

招商安心收益债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

(二零零九年第二号)

招商安心收益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会于2008年8月5日《关于同意招商安心收益债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2008]11008号文)核准公开募集。本基金的基金合同于2008年10月22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)前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该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11月19日,有关财务和业绩表现数据截止日为2008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:陈宏波
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]110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(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%。

公司主要在中国内地和香港从事第一完全由企业法人持有的股份制商业银行业务,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,核心资本达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、监事及其他高级管理人员介绍:
马蔚华,男,1952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年在广东省银行工作,历任处长、副行长;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局局长;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。
孙伟伦(Grant Bailey),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,任花旗集团(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(澳纽)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(内地)区域经理;2009年3月至今,任ING亚太资产管理公司(香港)区域经理。现任本公司董事。

邓晓晓,女,1967年出生,高级分析师,美国纽约州立大学经济学硕士,历任AT&T任市场科学决策部市场分析师,Provident 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局;1993年起先后担任中国证券交易系统有限公司上市管理部经理、经理,中国证监会发行部副处长、处长、稽查局局长;2001年9月起开始担任招商基金管理有限公司筹备组长。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年先后担任香港立法局议员、香港特别行政区立法局、香港立法局议员、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、筹备委员会成员、港事顾问,自由党主席,现任第七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。

周丽敏,女,1968年出生,美国籍,美国加州州立大学东湾分校 MBA。曾先后就职于丸红株式会社(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 公司高级分析师及咨询委员会委员。2001年初至2006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,管理上直接投资资金—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,巨田证券基金业务主席,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,出任南美战略发展部负责人。现任本公司董事。
王敏东,女,1968年出生,上海财经大学经济学硕士。大学毕业后于1990年北京对外友协流协工作,曾多次被派往异地从事有关金融贸易、房地产业投资以及企业证券业务。1998年至2007年期间曾任南方证券深圳管理部深圳中路营业部总经理,深圳特区证券(原巨田证券)资产管理部副经理,巨田基金管理有限公司副经理,以及华证证券副总裁。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,硕士学位。1992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副经理、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。

陆维华(Stephen Luk),男,澳大利亚悉尼大学会计系硕士,澳大利亚会计师(CPA, Australia)及英国特许银行学会会员(AICB, UK),曾任 Chase Manhattan Bank 及 NatWest Markets 亚太区高级管理理员。现任 ING 保险及投资管理亚太区西南风险监控总监,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,1968年出生,管理学硕士。1993年起在珠海华恒通集团股份有限公司证券处工作;1994年加入招商证券股份有限公司,先后任研发中心高级研究员,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。

康翠,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部总监;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。

陈陆,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,现任公司副经理。

吴寿华,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,负责渠道分析、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

余春宁,男,中国国籍,武汉大学经济学硕士。1993年进入中国人民银行深圳特区分行、国家外汇管理局深圳分局深圳外汇经纪中心工作,历任资金管理高级专员、总经理。2000年起任职于大鹏证券有限责任公司资产结算部,任资金部经理。2006年10月加入招商基金任风险控制部经理,任宏观分析师。余春宁先生任本基金的基金经理,管理时间为2008年10月22日至今。余春宁先生同时兼任招商现金增值开放式证券投资基金基金经理,管理时间为2007年1月10日至今。

3、投资决策委员会成员

公司投资决策委员会成员如下组成: 总经理助理兼专户资产投资部总监杨光, 总经理助理兼股票投资部总监张冰, 研究部总监陈联辉, 固定收益投资部总监张国强, 交易部总监杨刚, 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**

1、基金托管人基本情况
名称:中国工商银行股份有限公司
本基金之基金托管人为中国工商银行股份有限公司,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56号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街56号
法定代表人:姜建清
设立日期:1984年1月1日
注册资本:人民币334,018,860,026元
联系电话:(010)66106799
联系人:姜晓云

2、基金托管业务经营情况

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则,严格履行资产托管人的责任和义务,依靠严谨科学的风险管理和内部控制体系,规范的业务管理模式,健全的托管业务系统、强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异成绩。截至2009年9月末,托管证券投资基金131只,其中封闭式8只,开放式123只。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、OPF 资产、QDII 资产等产品在内的托管业务体系。2009年初,中国工商银行先后被《环球金融》、《全球托管人》、《财富》和国内证券类年鉴《中国证券投资基金年鉴》及《证券时报》评选为2008年度“中国最佳托管银行”,自2004年以来,中国工商银行资产托管服务已连续获得18项国内外大奖。

3、主要人员情况

截至2009年9月末,中国工商银行资产托管部共有员工123人,平均年龄30岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

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:400-887-9656(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:400-887-9656(免长途话费)
电话:(0755)183196018
传真:(0755)183196018
联系人:李涛
招商基金机构理财部

地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼
电话:(0755)183196481
传真:(0755)183196405
联系人:王行健

32、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56号
法定代表人:姜建清
电话:(010)66107900
传真:(010)66107914
联系人:田耕

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:秦晓
电话:(0755)183076583
传真:(0755)183195050
联系人:王靖

4、代销机构:中信银行股份有限公司
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:邢鹏

5、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:秦晓
电话:(0755)183076583
传真:(010)66276654

6、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:张金玲

7、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:上海市银城中路188号
法定代表人:蒋殿敬
电话:(021)58781234
传真:(021)58408942
联系人:曹辉

8、代销机构:中国邮政储蓄银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人:刘安东
电话:(010)66599005
传真:(010)66419824
联系人:曹春林

9、代销机构:中信银行股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝阳门北大街富华大厦C座
法定代表人:吕凡
电话:(010)65541405
传真:(010)65541281
联系人:宋晓萌

10、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6号光大大厦
法定代表人:唐双宁
电话:(010)68098783
传真:(010)68612620
联系人:胡榕

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:吉炳军
电话:(021)61618888
传真:(021)63223036
联系人:朱文力

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)58351666
传真:(010)68466733
联系人:李群

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17号
法定代表人:王明刚
联系电话:(010)166223694
传真电话:(010)166220074
联系人:王晨

14、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:宫人林
电话:(0755)182943511
传真:(0755)182960141
联系人:黄健

15、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:胡长林
电话:(010)66565887
传真:(010)66568532
联系人:李菁

16、代销机构:中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝内大街188号
法定代表人:张吉军
电话:(010)85130577
传真:(010)61821261
联系人:权旭

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:吕瑞
电话:(021)62580818-213
传真:(021)62569400
联系人:芮倩倩

18、代销机构:华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南东路5047号深圳国际银行大厦10、25层
法定代表人:马昭明
电话:(0755)182493561
传真:(0755)182492187
联系人:唐爱涛

19、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:王岳文
电话:(020)87655888
传真:(020)87657985
联系人:肖梅

20、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)68419974
传真:(021)68419867
联系人:杨嘉芳

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)54033884
传真:(021)54030298
联系人:曹辉

22、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)53858553
传真:(021)53858549
联系人:金慧

23、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:何如
电话:(0755)182130833-2181
传真:(0755)182133302
联系人:齐晓斌

24、代销机构:平安证券股份有限公司
注册地址:广东深圳八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:陈敬达
电话:(0755)182450826
传真:(0755)182433794
联系人:袁月

25、代销机构:长城证券股份有限公司
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:黄辉华
电话:(0755)183618094
传真:(0755)183618199
联系人:匡静

26、代销机构:光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区静安路528号上海证券大厦南楼15楼
法定代表人:徐明
电话:(021)68816770
传真:(021)68817271
联系人:张静

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2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
电话:(0755)182558323
传真:(0755)182558355
联系人:余江

28、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)184683933
传真:(010)184688151
联系人:陈忠

29、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26-28层
法定代表人:周南
电话:(0731)4403360
传真:(0731)4403330
联系人:郭磊

30、代销机构:湘财证券股份有限公司
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)68634518-8630
传真:(021)68865680
联系人:钟康波

31、代销机构:宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐齐市建设路2号宏源大厦8楼
法定代表人:潘世生
电话:(0991)2301870
传真:(0991)2301779
联系人:李茂俊

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:(0632)8502400
联系人:于国斌

33、代销机构:中国国际证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区德胜门内大街25号
法定代表人:李洪波
电话:(010)65960936
传真:(021)66372474
联系人:张静

34、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:胡润利
电话:(027)65799999
联系人:李晨

35、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:高冠江
电话:(010)88662629
传真:(010)88662620
联系人:郭京华

36、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8层
法定代表人:黄金琳
电话:(0591)87383263
传真:(0591)87841150
联系人:张静

37、代销机构:国海证券股份有限公司
注册地址:深圳市南山区竹子林光大银行大厦32楼
法定代表人:张雅维
电话:(0755)83707413
传真:(0755)83700205
联系人:武斌

38、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)16046529
传真:(010)16046500
联系人:梁丽娟

39、代销机构:华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东中路228号
法定代表人:吴万平
电话:(0755)8196446
传真:(0755)8196436
联系人:谢先斌、郝文高

(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2号南银大厦28层
法定代表人:王磊
电话:(010)159241188
传真:(010)159241199
经办律师:王明浩、李小草

名称:上海华信律师事务所
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)83196446
传真:(0755)83196436

名称:德勤华永会计师事务所有限公司
注册地址:上海市延安路222号30楼
法定代表人:卢伯庭
电话:(021)61418888
传真:(021)63350177
经办注册会计师:陶坚、曾浩

名称:陶坚
电话:(021)63350177
传真:(021)63350177
联系人:陶坚

四、基金名称:**五、基金类型:****六、基金的募集:****七、投资方向**

本基金投资于具有良好流动性的固定收益类证券品种,包括国债、金融债、信用等固定收益类资产,可转换债券、短期融资券、债券回购,资产支持证券、央行票据、同业存款等。法律法规及监管机构允许基金投资的其它金融工具。

本基金参与一级市场申购或增发新股,还可持有因可转债转股所形成的股票,因可转债转股进行股票销售及派发所形成的股票,因投资可分离债所形成的权证等资产。法律法规及监管机构以后允许基金投资的其它品种。基金管理人可在履行适当程序后,可以将其他资产纳入投资范围。

本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%(其中,企业债投资比例为0-40%,可转债投资比例为0-40%),股票等权益类品种的投资比例不高于基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

八、基金的投资策略

(一)资产配置
本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%(其中,企业债投资比例为0-40%,可转债投资比例为0-40%),股票等权益类品种的投资比例不高于基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。

(二)货币市场工具投资
本基金在合理的货币市场工具投资过程中,将以严谨的市场价格分析为基础,采用稳健的投资组合策略,通过对短期金融工具的组合操作,在保持资产流动性的同时,追求稳定的投资收益。

(2)债券(不含可转债)投资
在本基金的债券(不含可转债)投资过程中,本基金管理人将采取积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为基础,结合中长期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极主动的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。

(3)可转债投资
对于本基金中可转债的投资,本基金管理人主要采用可转债相对价值分析策略。由于可转债兼具股票和股性,其投资风险收益介于股票和债券之间,可转债相对价值分析策略通过分析不同市场环境下其股性和债性的相对价值,把握可转债的价值走向,选择相应品种,从而获取超额投资收益。

(4)股票投资
本基金积极参与股票一级市场投资和新股申购,还可持有因可转债转股所形成的股票,因可转债转股进行股票销售及派发所形成的股票,因投资可分离债券所形成的权证等资产。在参与股票一级市场投资和新股申购的过程中,本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面,运用招商基金的研究平台和股票估值体系,深入发掘新股发行过程中的市场估值水平及新股申购市场环境,充分发挥本基金作为机构投资者在新股申购发行过程中的新股定价所起的积极作用,积极参与新股的申购、询价与配售,有效识别并防范估值风险,以获取较好收益。

在进行新股申购时,本基金管理人将积极运用招商基金的研究平台和股票估值体系,深入发掘新股内在价值;同时,本基金管理人将充分发挥本基金作为机构投资者在新股申购价发行过程中的对新定价所起的积极作用,参与新股的申购与配售,以获取较好收益。

(5)投资组合程序
(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)投资部门通过股票投资委员会和债券投资委员会等方式,讨论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进行分析与评估;
(7)基金经理对组合的检讨与调整。

在投资决策过程中,风险管理部负责对各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:

本基金业绩比较基准:中信标普全债指数

十、投资组合报告:

招商安心收益债券型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。

本投资组合报告期数据截至2009年9月30日,来源于招商安心收益债券型证券投资基金2009年第3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(%)
1	权益投资	88,830,768.65	12.31
	其中:股票	88,830,768.65	12.31
2	固定收益投资	584,443,410.00	81.01
	其中:国债	584,443,410.00	81.01
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	银行存款和拆借资产合计	32,793,300.39	4.56
6	其他资产	16,421,288.98	2.14
7	合计	723,489,268.02	100.00

(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(%)
A	农林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	47,882,076.75	7.67
C0	食品饮料	576,328.96	0.09
C1	纺织服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	12,929,148.16	2.07
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	金属、非金属	1,946,512.75	0.26
C7	机械、设备、仪表	30,116,026.06	4.63
C8	医药、生物制品	506,188.26	0.08
C9	其他制造业	589,276.61	0.09
D	电力、煤气及水的生产和供应业	928,015.84	0.15
E	建筑业	27,846,471.88	4.46
F	交通运输、仓储业	2,869,100.06	0.46
G	信息技术业	3,763,732.10	0.60
H	其他服务业	-	-
I	金融、保险业	5,872,100.36	0.94
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	88,830,768.65	14.22

(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(%)
1	000627	美的电器	1,509,282	26,110,761.60	4.18