# 招商先锋证券投资基金更新的招募说明书摘要

（二零一零年第二号）

招商先锋证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2004年4月14日中国证监会证监基金字[2004]54号文批准公开发行。本基金的基金合同于2004年6月1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2010年6月29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。

**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。

莘利佳（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。

周语蕾，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。现任公司监事。现任公司总经理助理兼股票投资部总监，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。

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。

王晓东，女，中国国籍，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（现巨田证券有限责任公司）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。

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。

赵生章，男，中国国籍，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（专行内核小组负责人）、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。

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

本公司采用团队投资方式，通过整个投资部门全体人员的共同努力来争取良好的投资业绩。基金经理简介如下：

涂冰云，男，中国国籍，1978年生，西安交通大学工商管理硕士。涂冰云先生曾就职于深圳投资基金管理公司，历任研究员、交易员等职；大连证券深圳管理总部项目经理；2002年10月加入招商基金管理有限公司，曾任交易部交易员、股票投资部研究员、助理基金经理。涂冰云先生具有近10年证券从业经历，有丰富的证券投资研究经验，拥有中国证券业执业证书。涂冰云先生同时兼任我司招商行业领先股票型证券投资基金的基金经理，管理时间为2009年6月19日至今。涂冰云先生任本基金的基金经理，管理时间为2008年3月27日至今。

刘树祥，男，中国国籍，CFA，管理学硕士。刘树祥先生曾就职于联合证券有限责任公司，从事投资研究等工作；2006年加入招商基金管理有限公司，曾任高级研究员、投资经理，从事石油、化工以及医药行业研究以及投资咨询顾问工作。刘树祥具有9年证券从业经历，拥有中国证券业执业证书。刘树祥先生任本基金的基金经理，管理时间为2010年4月8日至今。

本基金历任基金经理包括：陈进贤先生，管理时间为2004年6月1日至2005年7月30日；周炜炜先生，管理时间为2005年8月24日至2006年6月16日。张冰先生，管理时间为2004年6月1日至2009年8月27日，郝联峰先生，管理时间为2009年8月27日至2010年1月30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、总经理助理兼股票投资部总监张冰、固定收益投资部总监张国强、研究部总监陈玉辉。

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银行股份有限公司（简称“中国银行”），基本情况如下：

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

首次注册登记日期：1983年10月31日

变更注册登记日期：2004年8月26日

注册资本：人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元

法定代表人：肖钢

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]24号

托管及投资者服务部总经理：董杰

托管部门联系人：唐州徽

电话：010-66594855

传真：010-66594942

2、证券投资基金托管情况

截止2010年3月末，中国银行已托管长盛创新先锋混合、长盛同盛封闭、长盛同智优势混合（LOF）、大成2020生命周期混合、大成蓝筹稳健混合、大成优选封闭、大成景宏封闭、工银大盘蓝筹股票、工银核心价值股票、国泰沪深300指数、国泰金鹿保本混合（二期）、国泰金鹏蓝筹混合、国投瑞银稳定增利债券、海富通股票、海富通货币、海富通精选混合、海富通收益增长混合、华宝兴业大盘精选股票、华宝兴业动力组合股票、华宝兴业先进成长股票、华夏策略混合、华夏大盘精选混合、华夏回报二号混合、华夏回报混合、华夏行业股票（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实成长收益混合、嘉实服务增值行业混合、嘉实沪深300指数（LOF）、嘉实货币、嘉实稳健混合、嘉实研究精选股票、嘉实增长混合、嘉实债券、嘉实主题混合、金鹰成份优选股票、银河成长股票、易方达平稳增长混合、易方达策略成长混合、易方达策略成长二号混合、易方达积极成长混合、易方达货币、易方达稳健收益债券、易方达深证100ETF、易方达中小盘股票、万家180指数、银华优势企业混合、银华优质增长股票、银华领先策略股票、景顺长城动力平衡混合、景顺长城优选股票、景顺长城货币、景顺长城鼎益股票（LOF）、泰信天天收益货币、泰信优质生活股票、招商先锋混合、泰达宏利精选股票、泰达宏利集利债券、华泰柏瑞盛世中国股票、华泰柏瑞积极成长混合、华泰柏瑞价值增长股票、南方高增长股票（LOF）、国富潜力组合股票、国富强化收益债券、宝盈核心优势混合、国富成长动力股票、泰信蓝筹精选股票、华泰柏瑞货币、国泰区位优势股票、招商行业领先股票、东方核心动力股票、金鹰行业优势股票、泰信债券增强收益、万家稳健增利债券、嘉实回报混合、海富通中证100指数（LOF）、易方达深证100ETF联接、摩根士丹利华鑫强收益债券型、工银全球股票（QDII）、嘉实海外中国股票（QDII）、银华全球优选（QDII-FOF）等81只证券投资基金，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币市场型等多种类型的基金和理财品种，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

3、主要人员情况

肖钢先生，自2004年8月起任中国银行股份有限公司董事长、党委书记。自2003年3月起任中国银行董事长、党委书记、行长，自1996年10月起任中国人民银行行长助理，期间曾兼任中国人民银行计划资金司司长、货币政策司司长、广东省分行行长及国家外汇管理局广东省分局局长。1989年10月至1996年10月，历任中国人民银行政策研究室副主任、主任、中国外汇交易中心总裁、计划资金司司长等职。肖先生出生于1958年8月，1981年毕业于湖南财经学院，1996年获得中国人民大学法学硕士学位。

李礼辉先生，自2004年8月起担任中国银行股份有限公司副董事长、党委副书记、行长。2002年9月至2004年8月担任海南省副省长。1994年7月至2002年9月担任中国工商银行副行长。1988年至1994年7月历任中国工商银行国际业务部总经理、新加坡代表处首席代表、福建省分行副行长等职。李先生出生于1952年5月，1977年毕业于厦门大学经济系财政金融专业，1999年获得北京大学光华管理学院金融学专业博士研究生学历和经济学博士学位。

李早航先生，自2004年8月起任中国银行股份有限公司执行董事。2000年11月加入中国银行并自此担任中国银行副行长。于1980年11月至2000年11月任职于中国建设银行，曾工作于多个岗位，先后担任分行行长、总行多个部门的总经理及副行长。1978年毕业于南京信息工程大学。2002年6月起担任中银香港控股非执行董事。

董杰先生，自2007年11月27日起担任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部总经理。自2005年9月起任中国银行天津市分行副行长、党委委员，1983年7月至2005年9月历任中国银行深圳市分行沙头角支行行长、深圳市分行信贷经营处处长、公司业务处处长、深圳市分行行长助理、党委委员等职。董先生出生于1962年11月，获得西南财经大学博士学位。

4、基金托管部门的设置及员工情况

中国银行于1998年设立基金托管部，为进一步树立以投资者为中心的服务理念；根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类，中国银行于2005年3月23日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部，下设覆盖集合类产品、机构类产品、全球托管产品、投资分析及监督服务、风险管理与内控、核算估值、信息技术、资金和证券交收等各层面的多个团队，现有员工110余人。另外，中国银行在北京市分行、上海市分行、深圳市分行、广东省分行、江苏省分行设有托管业务团队。

**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：021-58796616

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：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

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：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

5、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：张令玮

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

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：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

10、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

11、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

12、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：徐伟

13、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

14、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

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：0755-82960223

传真：0755-82960141

联系人：林生迎

16、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

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：021-38676161

传真：021-38670161

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、24、25层

法定代表人：马昭明

电话：0755-82492000

传真：0755-82492962

联系人：盛宗凌

19、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

20、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

21、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

22、代销机构：中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

23、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

24、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

25、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

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：周晖

电话：0731-4403319

传真：0731-4403439

联系人：郭磊

27、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

28、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：佘江

29、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

30、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

31、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：0755-82133302

联系人：齐晓燕

32、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：021-38565785

传真：021-38565955

联系人：谢高得

33、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

34、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

35、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

36、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

37、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7、8层

法定代表人：黄金琳

电话：0591-87383623

传真：0591-87383610

联系人：张腾

38、代销机构：国海证券有限责任公司

注册地址：南宁市滨湖路46号

法定代表人：张雅锋

电话：0755-83707413

传真：0755-83700205

联系人：武斌

39、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 邮编：100140

法定代表人：林义相

联系电话：010-66045529

传真：010-66045500

联系人：莫晓丽

40、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：025-83290845

传真：025-84579763

联系人：舒晴菲

41、代销机构：东方证券股份有限公司

注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层

法定代表人：潘鑫军

电话：021-63325888

传真：021-63326173

联系人：吴宇

42、代销机构：华西证券有限责任公司

注册地址：四川省成都市陕西街239号华西证券大厦

法定代表人：杨炯洋

电话：0755-83025723

传真：0755-83025991

联系人：金达勇

43、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

44、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、汪芳

联系人：陶坚

**四、基金的名称**：招商先锋证券投资基金

**五、基金类型**：契约型开放式

**六、基金的投资目标**：通过动态的资产配置，在股市和债市之间选择投资机会，精选股票和债券品种，适当集中投资，追求长期资本增值。

**七、投资范围及对象**

限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，股票的主要投资对象是基金管理人认为具有良好盈利成长性，同时价值被市场低估的具有较高相对投资价值的股票。债券的主要投资对象是基金管理人认为具有相对投资价值的固定收益品种，包括国债、金融债、企业（公司）债与可转换债等。

本基金投资股票的比例为35-80%，债券和短期金融工具的比例为20-65%（其中现金或到期日在一年以内的政府债券最低不低于5%）。

**八、基金的投资策略**

（一）投资方法

本基金将应用本公司从外方股东ING引进的投资技术，包括投资时钟和市场量表的资产配置技术、PFG（Price for Growth）数量化筛选模型、SRS（Stock Rating System）股票分析系统、科学的风险控制模型以及严谨的投资管理流程。

（二）资产配置

a）本基金投资股票的比例为35-80%，债券和短期金融工具的比例为20-65%。如法律法规对国债投资比例的限制进行调整，则本基金投资股票的比例将有可能超过80%。

b）股票与债券之间具体的比例将根据不同的市场情况灵活配置。

（三）股票组合构建：

本基金的股票资产将适当集中投资于基金管理人认为具有较高相对投资价值的股票。

本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公司的投资价值。

④建立模拟股票组合；

⑤运用ING风险控制模型进行组合调整和投资风险控制；

⑥模拟组合的执行。

（四）债券组合构建

本基金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。

本基金的债券投资借鉴了ING在海外的投资管理的先进经验，采用科学化、定量化的方法指导投资，通过收益率曲线的分析寻找相对价值低估的固定收益品种作为积极投资的对象。本基金将采用自下而上的方法，利用收益率曲线的形状变动、单个债券的收益率和基准收益率曲线的偏离选择投资券种；同时本基金还将通过发现市场的不均衡进行无风险套利，增加基金收益。

（五）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。

**九、业绩比较基准**：

65%×上证180指数+35%×中信国债指数

**十、投资组合报告**：

招商先锋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03月31日，来源于《招商先锋证券投资基金2010年第1季度报告》。

1. 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 4,635,849,741.13 | 65.49 |
| | 其中：股票 | 4,635,849,741.13 | 65.49 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,741,634,106.10 | 24.60 |
| | 其中：债券 | 1,741,634,106.10 | 24.60 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 150,000,345.00 | 2.12 |
| | 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 | 487,968,112.27 | 6.89 |
| 6 | 其他资产 | 62,976,586.47 | 0.89 |
| 7 | 合计 | 7,078,428,890.97 | 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 | 45,523,040.81 | 0.65 |
| B | 采掘业 | 566,932,639.42 | 8.08 |
| C | 制造业 | 1,961,236,934.81 | 27.94 |
| C0 | 食品、饮料 | 510,441,689.49 | 7.27 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 15,903,000.00 | 0.23 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 106,376,053.42 | 1.52 |
| C5 | 电子 | 2,285,555.60 | 0.03 |
| C6 | 金属、非金属 | 310,811,203.58 | 4.43 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 615,879,211.18 | 8.77 |
| C8 | 医药、生物制品 | 384,399,843.94 | 5.48 |
| C99 | 其他制造业 | 15,140,377.60 | 0.22 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 58,284,219.00 | 0.83 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 54,485,167.84 | 0.78 |
| H | 批发和零售贸易 | 712,650,087.44 | 10.15 |
| I | 金融、保险业 | 1,028,394,007.52 | 14.65 |
| J | 房地产业 | 17,846,386.00 | 0.25 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 16,664,000.00 | 0.24 |
| M | 综合类 | 173,833,258.29 | 2.48 |
| | 合计 | 4,635,849,741.13 | 66.05 |

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 | 600500 | 中化国际 | 25,185,867 | 312,808,468.14 | 4.46 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 1,900,584 | 301,736,715.84 | 4.30 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 6,591,534 | 243,359,435.28 | 3.47 |
| 4 | 000001 | 深发展A | 9,599,961 | 222,719,095.20 | 3.17 |
| 5 | 600030 | 中信证券 | 6,399,866 | 181,884,191.72 | 2.59 |
| 6 | 000983 | 西山煤电 | 5,055,506 | 178,459,361.80 | 2.54 |
| 7 | 601989 | 中国重工 | 21,099,847 | 147,276,932.06 | 2.10 |
| 8 | 600395 | 盘江股份 | 5,349,943 | 139,847,510.02 | 1.99 |
| 9 | 600415 | 小商品城 | 2,499,849 | 120,792,703.68 | 1.72 |
| 10 | 600000 | 浦发银行 | 5,200,000 | 118,456,000.00 | 1.69 |

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 | 353,066,484.40 | 5.03 |
| 2 | 央行票据 | 925,828,000.00 | 13.19 |
| 3 | 金融债券 | 220,704,000.00 | 3.14 |
| | 其中：政策性金融债 | 220,704,000.00 | 3.14 |
| 4 | 企业债券 | 236,836,000.00 | 3.37 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | 5,199,621.70 | 0.07 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 1,741,634,106.10 | 24.81 |

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 | 1001016 | 10央行票据16 | 2,000,000 | 199,300,000.00 | 2.84 |
| 2 | 1001018 | 10央行票据18 | 2,000,000 | 199,300,000.00 | 2.84 |
| 3 | 1001022 | 10央行票据22 | 1,600,000 | 159,440,000.00 | 2.27 |
| 4 | 1001010 | 10央行票据10 | 1,500,000 | 149,475,000.00 | 2.13 |
| 5 | 1001020 | 10央行票据20 | 1,500,000 | 149,475,000.00 | 2.13 |

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）声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出