

招商大盘蓝筹股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要

(二零一零年第一号)

招商大盘蓝筹股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会管理基金2008年4月18日《关于同意招商大盘蓝筹股票型证券投资基金募集的批复》证监许可〔2008〕1668号文核准公开发行。本基金的基金合同于2008年6月19日正式生效。本基金为契约型开放式。

重要提示

投资人有风险,投资人认购(或申购)本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的投资业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书将根据本基金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,并接受《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,应详细阅读基金合同。

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2010年1月15日,有关财务和业绩表现数据截止日为2009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:深圳前海大道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:深圳市前海大道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]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。经股东会审议通过以及中国证监会批准,公司的注册资本已由人民币一亿元(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,经公司股东会审议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;公司外投资东 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33.9%。

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19,119,368,818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1981年8月,注册资本36.8亿元。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 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

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 1994 年,任中国人民银行海南分行行长兼国家外汇管理局海南分局局长;1998 年 3 月至今任招商银行行长。现任本公司董事长。
辜理利(Grant Bailey),男,1962 年出生,澳大利亚籍,澳大利亚阿德莱德大学经济学士学位;1996 年 3 月至 1998 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济参赞);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(澳籍)总经理及投资总监;1998 年 1 月至 2001 年 5 月,任花旗集团资产管理公司(前副)总经理;2001 年 11 月至 2002 年 12 月,任 ING 资产管理公司(意大利)机构投资总监;2003 年 1 月至 2007 年 9 月,任 ING 资产管理公司(意大利)意大利大区总经理;2007 年 10 月至 2009 年 2 月,任 ING 资产管理公司(南非)区域经理;2009 年 3 月至今,任 ING 亚太资产管理公司(香港)区域总经理。现任本公司副董事长。

邓晓力,女,1967 年出生,高级分析师,美国纽约州立大学经济学博士,历任 AT&T 任市场决策部市场分析师,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,历任风险管理部总经理、总经理,并于 2004 年 1 月至 9 月兼任招商银行副行长。现任本公司副经理、现任招商证券副总裁、分管风险管理部及协助总管理财务部。现任本公司董事。

成庆良,男,1961 年出生,经济学硕士,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 年起先后担任中国经济证券交易系统有限公司上市管理部经理、经理,中国证监会发行监管处处长、处长、稽查副处长;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。

李德林,男,1949 年出生,暨大联大商学院工商管理学硕士,香港中文学士,1978 年至 1998 年间先后担任香港政府立法局,香港特区政府立法局,香港立法委员,香港特别行政区国际会议立法委员、香港特别行政区推选委员会委员、筹备委员会委员、港事顾问团,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院长,现任北京大学客座研究员,新加坡国立大学客座教授,美国州立大学客座教授,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 TCL 集团、美的电器、海信、广东东菱电器等公司顾问,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。

周语露,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 太平洋地区业务拓展部副主任,美国 Link Global 公司高级分析师以及督察委员会委员。2001 年初至 2006 年,就职于招商局国际投资管理有限公司,担任董事总经理一职,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、日田证券监事会主席,日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,曾多次被派往企业从事有色金属贸易、房地产业投资以及证券经纪业务。1998 年至 2000 年担任招商证券股份有限公司中南路营业部总经理,深圳特区证券有限责任公司证券投资部副经理,日田基金管理有限公司总经理,以及华林证券副总裁、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财务部总经理、总经理助理、副经理,2006 年 6 月至 2007 年 7 月历任招商银行总行计划财务部副总经理,2007 年 7 月至 2008 年 7 月担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,现任公司董事。

陆惟贤(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面员。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,先后任业务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证券投资部总监,公司监事。

康晖,男,1971 年出生,韦伯斯特大学(美国)工商管理硕士。1993 年加入长春吉隆大酒店,任人力资源部总监;1998 年至 2002 年任沃尔玛(中国)深圳人力资源部负责人;2002 年起担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副总监,公司监事。

陈卫,男,1963 年出生,经济学硕士。曾任美国芝加哥布鲁克林普通股基金集团中国代表,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监等职,具有近 15 年金融证券行业从业经验,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。

吴斌涛,男,1976 年出生,华中科技大学工商管理学硕士,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,负责行业分析、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。

二、本基金基金经理简介

基金经理简介如下:
游海,男,1970 年出生,中国籍,西南交通大学工商管理硕士。毕业后就职于四川省成都市水电局;2002 年 6 月加入国信证券从事公司行业研究,任研究员;2003 年 12 月加入融通基金管理公司,任研究员;2004 年 10 月加入招商基金,2006 年 5 月加入招商基金管理有限公司股票投资部,曾任公用事业及能源行业研究员,现任招商安泰系列基金的基金经理。游海先生具有 5 年证券从业经历,并拥有中国证券业协会注册证书。游海先生任本基金的基金经理,管理时间为 2008 年 6 月 19 日至今。

本基金历任基金经理包括:黄顺祥先生,管理时间为 2008 年 6 月 19 日至 2009 年 6 月 24 日。
3、投资决策委员会成员
公司的投资决策委员会由下列人员组成:总经理助理兼专户资产投资部总监杨奕、总经理助理兼股票部总监张冰、固定收益投资部总监张国强、交易部总监杨刚、研究部副总监陈琳。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。**二、基金托管人**

(一)基金托管人基本情况
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
成立时间:1984 年 1 月 1 日
法定代表人:姜建清
注册资本:人民币 334,018,860,026 元
联系电话:010-66106799
联系人:蔡松云

(二)主要人员情况
截至 2009 年 12 月末,中国工商银行资产托管部共有员工 121 人,平均年龄 30 岁,96%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历或高级职业证书。

(三)基金托管业务经营情况
作为目前国内规模最大、拥有证券投资基金托管业务牌照的商业银行,工商银行始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则,严格履行着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,取得了优异业绩。截至 2009 年 12 月,托管证券投资基金 146 只,其中封闭式 8 只,开放式 137 只。至今已形成覆盖证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、OFI 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》和国内证券类年度《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经获得 18 项国内外大奖。

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:400-887-9655(免长途话费)
招商基金电子商务平台
交易网站:www.cmfnchina.com
交易电话:400-887-9655(免长途话费)

电话:(0755)83196018
传真:(0755)83196069
联系人:李海
招商基金机构理财部
地址:深圳市前海大道 7088 号招商银行大厦 28 楼
电话:(0755)83196481
传真:(0755)83196405
联系人:王行健

2、代销机构
(1)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
(2)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市前海大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:(0755)83870563
传真:(0755)83196060
联系人:李海

(3)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)85110521
传真:(010)85110521
联系人:张令涛

(4)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:010-66594851
传真:010-66594853
联系人:吴雪梅

(5)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 25 号
法定代表人:郭树清
电话:(010)67696093
传真:(010)66276854
联系人:何奕

(6)中国财政国际信托有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街 131 号
法定代表人:刘安东
电话:010-66699806
传真:010-66419824
联系人:陈春燕

(7)交通银行股份有限公司
注册地址:上海银城中路 18 号
法定代表人:蒋超良
电话:(021)58781234
传真:(021)58408942
联系人:曹峰

(8)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:张庆宁
电话:(010)88069783
传真:(010)68600061
联系人:朱冰

(9)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内大街 6 号光大大厦
法定代表人:唐东宁
电话:(010)88069783
传真:(010)68600061
联系人:朱冰

(10)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:(010)86239440
传真:(010)86239890
联系人:邓斌斌

(11)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
联系人:李海

(12)深圳农村商业银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路 5047 号
法定代表人:法兰克·罗曼
电话:(0755)82088888
传真:(0755)82080714
联系人:周奕

(13)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)63002431
联系人:徐伟

(14)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 号首层
法定代表人:闫冰竹
联系电话:(010)162226594
传真电话:(010)162226073
联系人:王曦

(15)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 36-45 层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82943666
传真:(0755)82943636
联系人:黄健

(16)国信证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
法定代表人:胡松君
电话:(021)38927666
传真:(021)38670666
联系人:韩呈宇

(17)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:丁国东
电话:(021)54003888
传真:(021)54003894
联系人:曹伟

(18)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:胡润
电话:(010)66568887
传真:(010)66568832
联系人:李洋

(19)华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路 5047 号深圳发展银行大厦 10、25、24 层
法定代表人:马刚明
电话:(0755)82452000
传真:(0755)82452962
联系人:盛宗波

(20)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区大街 188 号
法定代表人:张佑君
电话:010-85130577
传真:(010)85182261
联系人:权童

(21)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市广东海大道光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
法定代表人:王传杰
电话:(020)87558888
传真:(020)87557895
联系人:肖梅

(22)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:王明远
电话:010-84683893
传真:010-84688151
联系人:陈忠

(23)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:牛冠霖
电话:(0755)182558336
传真:(0755)182558356
联系人:吴旻辉

(24)国海证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区新闻路 1012 号国信证券大厦
法定代表人:何如
电话:0755-82130833
传真:0755-82133302
联系人:齐晓燕

(25)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:陈敬波
电话:(0755)182450826
传真:(0755)182433794
联系人:袁月

(26)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、李奕奕

(27)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路 99 号标力大厦
法定代表人:兰岩
电话:(021)68419974
传真:(021)68419867
联系人:谢高峰

(28)长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市江汉区新华路 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人:胡皓
电话:027-65751985
传真:027-65813033
联系人:齐晓燕

(29)方正证券股份有限公司
注册地址:湖南长沙长沙芙蓉中路二段 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:郭鑫

(30)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:钟鼎晖

(31)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闻路 1508 号
法定代表人:徐浩明
电话:(021)68816000-1587
传真:(021)68815009
联系人:刘晨

(32)爱建证券股份有限公司
注册地址:上海浦东新区世纪大道 1600 号 16 楼
法定代表人:汤生臣
电话:(010)62294608-6240
传真:(010)62294470

联系人:李茂俊
(33)中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市市南区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层(1607-1610 室)
法定代表人:史志浩
电话:(0632)85022026
传真:(0632)85022025
联系人:丁路路

(34)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:胡运功
电话:(010)165799999
传真:(010)185481900
联系人:李海

(35)中国银河证券股份有限公司
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)68604966
传真:(021)160372474
联系人:张静

(36)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)188666269
传真:(010)188666290
联系人:郭奕华

(37)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:黄金晶
电话:(0691)87383623
传真:(0691)87841150
联系人:张静

(38)代销机构:国海证券有限责任公司
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:张雅峰
电话:(0755)83707413
传真:(0755)87030205
联系人:武斌

(39)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)66046678
传真:(010)66046600
联系人:梁丽娟

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销销售本基金,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:深圳市前海大道 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
联系人:谢文娟、葛文娟

(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)58241188
经办律师:李明海、李少华
联系人:王明海

(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:卢煜庭
联系电话:(021)61418888
传真:(021)63360177
经办注册会计师:陶莹、曾浩

四、基金的名称**五、基金类型**

招商大盘蓝筹股票型证券投资基金
契约型开放式

六、基金的投资目标

发掘价值被低估的投资品种进行股权投资,在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。

七、投资方向

本基金投资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和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盈利持续增长、同时价值被市场低估的大盘上市公司股票。投资于上述上市公司的比例不低于本基金投资资产的 80%。债券的主要投资对象是基金管理人认为具有较好投资价值的固定收益品种,包括国债、金融债、企业债(含可转债)、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,本基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

本基金将基金资产的 60%—95% 投资于债券,将基金资产的 5%—40% 投资于国债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 5%)。本基金可以投资于权证,权证的投资比例不高于基金资产净值的 3%。

本基金采取主动型投资管理方式。在投资管理上,本基金从两个层次进行,首先进行大类资产配置,尽可能地规避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,从数量和定性两个方面,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。

八、基金的投资策略

(一)股票投资策略比例为 60%—95%,债券及现金投资比例为 5%—40%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%)。本基金对权证的投资比例如下表所示。

权证资产	资产公允价值占基金资产净值的比例	资产公允价值占基金资产净值的比例
股票	60%	95%
债券和资产支持证券	5%	40%

其中:权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%,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 5%。

(二)股票投资策略
本基金在股票投资策略上,强调在经济增长的大背景之下,选择行业地位突出、经营业绩良好并稳步增长、市值较大的上市公司,即关注蓝筹公司,注重公司业绩稳定增长以及对股东价值的回馈。

本基金投资的蓝筹公司具有如下特点:
1、主营业务突出,成长性好;2、市场占有率在行业中具有明显优势;
3、具有较好的盈利水平,投资回报相对稳定;
4、能够稳定分配现金的股息红利;
5、股本较大,股价低,市场地位突出,有良好的品牌效应;

本基金发展前景好,在管理制度、组织架构、产品研发、市场营销等方面已建立并形成较好的竞争优势。
本基金股票投资的主要过程包括:
(1)数量化筛选;
(2)公司基本面分析;
(3)模拟组合构建;
(4)投资组合执行。

(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因素,结合与定量化相结合的方式,确定债券投资的组合久期,并根据预期定期调整浮动与固定资产配置比例;在满足组合久期配置的基础上,投资组合分析债券收益率曲线变动、各期限品种收益率及收益率基差变动等因素分析,预测收益率曲线的变动趋势,在久期配置、信用分析等多种因素综合评判的基础上,合理设计个券的收益率匹配情况,确定期限、信用等级、最佳品种的组合。

(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判断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,灵活运用建仓策略、波动率策略以及套利策略。

本基金对权证的投资将严格遵守监管部门关于权证投资的相关规定。

(五)投资决策程序
(1)投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其他重大事项;
(2)基金管理部通过股票投资会和债券投资委员会,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)基金投资决策指令;
(5)交易部审核执行投资决策指令;
(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“负责对各决策环节的合规性、事前及事后风险、操作风险等投资流程进行监控,并在整个投资决策完成后,对投资决策及绩效做出评估,提供给投资决策委员会、投资决策、基金经理等相关人员,以供决策参考。”

九、业绩比较基准

75%×沪深 300 指数+25%×中国国债国债指数

十、投资组合报告

招商大盘蓝筹股票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。

本投资组合报告所载数据截至 2009 年 09 月 30 日,来源于《招商大盘蓝筹股票型证券投资基金 2009 年第 3 季度报告》。

(一)报告期末基金资产组合情况

序号	投资组合	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资		74,414	74.41
2	固定收益		1,310,452,414.10	74.14
3	买入返售金融资产		43,442,435.60	2.93
4	其他资产		43,442,435.60	2.93
5	资产支持证券		—	—
6	债券回购		—	—
7	权证		—	—
8	股指期货		—	—
9	其他		—	—
10	合计		1,468,147,539.30	100.00

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧渔	—	—
B	制造业	3,408,370.14	2.41
C	采矿业	646,890,776.61	44.55
D	房地产业	136,136,330.04	9.38
E	建筑业	15,685,370.50	1.08
F	批发、零售	—	—
G	金融业	19,200,000.00	