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

（二零一一年第一号）

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2011年5月24日，有关财务和业绩表现数据截止日为2011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2011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）83196351
传真：（0755）83076974
联系人：曾倩
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215.77亿元，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2010年《财富》杂志500强排名第12位，投资业务遍及33个国家。

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。

辈利佳（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（奥纽）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亚太资产管理公司首席执行官。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2007年，任职于中集集团，出任南美战略发展项目负责人。2008年至今，出任招商局中国基金有限公司（HK0133）之董事及招商局中国投资管理有限公司的董事总经理。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运输公司财务部会计；1983年11月——1988年08月，任中国银行连云港分行外汇会计部主任；1988年08月——1994年11月，历任招商银行总行国际部、会计部主任、证券业务部总经理助理；1994年11月——2006年02月，历任招银证券、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总审计师；2009年04月起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。

林嘉丽，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月在澳纽银行中小企业部任助理经理；2004年8月至2008年5月在富而德律师事务所任见习律师；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。

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，公司监事。

欧志明，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、投资经济硕士；2002年加入广发证券深圳业务总部任机构客户经理；2003年4月至2004年7月于广发证券总部任风险控制岗从事风险管理工作；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、专户资产投资部总监，现任副总经理兼投资经理。

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。

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（投行内核小组负责人），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。

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

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。

刘军，男，中国国籍，哲学硕士。曾任职于中国建设银行福建省分行及深圳润迅通信有限公司；2003年起先后任职于海通证券股份有限公司及平安证券股份有限公司研究所，从事行业研究工作；2009年加入招商基金管理有限公司，曾任高级行业研究员及助理基金经理，现任招商大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理及招商安泰系列开放式证券投资基金基金经理（股票及平衡型）。刘军先生于2010年10月21日起担任本基金基金经理至今。

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；邓良毅先生，管理时间为2009年4月23日至2010年10月21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：副总经理杨奕、总经理助理张冰、固定收益投资部总监张国强、研究部总监陈玉辉、交易部总监路明、股票投资部总监涂冰云、专户投资部总监杨渺。

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：215.77亿元
法定代表人：傅育宁
行长：马蔚华
资产托管业务批准文号：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2010年12月31日，招商银行总资产2.403万亿元人民币，核心资本充足率8.04%。

2002年8月，招商银行成立基金托管部；2005年8月，经报中国证监会同意，更名为资产托管部，下设业务支持室、产品管理室、运营室、监察稽核室4个职能处室，现有员工52人。2002年11月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003年4月，正式办理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行，拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管（QFII）、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。

3、基金托管业务经营情况

截至2011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、华夏经典配置混合型证券投资基金、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、华泰柏瑞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、中邮核心主题股票型证券投资基金、长盛沪深300指数证券投资基金（LOF）、中银价值精选灵活配置混合型基金、中银稳健双利债券型证券投资基金、银河创新成长股票型证券投资基金、嘉实多利分级债券型证券投资基金、国泰保本混合型证券投资基金、华宝兴业可转债债券型证券投资基金、建信双利策略主题分级基金共32只开放式基金及其它托管资产，托管资产为3946.29亿元人民币。

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
招商基金华东机构理财中心
地址：上海市浦东南路588号浦发大厦29楼AK单元
电话：（021）58796636
联系人：王雷
招商基金华南机构理财中心
地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦23楼
电话：（0755）83196377
联系人：苏菁
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
电话：（010）66290590
联系人：仇小彬
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
备用传真：（0755）83199266
联系人：贺军莉 刘航达

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
传真：010–66107914
联系人：刘业伟

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）83198888
传真：（0755）83195050
联系人：邓炯鹏

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：95599
传真：（010）85109219
联系人：滕涛

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）66594853
联系人：张建伟

6.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

7.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

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：010–68858101
传真：010–68858117
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）65557048
传真：（010）65550828
联系人：郭伟

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）95595
传真：（010）68560311
联系人：李伟

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）63604199
联系人：徐伟

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
电话：（010）57092615
传真：（010）58092611
联系人：董云巍

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甲17号首层
法定代表人：闫冰竹
电话：95526
传真：010–66226045
联系人：王曦

14.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：95577
传真：（010）85238680
联系人：刘军祥

15.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：肖遂宁
电话：（0755）82088888
传真：（0755）82080714
联系人：姜聃

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）82960223
传真：（0755）82960141
联系人：林生迎

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：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
法定代表人：马昭明
联系人：盛宗凌、庞晓芸
电话：0755–82492000
传真：0755–82492962

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：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

22.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）22626391
传真：（0755）82400862
联系人：郑舒丽

23.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

24.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

25.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

26.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

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4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
电话：0755–82825551
传真：0755–82558355
联系人：余江

28.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

29.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：0755–82133952
联系人：齐晓燕

30.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

31.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

32.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

33.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

34.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

35.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：舒萌菲

36.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

37.代销机构：中航证券有限公司
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

38.代销机构：华宝证券有限责任公司
注册地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
法定代表人：陈林
电话：（021）50122222
传真：（021）50122200
联系人：陈康菲

39.代销机构：方正证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22–24层
法定代表人：雷杰
电话：0731–85832343
传真：0731–85832214
联系人：彭博

40.代销机构：华安证券有限责任公司
注册地址：安徽省合肥市长江中路357号
法定代表人：李工
电话：0551–5161666
传真：0551–5161600
联系人：甘霖

41.代销机构：齐鲁证券有限公司
注册地址：山东省济南市经十路20518号
法定代表人：李玮
电话：0531–68889155
传真：0531–68889752
联系人：吴阳

42.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

43.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

44.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

45.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

46.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

47.代销机构：华融证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区月坛北街 26 号
法定代表人：丁之锁
电话：（010–58568007）
传真：（010–58568062）
联系人：梁宇

48.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）66045678
传真：（010）66045500
联系人：潘鸿

49.代销机构：国元证券股份有限公司
注册地址：合肥市寿春路179号
办公地址：合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
电话：0551–2246273
传真：0551—2272100
联系人：陈琳琳

50.代销机构：东兴证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12–15层
法定代表人：徐勇力
电话：010–66555316
传真：010–66555246
联系人：汤漫川

51.代销机构：山西证券股份有限公司
注册地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351–8686659
传真：0351–8686619
联系人：郭熠

52.代销机构：西藏同信证券有限责任公司
注册地址：西藏自治区拉萨市北京中路101号
法定代表人：贾绍君
电话：021–36533016
传真：021–36533017
联系人：王伟光

53.代销机构公司名称：中山证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人：吴永良
电话：0755–82943755
传真：0755–82940511
联系人：李珍

54.代销机构：广州证券有限责任公司
注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼
法定代表人：吴志明
电话：020–87322668
传真：020–87325036
联系人：林洁茹

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）83196380
传真：（0755）83196436
联系人：凌小威

（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、董文浩
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、公司债与可转换债等。

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%。

（三）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）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）久期管理

（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2011年3月31日，来源于《招商安泰系列开放式证券投资基金2011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	620,369,812.66	76.98
	其中：股票	620,369,812.66	76.98
2	固定收益投资	166,173,460.80	20.62
	其中：债券	166,173,460.80	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	14,957,959.45	1.86
6	其他资产	4,385,485.89	0.54
7	合计	805,886,718.80	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	78,446,599.35	49.34
	其中：股票	78,446,599.35	49.34
2	固定收益投资	61,871,342.50	38.91
	其中：债券	61,871,342.50	38.91
	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	17,376,062.49	10.93
6	其他资产	1,302,993.73	0.82
7	合计	158,996,998.07	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	1,634,057,681.62	95.78
	其中：债券	1,624,054,212.60	95.19
	资产支持证券	10,003,469.02	0.59
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	41,487,064.68	2.43
6	其他资产	30,524,203.41	1.79
7	合计	1,706,068,949.71	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	28,858,788.15	3.65
B	采掘业	118,861,000.54	15.04
C	制造业	302,430,300.75	38.26
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	12,661,000.00	1.60
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,640,000.00	1.09
C5	电子	26,570,334.24	3.36
C6	金属、非金属	178,463,447.60	22.58
C7	机械、设备、仪表	48,569,072.51	6.14
C8	医药、生物制品	27,526,446.40	3.48
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,614,011.70	0.20
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	35,896,000.00	4.54
G	信息技术业	20,430,209.27	2.58
H	批发和零售贸易	31,867,535.46	4.03
I	金融、保险业	33,652,695.72	4.26
J	房地产业	21,995,509.32	2.78
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	24,763,761.75	3.13
M	综合类	–	–
	合计	620,369,812.66	78.48

（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	1,901,196.05	1.24
B	采掘业	20,477,098.41	13.37
C	制造业	31,124,960.68	20.32
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	1,356,600.00	0.89
C4	石油、化学、塑胶、塑料	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	25,504,160.68	16.65
C7	机械、设备、仪表	4,264,200.00	2.78
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,582,962.48	1.69
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	1,302,344.27	0.85
H	批发和零售贸易	6,684,625.56	4.36
I	金融、保险业	5,454,900.00	3.56
J	房地产业	4,060,800.00	2.65
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	4,857,711.90	3.17
M	综合类	–	–
	合计	78,446,599.35	51.21

（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	000629	攀钢钒钛	3,999,924	54,878,957.28	6.94
2	600497	驰宏锌锗	999,926	36,287,314.54	4.59
3	002121	科陆电子	961,648	26,570,334.24	3.36
4	600373	中文传媒	1,299,935	24,763,761.75	3.13
5	600188	兖州煤业	717,700	24,760,650.00	3.13
6	600467	好当家	1,920,000	23,155,200.00	2.93
7	600221	海南航空	2,800,000	22,848,000.00	2.89
8	000630	铜陵有色	800,000	22,368,000.00	2.83
9	600456	宝钛股份	699,952	22,258,473.60	2.82
10	600239	云南城投	1,299,971	21,995,509.32	2.78

（2）招商安泰平衡混合

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	000629	攀钢钒钛	800,000	10,976,000.00	7.16
2	601166	兴业银行	190,000	5,454,900.00	3.56
3	600497	驰宏锌锗	139,930	5,078,059.70	3.31
4	600373	中文传媒	254,998	4,857,711.90	3.17
5	000807	云铝股份	329,948	4,319,019.32	2.82
6	600673	东阳光铝	230,000	4,264,200.00	2.78
7	000630	铜陵有色	150,000	4,194,000.00	2.74
8	600456	宝钛股份	129,924	4,131,583.20	2.70
9	600239	云南城投	240,000	4,060,800.00	2.65
10	600058	五矿发展	111,900	3,988,116.00	2.60

（3）招商安泰债券

本基金本报告期末未持有股票。

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

（1）招商安泰股票

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	137,103,460.80	17.34
2	央行票据	29,070,000.00	3.68
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	166,173,460.80	21.02

（2）招商安泰平衡混合

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	45,791,537.70	29.89
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	16,079,804.80	10.50
7	其他	–	–
8	合计	61,871,342.50	40.39

（3）招商安泰债券

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	220,444,920.60	14.57
2	央行票据	96,900,000.00	6.41
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	1,084,302,952.00	71.69
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	222,406,340.00	14.70
7	其他	–	–
8	合计	1,624,054,212.60	107.37

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

（1）招商安泰股票

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	010110	21国债⑽	954,120	95,450,164.80	12.07
2	010112	21国债⑿	416,200	41,653,296.00	5.27
3	1101018	11央行票据18	300,000	29,070,000.00	3.68

（2）招商安泰平衡混合

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	010110	21国债⑽	334,980	33,511,399.20	21.87
2	113002	工行转债	86,230	10,326,904.80	6.74
3	010112	21国债⑿	90,000	9,007,200.00	5.88
4	110013	国投转债	30,000	3,592,500.00	2.35
5	110015	石化转债	20,000	2,160,400.00	1.41

（3）招商安泰债券

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	010110	21国债⑽	1,554,240	155,486,169.60	10.28
2	113002	工行转债	1,150,890	137,830,586.40	9.11
3	1080038	10淮开控债	1,200,000	118,296,000.00	7.82
4	1080009	10泰州债	1,000,000	99,930,000.00	6.61
5	1080039	10临沂城投债	1,000,000	98,750,000.00	6.53

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

（1）招商安泰股票

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

（2）招商安泰平衡混合

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

（3）招商安泰债券

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	119004	澜 电 03	100,000	10,003,469.02	0.66

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

本系列基金本报告期末未持有权证。

8、投资组合报告附注

（1）报告期内本系列基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

（2）本系列基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本系列基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

（3）其他资产构成

① 招商安泰股票

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,260,000.00
2	应收证券清算款	905,861.66
3	应收股利	–
4	应收利息	1,999,182.92
5	应收申购款	220,441.31
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,385,485.89

② 招商安泰平衡混合

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	510,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	714,435.42
5	应收申购款	78,558.31
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,302,993.73

③ 招商安泰债券

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	21,185,555.46
5	应收申购款	9,088,647.95
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	30,524,203.41

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

① 招商安泰股票

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

② 招商安泰平衡混合

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	113002	工行转债	10,326,904.80	6.74

③ 招商安泰债券

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	113002	工行转债	137,830,586.40	9.11
2	113001	中行转债	17,430,438.60	1.15

（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

① 招商安泰股票

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

② 招商安泰平衡混合

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

③ 招商安泰债券

本基金本报告期末未持有股票。

十二、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。

招商安泰股票基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2003.04.28—2003.12.31	10.20%	0.58%	–2.37%	0.74%	12.57%	–0.16%
2004.01.01———2004.12.31	2.01%	0.94%	–13.12%	0.99%	15.13%	–0.05%
2005.01.01———2005.12.31	–0.56%	0.93%	–3.34%	0.98%	2.78%	–0.05%
2006.01.01———2006.12.31	108.36%	1.15%	82.73%	1.05%	25.63%	0.10%
2007.01.01———2007.12.31	105.33%	1.60%	102.16%	1.71%	3.17%	–0.11%
2008.01.01———2008.12.31	–44.29%	1.85%	–53.97%	2.29%	9.68%	–0.44%
2009.01.01———2009.12.31	45.33%	1.62%	64.99%	1.54%	–19.66%	0.08%
2010.01.01———2010.12.31	–0.28%	1.35%	–11.28%	1.17%	11.00%	0.18%
2011.01.01———2011.03.31	–3.26%	1.02%	3.44%	0.99%	–6.70%	0.03%
2003.04.28———2011.03.31	273.60%	1.34%	118.05%	1.42%	155.55%	–0.08%

招商安泰平衡混合基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2003.04.28—2003.12.31	6.00%	0.38%	–1.90%	0.45%	7.90%	–0.07%
2004.01.01———2004.12.31	2.36%	0.63%	–9.42%	0.62%	11.78%	0.01%
2005.01.01———2005.12.31	2.01%	0.66%	3.32%	0.59%	–1.31%	0.07%
2006.01.01———2006.12.31	74.54%	0.84%	45.27%	0.63%	29.27%	0.21%
2007.01.01———2007.12.31	70.17%	1.16%	53.68%	1.03%	16.49%	0.13%
2008.01.01———2008.12.31	–27.26%	1.12%	–34.01%	1.37%	6.75%	–0.25%
2009.01.01———2009.12.31	28.92%	1.19%	36.54%	0.92%	–7.62%	0.27%
2010.01.01———2010.12.31	–0.32%	0.93%	–5.56%	0.70%	5.24%	0.23%
2011.01.01———2011.03.31	0.33%	0.67%	2.52%	0.60%	–2.19%	0.07%
2003.04.28———2011.03.31	208.34%	0.92%	82.83%	0.85%	125.51%	0.07%

招商安泰债券A基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2003.04.28—2003.12.31	1.15%	0.09%	–1.20%	0.13%	2.35%	–0.04%
2004.01.01———2004.12.31	0.43%	0.19%	–3.86%	0.22%	4.29%	–0.03%
2005.01.01———2005.12.31	8.76%	0.18%	13.35%	0.16%	–4.59%	0.02%
2006.01.01———2006.12.31	4.91%	0.13%	2.12%	0.07%	2.79%	0.06%
2007.01.01———2007.12.31	20.55%	0.28%	–0.38%	0.07%	20.93%	0.21%
2008.01.01———2008.12.31	8.27%	0.14%	8.81%	0.10%	–0.54%	0.04%
2009.01.01———2009.12.31	1.92%	0.25%	0.94%	0.09%	0.98%	0.16%
2010.01.01———2010.12.31	5.41%	0.20%	2.67%	0.09%	2.74%	0.11%
2011.01.01———2011.03.31	1.11%	0.13%	0.97%	0.07%	0.14%	0.06%
2003.04.28———2011.03.31	64.38%	0.19%	24.71%	0.12%	39.67%	0.07%

招商安泰债券B基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2003.04.28—2003.12.31	1.15%	0.09%	–1.20%	0.13%	2.35%	–0.04%
2004.01.01———2004.12.31	0.43%	0.19%	–3.86%	0.22%	4.29%	–0.03%
2005.01.01———2005.12.31	8.76%	0.18%	13.35%	0.16%	–4.59%	0.02%
2006.01.01———2006.12.31	4.65%	0.13%	2.12%	0.07%	2.53%	0.06%
2007.01.01———2007.12.31	20.10%	0.28%	–0.38%	0.07%	20.48%	0.21%
2008.01.01———2008.12.31	7.76%	0.14%	8.81%	0.10%	–1.05%	0.04%
2009.01.01———2009.12.31	1.45%	0.25%	0.94%	0.09%	0.51%	0.16%
2010.01.01———2010.12.31	4.86%	0.20%	2.67%	0.09%	2.19%	0.11%
2011.01.01———2011.03.31	1.02%	0.13%	0.97%	0.07%	0.05%	0.06%
2003.04.28———2011.03.31	60.84%	0.19%	24.71%	0.12%	36.13%	0.07%

＊数据截至2011年3月31日

十三、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）基金的销售服务费；

（4）基金的证券交易费用；

（5）基金合同生效后的基金信息披露费用；

（6）基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；

（7）基金份额持有人大会费用；

（8）其它按照国家有关规定可以在基金资产中列支的其它费用。

（9）上述（3）到（7）项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

（10）基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

（11）基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费、基金托管费，无须召开基金份额持有人大会。

2、基金管理费

本系列基金旗下各基金的基金管理费分别提取。按该基金前一日的资产净值乘以相应的管理费年费率来计算。各基金管理费率如下表所示：

基金名称	管理费年费率
招商安泰股票	1.50%
招商安泰平衡混合	1.50%
招商安泰债券A、招商安泰债券B	0.60%

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

计算公式如下：

每日应计提基金管理费 ＝ 前一日的基金资产净值×管理费率÷365

3、基金托管费

本系列基金旗下各基金的托管费分别提取。按该基金前一日资产净值乘以相应的托管费年费率来计算。各基金托管费率如下表所示：

基金名称	托管费年费率
招商安泰股票	0.25%
招商安泰平衡混合	0.25%
招商安泰债券A、招商安泰债券B	0.18%

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

计算公式如下：

每日应计提基金托管费 ＝ 前一日的基金资产净值×托管费率÷365

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费率：

本系列基金的申购费采用比例费率，投资人在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。费率如下：

申购金额	适用的申购费率			
	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
50万元以下	1.50%	1.50%	0.80%	0
50万（含）–200万	1.20%	1.20%	0.64%	
200万（含）–500万	0.60%	0.60%	0.32%	
500万（含）以上	500元/笔	500元/笔	300元/笔	

申购费用的计算方法：

申购费用 ＝ 申购金额–净申购金额

净申购金额 ＝ 申购金额/（1+申购费率）

申购费用在申购基金时从申购金额中收取，不列入基金资产。

申购费用由基金管理人及代销机构收取，用于本基金的市场推广、销售和注册登记费用。

2、赎回费率：

连续持有期限	适用的申购费率			
	招商安泰	招商安泰	招商安泰	招商安泰
	股票	平衡混合	债券A	债券B
1天–365天	0.10%	0.10%	0.05%	0
366天（含）以上	0%	0%	0%	

赎回费用的计算方法：赎回费 ＝ 赎回当日该基金份额净值×赎回份额×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，赎回费归基金资产所有。

3、销售服务费：

招商安泰债券基金B类份额收取销售服务费，销售服务费年费率为0.30%。

基金名称	销售服务费年费率
招商安泰债券A基金份额	–
招商安泰债券B基金份额	0.30%

注：1）认购的基金份额持有期限的起始日为基金合同生效日，申购的基金份额持有期限的起始日为申购的注册登记日，截止日为赎回、转换的注册登记日。

2）投资人对本系列基金旗下同一基金连续持有期限超过365天，赎回费率为零，期间如进行赎回或转换，持有期限需重新计算，不予累计。

3）网上直销、定期定额投资计划等特殊申购业务规则另见已发布的相关公告。

4、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。

上述基金转换费用收取标准及转换费率自2008年2月22日起执行，原基金转换费用收取标准及转换费率同时废止。

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2010年12月11日刊登的本系列基金招募说明书进行了再次更新，并根据本基金管理人在前次更新的招募说明书刊登后本系列基金的投资经营活动进行了内容补充和数据更新。

本次主要更新的内容如下：

1、在“三、基金管理人”部分，对“（一）基金管理人概况”进行了更新，对“（二）主要人员情况”的基金管理人董事、监事及其他高级管理人员介绍、本基金经理介绍和投资决策委员会成员进行了更新。

2、在“四、基金托管人”部分，对“（一）基金托管人概况”进行了更新，对“（二）主要人员情况”进行了更新，对“（三）基金托管业务经营情况”进行了更新。

3、在“五、相关服务机构”部分，对“（一）基金份额发售机构”的直销机构和代销机构的内容进行了更新；对“（二）注册登记机构”的联系人进行了更新。

4、在“八、基金的投资”部分，在“（十）基金投资组合报告”中更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。

5、在“九、基金的业绩”部分，对本基金截至2011年3月31日的业绩表现数据进行了更新。

6、在“二十、对基金份额持有人的服务”部分，对“（五）客户服务中心（CALL–CENTER）电话服务”进行了更新”

7、在“二十一、其他应披露事项”部分，列示了前次招募说明书更新到本次招募说明书更新截止日之间的信息披露事项。

招商基金管理有限公司
2011年6月10日