招商行业领先股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要

（二零一二年第二号）

招商行业领先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[illegible]年[illegible]月[illegible]日[illegible]号予同意招商行业领先股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可[illegible]号）核准公开发行。本基金的基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日，有关财务和业绩表现数据截止日为[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]号招商银行大厦[illegible]楼

设立日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

法定代表人：马蔚华

办公地址：深圳市深南大道[illegible]号招商银行大厦[illegible]楼

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：曾倩

注册资本：人民币[illegible]亿元

股权结构和公司沿革：

招商基金管理有限公司于[illegible]年[illegible]月[illegible]日经中国证监会证监基金字[illegible]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、[illegible]（[illegible]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（[illegible]）增加为人民币二亿一千万元（[illegible]）。[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]、[illegible]、[illegible]及[illegible]的股权；公司外资股东[illegible]（[illegible]兰投资）受让招商证券股份有限公司持有的公司[illegible]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[illegible]；招商证券股份有限公司持有公司全部股权的[illegible]；[illegible]（[illegible]兰投资）持有公司全部股权的[illegible]。

公司主要中方股东招商银行成立于[illegible]年[illegible]月[illegible]日，总行设在深圳，业务以中国市场为主。招商银行于[illegible]年[illegible]月[illegible]日在上海证券交易所上市（股票代码：[illegible]），[illegible]年[illegible]月[illegible]日，招商银行在香港联合交易所上市（股份代号：[illegible]）。目前，招商银行注册资本为人民币[illegible]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旗下金融企业，经过多年创业发展，已成为拥有证券市场业务全牌照的一流券商。[illegible]年[illegible]月，招商证券在上海证券交易所上市（代码：[illegible]）。

公司外方股东[illegible]（[illegible]兰投资）是[illegible]集团的专门从事资产管理业务的全资子公司。[illegible]集团是全球最大的多元化金融集团之一，投资业务遍及[illegible]多个国家。

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

员基金管理人董事、监事及其他高级管理人员介绍：

马蔚华，男，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。[illegible]年至[illegible]年，在辽宁省计委工作，历任副处长、副秘书长；[illegible]年至[illegible]年，在辽宁省委办公厅工作；[illegible]年至[illegible]年，在中共安徽省委办公厅工作；[illegible]年至[illegible]年，任中国人民银行办公厅副主任；[illegible]年至[illegible]年，任中国人民银行计划资金司副司长；[illegible]年至[illegible]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；[illegible]年[illegible]月至今任招商银行行长。现任本公司董事长。

芈利佳（[illegible]），男，澳大利亚阿得莱德大学经济学本科。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任职澳大利亚财政部[illegible]年至[illegible]年期间，在澳大利亚驻美国大使馆任经贸参赞；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任花旗银行（澳大利亚）首席经济师；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任花旗集团资产管理公司（[illegible]）总经理及投资总监；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任花旗集团资产管理公司（新加坡）总经理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任（[illegible]资产管理公司（澳大利亚）机构投资总监；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任[illegible]资产管理公司（澳大利亚）澳大利亚区域经理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，任[illegible]资产管理公司（纽拜）区域经理；[illegible]年[illegible]月至今，任[illegible]亚太资产管理公司首席执行官。现任本公司副董事长。

邓晓力，女，高级分析师。美国纽约州州立大学经济学博士。历任[illegible]证券市场科学决策部市场分析师、[illegible]证券[illegible]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。[illegible]年[illegible]月加入招商证券，历任风险管理部副总经理、总经理，其间于[illegible]年[illegible]月至[illegible]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，分管财务部、风险控制部、清算中心、培训中心。现任本公司董事。

许小松，男，经济学博士。历任深圳证券交易所综合研究所副所长，南方基金管理有限公司首席经济学家、副总经理，国联安基金管理有限公司总经理，[illegible]年加入招商基金管理有限公司，现任公司总经理、董事。

郑文光，男，美国寿险管理学会寿险管理院士、香港中文大学工商管理硕士。[illegible]年至[illegible]年间先后担任美国友邦保险有限公司香港区副总裁助理、市场拓展部经理、副总裁（营业部）等职务；[illegible]年至[illegible]年间先后担任安泰人寿保险（百慕达）有限公司助理总经理、总经理、执行董事等职务；[illegible]年至[illegible]年间担任[illegible]集团亚太区香港、澳门地区总经理。[illegible]年至今担任香港海港执轮社社员；[illegible]年至今担任香港童军总会筲箕湾区会会长；[illegible]年至今担任交通康联人寿保险公司独立董事。现任本公司独立董事。

陈春花，女，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、[illegible]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，美国加州州立大学索诺玛分校（[illegible]）。曾先后就职于丸红株氏会社（美国）公司产品部，[illegible]亚洲业务部，美国[illegible]平洋地区业务发展部副主任，美国[illegible]公司高级分析员以及咨询委员会委员。[illegible]年初至[illegible]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[illegible]招商中国直接投资基金（[illegible]）。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。[illegible]年至[illegible]年，任职于中集集团，出任南美战略发展项目负责人。[illegible]年至今，出任招商局中国基金有限公司（[illegible]）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，会计师。[illegible]年[illegible]月，任江苏省连云港市汽车运输公司财务部会计；[illegible]年[illegible]月—[illegible]年[illegible]月，任中国银行连云港分行外汇会计部主任；[illegible]年[illegible]月—[illegible]年[illegible]月，历任招商银行总行国际部、会计部主任、证券业务总经理助理；[illegible]年[illegible]月—[illegible]年[illegible]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；[illegible]年[illegible]月—[illegible]年[illegible]月，任招商证券股份有限公司职工代表监事；[illegible]年[illegible]月—[illegible]年[illegible]月，任招商证券股份有限公司稽核监察总审计师；[illegible]年[illegible]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，武汉大学世界经济本科专业，硕士学历。[illegible]年[illegible]月加入招商银行，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]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，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月任招商银行总行计划财务部副总经理，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月任招商银行武汉分行副行长。[illegible]年[illegible]月起担任招商银行总行计划财务部总经理。现任公司监事。

林嘉丽，女，香港城市大学法学专业毕业，香港执业律师。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月在澳洲银行中小企业部任助理经理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月在富商德律师事务所任见习律师；[illegible]年[illegible]月至今在[illegible]投资管理（亚洲）有限公司任亚太区法律顾问。现任公司监事。

路明，男，中南财经政法大学金融学硕士。[illegible]年加入银华基金管理公司，担任交易主管职务；[illegible]年加入东方基金管理公司，担任交易总监职务；[illegible]年[illegible]月加入招商基金管理有限公司，曾任交易部高级交易员、首席交易员，现任交易部总监，公司监事。

庄永宙，男，清华大学工学硕士。[illegible]年加入中国人民银行深圳市中心支行科技处；[illegible]年加入招商银行总行电脑部；[illegible]年起参与招商基金管理有限公司筹备，公司成立后曾任信息技术部高级经理、副总监，现任信息技术部总监，公司监事。

杨奕，男，芝加哥大学商学院（[illegible]）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（[illegible]）和中国注册会计师（[illegible]）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。[illegible]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。现任公司副总经理兼投资经理。

王晓东，女，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（现摩根士对华鑫基金）副总经理、华林证券有限责任公司总裁，[illegible]年加入招商证券股份有限公司。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]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（股行内核小组负责人）、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），[illegible]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，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[illegible]年金融证券从业经验，持有证券发行、经纪和基金从业资格。[illegible]年[illegible]月加入招商基金，现任公司副总经理。

欧志明，男，华中科技大学经济学及法学双学士、投资经济硕士；[illegible]年加入广发证券深圳业务总部任机构客户经理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月于广发证券总部任风险控制岗从事风险管理工作；[illegible]年[illegible]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、总监，现任公司督察长兼董事会秘书。

四本基金基金经理介绍

基金经理简介如下：

张慎平，男，中国国籍，经济学硕士。[illegible]年加入南方基金管理有限公司，曾任行业研究员及基金经理。[illegible]年加入招商基金管理有限公司，现任招商优质成长股票型证券投资基金（[illegible]）基金经理（管理时间为[illegible]年[illegible]月[illegible]日至今）、招商行业领先股票型证券投资基金基金经理（管理时间为[illegible]年[illegible]月[illegible]日至今）。

本基金历任基金经理包括：涂冰云先生，管理时间为[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日。

猴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、总经理助理兼固定收益投资部负责人张国强、总经理助理兼股票投资部负责人袁野、总经理助理兼量化投资部负责人吴武泽、专户资产投资部总监杨渺、国际业务部负责人刘冬、研究部总监陈玉辉、交易部总监路明。

源上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

员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 员号

首次注册登记日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

变更注册登记日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

注册资本：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾伍元整

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[illegible]号

托管及投资者服务部总经理：李爱华

托管部门联系人：唐州徽

电话：[illegible]

传真：[illegible]

园证券投资基金托管情况

截至[illegible]年[illegible]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（[illegible]）、大成[illegible]混合周期混合、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[illegible]指数、国泰金鹿保本混合、国泰金鹏蓝筹混合、国泰区位优势股票、国投瑞银稳定增利债券、海富通股票、海富通债券、海富通精选贰号混合、海富通收益增长混合、海富通中证[illegible]指数（[illegible]）、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（[illegible]）、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[illegible]指数（[illegible]）、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、嘉实价值优势股票型、金鹰成份优选股票、金鹰行业优势股票、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[illegible]指数、易方达中小盘股票、易方达深证[illegible]指数、万家[illegible]指数、万家稳健增利债券、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（[illegible]）、泰信天天收益货币、泰信优质生活股票、泰信蓝筹精选股票、泰信债券增强收益、招商先锋混合、泰达宏利精选股票、泰达宏利集利债券、泰达宏利中证财富大盘指数、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、华泰柏瑞货币、华泰柏瑞量化现行股票型、南方高增长股票（[illegible]）、国富潜力组合股票、国富强化收益债券、国富成长动力股票、宝盈核心优势混合、招商行业领先股票、东方核心动力股票、华安行业轮动股票型、摩根士丹利华鑫强收益债券型、诺德中小盘股票型、民生加银稳健成长股票型、博时宏观回报债券型、易方达岁丰添利债券型、富兰克林国海中小盘股票型、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接、上证中小盘交易型开放式指数、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接、长城中小盘成长股票型、易方达医疗保健行业股票型、景顺长城稳定收益债券型、上证[illegible]金融交易型开放式指数、国泰上证[illegible]金融交易型开放式指数证券投资基金联接、诺德优选[illegible]股票型、泰达宏利聚利分级债券型、国联安优选行业股票型、长盛同鑫保本混合型、金鹰中证技术领先指数增强型、泰信中证[illegible]指数、大成内需增长股票型、银华永祥保本混合型、招商深圳电子信息传媒产业（[illegible]）、[illegible]交易型开放式指数、招商深证[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接、嘉实深证基本面[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接、嘉实深证基本面[illegible]交易型开放式指数、上证[illegible]交易型开放式指数、华宝兴业上证[illegible]成长交易型开放式指数证券投资基金联接、易方达资源行业股票型、华安深证[illegible]指数、嘉实信用债券型、平安大华行业先锋股票型、华泰柏瑞信用增利债券型、泰信中小盘精选股票型、海富通国策导向股票型、中邮上证[illegible]指数增强型、泰达宏利中证[illegible]指数分级、长盛同禧信用增利债券型、银华中证内地资源主题指数分级、平安大华深证[illegible]指数增强型、嘉实安心货币市场、上投摩根健康品质生活股票型、工银瑞信睿智中证[illegible]指数分级、招商优势企业灵活配置混合型、国泰中小板[illegible]成长交易型开放式指数、国泰中小板[illegible]成长交易型开放式指数证券投资基金联接、景顺长城优信增利债券型、诺德周期策略股票型、长盛电子信息产业股票型、诺安中证创业成长指数分级、嘉实海外中国股票（[illegible]）、银华全球优选（[illegible]）、长盛环球景气行业大盘精选股票型（[illegible]）、华泰柏瑞亚洲领导企业股票型（[illegible]）、信诚金砖四国积极配置（[illegible]）、海富通大中华精选股票型（[illegible]）、招商标普金砖四国指数（[illegible]）、华宝兴业成熟市场动量优选（[illegible]）、大成标普[illegible]等权重指数（[illegible]）、长信标普[illegible]等权重指数（[illegible]）、博时抗通胀增强回报（[illegible]）、华安大中华升级股票型（[illegible]）、信诚全球商品主题（[illegible]）、上投摩根全球天然资源股票型、工银瑞信中国机会全球配置股票型（[illegible]）等[illegible]证券投资基金，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，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。

猴基金托管部门及主要人员情况

中国银行于[illegible]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，中国银行于[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]余人。另外，中国银行在重点分行已开展托管业务。

目前，中国银行拥有证券投资基金、一对多专户、一对一专户、社保基金、保险资产、[illegible]资产、[illegible]资产、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、信托资产、年金资产、理财产品、海外人民币基金、私募基金等门类齐全的托管产品体系。在国内，中国银行率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，为各类客户提供个性化的托管服务。[illegible]年末中国银行在中国内地托管的资产突破万亿元，居同业前列。

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

员 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：[illegible]（免长途话费）

招商基金电子商务网上交易平台

交易网站：[illegible]

交易电话：[illegible]（免长途话费）

电话：[illegible]

传真：[illegible]

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[illegible]号浦发大厦[illegible]楼 [illegible]单元

电话：[illegible]

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[illegible]号招商银行大厦[illegible]楼

电话：[illegible]

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 号卓著中心[illegible]室

电话：[illegible]

联系人：沙莎

招商基金养老金业务部

地址：北京市西城区武定侯街 号卓著中心[illegible]室

电话：[illegible]

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[illegible]号招商银行大厦[illegible]层招商基金市场部客户服务中心

电话：[illegible]

传真：[illegible]

备用传真：[illegible]

联系人：贺军莉

[illegible] 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 号

法定代表人：肖钢

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：张建伟

[illegible] 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[illegible]号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：邓炯鹏

[illegible] 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[illegible]号

法定代表人：姜建清

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：王均山

[illegible] 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 号富华大厦 座

法定代表人：田国立

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：丰靖

[illegible] 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 号

法定代表人：蒋超良

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：刘一宁

[illegible] 代销机构：中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 号

法定代表人：王洪章

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：王琳

[illegible] 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 号

法定代表人：胡怀邦

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：曹榕

[illegible] 代销机构：中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 号

法定代表人：李国华

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：陈春林

[illegible]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[illegible]号

法定代表人：肖遂宁

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：刘晓楠

[illegible]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 号光大大厦

法定代表人：唐双宁

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：李伟

[illegible]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[illegible]号

法定代表人：吉晓辉

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：高天

[illegible]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 号

法定代表人：董文标

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：董云巍

[illegible]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 号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙 号

法定代表人：闫冰竹

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：谢小华

[illegible]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 号

法定代表人：吴建

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：曹裕

[illegible] 代销机构：中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 号

法定代表人：徐勇力

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：金芸、李笑鸣

[illegible]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 号大都会广场 楼（[illegible]楼）

法定代表人：林治海

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：黄岚

[illegible]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 号国际企业大厦 座

法定代表人：顾伟国

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：田薇

[illegible]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 号

法定代表人：丁国荣

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：曹晔

[illegible]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 楼、[illegible]楼

法定代表人：杨宇翔

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：郑舒丽

[illegible]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 号

法定代表人：徐浩明

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：刘晨

[illegible]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 号报业大厦 层、[illegible]楼

法定代表人：黄耀华

联系电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：汪婷

[illegible]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 号顺天国际财富中心 楼

法定代表人：周晖

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：郭磊

[illegible]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 号中山国际大厦 楼

法定代表人：林俊波

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：钟康莺

[illegible]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 号安联大厦 层、[illegible]层 [illegible]单元

法定代表人：牛冠兴

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：谢立军

[illegible]代销机构：中航证券有限公司

注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 号国际金融大厦 粤座

法定代表人：杜航

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：戴蕾

[illegible]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 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：陈志军

[illegible]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 号未来资产大厦 层

法定代表人：陈林

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：宋歌

[illegible]代销机构：方正证券股份有限公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 层

法定代表人：雷杰

联系人：郭军瑞

电话：[illegible]

传真：[illegible]

[illegible]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 号

法定代表人：李工

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：甘霖

[illegible]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 号

法定代表人：李玮

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：吴阳

[illegible]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 号新盛大厦 月座 层

法定代表人：徐勇力

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：汤漫川

[illegible]代销机构：山西证券股份有限公司

注册地址：太原市府西街 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：郭熠

[illegible]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 号

法定代表人：贺绍君

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：王伟光

[illegible]代销机构：中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路 号新世界中心 层

法定代表人：吴水良

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：李玲

[illegible]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 号东山广场主楼十七楼

法定代表人：刘东

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：林洁茹

[illegible]代销机构：东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路 号投资广场 层、[illegible]楼

法定代表人：朱科敏

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：李涛

[illegible]代销机构：华龙证券有限责任公司

注册地址：兰州市城关区静宁路 号

法定代表人：李晓安

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：李杨

[illegible]代销机构：恒泰证券股份有限公司

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 号

法定代表人：庞介民

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：王旭华

[illegible]代销机构：华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 号

法定代表人：丁之锁

电话：（[illegible]）

传真：（[illegible]）

联系人：梁宇

[illegible]代销机构：国元证券股份有限公司

注册地址：合肥市寿春路 号

法定代表人：凤良志

联系人：陈琳琳

电话：[illegible]

传真：[illegible]

[illegible]代销机构：万和证券有限责任公司

注册地址：海口市南沙路 号[illegible]通信广场二楼

法定代表人：朱冶理

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：黎元春

[illegible]代销机构：东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区翠园路 号商旅大厦 层[illegible]楼

法定代表人：吴永敏

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：方晓丹

[illegible]代销机构：五矿证券有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 号[illegible]号经贸中心 楼

法定代表人：张永衡

联系人：高克南

电话：[illegible]

传真：[illegible]

[illegible]代销机构：中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 号恒鑫大厦主楼 层[illegible]层

法人代表：沈强

联系人：周妍

电话：[illegible]

传真：[illegible]

[illegible]代销机构：渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 号写字楼 室

法定代表人：杜庆平

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：王光权

[illegible]代销机构：民生证券有限责任公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 号民生金融中心 座 层

法定代表人：岳献春

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：赵明

[illegible]代销机构：中国中投证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 栋第 层、层、层、层及第 层 [illegible]单元

法定代表人：龙增来

联系人：刘毅

电话：[illegible]

传真：[illegible]

[illegible]代销机构：国金证券股份有限公司

注册地址：成都市青羊区东城根上街 号

法定代表人：冉云

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：金喆

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[illegible]号招商银行大厦[illegible]楼

法定代表人：马蔚华

成立日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：宋宇彬

（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 号内南银大厦 层

法定代表人：王磊

电话：[illegible]

传真：[illegible]

经办律师：王明涛、李勃

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 号[illegible]楼

法定代表人：卢伯卿

电话：[illegible]

传真：[illegible]

经办注册会计师：曾浩、汪芳

联系人：曾浩

四、基金的名称：招商行业领先股票型证券投资基金

五、基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标：把握行业发展趋势、行业景气度变化以及市场运行状况，精选发展前景良好或周期复苏行业中的领先企业，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求长期、稳定的资本增值。

七、投资方向

本基金投资限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市交易的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，股票主要投资于处于景气回升或受益于国家政策导向而成长前景良好的相关行业；债券主要投资于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、可转换债券与资产支持证券等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金将基金资产的[illegible]投资于股票等权益类资产（其中，权证投资比例不超过基金资产净值的[illegible]），将基金资产的[illegible]投资于现金和债券等固定收益类资产（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[illegible]）。

本基金投资于景气回升或受益于国家政策导向而成长前景良好的相关行业的资产比例不低于基金股票资产的[illegible]。

八、基金的投资策略

本基金充分借鉴国际先进的投资理念与技术，借鉴行业生命周期及竞争结构的五力分析，采取主动投资管理模式，通过定性[illegible]量严谨分析的有机结合，深入分析经济景气周期特征和行业景气变化前景，重点挖掘行业景气度趋于改善或者长期增长前景良好的优势行业，进行行业配置；借鉴[illegible]模型，通过深入的股票基本面分析，精选价值被低估的股票，构建股票组合。

（一）资产配置

在类别资产配置层面，基金管理人首先严格衡量各类别资产的风险收益特征，随着市场风险相对变化趋势，及时调整大类资产的比例，实现投资组合动态管理最优化。

本基金的资产配置比例如下表所示。

资产类别	资产配置低限	资产配置高限
股票等权益类资产	[illegible]	[illegible]
现金和债券等固定收益类资产	[illegible]	[illegible]

其中：权证投资比例不超过基金资产净值的[illegible]，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[illegible]。

（二）股票投资策略

本基金对个股的精选着重考察个股的行业发展获益程度，借鉴[illegible]分析模型，对公司的治理结构、财务状况、成长潜力、估值水平等进行分析，重点关注发展前景良好或周期复苏行业中的优势个股。

在个股选择上，本基金主要关注四个方面：一是主营业务鲜明，行业地位突出；二是盈利能力强，三是成长性良好，四是估值偏低。其中：判断主营业务是否鲜明，本基金使用营业收入占比的指标；判断行业地位是否突出则强调市场占有率排名；盈利能力主要参考的指标包含毛利率、[illegible]；[illegible]成长性是否良好主要观察的指标包含营业收入增长率、营业利润增长率、经济利润增长率、息税折旧前利润增长率；估值方面主要考虑预期动态市盈率。

本基金管理人精选具有如下特征的优势个股：

萌芽营业务鲜明，行业地位突出。营业收入占公司总收入的比例高于[illegible]；市场占有率排名在前[illegible]

萌益利能力较强。过去两年平均净资产收益率[illegible]；过去两年平均投资回报率[illegible]不低于行业平均；

萌成长性良好。过去两年的平均营业收入增长率、过去两年的平均息税折旧前利润增长率[illegible]不低于行业平均；

萌估值偏低。个股的预期动态市盈率低于行业平均。

本基金将对排名靠前的上市公司进行进一步案头研究和实地调研，运用[illegible]模型（企业的优势（[illegible]）、劣势（[illegible]）、机会（[illegible]）和威胁（[illegible]）分析对个股的基本面做定性的分析，判断企业是否具备以下特征：主营业务鲜明且具备核心竞争力；公司治理结构规范，管理水平较高；具备清晰而长远的战略规划；产品或服务具有市场定价能力；拥有市场自主品牌并具有较强的自主创新和市场拓展能力；注重股东回报和投资者关系。

（三）、债券投资策略

根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况，采用定性与定量相结合的方式，确定债券投资的组合久期，并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例；在满足组合久期设置的基础上，投资团队分析债券收益率曲线变动、各期限段品种收益率及收益率基差波动等因素，预测收益率曲线的变动趋势，并结合流动性偏好、信用分析等多种市场因素进行分析，综合评判个券的投资价值。在个券选择的基础上，投资团队构建模拟组合，并比较不同模拟组合之间的收益和风险匹配情况，确定风险、收益最佳匹配的组合。

（四）、权证投资策略

本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，