

招商中小盘精选股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要

(二零一一年第一号)

招商中小盘精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会2009年11月6日《关于核准招商中小盘精选股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2009]1514号)文核准公开发行。本基金的基金合同于2009年12月25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。
本基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本招募说明书除载有本基金基金合同和招募说明书外,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《基金法》、《暂行办法》、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。
本招募说明书所载内容截止日为2011年1月20日,有关财务和业绩表现数据截止日为2010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:深圳前海深港大道708号招商银行大厦28楼
设立日期:2002年12月27日
法定代表人:吕耀华
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:曹倩
注册资本:人民币2.12亿元
股权结构:招商局、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)、中国电力财务有限责任公司、中国华能财务有限责任公司共同投资组建。经公司股东会决议及中国证监会批准,公司的注册资本已经由人民币一亿元增加至人民币100,000,000元(增加为人民币一亿一千万人民币 RMB 210,000,000元)。2007年9月22日,经公司股东会审议通过并由中国证监会核准,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、中国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%。

(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,工商管理硕士,美国南加州大学荣誉博士,高级经济师,1982年至1985年,任辽宁省委工作,历任副处长、副部长;1985年至1986年,任辽宁省委办公厅主任;1986年至1988年,任中共中央政策委员会工作;1988年至1990年,任中国人民银行办公厅主任;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。
葛兰,男,1952年出生,澳大利亚籍,澳大利亚阿德莱德大学经济学本科,1977年3月至1990年12月,任澳大利亚财政部,1986年至1989年期间,在澳大利亚驻美国大使馆任经济参赞;1991年1月至1996年9月,任招商银行(德大)副行长兼经济顾问;1996年10月至1998年12月,任花旗集团资产管理公司(德)副总经理及财务总监;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2009年9月,任ING资产管理公司(澳大利亚)澳大利亚区总经理;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。现任本公司副董事长。
陈伟,女,1967年出生,高级管理人员。美国纽约州立大学经济学博士,历任AT&T市场科学决策部市场分析师, Dowling 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监管工作。现任招商证券总经理,分管风险管理部及风控总裁管理财务部。现任本公司董事。
成庆良,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总行;1993年起先后担任中国证交所交易系统有限公司,上海市管理干部学院,经理;中国证监会发行部处长,处长,稽查处长;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;2001年9月至2009年1月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。

李勇飞,男,1940年出生,密西根大学理学士(工程数学),香港太平临时。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、香港特别行政区区议会委员、筹备委员会委员、港事顾问、自由党主席,现任第九届全国人大常委会香港特别行政区代表团成员,香港特别行政区政府发展委员会成员。现任本公司独立董事。
陈华,女,1964年出生,华东理工大学工商管理学教授,博导,南京审计大学,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,澳洲国立大学国际工商管理硕士课程客座教授,广东省企业家协会常务理事,广东省企业文化协会常务理事,广东省企业家协会常务理事。陈华教授曾任先后任山东六和集团总裁,佳佳集团,科龙集团, TCL集团,美的家电,南方航空公司,东方航空等公司管理顾问,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。

周蔚南,女,1968年出生,美国籍,美国加州州立大学会计学双学位 MBA,曾先后就职于九九珠氏会社(美国)公司财务总监,Amulda USA 亚洲业务助理,美国本土资产管理师,美国1944 Chohai 公司高级分析师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,管理上直接投资基金—招商中国直接投资基金 IK0133。其间曾先后出任招商证券董事主席,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。
张卫华,女,1961年2月生,中国国籍,会计师。1981年07月—1983年11月,任江苏省连云港市汽车厂财务会计;1983年11月—1988年08月,任中国建设银行总行外汇会计部主任;1988年08月—1994年11月,历任招商银行总行国际部主任,证券部总经理助理;1994年11月—2006年02月,历任招商银行、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部审计师;2009年04月起担任招商证券股份有限公司合规总监,现任公司监事会主席。
周晓,男,1972年6月出生,武汉大学世界经济专业,硕士学历。1997年2月加入招商证券,1997年2月至2006年6月担任招商证券总行计划财务部副经理,总经理助理,2006年6月至2007年7月任招商银行总行计划财务部副经理;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。
林奕华,女,1979年出生,香港城市大学法学专业毕业,香港执业律师。2003年1月至2003年8月在澳集团担任中小企业部副经理;2004年8月至2008年5月在富而德律师事务所任助理律师;2008年6月至今在ING投资管理(亚洲)有限公司任亚太区法律顾问。现任公司监事。
陈永,男,1966年出生,管理心理学博士,曾任招商局集团招商局证券有限公司证券部投资专员;1994年加入招商证券股份有限公司,先后担任研发中心、稽核部、风险管理部投资经理;2002年加入本公司,任基金部总经理至今。现任公司副总经理,公司监事。
欧阳明,男,1976年6月出生,中国国籍,华中科技大学经济学及法学双学士,投资经济学硕士;2002年加入广发证券证券总部任机构客户部经理;2003年4月至2004年7月于广发证券总部任风险控制部从事风险管理专员工作;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,现任法律合规部高级经理,公司监事。
杨俊,男,中国国籍,芝加哥大学商院 MBA 毕业,毕业于,杨俊先生具有丰富的金融证券从业经验,拥有特定金融分析师 CPA 和中国注册会计师 CPA 资格,曾任任深圳国际石油化工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,曾任基金部高级研究员,固定收益投资部副总监,专户资产管理部总监,现任副经理兼投资经理。
王琛,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,深圳招商证券经纪管理部,巨田基金管理有限公司,视翰士丹利华基金 副经理,华林证券有限责任公司,2007年加入招商证券股份有限公司。2007年9月至2010年3月担任招商基金管理有限公司副监事长,现任招商基金管理有限公司副经理。
赵永华,男,中国国籍,中国人民大学经济学博士,曾任中信证券有限公司投行部项目总经理,招商局集团资产管理有限公司投资经理,内部培训师,曾任任南方证券有限公司公司董事会办公室主任兼公关部及上市等相关事宜;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经理。
陈伟,男,1963年出生,经济学硕士。曾任美国芝加哥麦肯锡管理基金集团中国区代表,中银国际证券有限公司资产管理部,南方证券股份有限公司资产管理部总经理,具有15年金融证券从业经验,持有证券从业资格,现任招商基金管理有限公司副经理。
吴洪洋,男,中国国籍,华中科技大学管理学硕士,海外经贸贸易大学经济学博士。从2000年6月开始从事华投投资有限公司工作,从事行业研究;2001年2月加盟广东基金管理有限公司,负责数量分析,基金研究,系统开发等工作,先后任研究员、业务主管。2003年9月加入招商基金,一直从事数量研究及风险管理等工作,曾任任公司投资风险管理部副经理,现任公司督察长。

2.本基金基金经理介绍
张力,男,中国国籍,医学硕士。硕士毕业后即加入广发证券股份有限公司,任发展研究中心研究员,从事医药化工上市公司研究工作;2007年加入招商基金管理有限公司,曾任研究部研究员,高级研究员,助理基金经理,现任招商核心价值混合型证券投资基金及招商中小盘精选股票型证券投资基金基金经理。张力先生在本基金的基金合同、管理期间为2009年12月25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:副总经理杨杰,总经理助理张永,固定收益投资部总监张国强,研究部总监王宇,交易部副经理,股票投资部副经理陈永涛,专户投资部副经理杨杰。
上述人员之间均不存在亲属关系。

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(简称“中国工商银行”),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
设立日期:1985年1月1日
法定代表人:姜建清
注册资本:人民币334,018,850,026元
联系电话:010-66105799
联系人:蒋云松
2.基金托管业务经营情况
作为中国工商银行服务的先行者,中国工商银行于1998年在国内首家提供托管服务以来,秉承“诚实信用、勤勉尽责”的经营理念,依靠科学的风险管理和内部控制体系,规范的管理模式,先进的运营系统,专业的服务团队,严格履行托管人职责,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企事业单位提供安全、高效、专业的托管服务,展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中规模最大、最成熟的产品线,拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系,同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务,可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2010年12月,中国工商银行共托管证券投资基金198只,其中封闭式8只,开放式190只。自2003年以来,本行连续七年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等海内外权威财经媒体评选的23项最佳托管银行大奖;2010年,本行资产托管部优良的业绩获得国内金融领域权威的“财通”奖好评。

截至2010年12月末,中国工商银行资产托管部共有员工133人,平均年龄30岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

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.cmfnchina.com
交易电话:400-887-9555(免长途话费)
电话:0755 83195018
传真:0755 83190059
联系人:李博
招商基金华北机构理财中心
地址:北京市西城区武定侯街6号卓著中心2001室

2.代销机构:招商基金管理有限公司
名称:招商基金管理有限公司
住所:深圳前海深港大道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:吕耀华
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:曹倩
注册资本:人民币2.12亿元
股权结构:招商局、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)、中国电力财务有限责任公司、中国华能财务有限责任公司共同投资组建。经公司股东会决议及中国证监会批准,公司的注册资本已经由人民币一亿元增加至人民币100,000,000元(增加为人民币一亿一千万人民币 RMB 210,000,000元)。2007年9月22日,经公司股东会审议通过并由中国证监会核准,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、中国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%。

(二)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,工商管理硕士,美国南加州大学荣誉博士,高级经济师,1982年至1985年,任辽宁省委工作,历任副处长、副部长;1985年至1986年,任辽宁省委办公厅主任;1986年至1988年,任中共中央政策委员会工作;1988年至1990年,任中国人民银行办公厅主任;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。
葛兰,男,1952年出生,澳大利亚籍,澳大利亚阿德莱德大学经济学本科,1977年3月至1990年12月,任澳大利亚财政部,1986年至1989年期间,在澳大利亚驻美国大使馆任经济参赞;1991年1月至1996年9月,任招商银行(德大)副行长兼经济顾问;1996年10月至1998年12月,任花旗集团资产管理公司(德)副总经理及财务总监;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2009年9月,任ING资产管理公司(澳大利亚)澳大利亚区总经理;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。现任本公司副董事长。
陈伟,女,1967年出生,高级管理人员。美国纽约州立大学经济学博士,历任AT&T市场科学决策部市场分析师, Dowling 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监管工作。现任招商证券总经理,分管风险管理部及风控总裁管理财务部。现任本公司董事。
成庆良,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总行;1993年起先后担任中国证交所交易系统有限公司,上海市管理干部学院,经理;中国证监会发行部处长,处长,稽查处长;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;2001年9月至2009年1月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。

李勇飞,男,1940年出生,密西根大学理学士(工程数学),香港太平临时。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、香港特别行政区区议会委员、筹备委员会委员、港事顾问、自由党主席,现任第九届全国人大常委会香港特别行政区代表团成员,香港特别行政区政府发展委员会成员。现任本公司独立董事。
陈华,女,1964年出生,华东理工大学工商管理学教授,博导,南京审计大学,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,澳洲国立大学国际工商管理硕士课程客座教授,广东省企业家协会常务理事,广东省企业文化协会常务理事,广东省企业家协会常务理事。陈华教授曾任先后任山东六和集团总裁,佳佳集团,科龙集团, TCL集团,美的家电,南方航空公司,东方航空等公司管理顾问,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。

周蔚南,女,1968年出生,美国籍,美国加州州立大学会计学双学位 MBA,曾先后就职于九九珠氏会社(美国)公司财务总监,Amulda USA 亚洲业务助理,美国本土资产管理师,美国1944 Chohai 公司高级分析师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,管理上直接投资基金—招商中国直接投资基金 IK0133。其间曾先后出任招商证券董事主席,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。
张卫华,女,1961年2月生,中国国籍,会计师。1981年07月—1983年11月,任江苏省连云港市汽车厂财务会计;1983年11月—1988年08月,任中国建设银行总行外汇会计部主任;1988年08月—1994年11月,历任招商银行总行国际部主任,证券部总经理助理;1994年11月—2006年02月,历任招商银行、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部审计师;2009年04月起担任招商证券股份有限公司合规总监,现任公司监事会主席。
周晓,男,1972年6月出生,武汉大学世界经济专业,硕士学历。1997年2月加入招商证券,1997年2月至2006年6月担任招商证券总行计划财务部副经理,总经理助理,2006年6月至2007年7月任招商银行总行计划财务部副经理;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。
林奕华,女,1979年出生,香港城市大学法学专业毕业,香港执业律师。2003年1月至2003年8月在澳集团担任中小企业部副经理;2004年8月至2008年5月在富而德律师事务所任助理律师;2008年6月至今在ING投资管理(亚洲)有限公司任亚太区法律顾问。现任公司监事。
陈永,男,1966年出生,管理心理学博士,曾任招商局集团招商局证券有限公司证券部投资专员;1994年加入招商证券股份有限公司,先后担任研发中心、稽核部、风险管理部投资经理;2002年加入本公司,任基金部总经理至今。现任公司副总经理,公司监事。
欧阳明,男,1976年6月出生,中国国籍,华中科技大学经济学及法学双学士,投资经济学硕士;2002年加入广发证券证券总部任机构客户部经理;2003年4月至2004年7月于广发证券总部任风险控制部从事风险管理专员工作;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,现任法律合规部高级经理,公司监事。
杨俊,男,中国国籍,芝加哥大学商院 MBA 毕业,毕业于,杨俊先生具有丰富的金融证券从业经验,拥有特定金融分析师 CPA 和中国注册会计师 CPA 资格,曾任任深圳国际石油化工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,曾任基金部高级研究员,固定收益投资部副总监,专户资产管理部总监,现任副经理兼投资经理。
王琛,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,深圳招商证券经纪管理部,巨田基金管理有限公司,视翰士丹利华基金 副经理,华林证券有限责任公司,2007年加入招商证券股份有限公司。2007年9月至2010年3月担任招商基金管理有限公司副监事长,现任招商基金管理有限公司副经理。
赵永华,男,中国国籍,中国人民大学经济学博士,曾任中信证券有限公司投行部项目总经理,招商局集团资产管理有限公司投资经理,内部培训师,曾任任南方证券有限公司公司董事会办公室主任兼公关部及上市等相关事宜;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经理。

陈伟,男,1963年出生,经济学硕士。曾任美国芝加哥麦肯锡管理基金集团中国区代表,中银国际证券有限公司资产管理部,南方证券股份有限公司资产管理部总经理,具有15年金融证券从业经验,持有证券从业资格,现任招商基金管理有限公司副经理。
吴洪洋,男,中国国籍,华中科技大学管理学硕士,海外经贸贸易大学经济学博士。从2000年6月开始从事华投投资有限公司工作,从事行业研究;2001年2月加盟广东基金管理有限公司,负责数量分析,基金研究,系统开发等工作,先后任研究员、业务主管。2003年9月加入招商基金,一直从事数量研究及风险管理等工作,曾任任公司投资风险管理部副经理,现任公司督察长。

2.本基金基金经理介绍
张力,男,中国国籍,医学硕士。硕士毕业后即加入广发证券股份有限公司,任发展研究中心研究员,从事医药化工上市公司研究工作;2007年加入招商基金管理有限公司,曾任研究部研究员,高级研究员,助理基金经理,现任招商核心价值混合型证券投资基金及招商中小盘精选股票型证券投资基金基金经理。张力先生在本基金的基金合同、管理期间为2009年12月25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:副总经理杨杰,总经理助理张永,固定收益投资部总监张国强,研究部总监王宇,交易部副经理,股票投资部副经理陈永涛,专户投资部副经理杨杰。
上述人员之间均不存在亲属关系。

四、基金的投资

(一)投资目标
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规允许中国基金投资的其他金融工具,通过积极主动的投资管理,在控制风险的前提下,力争实现基金资产长期增值。

(二)投资范围
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规允许中国基金投资的其他金融工具,通过积极主动的投资管理,在控制风险的前提下,力争实现基金资产长期增值。

(三)投资策略
本基金采取主动投资管理方式。在投资流程上,本基金分两个层次进行,首先是进行大资产配置,在一定程度上可以分散降低证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的案头研究和分析,精选价值被低估的个股和个股,构建股票投资组合。
(一)资产配置
本基金将基金资产的60%-95%投资于股票等权益类资产,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,现金类资产投资于债券和现金等固定收益类品种,其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
在大资产配置基础上,本基金通过分析宏观经济和市场和市场的变化趋势,调整大类资产的比例,实现投资组合动态管理最优化。在进行大类资产配置时,我们将主要使用相对价值型资产配置工具。

(二)股票投资策略
本基金采取主动投资管理方式。在投资流程上,本基金分两个层次进行,首先是进行大资产配置,在一定程度上可以分散降低证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的案头研究和分析,精选价值被低估的个股和个股,构建股票投资组合。
(一)资产配置
本基金将基金资产的60%-95%投资于股票等权益类资产,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,现金类资产投资于债券和现金等固定收益类品种,其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。
在大资产配置基础上,本基金通过分析宏观经济和市场和市场的变化趋势,调整大类资产的比例,实现投资组合动态管理最优化。在进行大类资产配置时,我们将主要使用相对价值型资产配置工具。

电话:010 66209590
联系人:仇广
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
官方网站:0755 83199266
联系人:贺奇勇 刘建达

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
联系人:李博
电话:010-66107914
联系人:李博
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 83196223
传真:0755 83195050
联系人:高翔

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:张博
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 66994853
联系人:张博

6.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:胡怀军
电话:021 58781234
传真:021 5