司

注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

法定代表人：刘东

电话：020-88836999

传真：020-88836654

联系人：林洁茹

54. 代销机构：恒泰证券股份有限公司

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号

法定代表人：庞介民

电话：0471-4972343

传真：0471-4961259

联系人：王旭华

55. 代销机构：渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

法定代表人：杜庆平

电话：022-28451861

传真：022-28451892

联系人：王兆权

56. 代销机构：民生证券有限责任公司

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

法定代表人：岳献春

电话：010-85127622

传真：010-85127917

联系人：赵明

57. 代销机构：万和证券有限责任公司

注册地址：海口市南沙路 49 号通信广场二楼

法定代表人：朱治理

电话：0755-82830333

传真：0755-25161630

联系人：黎元春

58. 代销机构：东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

法定代表人：吴永敏

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

联系人：方晓丹

59. 代销机构：五矿证券有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4028 号经贸中心 48 楼

法定代表人：张永衡

联系人：高克南

电话：0755-82545707

传真：0755-82545500

60. 代销机构：中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层公司

法人代表：沈强

电话：0571-86078823

传真：0571-85713721

联系人：周妍

61. 代销机构：东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼

法定代表人：朱科敏

电话：021-20333333

传真：021-50498851

联系人：汪汇

62. 代销机构：华龙证券有限责任公司

注册地址：兰州市城关区静宁路 308 号

法定代表人：李晓安

电话：0931-8784502

传真：0931-4890628

联系人：李杨

63. 代销机构：中国中投证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层-21 层及第 04 层 01.02.03.05. 11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元

法定代表人：龙增来

电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

联系人：刘毅

64. 代销机构：国金证券股份有限公司

注册地址：成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

电话：028-86690302

传真：028-86690126

联系人：金喆

65. 代销机构：国都证券有限责任公司

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

法定代表人：常喆

电话：010-84183333

传真：010-84183311-3142

联系人：张睿

66. 代销机构：西南证券股份有限公司

注册地址：重庆市江北区桥北苑8号

法定代表人：余维佳

电话：023-63786141

传真：023-63786212

联系人：张煜

67. 代销机构：浙商证券股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市杭大路1号

法定代表人：吴承根

电话：021-64718888

传真：021-64713795

联系人：李凌芳

68. 代销机构：上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

法人代表：张跃伟

电话：021-58788678-8816

传真：021-58787698

联系人：吕慧

69. 代销机构：深圳众禄基金销售有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法人代表：薛峰

电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

联系人：汤素娅

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

(二) 注册登记机构

名称：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：宋宇彬

(三) 律师事务所和经办律师

名称：北京市高朋律师事务所
注册地址：北京市朝阳区东三环北路 2 号南银大厦 28 层
法定代表人：王磊
电话：(010) 59241188
传真：(010) 59241199
经办律师：王明涛、李勃
联系人：王明涛

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

名称：德勤华永会计师事务所有限公司
注册地址：上海市延安东路 222 号 30 楼
法定代表人：卢伯卿
电话：(021) 61418888
传真：(021) 63350177
经办注册会计师：曾浩、汪芳
联系人：曾浩

四、基金的名称：招商安泰系列开放式证券投资基金

属下三个子基金名称分别为：招商安泰股票证券投资基金、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、招商安泰平衡混合、招商安泰债券 A、招商安泰债券 B。

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	低	不稳定	高	高
招商安泰平衡混合	适中	适中	适中	适中
招商安泰债券 A、招商安泰债券 B	很高	最好	低	低

- 招商安泰股票追求长期的资本增值。
- 招商安泰平衡混合追求当期收益和长期资本增值的平衡。
- 招商安泰债券 A、招商安泰债券 B 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、招商安泰平衡混合的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 A、招商安泰债券 B 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	20%	75%	≥5%
招商安泰平衡混合	50%	45%	≥5%
招商安泰债券 A、 招商安泰债券 B	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：

- 招商安泰股票可能的债券/股票配置为：债券 20%—30%， 股票 65%—80%。
- 招商安泰平衡混合可能的债券/股票配置为：债券 40%—60%， 股票 35%—55%。
- 招商安泰债券 A、招商安泰债券 B 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	$75\% \times \text{上证 180 指数} + 20\% \times \text{中信标普国债指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$
招商安泰平衡混合	$45\% \times \text{上证 180 指数} + 50\% \times \text{中信标普国债指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$
招商安泰债券 A、 招商安泰债券 B	$95\% \times \text{中信标普国债指数} + 5\% \times \text{同业存款利率}$

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	低	不稳定	高	高
招商安泰平衡混合	适中	适中	适中	适中

招商安泰债券 A、 招商安泰债券 B	很高	最好	低	低
-----------------------	----	----	---	---

十一、投资组合报告

招商安泰系列开放式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2012年9月30日，来源于《招商安泰系列开放式证券投资基金2012年第3季度报告》。

1、招商安泰股票证券投资基金

(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	306,825,277.74	69.17
	其中：股票	306,825,277.74	69.17
2	固定收益投资	90,225,300.00	20.34
	其中：债券	90,225,300.00	20.34
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	20,934,184.57	4.72
6	其他资产	25,577,626.98	5.77
7	合计	443,562,389.29	100.00

(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	27,937,514.00	6.32
C	制造业	152,715,797.01	34.57
C0	食品、饮料	54,166,124.70	12.26
C1	纺织、服装、皮毛	2,079,896.00	0.47
C2	木材、家具	2,864,979.96	0.65
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,219,093.10	2.54
C5	电子	9,937,468.27	2.25
C6	金属、非金属	10,183,295.25	2.31

C7	机械、设备、仪表	41,133,798.29	9.31
C8	医药、生物制品	21,131,141.44	4.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,454,333.86	1.91
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	7,422,972.00	1.68
H	批发和零售贸易	13,898,023.04	3.15
I	金融、保险业	64,601,760.16	14.63
J	房地产业	18,082,324.08	4.09
K	社会服务业	12,311,047.03	2.79
L	传播与文化产业	1,401,506.56	0.32
M	综合类	-	-
	合计	306,825,277.74	69.46

(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	002695	煌上煌	620,000	15,072,200.00	3.41
2	601318	中国平安	332,499	13,945,008.06	3.16
3	600519	贵州茅台	53,804	13,225,023.20	2.99
4	601628	中国人寿	399,996	7,559,924.40	1.71
5	600837	海通证券	767,200	7,349,776.00	1.66
6	000568	泸州老窖	183,300	7,057,050.00	1.60
7	600887	伊利股份	293,400	6,249,420.00	1.41
8	600582	天地科技	584,388	6,013,352.52	1.36
9	000400	许继电气	350,000	5,992,000.00	1.36
10	000858	五粮液	163,100	5,529,090.00	1.25

(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	59,496,300.00	13.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,729,000.00	6.96
	其中：政策性金融债	30,729,000.00	6.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-

8	其他	-	-
9	合计	90,225,300.00	20.43

(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	110315	11进出15	300,000	30,729,000.00	6.96
2	010107	21 国债(7)	280,000	29,800,400.00	6.75
3	010308	03 国债(8)	226,000	22,758,200.00	5.15
4	010303	03 国债(3)	70,000	6,937,700.00	1.57

(6) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

(7) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

(8) 投资组合报告附注

① 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

② 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

③ 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	24,268,337.14
3	应收股利	44,887.37
4	应收利息	480,483.51
5	应收申购款	33,918.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,577,626.98

④ 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000400	许继电气	5,992,000.00	1.36	重大事项

2、招商安泰平衡型证券投资基金

(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	42,430,825.68	40.56
	其中：股票	42,430,825.68	40.56
2	固定收益投资	56,175,948.40	53.71
	其中：债券	56,175,948.40	53.71
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	4,612,985.59	4.41
6	其他资产	1,380,388.44	1.32
7	合计	104,600,148.11	100.00

(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	853,594.39	0.82
C	制造业	20,253,600.73	19.44
C0	食品、饮料	8,720,814.50	8.37
C1	纺织、服装、皮毛	2,080,000.00	2.00
C2	木材、家具	1,432,489.98	1.38
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	337,200.00	0.32
C5	电子	1,702,450.00	1.63
C6	金属、非金属	953,000.00	0.91
C7	机械、设备、仪表	5,027,646.25	4.83
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,907,000.00	2.79
E	建筑业	706,021.60	0.68

F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	4,655,479.50	4.47
I	金融、保险业	10,947,865.50	10.51
J	房地产业	2,107,263.96	2.02
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	42,430,825.68	40.73

(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	000895	双汇发展	55,000	3,327,500.00	3.19
2	600900	长江电力	450,000	2,907,000.00	2.79
3	601988	中国银行	1,000,000	2,700,000.00	2.59
4	601788	光大证券	200,000	2,516,000.00	2.42
5	600859	王府井	80,000	2,113,600.00	2.03
6	000002	万科A	249,972	2,107,263.96	2.02
7	601318	中国平安	50,000	2,097,000.00	2.01
8	002029	七匹狼	100,000	2,080,000.00	2.00
9	000568	泸州老窖	49,947	1,922,959.50	1.85
10	002024	苏宁电器	259,925	1,803,879.50	1.73

(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	25,292,818.00	24.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,516,000.00	10.09
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	20,367,130.40	19.55
8	其他	-	-
9	合计	56,175,948.40	53.92

(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	010107	21 国债(7)	160,770	17,110,751.10	16.42
2	122113	11 新钢债	100,000	10,516,000.00	10.09
3	113001	中行转债	86,820	8,348,611.20	8.01
4	010308	03 国债(8)	77,000	7,753,900.00	7.44
5	110018	国电转债	59,880	6,277,819.20	6.03

(6) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

(7) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

(8) 投资组合报告附注

①报告期内基金投资的前十名证券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。

②本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

③其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	511,139.38
3	应收股利	6,750.00
4	应收利息	588,439.29
5	应收申购款	24,059.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,380,388.44

④报告期末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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	8,348,611.20	8.01
2	110018	国电转债	6,277,819.20	6.03
3	110015	石化转债	5,740,700.00	5.51

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

3、招商安泰债券投资基金

(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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	3,885,639,587.30	97.26
	其中：债券	3,885,639,587.30	97.26
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	39,216,531.07	0.98
6	其他资产	70,143,672.13	1.76
7	合计	3,994,999,790.50	100.00

(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

(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

本基金本报告期末未持有股票。

(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	361,134,733.50	14.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,246,953,000.00	87.95
	其中：政策性金融债	2,143,653,000.00	83.90
4	企业债券	992,790,896.00	38.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	284,760,957.80	11.15
8	其他	-	-
9	合计	3,885,639,587.30	152.09

(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	110226	11 国开 26	3,000,000	303,480,000.00	11.88
2	113001	中行转债	2,947,030	283,386,404.80	11.09
3	120401	12 农发 01	2,800,000	277,452,000.00	10.86
4	110411	11 农发 11	2,000,000	205,960,000.00	8.06
5	110315	11 进出 15	2,000,000	204,860,000.00	8.02

(6) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

(7) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

(8) 投资组合报告附注

①报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

②本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

③其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	69,256,153.92
5	应收申购款	637,518.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	70,143,672.13

④报告期末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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	283,386,404.80	11.09
2	110017	中海转债	1,374,553.00	0.05

⑤报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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%
2008. 01. 01—2008. 12. 31	-44.29%	1.85%	-53.97%	2.29%	9.68%	-0.44%
2009. 01. 01—2009. 12. 31	45.33%	1.62%	64.99%	1.54%	-19.66%	0.08%
2010. 01. 01—2010. 12. 31	-0.28%	1.35%	-11.28%	1.17%	11.00%	0.18%
2011. 01. 01—2011. 12. 31	-32.12%	1.18%	-16.85%	0.97%	-15.27%	0.21%
2012. 01. 01—2012. 06. 30	3.74%	1.00%	4.64%	0.96%	-0.90%	0.04%
2012. 01. 01—2012. 09. 30	-1.98%	0.97%	-0.32%	0.93%	-1.66%	0.04%
2003. 04. 28—2012. 09. 30	156.95%	1.31%	74.72%	1.35%	82.23%	-0.04%

招商安泰平衡混合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%
2008.01.01—2008.12.31	-27.26%	1.12%	-34.01%	1.37%	6.75%	-0.25%
2009.01.01—2009.12.31	28.92%	1.19%	36.54%	0.92%	-7.62%	0.27%
2010.01.01—2010.12.31	-0.32%	0.93%	-5.56%	0.70%	5.24%	0.23%
2011.01.01—2011.12.31	-22.09%	0.79%	-8.74%	0.59%	-13.35%	0.20%
2012.01.01—2012.06.30	4.97%	0.55%	3.66%	0.57%	1.31%	-0.02%
2012.01.01—2012.09.30	0.00%	0.55%	1.01%	0.55%	-1.01%	0.00%
2003.04.28—2012.09.30	139.42%	0.89%	64.40%	0.81%	75.02%	0.08%

招商安泰债券 A 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	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%
2008.01.01—2008.12.31	8.27%	0.14%	8.81%	0.10%	-0.54%	0.04%
2009.01.01—2009.12.31	1.92%	0.25%	0.94%	0.09%	0.98%	0.16%
2010.01.01—2010.12.31	5.41%	0.20%	2.67%	0.09%	2.74%	0.11%
2011.01.01—2011.12.31	5.76%	0.17%	4.21%	0.10%	1.55%	0.07%
2012.01.01—2012.06.30	4.61%	0.10%	1.86%	0.04%	2.75%	0.06%
2012.01.01—2012.09.30	3.36%	0.11%	2.54%	0.04%	0.82%	0.07%
2003.04.28—2012.09.30	77.71%	0.19%	31.98%	0.12%	45.73%	0.07%

招商安泰债券B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	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%
2008.01.01—2008.12.31	7.76%	0.14%	8.81%	0.10%	-1.05%	0.04%
2009.01.01—2009.12.31	1.45%	0.25%	0.94%	0.09%	0.51%	0.16%
2010.01.01—2010.12.31	4.86%	0.20%	2.67%	0.09%	2.19%	0.11%
2011.01.01—2011.12.31	5.39%	0.17%	4.21%	0.10%	1.18%	0.07%
2012.01.01—2012.06.30	4.40%	0.10%	1.86%	0.04%	2.54%	0.06%
2012.01.01—2012.09.30	3.04%	0.11%	2.54%	0.04%	0.50%	0.07%
2003.04.28—2012.09.30	72.89%	0.19%	31.98%	0.12%	40.91%	0.07%

*数据截至2012年9月30日

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的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。各基金管理费率如下表所示：

基金名称	管理费年费率
招商安泰股票	1.50%
招商安泰平衡混合	1.50%
招商安泰债券 A、招商安泰债券 B	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：

$$\text{每日应计提基金管理费} = \text{前一日的基金资产净值} \times \text{管理费率} \div 365$$

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	0.25%
招商安泰平衡混合	0.25%
招商安泰债券 A、招商安泰债券 B	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：

$$\text{每日应计提基金托管费} = \text{前一日的基金资产净值} \times \text{托管费率} \div 365$$

(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	招商安泰平衡混合	招商安泰债券A	招商安泰债券B
50 万元以下	1.50%	1.50%	0.80%	0
50 万（含）—200 万	1.20%	1.20%	0.64%	
200 万（含）—500 万	0.60%	0.60%	0.32%	
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	招商安泰平衡混合	招商安泰债券A	招商安泰债券B
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A基金份额	—
招商安泰债券B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2012年6月9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,更新了“(二)主要人员情况”。
- 2、在“四、基金托管人”部分,更新了“(一)基金托管人概况”、“(三)基金托管业务经营情况”、“(四)基金托管人的内部控制制度”。
- 3、在“五、相关服务机构”部分,更新了“(一)基金份额销售机构”。
- 4、在“九、基金的投资”部分,更新了“(九)基金投资组合报告”。
- 5、更新了“十、基金的业绩”。
- 6、更新了“二十二、其他应披露事项”。

招商基金管理有限公司
2012年12月10日