

关于招商中证白酒指数分级证券投资基金修订基金合同的公告

经国务院同意，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》明确规定，公募产品不得进行份额分级，且要求过渡期后，“金融机构不得再发行或存续违反本意见规定的资产管理产品”。为落实上述规定要求，并根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》及相关法律法规的规定，经与基金托管人协商一致，招商基金管理有限公司（以下简称“本公司”或“基金管理人”）对招商中证白酒指数分级证券投资基金（以下简称“本基金”）的基金合同进行了修改，并已报监管部门备案。本次法律文件的修改系根据相关法律法规及监管要求而进行，符合相关法律法规的规定以及基金合同的约定。本次基金合同修订涉及根据监管规定取消分级机制，并据此就招商中证白酒 A 份额（场内简称：白酒 A，基金代码：150269）与招商中证白酒 B 份额（场内简称：白酒 B，基金代码：150270）的终止运作，包括终止上市与份额折算等后续具体操作做了安排，具体修改内容详见附件。

重要提示：

- 1、本次基金合同修改自 2020 年 11 月 19 日起生效。
- 2、招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的终止运作的时间安排，将由基金管理人提前至少 20 个交易日另行公告。

3、本公司将在公司网站（www.cmfchina.com）公布修改后的基金合同。

风险提示：

1、本基金修订基金合同后，各类基金份额持有人的影响列示如下表：

公告前 ¹			公告后、折算前			折算后		
持有份额类别	折溢价率	净值杠杆	持有份额类别	折溢价率	净值杠杆	持有份额类别	折溢价率	净值杠杆
A类份额	D_A	无	不变 ²	D_A 可能收窄	不变 ²	基础份额	无	无
B类份额	D_B	L_B	不变 ²	D_B 可能收窄	L_B 正常变化	基础份额	无	无
基础份额	无	无	不变 ²	不变 ²	不变 ²	基础份额	无	无

备注 1：“公告前”指的是本次公告之前。

备注 2：“不变”指的是与本次公告之前相比没有变化。

备注 3： $D_A = A$ 类份额价格/ A 类份额参考净值-1； $D_B = B$ 类份额价格/ B 类份额参考净值-1； $L_B =$ 基础份额净值/（ B 类份额参考净值 $\times B$ 类份额数/（ A 类份额数+ B 类份额数））；

L_B 随基础份额净值的变化而变化，而基础份额净值根据标的指数的涨跌而涨跌。

2、招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的基金份额持有人持有的基金份额数量将会在折算后发生变化的风险

在份额折算基准日日终，以招商中证白酒份额的基金份额净值为基准，招商中证白酒 A 份额、招商中证白酒 B 份额按照各自的基金份额参考净值（而不是二级市场价格）折算成场内招商中证白酒份额。招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额基金份额持有人持有的折

算后场内招商中证白酒份额取整计算（最小单位为 1 份），余额计入基金资产。

招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的基金份额持有人持有的基金份额数量在折算后发生变化的示例如下：

假设份额折算基准日招商中证白酒份额、招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的基金份额（参考）净值分别为：1.1418 元、1.0088 元、1.2748 元，投资者甲、乙、丙分别持有场内招商中证白酒份额、招商中证白酒 A 份额、招商中证白酒 B 份额各 100,000 份，其所持基金份额的变化如下表所示：

	折算前		份额折算比例	折算后	
	基金份额（参考）净值（元）	基金份额（份）		基金份额净值（元）	基金份额
场内招商中证白酒份额	1.1418	100,000	（无变化）	1.1418	100,000 份场内招商中证白酒份额
招商中证白酒 A 份额	1.0088	100,000	0.883517253 （全部折算为招商中证白酒份额）	1.1418	88,351 份场内招商中证白酒份额
招商中证白酒 B 份额	1.2748	100,000	1.116482746 （全部折算为招商中证白酒份额）	1.1418	111,648 份场内招商中证白酒份额

备注：以上数据仅供参考，具体以基金管理人届时披露的折算结果为准。

3、招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额折算后风险收益特征发生较大变化的风险

份额折算后，招商中证白酒 A 份额持有人原持有的招商中证白酒 A 份额将变为招商中证白酒份额，基金份额风险收益特征将因转换而

发生较大变化。招商中证白酒份额为跟踪中证白酒指数的基础份额，其份额净值将随标的指数的涨跌而变化，**原招商中证白酒 A 份额持有人将承担因净值下跌而遭受损失的风险。**

份额折算后，招商中证白酒 B 份额持有人原持有的招商中证白酒 B 份额将变为招商中证白酒份额，基金份额风险收益特征将因转换而发生较大变化。招商中证白酒份额为跟踪中证白酒指数的基础份额，没有杠杆特征，其基金份额净值将随标的指数的涨跌而变化，不会形成杠杆性收益或损失，但原招商中证白酒 B 份额持有人仍需承担因净值下跌而遭受损失的风险。

4、招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的流动性风险

招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额折算为招商中证白酒份额前，招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的持有人有两种方式退出：

(1) 在场内按市价卖出基金份额；

(2) 在场内买入等量的对应份额（即招商中证白酒 A 份额持有人买入等量的招商中证白酒 B 份额，或者招商中证白酒 B 份额持有人买入等量的招商中证白酒 A 份额），合并为招商中证白酒份额，按照招商中证白酒份额的基金份额净值申请场内赎回或转托管至场外后申请赎回。

本次基金合同修订后，由于招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的持有人可能选择场内卖出或合并赎回，**场内份额数量可能发生较大下降，可能出现场内流动性不足的情况，特提请投资者注意流**

动性风险。

5、份额折算前溢价交易的基金份额持有人将会因为溢价的消失而遭受损失的风险

份额折算基准日（含）前，招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额仍可正常交易。在此期间，招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额可能存在折溢价交易情形，其折溢价率可能发生较大变化。

由于份额折算基准日日终，招商中证白酒 A 份额、招商中证白酒 B 份额按照各自的基金份额参考净值（而不是二级市场价格）折算成场内招商中证白酒份额，存在份额折算前溢价交易的招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的持有人将会在折算后因为溢价的消失而遭受损失的风险。溢价率越高，折算后溢价消失而遭受的损失越大。特提请参与二级市场交易的投资者注意折溢价所带来的风险。

6、招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额折算为招商中证白酒份额后无法直接办理场内赎回的风险

招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额折算为招商中证白酒份额后，投资者可以申请场内赎回基金份额或者转托管至场外后申请赎回基金份额。部分投资者可能由于所在证券公司不具备基金销售资格或其他原因无法直接办理场内赎回，需先转托管至场外后再申请赎回或者先转托管到具有基金销售资格的证券公司后再申请赎回。

7、份额折算后，在招商中证白酒份额开放赎回之前，投资者将无法办理基金赎回业务；在招商中证白酒份额上市交易之前，投资者将无法进行基金份额的上市交易，存在一定的流动性风险。

8、招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额合并或折算为招商中证白酒份额后自确认之日起计算持有期及收取赎回费的风险

根据中国证券登记结算有限责任公司的有关业务规则，招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额合并或折算为招商中证白酒份额后，**基金份额持有期自招商中证白酒份额确认之日起计算**。基金份额持有人赎回份额时适用的赎回费率将根据持有期确定，具体持有时间以登记结算机构系统记录为准。**如果赎回份额时持有期较短，基金份额持有人将承担较高的赎回费。**

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及本基金招募说明书的约定，本基金的赎回费率如下：

招商中证白酒份额的赎回费率：

(1) 招商中证白酒份额的场外赎回费率按基金份额持有人持有该部分基金份额的时间分段设定如下：

持有期限	赎回费率
$T < 7$ 日	1.50%
$7 \text{ 日} \leq T < 1 \text{ 年}$	0.50%
$1 \text{ 年} \leq T < 2 \text{ 年}$	0.25%
$T \geq 2 \text{ 年}$	0.00%

(2) 招商中证白酒份额场内赎回对持续持有期少于 7 日的投资者收取 1.5%的赎回费，除此之外招商中证白酒份额的场内赎回费率为固定 0.5%。

招商中证白酒份额的赎回费用由基金赎回人承担，在投资者赎回

基金份额时收取。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,对持续持有期不少于 7 日的投资者收取的赎回费扣除赎回手续费后的余额归基金财产,赎回费归入基金财产的部分不低于赎回费总额的 25%。

本公司承诺诚实信用地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,敬请投资者认真阅读基金的相关法律文件。

特此公告。

附件:招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同修订对照表

招商基金管理有限公司

2020 年 11 月 18 日

附件：招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同修订对照表

章节	修改前	修改后
第二十分 部分 基金的 收益与 分配	三、基金收益分配原则 经基金份额持有人大会决议通过，并经中国证监会备案后，如果终止招商中证白酒 A 份额与招商中证白酒 B 份额的运作，本基金将根据基金份额持有人大会决议调整基金的收益分配。具体见基金管理人届时发布的相关公告。	三、基金收益分配原则 经基金份额持有人大会决议通过<u>（法律法规规定或本基金合同另有约定的除外）</u>，并经中国证监会备案后，如果终止招商中证白酒 A 份额与招商中证白酒 B 份额的运作，本基金将根据基金份额持有人大会决议调整基金的收益分配。具体见基金管理人届时发布的相关公告。
新增加	无	<u>第二十二部分 招商中证白酒A份额与招商中证白酒B份额的终止运作</u> <u>一、本基金应根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等法律法规规定终止招商中证白酒A份额与招商中证白酒B份额的运作，无需召开基金份额持有人大会。为此，基金管理人将向深圳证券交易所申请基金份额终止上市，并办理招商中证白酒A份额和招商中证白酒B份额的份额折算。具体终止运作的时间安排见基金管理人届时发布的公告。基金管理人应将基金合同根据前</u>

		<u>述法律法规做相应修改并公告。</u> <u>二、招商中证白酒A份额与招商中证白酒B份额的份额折算</u> <u>份额折算基准日，招商中证白酒A份额、招商中证白酒B份额将全部折算成场内招商中证白酒份额。</u> <u>1、份额折算基准日</u> <u>份额折算基准日为招商中证白酒A份额与招商中证白酒B份额终止上市日的前一交易日，具体日期见基金管理人届时发布的公告。</u> <u>2、份额折算方式</u> <u>在份额折算基准日日终，以招商中证白酒份额的基金份额净值为准，招商中证白酒A份额、招商中证白酒B份额按照各自的基金份额参考净值折算成场内招商中证白酒份额。招商中证白酒A份额（或招商中证白酒B份额）基金份额持有人持有的折算后场内招商中证白酒份额取整计算（最小单位为1份），余额计入基金资产。</u> <u>份额折算计算公式：</u> <u>招商中证白酒A份额（或招商中证白酒B份额）的折算比例=份额折算基准日招商中证</u>
--	--	--

	<u>白酒A份额（或招商中证白酒B份额）的基金份额参考净值/份额折算基准日招商中证白酒份额的基金份额净值</u> <u>招商中证白酒A份额（或招商中证白酒B份额）基金份额持有人持有的折算后场内招商中证白酒份额=基金份额持有人持有的折算前招商中证白酒A份额（或招商中证白酒B份额）的份额数×招商中证白酒A份额（或招商中证白酒B份额）的折算比例</u> <u>3、份额折算后的基金运作</u> <u>招商中证白酒A份额与招商中证白酒B份额全部折算为场内招商中证白酒份额后，本基金接受场外与场内申购和赎回，开始申购、赎回的时间及具体操作以基金管理人的公告为准。</u> <u>4、份额折算的公告</u> <u>招商中证白酒A份额与招商中证白酒B份额的份额折算结束后，基金管理人应在指定媒介公告，并报中国证监会备案。</u> <u>三、基金份额折算期间的基金业务办理</u> <u>为保证基金份额折算期间本基金的平稳运作，基金管理人可暂停相关份额的交易和申购或赎回等相关业务，具体见基金管理人届时发布的相关公告。</u>
--	--