浙江万马电缆股份有限公司
首次公开发行 A 股网上路演公告

浙江万马电缆股份有限公司首次公开发行不超过 5,000 万股人民币普通股（A 股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证监会证监许可[2009]557 号文核准。

本次发行采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式。其中网下发行 1,000 万股，占本次发行总量的 20%，网上发行股数为发行总量减去最终网下发行量。根据中国证券监督管理委员会《证券发行与承销管理办法》，为了便于社会公众投资者了解发行人的基本情况、发展前景和本次发行的有关安排，发行人和保荐机构（主承销商）将就浙江万马电缆股份有限公司本次发行举行网上路演。

1、路演时间：2009 年 7 月 1 日（周三）14:00－17:00；

2、路演网站：中小企业路演网（网址：http://smers.p5w.net）；

3、参加人员：浙江万马电缆股份有限公司管理层主要成员、保荐机构（主承销商）平安证券有限责任公司相关人员。

《浙江万马电缆股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》已刊登于 2009 年 6 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。本次发行的招股意向书全文及相关资料可在深圳证券交易所指定巨潮网站（www.cninfo.com.cn）查询。

敬请广大投资者关注。

发行人：浙江万马电缆股份有限公司
二〇〇九年六月三十日
保荐机构(主承销商)：平安证券有限责任公司
二〇〇九年六月三十日

中欧基金管理有限公司
关于延长在中国邮政储蓄银行基金定期定额投资申购费率优惠活动时间的公告

为满足广大投资者的理财需求，中欧基金管理有限责任公司(以下简称“本公司”)经与中国邮政储蓄银行有限责任公司（以下简称“邮储银行”）协商，决定从 2009 年 7 月 1 日起，旗下中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）（基金代码：166001）和中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：166002）继续参与邮储银行的基金“定期定额投资”（以下简称“基金定投”）费率优惠活动。具体优惠方案如下：

一、延长活动时间

自 2009 年 7 月 1 日起，具体截止日期以邮储银行相关公告为准。

二、适用基金

中欧新趋势股票型证券投资基金（LOF）（基金代码：166001）

中欧新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金（基金代码：166002）

三、优惠活动内容

1、对于在 2007 年 12 月 20 日以后成功申请的基金定投计划的投资者，约定申购基金的申购费率不为 0 的，定投申购费率永久享受 8 折优惠（若因监管政策调整等原因，邮储银行有权公告停止该优惠）。

2、对于不在该活动期间办理的基金定投计划的投资者，不享有定投申购费率优惠。

3、该活动的解释权归邮储银行所有，有关本次活动的具体事宜及日后变化，敬请投资者留意邮储银行的有关公告。

四、咨询方式

投资者可通过以下途径了解或咨询相关情况：

1、中欧基金管理有限公司
客服电话：4007009700、021－68609700
网址：www.lcfunds.com

2、中国邮政储蓄银行有限责任公司
客服电话：95580
网址：www.psbc.com

五、风险提示

1、投资者应当认真阅读拟投资基金的《基金合同》、《招募说明书》等法律文件及《投资人权益须知》等信息，了解所投资基金的风险收益特征，并根据自身投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相匹配。

2、基金定投是引导投资者进行长期投资，平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但基金定投并不能规避基金投资所固有的风险，不保证一定盈利。

特此公告。

中欧基金管理有限公司
2009 年 6 月 30 日

招商优质成长股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要

(二零零九年第一号)

招商优质成长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 2005 年 8 月 8 日《关于同意招商优质成长股票型证券投资基金募集的批复》（证监基金字〔2005〕137 号文）核准公开募集。

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 2009 年 6 月 12 日，有关财务和业绩表现数据截止日为 2009 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 4 月 9 日在上交所挂牌（股票代码：600036）。目前，招商银行总资产近万亿元，核心资本近 600 亿元。招商证券股份有限公司是最早成立的全国性的综合类券商之一，注册资本 32.27 亿元，在全国拥有逾 70 个营业网点，各项经营指标均位居国内券商前十名。

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。

白曼德（Eddy Belmans），男，1960 年出生，比利时籍。拥有超过 20 年金融证券从业经验。曾负责 BBL 在比利时的基金管理团队，之后与 1996 年赴新加坡筹建 BBL 的合资资产管理公司。ING 接管 BBL 后，出任 ING 投资管理区域总监（东盟和印度）直至 2003 年 3 月。随后，在台湾出任 ING 彰银安泰投资总经理，负责在岸资产管理和基金销售，同时负责离岸基金的批发业务。自 2006 年 1 月起任 ING 投资管理（亚太）北亚总经理。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委员。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。

王晓东，女，1968 年出生，上海财经大学经济学硕士。大学毕业后于 1990 年北京对外友好交流协会工作，曾多次被派异地企业从事有色金属贸易、房地产投资以及证券投资业务。1998 年至 2007 年间曾任南方证券深圳管理总部深南中路营业部总经理，深圳特区证券（现巨田证券）资产管理部副总经理，巨田基金管理有限公司副总经理，以及华林证券副总裁、总裁。2007 年加入招商证券。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，现任本公司监事。

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。

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

张冰，男，中国国籍，1966 年生，浙江大学管理工程硕士。张冰先生 1993 年起在珠海恒通集团股份有限公司证券投资处工作；1994 年起于招商证券股份有限公司工作，曾任研究发展中心高级研究员、资产管理部投资经理。2002 年进入招商基金管理有限公司，先后担任基金管理部副总监、基金经理职务。张冰具有 10 年的证券分析与投资经历，在资产管理、行业与上市公司研究方面具有较丰富的经验，拥有中国证监会颁发的证券投资咨询从业资格和基金从业资格。张冰先生于 2005 年 11 月 17 日起担任本基金基金经理至今。张冰先生同时兼任我司招商先锋基金的基金经理，管理时间为 2004 年 6 月 1 日至今。现任公司总经理助理兼股票投资部总监，公司监事。

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：总经理助理兼股票投资部总监张冰、总经理助理兼专户资产投资部总监杨奕、交易部总监杨翔、研究部副总监陈玉辉。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

1、基本情况

名称：中信银行股份有限公司
设立日期：1987 年 4 月 7 日
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座
注册资本：人民币 391.33 亿元
法定代表人：孔丹
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基金字（2004）125 号
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦 C 座
电话：（010）65556868
传真：（010）65550832
联系人：朱义明

2、证券投资基金托管情况

2004 年 8 月 18 日，中信银行股份有限公司经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会批准，取得基金托管人资格。中信银行股份有限公司将本着“诚实信用、勤勉尽责”的原则，切实履行托管人职责。

3、主要人员情况

张向东，1967 年生，中共党员，工商管理硕士。曾任职于中信银行股份有限公司总行资金部、汇兑部、会计部和清算中心，全面负责全行本、外币的清算工作。曾任中信银行股份有限公司总行清算中心总经理。现任中信银行股份有限公司总行托管部总经理。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：

招商基金客户服务中心电话：400－887－9555（免长途话费）
招商基金电子商务平台
招商基金网站：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

机构理财部

北京
地址：北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 A 座 614－615
电话：（010）88092709、88092679、88093105、88093102
传真：（010）88093068
联系人：张镰

上海
地址：上海市浦东新区浦东南路 588 号浦发大厦 29 层
电话：（021）68889916
传真：（021）58796616
联系人：陆琰

深圳
地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 28 楼
电话：（0755）83196439
传真：（0755）83196360
联系人：王圆媚

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
办公地址：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）65541405
传真：（010）65541281
联系人：宋晓明

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：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

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：（010）66109330
传真：（010）66109144
联系人：邢然

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：（010）67596093
传真：（010）66275654
联系人：何奕

7、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）83195475
传真：（0755）83195050
联系人：万丽

8、代销机构：中国邮政储蓄银行
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）66415205
传真：（010）66419824
联系人：陈春林

9、代销机构：交通银行股份有限公司
注册地址：上海市仙霞路 18 号
办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号
法定代表人：蒋超良
电话：（021）58781234
传真：（021）58408842
联系人：曹榕

10、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）63602431
联系人：徐伟

11、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（Frank N. Newman）
电话：（0755）82088888
传真：（0755）82080714
联系人：周勤

12、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）68098783
传真：（010）68560661
联系人：朱红

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
联系电话：（010）68946790
传真：（010）58560794
联系人：李群

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
联系电话：（010）66223584
传真电话：（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）82943666
传真：（0755）82943636
联系人：黄健

16、代销机构：中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝内大街 188 号
法定代表人：张佑君
电话：（010）85130577
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）38676666
传真：（021）38670666
联系人：韩星宇

18、代销机构：中信证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦
法定代表人：王东明
电话：（010）84683893
传真：（010）84588151
联系人：陈忠

19、代销机构：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、25、24 层
法定代表人：马昭明
电话：（0755）82492000
传真：（0755）82492962
联系人：盛宗凌

20、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：胡长生
电话：（010）66568587
传真：（010）66568532
联系人：郭京华

21、代销机构：广发证券股份有限公司
注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
法定代表人：王志伟
电话：（020）87555888
传真：（020）87557985
联系人：肖中梅

22、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：021－54030294
联系人：李清怡

23、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：021－63410456
联系人：金芸

24、代销机构：兴业证券股份有限公司
注册地址：福建省福州市湖东路 99 号标力大厦
法定代表人：兰荣
电话：（021）68419974
传真：（021）68419867
联系人：谢高得

25、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）025－84457777－893
传真：（025）84579879
联系人：程高峰

26、代销机构：平安证券有限责任公司
注册地址：广东省深圳八卦三路平安大厦三楼
法定代表人：陈敬达
电话：（0755）82450826
传真：（0755）82433794
联系人：袁月

27、代销机构：长城证券有限责任公司
注册地址：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人：黄耀华
联系电话：（0755）83516289
传真：（0755）83516199
联系人：匡婷

28、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：陈学荣
电话：（021）68634518
传真：（021）68865680
联系人：钟康莺

29、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）68816000－1587
传真：（021）68815009
联系人：刘晨

30、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
法人代表人：何如
电话：（0755）82130833
传真：（0755）82133302
联系人：林建闽

31、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）82558335
传真：（0755）82558355
联系人：吴跃辉

32、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：史洁民
电话：（0532）85022026
传真：（0532）85022026
联系人：丁韶燕

33、代销机构：宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号
法定代表人：汤世生
电话：（010）62294608－6240
传真：（010）62294470
联系人：李茂俊

34、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

35、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：（010）84588266
传真：（010）84865560
联系人：李良

36、代销机构：中银国际证券股份有限公司
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

37、代销机构：东方证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东大道 720 号 20 楼
法定代表人：王益民
电话：（021）68562200－3019
联系人：盛云

38、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：胡关金
电话：（0755）83025046
传真：（0755）83025991
联系人：张有德

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：中国证券登记结算有限责任公司
注册地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 22、23 层
法定代表人：陈耀先
电话：（010）58598839
传真：（010）58598907
联系人：朱立元

（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、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、曾浩
联系人：陶坚

四、基金的名称：招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)

五、基金类型：契约型上市开放式股票基金

六、基金的投资目标：

精选受益于中国经济成长的优秀企业，进行积极主动的投资管理，在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

七、基金的投资策略

（一）资产配置

本基金股票投资比例为 75%－95%，债券及现金投资比例为 5%－25%（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）。

本基金为股票型基金，以股票投资为主，因而在一般情况下，本基金不太进行大类资产配置，股票投资保持相对较高的比例。在有必要进行资产配置时，本基金管理人将借鉴 ING 的成熟技术，采取市场量表的资产配置工具。

（二）股票选择和组合构建

本基金的股票资产将投资于招商基金认为具有优质成长性并且较高相对投资价值的股票。

本基金对优质成长股票的筛选主要关注的因素包括：公司是否具备良好的治理结构及长期的核心竞争力，公司是否有持续的经济利润的增长，公司股票的估值是否合理等等。

本基金对公司治理结构的考核主要包括一系列定性的指标，如监督和制衡机制是否有效，激励机制是否合理，公司管理层是否具有良好的诚信度等等。在对公司核心竞争力的考核上，本基金主要关注的指标包括公司的管理能力、产品 / 市场的竞争力、市场网络、品牌和商誉、创新能力、核心技术、政策环境等。在对公司盈利能力的考核上，本基金在一般的盈利及盈利增长指标之外，还加入了控制企业盈利增长质量的指标，如 ROIC－WACC、EVA 等，来挑选具有优质成长特征的上市公司股票。并且，本基金利用 FGV、FGV/MV 等指标来对公司股票进行估值，选出价值被低估的优质成长公司的股票作为投资对象。

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。深入的公司研究和分析是发掘这些价值被低估的成长性股票的核心，通过定性的分析和定量的筛选，得出对公司未来盈利成长的潜力、质量以及持续性的评价，从而发掘出价值被市场低估并具有良好成长性的股票。

构建股票模拟组合时，本基金将采用数量模型分析方法：股票筛选模型、股票评级系统 SRS、行业评级系统 IRS、定量分析模型 PFG 及风险管理系统等模型，并对股票池中所有股票进行相对投资价值的评估和排序。

本基金股票筛选和组合构建过程：

（1）利用股票筛选模型进行股票排序和筛选。

股票筛选模型是一个数量化的股票筛选模型，主要原理是以定量指标对备选股票按盈利增长性和投资价值进行评分排序。该模型选取了每股收益及增长率、市盈率、流动性等核心指标，这些核心指标均建立在研究人员对公司未来收益预测值的基础之上，并且每周对更新的数据进行处理，从而得到不断更新的备选库股票的排序。

（2）运用 SRS 系统对股票池股票进行深入研究和分析。

SRS 股票评级系统是对股票基本面进行定性分析的核心系统。它是对公司的短期增长、长期增长、竞争环境、管理能力、资本结构、资本密集水平和股票的相对价值等因素进行全面系统评价的投资分析系统。

（3）利用 IRS 系统进行“自上而下”的行业调整。

IRS 系统通过对细分行业的行业成长性、行业进入壁垒、行业政策因素等方面的相对评估，体现宏观经济周期对行业的影响及各行业自身发展特色，从自上而下的角度进一步发掘投资机会，调整股票相对评估。

（4）结合本基金的特点，利用 PFG 模型构建模拟股票组合。

PFG 模型在股票筛选模型、SRS 系统、IRS 系统的评价结果的基础上，综合考虑市场短期其他因素，运用 ING 长期投资经验形成的核心算法进行分析和运算，对研究范围内的股票进行排序，并根据投资组合风险－收益特征和要求给出模拟组合。

在本基金中，为了考虑企业业绩成长的质量，本基金在 PFG 模型中加入了以下几个控制盈利成长质量的指标，如 NOPLAT Growth、ROIC－WACC、EVA、FGV，FGV/MV 等，来挑选合理价格下的优质成长的上市公司股票。

上述指标中，

NOPLAT Growth（Growth of Net Operating Profit Less Adjusted Tax），经调整税后经营利润增长率。与一般的会计利润相比，NOPLAT 排除了非经常性的利润，能更好地反映公司核心的盈利能力。

ROIC－WACC，价值创造率。其中，ROIC (Return on Invested Capital) 为资本投资回报率，WACC（Weighted Average Cost of Capital）为资本加权成本率，它是股本资本成本率和债务资本成本率的加权平均。

EVA，经济利润或经济增加值。与会计利润最大的区别是，会计利润只考虑了债务资本成本，而经济利润还要减去股本资本成本。经济利润为正的成长才是创造股东价值的成长。

FGV（Future Growth Value），未来成长性所隐含的价值。通过公司市值（MV）将其“标准化”，从而取得横向比较的功能。所以，本基金采用 FGV/MV 作为估值指标。

（5）运用 ING 的成熟模型进行风险控制和组合调整。

风险度量除了常用的夏普比例（Sharpe Ratio）、信息比例（Information Ratio）等指标外，本基金主要运用跟踪误差（Tracking Error）指标进行风险评估和控制。

（6）模拟组合的执行。

经过风险控制模型调整后所确定的股票组合，将成为最终可供执行的股票组合，用以进行实际的股票投资。

4、债券组合的构建

在本基金认为股票市场投资风险非常大时，将会有一定的债券投资比例。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。

与股票组合构建类似，本基金债券组合构建也采取团队投资的决策方式，并在借鉴 ING 海外债券投资管理的先进经验与方法的基础上，结合我国债券市场的具体特点，形成稳健安全、积极主动的债券投资流程。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，增加组合收益。

八、业绩比较基准：

95%×沪深 300 指数＋5%×同业存款利率

九、风险收益特征：

本基金属于主动管理的股票型基金，精选价值被低估的具有优质成长特性的个股进行积极投资，属于预期风险和预期收益相对较高的证券投资基金品种，本基金力争在严格控制风险的前提下为投资人谋求资本的长期稳定增值。

十、投资组合报告

招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)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 2009 年 03 月 31 日，来源于《招商优质成长股票型证券投资基金(LOF) 2009 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	4,990,971,449.03	88.74
	其中：股票	4,990,971,449.03	88.74
2	固定收益投资	204,645,000.00	3.64
	其中：债券	204,645,000.00	3.64
	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	239,697,647.26	4.26
6	其他资产	189,241,290.54	3.36
7	合计	5,624,555,386.83	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	－	－
B	采掘业	308,120,324.44	5.56
C	制造业	1,522,851,954.45	27.49
C0	食品、饮料	328,523,674.08	5.93
C1	纺织、服装、皮毛	－	－
C2	木材、家具	－	－
C3	造纸、印刷	－	－
C4	石油、化学、塑胶、塑料	187,089,443.51	3.38
C5	电子	－	－
C6	金属、非金属	296,560,670.01	5.35
C7	机械、设备、仪表	508,138,764.73	9.17
C8	医药、生物制品	202,539,402.12	3.66
C99	其他制造业	－	－
D	电力、煤气及水的生产和供应业	306,697,116.56	5.54
E	建筑业	154,565,578.63	2.79
F	交通运输、仓储业	182,316,777.01	3.29
G	信息技术业	110,131,852.20	1.99
H	批发和零售贸易	328,081,113.06	5.92
I	金融、保险业	1,254,260,703.05	22.64
J	房地产业	328,088,324.93	5.92
K	社会服务业	70,077,455.61	1.27
L	传播与文化产业	287,310,636.39	5.19
M	综合类	138,469,612.70	2.50
	合计	4,990,971,449.03	90.09

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	600000	浦发银行	13,806,974	302,648,870.08	5.46
2	601601	中国太保	16,082,841	269,870,071.98	4.87
3	600519	贵州茅台	2,202,080	252,666,659.20	4.56
4	600900	长江电力	24,834,278	236,422,326.56	4.27
5	601166	兴业银行	9,000,000	206,820,000.00	3.73
6	600089	特变电工	6,783,427	193,124,166.69	3.49
7	601318	中国平安	3,999,971	156,438,865.81	2.82
8	600837	海通证券	10,999,936	154,989,098.24	2.80
9	600828	成商集团	9,519,480	154,405,965.60	2.79
10	000402	金融街	14,942,248	135,825,034.32	2.45

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	－	－
2	央行票据	194,560,000.00	3.51
3	金融债券	10,085,000.00	0.18
	其中：政策性金融债	10,085,000.00	0.18
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	可转债	－	－
7	其他	－	－
8	合计	204,645,000.00	3.69

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	0801104	08央票 104	1,000,000	97,390,000.00	1.76
2	0801092	08央行票据 92	1,000,000	97,170,000.00	1.75
3	080225	08国开 25	100,000	10,085,000.00	0.18
4	－	－	－	－	－
5	－	－	－	－	－

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现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

（2）声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,582,389.58
2	应收证券清算款	179,747,281.38
3	应收股利	－
4	应收利息	4,797,560.01
5	应收申购款	1,114,059.57
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	189,241,290.54

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	236,422,326.56	4.27	重大资产重组

十一、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。

本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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
2005.11.17－2005.12.31	3.17%	0.36%	6.64%	0.75%	－3.47%	－0.39%
2006.01.01－2006.12.31	161.90%	1.29%	112.79%	1.33%	49.11%	－0.04%
2007.01.01－2007.12.31	134.97%	1.98%	150.20%	2.18%	－15.23%	－0.20%
2008.01.01－2008.12.31	－56.20%	2.34%	－63.85%	2.88%	7.65%	－0.54%
基金成立起至 2009.03.31	246.80%	1.90%	178.90%	2.21%	67.90%	－0.31%

十二、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）基金的证券交易费用；
（4）基金合同生效后的基金信息披露费用；
（5）基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；
（6）基金份额持有人大会费用；
（7）按照国家有关规定可以在基金资产中列支的其它费用。

2、基金管理费

本基金的基金管理费年费率为 1.5%，即基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。计算方法如下：

H＝E×1.5%÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

3、基金托管费

本基金的基金托管费年费率为 0.25%，即基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

4、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。

5、基金管理费和基金托管费的调低：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。基金管理人应在新费率实施前三个工作日按照信息披露有关规定予以公告。

（二）与基金销售有关的费用

1、基金的申购费用

本基金的申购费用由申购人承担，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、注册登记等发生的各项费用。

本基金的申购费用有前端申购费用及后端申购费用两种模式，即投资者可以选择在申购本基金份额时缴纳前端申购费用，也可选择在赎回本基金份额时缴纳后端申购费用。

投资者通过交易所场内申购本基金，只能选择前端收费模式，前端收费基金代码为“161706”。

投资者通过场外申购本基金，可选择前端收费模式或后端收费模式。前端收费基金代码为“161706”，后端收费基金代码为“161707”。

在交易所相关系统能够支持之前，在场外选择了后端收费方式认 / 申购的本基金基金份额仅能在场外赎回，不能进行跨系统转登记及在交易所场内进行交易。

A. 前端申购费用

前端申购费率适用于场外申购和场内申购。本基金的前端申购费按申购金额进行分档，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	前端申购费率
50万元以下	1.5%
50万（含）－200 万	1.2%
200万（含）－500 万	0.6%
500万（含）以上	500元 / 笔

前端申购费用在投资者申购本基金份额时从申购金额中扣除，不列入基金资产。

前端申购费用的计算方法：前端申购费用＝净申购金额×前端申购费率，其中：净申购金额＝申购金额 /（1＋前端申购费率）。

B. 后端申购费用

后端申购费率只适用于场外申购。本基金的后端申购费率按持有时间进行分档。后端申购费率如下：

持有期限	后端申购费率
1年（含）以内	1.7%
1－2 年（含）	1.5%
2－3 年（含）	1.2%
3－5 年（含）	0.6%
5年以上	0

后端申购费用在投资者赎回本基金份额时从赎回金额中扣除。

后端申购费用的计算方法：后端申购费用＝赎回份额×申购受理日基金份额净值×后端申购费率。

2、基金的赎回费用

本基金的场外赎回费按持有时间的增加而递减，费率如下：

连续持有时间（日历日）	赎回费率
1天－365 天（含）：	0.5%
366天－730 天（含）	0.25%
731天（含）以上：	0%

本基金的场内赎回费率为 0.5%。

赎回费用的计算方法：赎回费用＝赎回份额×赎回受理当日基金份额净值×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，赎回费用的 75%作为注册登记费及其他相关手续费，剩余 25%归基金资产所有。

3、基金管理人可以调整申购费率、赎回费率或收费方式，并最迟将于新的费率或收费方式开始实施前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

4、基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调整基金申购费率、赎回费率。如因此或其他原因导致上述费率发生变更，基金管理人最迟应于新费率实施日 3 个工作日前在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

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 2008 年 12 月 31 日刊登的本基金招募说明书进行了更新，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“（二）主要人员情况”部分，对基金管理人董事、监事及高级管理人员介绍、基金经理和投资决策委员会成员等信息进行了更新。

2、在“五、相关服务机构”部分：

（1）对“（一）基金份额发售机构”的直销机构部分和代销机构部分进行了更新；

（2）在“（四）会计师事务所和经办注册会计师”部分，更新了经办注册会计师。

3、在“十一、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。

4、在“十二、基金业绩”部分：分别列示了本基金 2005、2006 年度、2007 年度、2008 年度以及自基金合同生效之日起至 2009 年 03 月 31 日的业绩表现。

5、在“二十四、其他应披露事项”中，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
2009 年 6 月 30 日