

中信现金优势货币市场基金

更新招募说明书摘要

基金管理人：中信基金管理有限责任公司 基金托管人：招商银行股份有限公司

中信现金优势货币市场基金于2005年3月18日由中国证券监督管理委员会证监基金字[2005]038号批准募集。本基金的基金合同于2005年4月20日正式生效。

重要提示

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读招募说明书；基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据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。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本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2006年4月20日，有关财务数据和净值表现截止日为2006年3月31日(财务数据未经审计)。本基金托管人招商银行股份有限公司已于2006年5月22日复核了本次更新的招募说明书。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

机构名称：中信基金管理有限责任公司
设立日期：二〇〇三年十月十五日
注册地址：广东省深圳市笋岗路12号中民时代广场B座33层
办公地址：北京市朝阳区裕民路12号中国国际科技会展中心A座8层
法定代表人：王东明
组织形式：有限责任公司
注册资本：1亿元人民币
电话：(010)82028888
传真：(010)82253396
联系人：杨军智

中信基金管理有限责任公司由中信证券股份有限公司、国家开发投资公司、上海久事公司、中海信托投资有限责任公司共同发起设立，经中国证监会证监基金字[2003]107号文批准，于2003年10月15日正式成立，注册资本为1亿元人民币。

中信基金管理有限责任公司目前下设十个部门，分别是：投资管理部、研究开发部、基金运营部、市场业务部、客户服务部、信息技术部、综合管理部、监察稽核部、产品创新部、集中交易室。公司设立了投资管理委员会。投资管理委员会负责指导基金资产的运作，确定基本的投资策略和投资组合的原则。

(二)主要人员情况

1.董事、监事以及高级管理人员概况

王东明先生，国际金融硕士，高级经济师。先后毕业于北京外国语学院法语系，美国南加州大学，美国乔治城大学。历任北京华远经济建设开发总公司副总经理、加拿大枫叶银行证券公司副经理、华夏证券有限公司国际业务部总经理、南方证券有限公司副总裁、中信公司证券部副主任、中信证券有限责任公司副总经理、总经理、中信证券股份有限公司总经理。现任中信集团总公司总经理、中信证券股份有限公司董事长、中信基金管理有限责任公司董事长。

黄卫东先生，董事，硕士研究生。先后毕业于长沙铁道学院，清华大学经济管理学院。历任中信证券股份有限公司债券部总经理、资产管理部、综合管理部、资金运营部总经理、金融产品开发小组组长、中信证券股份有限公司襄理。现任中信证券公司股份有限公司副总经理。

张建伟先生，董事，硕士研究生学历、高级经济师。历任上海玻璃厂副厂长、上海光通信器材公司副经理、上海久事公司资产管理总部总经理、资产管理一、二部总经理、发展策划部经理、资产经营部经理、上海久事公司总经理助理兼发展策划部、资产经营部经理等职务。现任上海久事公司副总经理。

傅强先生，董事，北京大学光华管理学院工商管理硕士，中级经济师。历任北京市人民银行行员、北京证券有限公司投资部交易员、研究发展部研究员、中兴信托投资有限公司资产运营部经理、综合开发部经理、国融资产管理公司证券投资部副经理等职务。现任国家开发投资公司金融投资部高级项目经理。

储晓明先生，董事，香港大学国际工商管理硕士，高级经济师。历任工商银行商业信贷部科员、主任科员、技改信贷部项目评估处负责人、技改信贷部调查评估处副处长、固定资产信贷部调查评估处处长、资产风险管理部副总经理、中国海洋石油财务公司副总经理、中海信托投资有限责任公司常务副总经理。现任中海信托投资有限责任公司总经理兼党委书记。

夏斌先生，独立董事，经济学硕士。历任中国人民银行总行处长、副所长、中国证监会主任、深圳证券交易所总经理、中国人民银行总行司长等职务。现任国务院发展研究中心研究部副主任。

王国樑先生，独立董事，硕士研究生。历任中国石化天然气总公司财务部副处长、处长、中油财务有限责任公司副总裁、中国石化天然气勘探开发公司副总经理兼总会计师等职务。现任中国石化天然气股份有限公司财务总监。

朱武祥先生，独立董事，经济学博士。历任清华大学经济管理学院经济系助教、讲师、副教授、系副主任等职务。现任清华大学经济管理学院经济系教授、系副主任，承担教学工作。

郝如玉先生，独立董事，经济学学士，会计师、注册会计师、注册税务师。历任中央财经大学税务系助教、讲师、副教授、系副主任、中央财经大学税务系系主任、教授等职务。现任首都经贸大学副校长、中国注册税务师协会副会长、北京市工商联副会长、全国政协委员。

陈颖先生，监事，大学学历。曾在上海市人民政府国资办秘书处就职。现任上海久事公司法律事务部企业法律顾问。

李涛先生，监事，硕士研究生学历。曾在国家投资煤炭公司从事财务工作，先后担任国家开发投资公司金融资产管理部、国融资产管理公司项目经理。现任国家开发投资公司金融投资部业务经理。

李志文先生，监事，大学学历，曾任中国新闻社人事干部、中信证券股份有限公司人力资源部主管，现任中信基金管理有限责任公司综合管理部负责人。

吕涛先生，总经理，英国克拉夫尔德大学管理学院工商管理硕士。11年证券、金融从业经历，具有基金从业人员资格证书和证券从业人员资格证书。历任中信兴业信托投资公司金融证券处外汇交易员、中信证券股份有限公司资产管理部副总经理、总经理。现任中信基金管理有限责任公司总经理。

章月女士，督察长，经济学学士、高级会计师。23年财务从业经历、12年证券从业经历。历任煤炭部财务部主任科员、中寰会计师事务所注册会计师、中信证券有限责任公司计财部副总经理、稽核室副主任、主任、中信证券股份有限公司计财部总经理等职务。现任中信基金管理有限责任公司督察长。

丁楠先生，副总经理、投资总监，经济学硕士。先后毕业于北京工业大学自动控制专业、中国社会科学院财贸所货币银行专业、中欧国际管理学院EMBA。12年证券从业经历，历任中信证券股份有限公司交易部经理、交易部总经理助理、长盛基金管理有限公司投资管理部总监、公司总经理助理等职。现任中信基金管理有限责任公司投资总监、中信基金管理有限责任公司副总经理。

汤维清先生，副总经理、市场总监，理学硕士、工程师。先后毕业于四川大学化学系有机专业、四川成都理工大学应用化学专业。11年证券从业经历，历任深圳市天极光电技术股份有限公司投资部副总经理、总经理秘书、总经理助理，中信集团深圳市中大投资管理有限公司总经理助理、副总经理等职。现任中信基金管理有限责任公司

市场总监、中信基金管理有限责任公司副总经理。

2.投资管理委员会成员

公司目前投资管理委员会共由8人组成：

投资管理委员会主任委员 吕涛
投资管理委员会执行委员 丁楠
投资管理委员会委员 刘辉
投资管理委员会委员 戴波
投资管理委员会委员 梁丰
投资管理委员会委员 王洪涛
投资管理委员会风控委员 王江平
投资管理委员会委员 张国强

3.本基金基金经理简历

王洪涛先生，武汉大学物理系理学学士，武汉大学管理学院经济学硕士。9年金融、证券从业经历，曾任平安证券债券部投资经理、平安保险投资管理中心投资组合经理助理、招商证券研发中心产品开发部经理及研发中心总经理助理、光大控股创业投资（深圳）有限公司资产管理部总经理。现任中信基金管理有限责任公司投资管理部债券研究负责人、公司投资管理委员会委员、中信现金优势货币市场基金经理。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1.概况

名称：招商银行股份有限公司（以下简称招商银行）
设立日期：1987年4月8日
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
注册资本：122.79亿元
法定代表人：秦晓
行长：马蔚华
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【2002】83号
电话：0755—83195226
传真：0755—83195201
资产托管部信息披露负责人：姜然

2.发展概况

招商银行成立于1987年4月8日，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四次增资扩股，并于2002年3月成功地发行了15亿普通股，4月9日在上交所挂牌（股票代码：600036），是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。目前，招商银行注册资本122.79亿元，总资产7658亿元，是中国第6大商业银行，名列世界大银行第138位。

经过19年的发展，招商银行已从当初偏居深圳蛇口一隅的区域性小银行，发展成为一家具有一定规模与实力的全国性商业银行，初步形成了立足深圳、辐射全国、面向海外的机构体系和业务网络。目前在境内30多个大中城市、香港设有分行，429家网点，在美国设立代表处，与世界90多个国家和地区的1000多家银行建立了代理行关系。

18年来，招商银行以敢为天下先的勇气，不断开拓，锐意创新，在革新金融产品与服务方面创造了数十个第一，较好地适应了市场和客户不断变化的需求，被广大客户和社会公众誉为国内创新能力强、服务好、技术领先的银行，为中国银行业的改革和发展作出了有益的探索，同时也取得了良好的经营业绩。招商银行已累计实现税后300多亿元，人均效益、股本回报率、资产利润率、不良资产率和资本充足率等位居国内银行业前列，46项经营指标居上市银行之首；总资产、利润总额、上缴所得税等6项主要经营指标居1419家上市公司前5位。近年来，招商银行在按国际标准进行的两次综合评级中，是唯一获得优良等级的商业银行，并连续被境内外媒体授予“中国最受尊敬企业”、“中国最佳银行”、“中国商业银行综合竞争力第一名”、“中国最佳股份制零售银行”和“中国十佳上市公司”等多项殊荣。

招商银行坚持“科技兴行”的发展战略，立足于市场和客户需求，充分发挥拥有全行统一的电子化平台的巨大优势，率先开发了一系列高技术含量的金融产品与金融服务，打造了“一卡通”、“一网通”、“金葵花理财”、“点金理财”、招商银行信用卡、“财富账户”等知名金融品牌，树立了技术领先型银行的社会形象。

招商银行秉承“因您而变”的经营理念，在国内业界率先通过各种方式改善客户服务，致力于为客户提供高效、便利、体贴、温馨的服务，带动了国内银行业服务观念和方式的变革，拉近了银行与客户的距离。招商银行在国内率先构筑了网上银行、电话银行、手机银行、自助银行等电子服务网络，为客户提供“3A”式现代金融服务。根据市场细分理论，招商银行在继续做好大众服务的同时，致力于为高端客户提供量身定制的“一对一”的尊贵服务，不断提高金融服务的专业化、个性化水平。2004年8月，招行又率先在国内提供了“客户满意度指标体系”，为管理发展和服务质量的持续提升提供了有力保障。

在稳健快速的发展中，招商银行坚持“效益、质量、规模协调发展”的战略指导思想，大力营造以风险文化为主要内容的管理文化，规范化的经营管理为国内外监管机构的一致公认。在国内同业中，招商银行较早地实行了资产负债比例管理、审贷分离和贷款五级分类制度，建立了比较完善的稽核内控体系，同时成功地在全行推行了储蓄、会计业务质量认证，获得了英国BSI太平洋有限公司和中国银联社质量认证公司颁发的ISO9001质量体系认证书，成为中国国内第一家获得ISO9001证书的商业银行。由于注重防范风险，招商银行的资产质量得以不断优化，按照五级分类口径，不良贷款率为2.37%，2005年末计提贷款呆账准备金余额135.10亿元，准备金覆盖率达111.04%，是国内资产质量最好的银行之一。

面对经济金融全球化带来的机遇与挑战，招商银行将以“力创股市蓝筹，打造百年招银”为目标，以改革创新为动力，加快推进经营战略调整和国际化进程，不断增强核心竞争力，努力把招商银行建设成为有知名品牌、有鲜明特色、有较高社会认同度的现代商业银行，实现股东、客户、员工长期利益的最大化。

3.财务状况

截至2006年3月31日，招行总资产达到7657.60亿元，比2005年12月31日增加311.47亿元，增长4.24%；贷款总额5146.40亿元，比2005年12月31日增加424.55亿元，增长8.99%；存款总额6654.72亿元，比2005年12月31日增加310.69亿元，增长4.90%；股东权益324.05亿元，每股净资产264元，2006年一季度每股收益0.107元，实现主营业务收入79.97亿元，实现净利润13.13亿元。

4.资产托管情况

截至2006年4月30日，招商银行股份有限公司托管了招商安泰系列证券投资基金（含招商安泰股票投资基金、招商平衡型证券投资基金和招商债券投资基金），招商现金增值证券投资基金、中信经典配置证券投资基金、长城久泰中信标普300指数证券投资基金、中信现金优势货币市场基金、光大保德信货币市场证券投资基金和友邦华泰中短期债券投资基金及其它托管资产，托管资产总规模已达400亿元人民币。

5.主要人员情况

秦晓先生，英国剑桥大学经济学博士，高级经济师。第十届全国政协委员，招商局集团有限公司董事长，招商银行董事长，清华大学管理学院和中国人民银行研究生部兼职教授。曾任中国国际信托投资公司总经理、副董事长，中信实业银行董事长，国家外汇管理局外汇政策顾问，国际商会中国国家委员会副主席，亚太经济合作组织工商咨询理事会（ABAC）2001年主席，第九届全国人大代表。
马蔚华先生，经济学博士，高级经济师。第十届全国人大代表，政协深圳市第四届委员会常委。招商银行董事、行长。兼任招银国际金融有限公司董事长、招商信诺人寿保险有限公司董事长、招商局集团有限公司董事、TOM在线有限公司独立董事。同时担任中国企业家协会副会长、深圳市国内银行同业协会会长、深圳上市公司协会会

长、中国金融学会常务理事、中国红十字会第八届理事会常务理事和北京大学、南京大学、吉林大学、西南财经大学等十多所高校兼职教授等职。曾任中国人民银行办公厅副主任，中国人民银行计划资金司副司长，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。曾经获评“2001-CCTV中国经济年度人物”、英国《银行家》杂志（The Banker）“2004年度银行业希望之星”（Rising Stars of Banking）。

唐志宏先生，大学本科学历，高级经济师，招商银行副行长。主要工作经历：1982年3月至1992年9月在中国人民银行辽宁省分行工作，历任中国人民银行辽宁省分行人事处干部、教育处副处长、稽核处副处长；1992年9月至1995年5月，在中国人民银行锦州分行工作，历任副行长、党组副书记、行长、党组书记、国家外汇管理锦州分局局长；1995年5月至1998年3月，任招商银行沈阳分行副行长；1998年3月至1999年3月，任招商银行兰州分行行长、党委书记；1999年3月至2000年2月，任招商银行上海分行长、党委书记；2000年2月至2004年6月，任招商银行深圳管理部主任、党委书记；2004年6月至2006年4月，任招商银行行长助理、党委委员。

夏博辉先生，男，1963年11月出生，湖南人，管理学博士（厦门大学）、教授、注册会计师。现任招商银行资产托管部总经理，财政部会计准则咨询专家、金融会计组负责人，中国会计学会理事，中国金融会计学会理事。1992—1999年历任湖南财经学院会计系副主任、科研处副处长、科研研究生处长、科研处处长及讲师、副教授、教授，2000—2005年6月历任深圳发展银行会计出纳部总经理、财务会计部总经理、计划财会部总经理、财务执行总监等职；2005年7月，加盟招商银行。1993—1996年，受聘担任世界银行技术援助中国人民银行会计改革体系项目金融会计准则研究组中方工作组组长。曾获“全国优秀教师并授予全国优秀教师奖章”（1993）、湖南省普通高校优秀教学成果一等奖（1993）、湖南省第五届优秀社会科学成果（著作）二等奖（1999）、中国青年科技论坛二等奖（1999）。

胡家伟先生，大学本科学历，现任招商银行资产托管部副总经理。30多年银行业务及管理工作经历，已获得基金从业资格。历任招商银行总行国际业务部副总经理、招商银行蛇口支行副行长、招商银行总行单证中心主任。曾任中国银行湖北省分行国际结算处副科长、副处长、中国银行十堰分行副行长、香港南洋商业银行押汇部高级经理、香港中银集团港澳管理处业务部高级经理等职务。

三、相关服务机构

(一)直销机构

中信基金管理有限责任公司
注册地址：广东省深圳市笋岗路12号中民时代广场B座33层
法定代表人：王东明
北京直销中心地址：北京市朝阳区裕民路12号中国国际科技会展中心A座8层

直销咨询电话：(010)82253398

传 真：(010)82253378

联系人：刘妮

(二)代销机构

1.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
行长：马蔚华
电话：(0755)82090060
传真：(0755)83195049、83195050
客服中心电话：95555
联系人：刘薇
2、中信银行
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：陈小宪
客服电话：95558
电话：(010)65544256
传真：(010)65541281
联系人：朱庆玲
3、北京银行
注册地址：北京市西城区复兴门内大街156号国际金融大厦D座

法定代表人：阎冰竹

客服电话：电话：(010)96169

电话：(010)66426466

传真：(010)66426495

联系人：杨永杰

4、中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦

法定代表人：王东明

联系电话：(010)84864818—63266

传真：(010)84865560

联系人：陈忠

5、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：祝小武

客户服务中心电话：(021)962588（上海地区），800—820—6888

传真：(021)62583439

联系人：芮敬祺

6、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66号4号楼

法定代表人：黎晓宏

客户服务电话：400-8888108

联系电话：010—65183888

传真：(010)65182261

联系人：权唐

7、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：肖冰

电话：(0755)82943511

传真：(0755)82943227

联系人：黄健

8、中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市市南区东海西路28号

法定代表人：史洁民

电话：(0532)85023905

传真：(0532)85022511

联系人：李锦

9、山西证券股份有限公司

注册地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心A座26楼

法定代表人：吴晋安

电话：(0351)86867603

传真：(0351)8686709

联系人：张治国

10、中国银河证券有限责任公司

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：朱利

联系电话：(010)66568587

传真：(010)66568536

联系人：郭京华

11、海通证券股份有限公司

注册地址：上海淮海中路98号

法定代表人：王开国

客户服务热线：400—8888—001、(021)962503

联系电话：(021)53594566

传真：(021)53858549

联系人：金芸

12、华泰证券有限责任公司

注册地址：南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系电话：025—84457777—235

传真：025—84579879

联系人：贾波

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售销售本基金，并及时公告。销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市（网点），并另行公告。

(三)注册登记机构

中信基金管理有限责任公司
注册地址：广东省深圳市笋岗路12号中民时代广场B座33层
办公地址：北京市朝阳区裕民路12号中国国际科技会展中心A座8层

法定代表人：王东明

联系人：杨军智

电话：(010)82028888

传真：(010)82553396

客户服务专线：(010)82251898

(四)律师事务所和经办律师

名称：国浩律师集团（北京）事务所

地址：北京东城区建国门内大街贡院六号B座9层

负责人：张浦清

电话：(010)65171188

传真：(010)65176800

经办律师：黄伟民、刘伟宁

联系人：黄伟民、刘伟宁

(五)会计师事务所和经办注册会计师名称：安永华明会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所

地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城东三办公楼16层

法定代表人：葛明

电话：(010)65246688

传真：(010)85188298

经办注册会计师：金鑫 张小东

联系人：杨振辉

四、基金的名称

中信现金优势货币市场基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

在保持安全性、高流动性的前提下获得高于业绩比较基准的回报。

七、基金的投资方向

本基金投资于具有良好流动性的货币市场工具，主要包括以下：现金；一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单；剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券；期限在一年以内（含一年）的债券回购；期限在一年以内（含一年）的中央银行票据；中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

在有关法律法规允许交易所短期债券可以采用摊余成本法估值前，本基金暂不投资于交易所短期债券。

八、基金的投资策略

结合货币市场利率的预测与现金需求安排，采取现金流管理策略进行短期货币工具投资，以便在保证基金资产的安全性和流动性的基础上，获得较高的收益。

结合货币市场利率的预测与现金需求安排，采取现金流管理策略进行货币市场工具投资，以便在保证基金资产的安全性和流动性的基础上，获得较高的收益。

研判货币市场利率：货币市场利率预测是进行货币市场投资的基础，本基金建立利率分析系统，通过分析国内外宏观经济走势、央行的货币政策以及公开市场操作、市场资金面的宽松程度等对货币市场利率的走势进行预测。

根据货币市场利率水平的预测确定组合的平均剩余期限。当预测货币市场利率上升时，适当缩短投资组合的平均剩余期限，预测利率水平降低时，适当延长投资组合的剩余期限。平均剩余期限决定了组合的风险收益水平，本基金的平均剩余期限控制在180天之内。

结合收益率曲线的研究进行利率期限结构管理，确定组合期限结构的分布方式，合理配置不同期限品种的配置比例。在确定组合剩余期限和期限结构分布的基础上，根据各品种的流动性、收益性以及信用风险等确定各子类资产的配置权重，即确定短期债券、央行票据、回购以及现金等资产的比例。

采取现金流管理策略，在动态分析、规划、测算组合内现现金流、申购赎回净现金流的基础上，合理配置和动态调整组合现金流。在满足日常流动性要求的基础上，最大限度减少冲击成本，实现组合流动性要求和收益率期望的合理配置。

运用系统化的量化分析策略，寻求无风险的套利机会，在规避市场波动的同时获取更高的投资收益。

九、基金的业绩比较标准

本基金以中国人民银行公布的一年期定期存款税后收益率作为业绩比较基准。

十、基金的风险收益特征

本基金投资于货币市场工具，属于低风险品种。

十一、基金的投资组合报告

1.报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产比例(%)
债券投资	3,078,412,507.43	74.25
买入返售证券	125,500,000.00	3.03
其中：买断式回购的买入返售证券	000.00	0.00
*银行存款和清算备付金合计	899,866,582.05	21.70
其它资产	42,373,589.17	1.02
合计：	4,146,151,678.65	100.00

注：银行存款和清算备付金合计中包括定期存款450,000,000.00元。

2.报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	52,943,520,000.00	15.60
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	659,900,000.00	18.94
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00

3.基金投资组合平均剩余期限

①投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	140
报告期内投资组合平均	