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

（二零一二年第二号）

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[illegible]年[illegible]月[illegible]日[illegible]号文《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[illegible]号文）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]层

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]层

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]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、[illegible]（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（[illegible]月[illegible]日[illegible]元）增加为人民币二亿一千万元（[illegible]月[illegible]日[illegible]元）。[illegible]经[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]的股权；公司外资股东[illegible]（荷兰投资）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]（荷兰投资）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]（荷兰投资）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

董基金管理人董事、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]年至今任招商银行行长。现任本公司董事长。

苹利佳（[illegible]），男，澳大利亚阿得莱德大学经济学本科。[illegible]年至[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（澳组）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（迪拜）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]证市场科学决策部市场分析师，[illegible]证券[illegible]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[illegible]月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扶轮社社员；[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《组织力学》、《企业文化与跨文化管理》等。现任本公司独立董事。

周语蓝，女，美国加州州立大学索诺玛分校配[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]太平洋地区业务发展部副主任，美国[illegible]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——[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、证券业务部总经理助理；[illegible]年[illegible]月——[illegible]年[illegible]月，历任招商证券、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]月起担任招商银行武汉分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]月在澳纽银行中小企业部任助理经理；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月在富而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]年至[illegible]年间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，芝加哥大学商学院配[illegible]硕士学位。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[illegible]月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（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，[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（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），[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。

国本基金基金经理介绍

基金经理简介如下：

吴昊，男，中国国籍，工学硕士。[illegible]年[illegible]月起任职于华泰联合证券有限责任公司研究所任研究员，从事机械行业研究工作，[illegible]年[illegible]月加入国泰君安证券股份有限公司，任研究所机械行业研究员。[illegible]年加入招商基金管理有限公司，曾任高级行业研究员、助理基金经理，现任招商中小盘精选股票型证券投资基金基金经理（管理时间：[illegible]年[illegible]月[illegible]日至今）。

本基金历任基金经理包括：张力先生，管理时间为[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日；周德昕先生，管理时间为[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年[illegible]月[illegible]日。

狼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[illegible]号

成立时间：[illegible]年[illegible]月[illegible]日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币[illegible]亿元

联系电话：[illegible]

联系人：赵会军

圆基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自[illegible]年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、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最丰富、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、安心账户资金、企业年金基金、[illegible]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、[illegible]户资产、[illegible]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[illegible]年[illegible]月，中国工商银行共托管证券投资基金[illegible]只，其中封闭式[illegible]，开放式[illegible]。自[illegible]年以来，本行连续八年获得香港《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》等境内外权威财经媒体评选的[illegible]项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

狼主要人员情况

截至[illegible]年[illegible]月末，中国工商银行资产托管部共有员工[illegible]人，平均年龄[illegible]岁，[illegible]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）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：北京西城区丰盛胡同[illegible]号太平洋保险大厦二层西侧

电话：[illegible]

联系人：沙莎

招商基金养老金业务部

地址：北京西城区丰盛胡同[illegible]号太平洋保险大厦二层西侧

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[illegible]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[illegible]号富华大厦[illegible]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[illegible]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：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[illegible]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[illegible]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：刘晓浦

[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[illegible]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[illegible]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[illegible]号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙[illegible]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[illegible]号

法定代表人：吴建

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：郑鹏

[illegible]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[illegible]座[illegible]层

法定代表人：宫少林

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：林生迎

[illegible]代销机构：中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路[illegible]号[illegible]楼

法定代表人：王常青

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：权唐

[illegible]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[illegible]号

法定代表人：万建华

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：芮敏祺

[illegible]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[illegible]号

法定代表人：王开国

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[illegible]号大都会广场[illegible]楼（[illegible]房）

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[illegible]号国际企业大厦[illegible]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[illegible]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[illegible]楼[illegible]场[illegible]楼

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[illegible]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[illegible]号

法定代表人：贾绍君

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[illegible]号新世界中心[illegible]层

法定代表人：吴永良

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：李珍

[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[illegible]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[illegible]号投资广场[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[illegible]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[illegible]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[illegible]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[illegible]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：东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区翠园路[illegible]号商旅大厦[illegible]层

法定代表人：吴水敏

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[illegible]号经贸中心[illegible]楼

法定代表人：张永衡

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：高克南

[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[illegible]号恒鑫大厦主楼[illegible]层

法人代表：沈强

联系人：周妍

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[illegible]号通信广场二楼

法定代表人：朱治理

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：黎元春

[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[illegible]号民生金融中心[illegible]座[illegible]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：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[illegible]号写字楼[illegible]室

法定代表人：杜庆平

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：王兆权

[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粤栋第[illegible]层[illegible]层及第[illegible]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[illegible]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

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：北京市高朋律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环北路[illegible]号南银大厦[illegible]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[illegible]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：招商中小盘精选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：精选受益于中国经济增长的中小企业，通过积极主动的投资管理，在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期资本增值。

七、投资方向

限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、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，股票的主要投资对象是基金管理人认为基本面良好、具有较高成长性的中小盘股票，包括在主板市场、中小板市场和创业板市场上市的中小盘股票。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。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]%-[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]%-[illegible]%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[illegible]%）。

本基金投资于中小盘股票的资产不低于基金股票资产的[illegible]%。

八、基金的投资策略

本基金采取主动投资管理模式。在投资策略上，本基金从两个层次进行，首先是进行大类资产配置，在一定程度上尽可能地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，通过深入的基本面研究分析，精选价值被低估的个股和个券，构建股票组合和债券组合。

（一）资产配置

本基金将基金资产的[illegible]%-[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]%-[illegible]%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[illegible]%）。

在大类资产配置层面，本基金通过分析影响股票市场和债券市场走势的宏观经济因素和市场因素，对股票市场和债券市场的运行趋势做出全面的评估。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。在资产大类资产配置时，我们主要使用联邦模型作为资产配置工具。

（二）股票投资策略

本基金在股票投资策略上，突出成长主题，选择发展战略清晰，商业模式简洁、主营业务突出、公司治理良好、具有较高成长性并且价值被低估的中小市值上市公司进行积极投资，以寻求超越基准的超额收益。

本基金管理人结合案头分析与上市公司实地调研，利用本基金管理人的股票评级系统，通过定性和定量的方法对中小盘股票进行全面系统的分析和评价，按照如下标准遴选出本基金的备选股票：

[illegible] 具有较好的盈利能力和成长性

本基金主要通过对公司过往盈利能力和成长性以及未来增长潜力的考察来分析衡量公司整体的盈利能力和成长能力。

[illegible]公司的盈利质量良好

本基金不仅关注公司的盈利能力和成长性，同时也关注公司盈利的质量，包括公司盈利的构成、盈利的主要来源、盈利的可持续性和可预测性、公司的盈利模式和扩张方式等方面。在定量指标上，本基金采用价值创造率来考察上市公司盈利的质量。价值创造率为正的公司，是创造股东价值的公司；反之，是毁坏价值的公司。

[illegible]具有良好的公司治理，规范的内部管理

管理层是否具备清晰的战略目标和有效的执行能力，以及是否具有专业素质和积极进取的执着精神，对公司的长期增长起到至关重要的作用。此外，管理层对公司的控制力如何：公司是否建立了对管理层有效的激励和约束机制；公司是否重视中小股东利益的维护；管理层是否具有良好的诚信度；管理层是否稳定等等，对于公司治理结构和内部管理的分析是判断中小企业未来的可持续发展能力的关键。

[illegible]高效灵活的经营机制

本基金关注公司管理层对企业的长期发展是否有着明确的方向和清晰的经营思路；公司经营管理的效率如何，是否能够根据市场变化及时调整经营策略；公司的营销机制是否灵活，是否具有较强的市场开拓能力；是否能够灵活利用技术创新、营销管理、成本控制、投融资管理、薪酬体系、战略合作等手段建立企业优势等。

[illegible]具备一定的核心竞争力

本基金将重点观察这类企业是否拥有领先的核心技术，该核心技术是否具备一定的竞争壁垒；是否具备较强的自主研发能力和技术创新能力；未来公司主业的产品线是否存在进一步延伸的可能；是否在所属的细分行业已经拥有较高的市场份额、较为强大的品牌和良好的口碑等。这类企业虽然充分参与市场竞争，但因其具备某一项或某几项核心竞争力的突出优势，能维持业务稳定增长并有能力逐步巩固其行业地位。

[illegible]评估中小盘股票的估值水平

在完成对中小公司的定性定量分析后，本基金管理人将根据企业所处的行业，选择适当的估值方法，对备选的中小盘股票价值进行动态评估，分析该公司的股价是否处于合理的估值区间，以规避股票价值被过分高估所隐含的投资风险。本基金主要采用净现值、市盈率、市净率等估值指标对上市公司进行估值。

（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，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。本基金对权证的投资将严格遵守法律法规及监管机构的相关规定。

（五）投资程序

[illegible]投资决策依据

[illegible]须符合国家有关法律法规，严格遵守基金合同及公司章程；

[illegible]维护基金份额持有人利益作为基金投资的最高准则。

[illegible]投资程序

[illegible]投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其它重大事项；

[illegible]股票投资部及固定收益部通过股票投资周会和债券投资周会等方式，讨论拟投资的个股和个券，研究员构建股票模拟组合和债券模拟组合；

[illegible]基金经理根据所管基金的特点，确定基金投资组合；

[illegible]基金经理发送投资指令；

[illegible]交易部审核与执行投资指令；

[illegible]数量分析人员对投资组合的分析与评估；

[illegible]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：

[illegible]%×沪深[illegible]相中盘指数收益率与[illegible]%×沪深[illegible]相小盘指数收益率亘[illegible]%×中信标普全债指数收益率

十、风险收益特征：

本基金是一只主动管理的股票型基金，在证券投资基金中属于预期风险和收益都相对较高的基金产品。

十一、投资组合报告：

招商中小盘精选股票型证券投资基金管理人[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日，来源于《招商中小盘精选股票型证券投资基金[illegible]年第[illegible]季度报告》。

（一）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（%）
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

（二）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（%）
[illegible]	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	采掘业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
[illegible]	电子	原	原
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
[illegible]	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
[illegible]	建筑业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	信息技术业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	房地产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	社会服务业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	传播与文化产业	原	原
[illegible]	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

（三）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（%）
[illegible]	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国太保	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	深发展粤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	东阿阿胶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	兰花科创	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中信银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	金种子酒	[illegible]	[illegible]