招商安心收益债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

（二零零九年第二号）

招商安心收益债券型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会2008年8月5日《关于同意招商安心收益债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2008]1008号文)核准公开募集。本基金的基金合同于2008年10月22日正式生效。本基金为契约型开放式。

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2009年11月19日,有关财务和业绩表现数据截止日为2009年9月30日,财务和业绩表现数据未经审计

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:人民币2.1亿元

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32.27亿元,在全国拥有逾70个营业网点,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2008年(财富)杂志500强排名第7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。

塞利佳(Grant Bailey),男,1952年出生,澳大利亚籍,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(香港)区域总经理。现任本公司董事。

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、稽查局处长;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委员。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。

周语蓝,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,曾多次被派驻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。

周松,男,1972年4月出生,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。

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年加入本公司,任基金经理至今。现任公司总经理助理兼股票投资部总监,公司监事。

康军,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。

陈喆,男,1963年出生,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。

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

余春宁,男,中国国籍,武汉大学经济学硕士。1993年进入中国人民银行深圳特区分行,国家外汇管理局深圳分局深圳外汇经纪中心工作,历任资金部高级交易员、总经理。2000年起任职于大鹏证券商投资管理公司资金结算部,任资金部经理。2005年10月加入招商基金固定收益投资部,任宏观分析师。余春宁先生任本基金的基金经理,管理时间为2008年10月22日至今。余春宁先生同时兼任招商现金增值开放式证券投资基金基金经理,管理时间为2007年1月10日至今。

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:总经理助理兼专户资产投资部总监杨奕、总经理助理兼股票投资部总监张冰、研究部总监邵联峰、固定收益投资部总监张国强、交易部总监杨翔、研究部副总监陈玉辉

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1、基金托管人基本情况

本基金之基金托管人为中国工商银行股份有限公司,基本情况如下:

名称: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

办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人:姜建清

设立日期:1984年1月1日

注册资本:人民币334,018,850,026元

联系电话:(010)66105799

联系人:蒋松云

2、基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持"诚实信用、勤勉尽责"的原则,严格履行着资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至2009年9月,托管证券投资基金131只,其中封闭式8只,开放式123只。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QFII资产、QDII资产等产品在内的托管业务体系。2009年初,中国工商银行先后被《环球金融》、《全球托管人》、《财资》和国内证券类年鉴《中国证券投资基金年鉴》及《证券时报》评选为2008年度"中国最佳托管银行",自2004年以来,中国工商银行资产托管服务已经获得18项国内外大奖。

3、主要人员情况

截至2009年9月末,中国工商银行资产托管部共有员工123人,平均年龄30岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

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

招商基金机构理财部

地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼

电话:(0755)83196481

传真:(0755)83196405

联系人:王行健

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:(010)66107900

传真:(010)66107914

联系人:田耕

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:秦晓

电话:(0755)83076583

传真:(0755)83195050

联系人:丰靖

4、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:(010)66109330

传真:(010)66109144

联系人:荆然

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

电话:(010)67596093

传真:(010)66275654

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

电话:(010)85108229

传真:(010)85109219

联系人:张令玮

7、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

8、代销机构:中国邮政储蓄银行有限责任公司

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)66599805

传真:(010)66419824

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富华大厦C座

法定代表人:孔丹

电话:(010)65541405

传真:(010)65541281

联系人:宋晓明

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)68098783

传真:(010)68561260

联系人:胡榕

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)63232036

联系人:宋文力

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

联系电话:(010)58351666

传真:(010)68466796

联系人:李群

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丙17号

法定代表人:闫冰竹

联系电话:(010)66223584

传真电话:(010)66226073

联系人:王曦

14、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)82943511

传真:(0755)82960141

联系人:黄健

15、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:胡长生

电话:(010)66568587

传真:(010)66568532

联系人:李洋

16、代销机构:中信建投证券有限责任公司

注册地址:北京市朝内大街188号

法定代表人:张佑君

电话:010-85130577

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)62580818-213

传真:(021)62569400

联系人:芮敏祺

18、代销机构:华泰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层

法定代表人:马昭明

电话:(0755)82493561

传真:(0755)82492187

联系人:盛宗凌

19、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

传真:(020)87557985

联系人:肖中梅

20、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

法定代表人:兰荣

电话:(021)68419974

传真:(021)68419867

联系人:杨盛芳

21、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:021-54030294

联系人:曹烨

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)53858553

传真:(021)53858549

联系人:金芸

23、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

法人代表人:何如

电话:(0755)82130833-2181

传真:(0755)82133302

联系人:齐晓燕

24、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:陈敬达

电话:(0755)82450826

传真:(0755)82433794

联系人:袁月

25、代销机构:长城证券股份有限公司

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:黄耀华

电话:(0755)83516094

传真:(0755)83516199

联系人:匡婷

26、代销机构:光大证券有限责任公司

注册地址:上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔15楼

法定代表人:徐浩明

电话:(021)68816770

传真:(021)68817271

联系人:张琦

27、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

28、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

29、代销机构:财富证券有限责任公司

注册地址:湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26-28层

法定代表人:周晖

电话:(0731)4403360

传真:(0731)4403330

联系人:郭磊

30、代销机构:湘财证券股份有限公司

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)68634518-8630

传真:(021)68865680

联系人:钟康莺

31、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号宏源大厦八楼

法定代表人:汤世生

电话:(0991)2301870

传真:(0991)2301779

联系人:李茂俊

32、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:史洁民

电话:(0532)85022400

联系人:于国庆

33、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:平岳

电话:(021)68604866

传真:(021)50372474

联系人:张静

34、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

联系人:李良

35、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:高冠江

电话:(010)88656269

传真:(010)88656290

联系人:郭京华

36、代销机构:广发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8层

法定代表人:黄金琳

电话:(0591)87383623

传真:(0591)87841150

联系人:张滕

37、代销机构:国海证券有限责任公司

注册地址:深圳市福田区竹子林光大银行大厦32楼

法定代表人:张雅锋

电话:(0755)83707413

传真:(0755)83700205

联系人:武斌

38、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)66045529

传真:(010)66045500

联系人:莫晓丽

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: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:陶坚、曾浩

联系人:陶坚

四、基金的名称:招商安心收益债券型证券投资基金

五、基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标:在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。

七、投资方向

本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类证券品种,包括国债、金融债、信用等级为投资级以上的企业债、可转换债券、短期融资券、债券回购、资产支持证券、央行票据、同业存款等,以及法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。

本基金可参与一级市场新股申购或增发新股,还可持有因可转债转股所形成的股票,因所持股票进行股票配售及派发所形成的股票,因投资可分离债券所形成的权证等资产。

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

本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%(其中,企业债投资比例为0-40%,可转债投资比例为0-40%),股票等权益类品种的投资比例不高于基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

八、基金的投资策略

(一)资产配置

本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%(其中,企业债投资比例为0-40%,可转债投资比例为0-40%),股票等权益类品种的投资比例不高于基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

(二)组合构建

(1)货币市场工具投资

在本基金的货币市场工具投资过程中,将以严谨的市场价值分析为基础,采用稳健的投资组合策略,通过对短期金融工具的组合操作,在保持资产流动性的同时,追求稳定的投资收益。

(2)债券(不含可转债)投资

在本基金的债券(不含可转债)投资过程中,本基金管理人将采取积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为基础,结合中长期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。

(3)可转债投资

对于本基金中可转债的投资,本基金管理人主要采用可转债相对价值分析策略。

由于可转债兼具债性和股性,其投资风险和收益介于股票和债券之间,可转债相对价值分析策略通过分析不同市场环境下其股性和债性的相对价值,把握可转债的价值走向,选择相应券种,从而获取较高投资收益。

(4)股票投资

本基金可参与股票一级市场投资和新股申购,还可持有因可转债转股所形成的股票,因所持股票进行股票配售及派发所形成的股票,因投资可分离债券所形成的权证等资产。

在参与股票一级市场投资和新股申购的过程中,本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面,运用招商基金的研究平台和股票估值体系,深入发掘新股内在价值,结合市场估值水平和股市投资环境,充分发挥本基金作为机构投资者在新股询价发行过程中的对新股定价所起的积极作用,积极参与新股的申购、询价与配售,有效识别并防范风险,以获取较好收益。

在进行新股申购时,本基金管理人将积极运用招商基金的研究平台和股票估值体系,深入发掘新股内在价值;同时,本基金管理人将充分发挥本基金作为机构投资者在新股询价发行过程中的对新股定价所起的积极作用,参与新股的申购与配售,以获取较好投资收益。

(五)投资程序

(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)投资部门通过股票投资周会和债券投资周会等方式,讨论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:

本基金业绩比较基准:中信标普全债指数。

十、投资组合报告:

招商安心收益债券型证券投资基金管理人-招商基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

投资组合报告所载数据截至2009年9月30日,来源于《招商安心收益债券型证券投资基金2009年第3季度报告》。

(一)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	88,830,768.65	12.31
	其中:股票	88,830,768.65	12.31
2	固定收益投资	584,443,410.00	81.01
	其中:债券	584,443,410.00	81.01
	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	32,793,900.39	4.55
6	其他资产	15,421,208.86	2.14
7	合计	721,489,287.90	100.00

(二)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	-	-
C	制造业	47,892,078.75	7.67
C0	食品、饮料	575,330.96	0.09
C1	纺织、服装、皮毛	1,230,054.92	0.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	12,929,148.16	2.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,546,512.75	0.25
C7	机械、设备、仪表	30,165,928.06	4.83
C8	医药、生物制品	506,188.26	0.08
C99	其他制造业	938,915.64	0.15
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	27,845,471.88	4.46
F	交通运输、仓储业	2,868,106.06	0.46
G	信息技术业	3,763,732.10	0.60
H	批发和零售贸易	589,270.50	0.09
I	金融、保险业	5,872,109.36	0.94
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	88,830,768.65	14.22

(三)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	000527	美的电器	1,509,292	26,110,751.60	4.18
2	601668	中国建筑	5,109,414	23,707,680.96	3.80
3	600308	华泰股份	1,000,000	12,040,000.00	1.93
4	601788	光大证券	267,644	5,872,109.36	0.94
5	601618	中国中冶	744,207	4,137,790.92	0.66
6	601107	四川成渝	415,066	2,868,106.06	0.46
7	300002	神州泰岳	36,446	2,113,868.00	0.34
8	002276	万马电缆	52,803	1,367,597.70	0.22
9	002293	罗莱家纺	42,299	1,230,054.92	0.20
10	002088	鲁阳股份	55,415	1,000,240.75	0.16

(四)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	142,442,804.20	22.81
2	央行票据	162,121,000.00	25.96
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	199,464,379.00	31.94
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	80,415,226.80	12.88
7	其他	-	-
8	合计	584,443,410.00	93.58

(五)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	0801017	08央行票据17	1,100,000	113,751,000.00	18.21
2	122996	08常城建	800,000	79,112,000.00	12.67
3	010112	21国债(12)	635,400	65,433,492.00	10.48
4	088037	08闽高速债	500,000	51,605,000.00	8.26
5	0801114	08央票114	500,000	48,370,000.00	7.74

(六)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。

(七)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。

(八)投资组合报告附注

(1)声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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、处罚的情形。

(2)声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	83,333.33
2	应收证券清算款	7,187,062.13
3	应收股利	-
4	应收利息	8,149,013.40
5	应收申购款	1,800.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,421,208.86

(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	110598	大荒转债	35,755,205.20	5.72
2	110567	山鹰转债	27,262,672.00	4.37

(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	601668	中国建筑	23,707,680.96	3.80	网下配售锁定
2	600308	华泰股份	12,040,000.00	1.93	增发锁定
3	601788	光大证券	5,872,109.36	0.94	网下配售锁定
4	601618	中国中冶	4,137,790.92	0.66	网下配售锁定
5	601107	四川成渝	2,868,106.06	0.46	网下配售锁定
6	300002	神州泰岳	2,113,868.00	0.34	网下配售锁定
7	002276	万马电缆	1,367,597.70	0.22	网下配售锁定
8	002293	罗莱家纺	1,230,054.92	0.20	网下配售锁定
9	002088	鲁阳股份	1,000,240.75	0.16	增发锁定

十一、基金的业绩

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

本基金自基金合同生效之日起至2009年9月30日止的业绩表现如下:

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
2008.10.22--2008.12.31	4.30%	0.23%	2.65%	0.10%	1.65%	0.13%
2009.01.01--2009.09.30	1.15%	0.43%	-0.09%	0.07%	1.24%	0.36%
基金成立起至2009.09.30	5.50%	0.39%	2.56%	0.08%	2.94%	0.31%

十二、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)销售服务费;

(4)基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;

(5)基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;

(6)基金份额持有人大会费用;

(7)基金的证券交易费用;

(8)基金的银行汇划费用;

(9)按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

2、基金管理费

本基金的基金管理费年费率为0.70%,即基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.70%÷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

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假、不可抗力等,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×0.20%÷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

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日、不可抗力等,支付日期顺延。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金不设申购费,即申购费率为0%。

2、赎回费用

本基金的赎回费按持有时间的增加而递减,费率如下:

连续持有时间(N)	赎回费率
N<60日	0.1%
N≥60日	0%

赎回费用的计算方法:赎回费用=赎回份额×赎回受理当日基金份额净值×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,赎回费用的75%作为注册登记费及其他相关手续费,剩余25%归基金资产所有。

3、转换费用

(1)各基金间转换的总费用包括转出基金的赎回费和申购补差费两部分。

(2)每笔转换申请的转出基金端,收取转出基金的赎回费,赎回费中不低于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。

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2009年6月4日刊登的本基金招募说明书进行了更新,并