# 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
（二零一零年第一号）

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2010年5月26日，有关财务和业绩表现数据截止日为2010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2010年5月25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19,119,368,818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控股的证券公司，创立于1991年8月，注册资本35.85亿元。经过十八年创业发展，在国内33个城市设有71家营业网点，综合实力进入国内十强。2009年11月17日，招商证券在上海证券交易所上市（股票代码：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，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。

梁利佳（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（悉尼）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（纽拜）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。

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）及美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。现任本公司监事。现任公司总经理助理兼投票投资部总监，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。

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。

杨奕，男，中国国籍，芝加哥大学商学院MBA优异毕业生。杨奕先生具有丰富的金融证券从业经验，拥有特许金融分析师（CFA）和中国注册会计师（CPA）资格。曾任职于深圳能源石油化工贸易有限公司和中国宝安集团股份有限公司。2003年加入招商基金管理有限公司，曾任基金管理部高级研究员，固定收益投资部副总监，现任公司副总经理、专户资产投资部总监兼投资经理。

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

邓良毅，男，中国国籍，武汉大学经济学博士。 曾任职于中国人民银行深圳分行、深圳证券监督管理办公室（现深圳证监局）任职，从事证券机构及上市公司监管工作；2003年起先后于华林证券有限责任公司、中国建银投资证券有限责任公司及泰信基金管理有限公司任职，从事证券研究及研究管理工作；2009年加入招商基金管理有限公司。邓良毅先生熟悉国内证券市场监管及运作情况，具有较丰富的证券分析经验，拥有中国证券业执业证书。邓良毅先生于2009年4月23日起担任本基金基金经理至今。

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，任固定收益投资部助理基金经理，现任招商安泰系列基金及招商安本增利债券型证券投资基金基金经理。张婷女士具有较全面的债券投资相关经验，拥有中国证券业执业证书。张婷女士于2010年2月12日起担任本基金基金经理至今。张婷女士于2010年2月12日起同时兼任招商安本增利债券型证券投资基金基金经理至今。

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。

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：副总经理兼专户资产投资部总监杨奕、总经理助理兼投票投资部总监张冰、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**

（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：191.19亿元

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—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2009年12月31日，招商银行总资产2.068万亿元人民币，核心资本882.73亿元人民币。

3、基金托管业务经营情况

截至2010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、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、上证央企50交易型开放式指数基金、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、兴业合润分级股票型证券投资基金共23只开放式基金及其它托管资产，托管资产为2472.20亿元人民币。

**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

招商基金机构一部

地址：上海市浦东南路588号浦发大厦29楼AK单元

电话：021 68889916-135

传真：0755 58796616

联系人：黄平

招商基金机构二部

地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦23楼

电话：0755 83196431

传真：0755 83196449

联系人：林萍

招商基金机构三部

地址：北京市西城区武定侯街6号卓著中心2001室

电话：010 66290590

传真：010 66290400

联系人：仇小彬

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 83196223

传真：0755 83195050

联系人：王琳

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：项俊波

电话：010 85108229

传真：010 85109219

联系人：张今玮

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：95533

传真：010 66275654

联系人：何奕

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

电话：010 66594851

传真：010 66594853

联系人：吴雪妮

7、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：010-66421200

传真：010-66415194

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

9、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 85238440

传真：010 85238680

联系人：邓斌波

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

电话：010 58351666

传真：010 83914283

联系人：吴海鹏、董云巍

11、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 65557048

传真：010 65550828

联系人：郭伟

12、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 68098778

传真：010 68560311

联系人：李伟

13、代销机构：深圳发展银行股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号

法定代表人：法兰克·纽曼

电话：0755 82088888

传真：0755 82080714

联系人：张青

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：吉晓辉

电话：021 61618888

传真：021 63602431

联系人：徐伟

15、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

电话：010 66223584

传真：010 66226073

联系人：王曦

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 82943511

传真：0755 82960141

联系人：黄健

17、代销机构：中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市安立路66号4号楼

法定代表人：张佑君

电话：4008888108

传真：010 65182261

联系人：权唐

18、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：021-38676161

传真：021-38670161

联系人：芮敏祺

19、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

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号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：021 38565785

传真：021 38565955

联系人：谢高得

21、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

传真：0755 82133302

联系人：林晓燕

22、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、24层

法定代表人：马昭明

电话：0755 82492000

传真：0755 82492962

联系人：盛宗凌

23、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

24、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：顾伟国

电话：010 66568430

传真：010 66568532

联系人：田薇

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

联系电话：0755 83516094

传真：0755 83516199

联系人：匡婷

26、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：025 83290845

传真：025 84579763

联系人：舒明菲

27、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 84403319

传真：0731 84403439

联系人：郭磊

28、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 22626172

传真：0755 82400862

联系人：周璐

29、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

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

31、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：王志伟

电话：020 87555888

传真：020 87555417

联系人：黄岚

32、代销机构：光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闸路1508号

法定代表人：徐浩明

电话：021 22169999

传真：021 22169134

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

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：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

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：027 65799999

传真：027 85481900

联系人：李良

37、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

38、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

39、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 87383610

联系人：张腾

40、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

41、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

联系电话：010-66045529

传真：010-66045500

联系人：莫晓丽

42、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

43、代销机构：江南证券有限责任公司

注册地址：南昌市抚河北路291号

法定代表人：杜航

电话：0791-6768763

传真：0791-6789414

联系人：余雅娜

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：陶堃、汪芳

联系人：陶堃

**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、公司债与可转换债券。

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%。

（二）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 对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 入期管理

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%×上证180指数+20%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率 |
| 招商安泰平衡混合 | 45%×上证180指数+50%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率 |
| 招商安泰债券A、招商安泰债券B | 95%×中信标普国债指数+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 | 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2010年3月31日，来源于《招商安泰系列开放式证券投资基金2010年第1季度报告》。

1、报告期末基金资产组合情况

① 招商安泰股票

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 568,800,576.62 | 65.65 |
| | 其中：股票 | 568,800,576.62 | 65.65 |
| 2 | 固定收益投资 | 178,619,148.60 | 20.62 |
| | 其中：债券 | 178,619,148.60 | 20.62 |
| | 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 | 20,023,751.81 | 2.31 |
| 6 | 其他资产 | 98,989,240.57 | 11.42 |
| 7 | 合计 | 866,432,717.60 | 100.00 |

② 招商安泰平衡混合

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 63,751,113.27 | 44.93 |
| | 其中：股票 | 63,751,113.27 | 44.93 |
| 2 | 固定收益投资 | 60,000,750.00 | 42.28 |
| | 其中：债券 | 60,000,750.00 | 42.28 |
| | 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 | 7,755,176.94 | 5.47 |
| 6 | 其他资产 | 10,390,773.95 | 7.32 |
| 7 | 合计 | 141,897,814.16 | 100.00 |

③ 招商安泰债券

| 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 | 444,234,071.82 | 88.60 |
| | 其中：债券 | 424,225,910.90 | 84.61 |
| | 资产支持证券 | 20,008,160.92 | 3.99 |
| 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 | 47,207,554.00 | 9.42 |
| 6 | 其他资产 | 9,925,416.07 | 1.98 |
| 7 | 合计 | 501,367,041.89 | 100.00 |

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

① 招商安泰股票

| 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 | 7,812,222.66 | 0.91 |
| B | 采掘业 | 33,258,226.48 | 3.87 |
| C | 制造业 | 324,620,431.57 | 37.75 |
| C0 | 食品、饮料 | 45,090,847.44 | 5.24 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 10,136,143.83 | 1.18 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 62,701,607.31 | 7.29 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 72,385,298.62 | 8.42 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 70,320,245.83 | 8.18 |
| C8 | 医药、生物制品 | 42,294,556.94 | 4.92 |
| C99 | 其他制造业 | 21,691,731.60 | 2.52 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 6,555,876.50 | 0.76 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 7,723,786.43 | 0.90 |
| G | 信息技术业 | 7,718,042.00 | 0.90 |
| H | 批发和零售贸易 | 83,449,373.33 | 9.70 |
| I | 金融、保险业 | 36,428,375.04 | 4.24 |
| J | 房地产业 | 7,414,830.54 | 0.86 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 53,819,412.07 | 6.26 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 568,800,576.62 | 66.15 |

② 招商安泰平衡混合

| 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 | 3,908,746.65 | 2.84 |
| C | 制造业 | 31,780,014.47 | 23.10 |
| C0 | 食品、饮料 | 3,006,743.60 | 2.19 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 1,215,428.46 | 0.88 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 7,376,907.43 | 5.36 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 4,752,200.15 | 3.45 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 7,840,896.69 | 5.70 |
| C8 | 医药、生物制品 | 5,042,174.46 | 3.66 |
| C99 | 其他制造业 | 2,545,663.68 | 1.85 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 953,650.75 | 0.69 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 1,384,376.23 | 1.01 |
| G | 信息技术业 | 1,259,936.40 | 0.92 |
| H | 批发和零售贸易 | 12,825,500.00 | 9.32 |
| I | 金融、保险业 | 4,274,153.08 | 3.11 |
| J | 房地产业 | 1,353,837.69 | 0.98 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 6,010,898.00 | 4.37 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 63,751,113.27 | 46.33 |

③ 招商安泰债券

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

① 招商安泰股票

| 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 | 600738 | 兰州民百 | 6,765,398 | 76,787,267.30 | 8.93 |
| 2 | 000917 | 电广传媒 | 1,750,829 | 36,469,768.07 | 4.24 |
| 3 | 000826 | 合加资源 | 1,397,608 | 26,400,815.12 | 3.07 |
| 4 | 002353 | 杰瑞股份 | 264,789 | 24,948,419.58 | 2.90 |
| 5 | 002290 | 禾盛新材 | 614,845 | 21