

## 招商安本增利债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

(二零零七年第二号)

招商安本增利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2006年5月23日《关于同意招商安本增利债券型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2006]99号文)核准公开募集。本基金的基金合同于2006年7月11日正式生效。本基金为契约型开放式。

**重要提示**  
招商基金管理有限公司(以下简称“本基金管理人”或“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。当投资人赎回时,所得会高于或低于其投资本金先所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问,应寻求独立及专业的财务意见。

投资有风险,过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在认购(或申购)本基金时应认真阅读本招募说明书。

本更新招募说明书所载内容截止日为2007年7月30日,有关财务和业绩表现数据截止日为2007年6月30日,财务和业绩表现数据未经托管。

#### 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  
设立日期:2002年12月27日  
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼  
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼  
法定代表人:牛冠兴  
注册资本:16,000万元人民币  
电话:(0755)83319612  
传真:(0755)83196405  
联系人:唐文斌  
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)、中电财务有限公司、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。经公司董事会正式决议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)增加为人民币一亿六千万(RMB 160,000,000元)。2007年5月22日,经公司股东会并通过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34%的股权,公司外资股东荷兰投资(ING Asset Management B.V.)受让招商证券股份有限公司持有的公司33.3%的股权(上述股权转让事项尚待相关国有资产管理部门“批准”)。上述股权转让完成后,招商基金管理有限公司的股东股权结构为:招商银行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24亿元,在全国拥有32个营业部,各项经营指标均位居国内券商前十名。  
公司外方股东荷兰投资是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2006年《财富》杂志500强排名第13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:  
黎俊臣(Christopher John Ryan),男,1969年出生,澳大利亚籍,澳大利亚籍,莫纳什大学毕业。1976年至1983年工作于澳大利亚联邦银行;1983年至1990年任澳大利亚国家共同基金管理公司基金销售和客户服务部经理;1990年至1991年任John A Nolan and Associates 有限公司担任投资顾问;1991年至1998年担任汇丰投资基金香港管理有限公司执行董事;1998年至1999年担任德意志资产管理有限公司澳大利亚区基金销售和客户服务区董事;2000年至2001年在澳纽基金管理有限公司任基金销售总监;2001年至今在ING投资管理(亚太)有限公司担任北亚区董事。现任本公司副董事长。

邓晓力女士,高级分析师,1967年生于山东济南。英国纽约州立大学经济学博士。历任AIG在任高级分析师,Provision 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工作组。现任招商证券副总裁,风控风险管理及协助总裁管理财务师。现任本公司董事。

谢松林,男,1942年出生,中国国籍,高级经济师,国家电力公司副总经理,中国电力财务有限公司董事长、党组书记,历任原电力部经济协调司司长、办公厅主任,国家电力公司总经理、总会计师。现任本公司董事。

戚保群,男,1961年出生,中国国籍,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交所交易系统有限公司上市管理副经理、经理;中国证监会发行部副处长、处长、稽查处处长;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年先后担任香港立法局议员、香港特别行政区政协委员、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。李先生担任本公司独立董事。

王国防,男,1965年出生,中国国籍,中国人民大学经济学博士,教授、博导,享受国务院特殊津贴,发表学术论文230多篇,在资本市场、基金行业有较大影响。曾先后担任江苏信达会计师事务所董事长、江苏证券投资服务公司总经理、金融研究所总经理,并先后在中国人民大学、南京大学、中国社会科学院从事了较长时间的金融研究和教学工作,1994年至今担任社科院金融研究中心副主任。现任本公司独立董事。

毛付根,男,1963年出生,厦门大学经济学博士,教授。1994年至今一直任教厦门大学会计系,现为厦门大学会计系教授。主编及参加编写教材、著作20多部,发表学术论文40多篇。先后主持国家教委“八五”、“九五”人文、社科研究重大项目2项;参与“七五”、“八五”、“九五”国家社科基金项目3项;国家自然科学基金项目2项。现任本公司独立董事。

孟庆原,男,1963年出生,中国国籍,博士。1981年起工作于中国轻工物资供销总公司;之后在北京商学院经贸系任教;1998年5月至2001年4月担任中国远洋运输(集团)总公司副处长;现任中远财务有限责任公司副总经理,现任本公司监事。

王志芳,女,1968年出生,中国国籍,硕士研究生,高级经济师。1992年起在华南财务公司综合计划部、证券外汇部、投资理财与咨询部等部门工作,先后担任综合计划部副经理、投资理财与咨询部经理等职务。现任本公司监事。

张冰,男,1966年出生,中国国籍,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,任基金运营至今。现任本公司监事。

施涛,男,1982年出生,澳大利亚籍,硕士。1991年12月至1994年6月在澳大利亚新南威尔士大学澳大利亚管理学院金融研究中心任助理研究员;1994年7月至1996年10月为安达信(新加坡)有限公司审计及营运经理;1996年11月至2000年11月任信孚基金管理公司(澳大利亚)有限公司投资风险管理副总裁;1999年获得澳大利亚新南威尔士大学澳大利亚管理学院工商管理硕士学位;2000年11月至2001年10月任美国信安资产管理(亚洲)有限公司亚洲区投资风险管理总监;2001年11月至2002年12月任荷兰国际集团投资管理(亚太)有限公司中国区总经理。2003年1月至今任本公司常务副总经理。

赵生斌,男,1970年出生,中国国籍,博士研究生。1994年起于国信证券有限公司投资银行部任项目经理;1995年加入招商证券股份有限公司,先后担任投资银行部二部副经理、内核部经理、公司董事会办公室负责人。2002年起参与招商基金管理有限公司筹备,公司成立后曾任综合管理部总监。现任本公司督察长。

#### 2.本基金基金经理介绍

本公司采用团队投资方式,通过整个投资部门全体人员的共同努力来争取良好的投资业绩。基金经理简介如下:  
胡军华,女,中国国籍,中国人民大学经济学硕士。1992年起在中国经济开发信托投资公司从事债券、股票的研究工作。1999年加入华泰证券,任深圳证券营业部副总经理。2001年起在南方证券证券投资部任投资经理,负责债券市场研究与投资。2003年3月起加盟招商基金管理有限公司,主要从事固定收益研究工作。胡军华女士具有10多年的证券从业经历,拥有中国证监会颁发的基金从业资格。胡军华女士同时兼任我司招商安泰利率债券投资基金的基金经理,管理时间为2006年8月24日至今。胡军华女士还曾任我司招商安泰增利开放式证券投资基金的基金经理,管理时间为2006年5月13日至2006年5月26日。

#### 3.投资决策委员会成员

本基金管理人投资决策委员会由7名成员组成,包括:公司总经理戚保良先生、公司常务副总经理龙戈先生、公司投资负责人俞鼎昌先生、公司督察长赵生斌先生、公司总经理助理兼策略投资部研究总监国发先生、机构投资部总监杨奕先生、风险管理部总监吴武泽先生。

#### 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  
本基金的基金托管人为中国光大银行股份有限公司(简称“中国光大银行”),基本情况如下:  
名称: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  
办公地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦  
法定代表人:王明权  
成立日期:1992年8月18日  
注册资本:82.17亿元人民币  
电话:010-68696675  
联系人:张建春

2.主要人员情况  
法定代表人王明权先生,历任中国人民银行武汉分行副行长、武汉市人民政府副秘书长、武汉市人民政府副市长、交通银行副行长、武汉市分行副董事长、交通银行行长、交通

银行、副董事长,现任中国光大(集团)总公司董事长、总经理、党委书记、中国光大银行股份有限公司董事长。  
行长郭友先生,历任国家外汇管理局外汇储备业务中心外汇交易部主任,中国投资公司(新加坡)总经理,中国人民银行外资金融机构管理司副司长,中国光大银行副行长,中国光大(集团)总公司执行董事,副总经理兼中国光大控股有限公司行政总裁,现任中国光大(集团)总公司副董事长、中国光大银行股份有限公司副董事长、行长。

陈昌宏先生,北京大学法学学士、硕士。曾任中共中央联络部干事,四川光大资产管理公司董事、常务副总经理,中国光大银行昆明分行副行长。现任中国光大银行股份有限公司基金管理部总经理。

3.基金托管业务经营情况  
截止:0756 18/07/6997  
中国光大(集团)总公司,中国光大银行股份有限公司共托管国投瑞银恒华债券型基金、巨田基础行业基金、国投瑞银景气行业基金、泰信先行策略基金、光大保德信量化核心基金、大成货币市场基金、巨田资源优选混合型基金(LOF)、招商安本增利债券型基金、国投瑞银创新动力基金共9只证券投资基金,托管基金资产规模245.72亿元。同时,开展了证券投资基金集合理财计划、定向委托理财、企业年金等的托管。托管资产总规模318.12亿元。

#### 三、基金服务机构

(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:400-887-9656(免长途话费)  
招商基金电子商务平台  
交易网站:direct.cmchina.com  
交易电话:400-887-9656(免长途话费)  
2.基金代理销售机构  
联系人:张璐  
电话:(0755)83196436  
联系人:尚倩  
机构销售部  
北京  
地址:北京市西城区金融街通泰大厦B座620室  
电话:(010)88087239,88087233,88086405  
传真:(010)88087236

3.基金代理销售机构  
上海  
联系人:张璐  
电话:(021)68889916  
联系人:王立宏  
电话:(010)68889778  
传真:(010)58796616  
联系人:陆爽  
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  
联系人:王璐珊  
电话:(010)65941671  
联系人:王立宏  
电话:(010)68889778  
传真:(010)68560661  
联系人:李伟  
4.代销机构:中国银行股份有限公司  
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:北京市西城区朝阳门北大街富华大厦C座  
法定代表人:陈冰  
电话:(010)65941089  
传真:(010)65941671  
联系人:王立宏  
电话:(010)68889778  
传真:(010)68560661  
联系人:李伟  
5.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36-45层  
法定代表人:宫少林  
电话:(0755)82943511  
传真:(0755)82960141  
联系人:黄健  
6.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:祝昊一  
电话:(021)62590818-213  
传真:(021)62590400  
联系人:芮筱婷  
7.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:李伟  
联系电话:(010)66568657  
联系人:郭京华  
8.代销机构:光大证券股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南楼15-16楼  
法定代表人:王明权  
电话:(021)68232685  
传真:(021)68815009  
联系人:刘晨  
9.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  
法定代表人:林义相  
电话:(010)94533151-822  
联系人:陈少波  
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7088号招商银行大厦28楼  
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼  
法定代表人:牛冠兴  
成立日期:2002年12月27日  
电话:(0755)83196445  
传真:(0755)83196436  
联系人:谢先斌、鄭文亮  
(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:王明娟、李少军  
联系人:王明娟  
(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  
注册地址:上海市黄浦区99号16楼  
法定代表人:郑建明  
联系电话:(021)63350202  
传真:(021)63350003  
经办注册会计师:李渭华、陶坚  
联系人:陶坚

#### 四、基金名称:招商安本增利债券型证券投资基金

五、基金类型:契约型开放式  
六、基金的投资目标:在严格控制投资风险、维护本金安全的基础上,为基金份额持有人谋求持续稳健的投资收益。

#### 七、投资方向

本基金投资于具有良好流动性的固定收益类品种,包括国债、金融债、信用等级为投资级以上企业债和次级债、可转换债券、短期融资券、债券回购、央行票据、同业存款等,以及股票等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为80%-100%(其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%);股票等权益类品种的投资比例为0%-20%。

#### 八、基金的投资策略

1.资产配置  
本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为80%-100%(其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%);股票等权益类品种的投资比例为0%-20%。

#### 2.组合构建

(1)货币市场工具投资  
在本基金的货币市场工具投资过程中,将以严谨的市场价值分析为基础,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。由于可转债兼具债性和股性,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,从而获取较高投资收益。

(4)股票投资  
本基金的股票投资包括股票一级市场投资和股票二级市场投资。在参与股票一级市场投资的过程中,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,深入发掘新股内在价值,结合市场估值水平和股权投资环境,充分发挥本基金作为机构投资者在新股询价发行过程中的对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,有效识别并防范风险,以获取较好收益。当本基金管理人判断市场出现明显的投资机会,行业(个股)的投资价值被明显低估时,本基金可以直接参与股票二级市场投资,努力获取超额收益。

3.投资决策  
在本基金管理人投资架构中,投资决策主要由投资决策委员会和基金经理小组负责完成,可进一步细化为投资决策委员会和基金经理小组两个层面及投资决策、资产配置、组合优化、个性化组合和风险控制五个环节。每部分的具体投资管理流程如下所示:  
1.投资决策委员会批准投资策略  
投资决策委员会将根据基金定期提供的投资策略报告、上期投资绩效检讨报告及数量分析组提供的风险评估与绩效评估报告等资料,在充分讨论的基础上,批准未来一段时期内本基金资产配置及重大事项。

2.资产配置委员会批准资产配置  
资产配置委员会根据投资决策委员会决议,在投资授权范围内确定本基金资产配置方案,确定本基金短期(两周以内)货币市场工具、债券及股票(新股申购或二级市场投资)的配置比例。  
3.债券(股票)周会确定债券(股票)标准模拟投资组合  
债券(股票)分析周会在资产配置委员会确定的资产配置方案的基础上,依照债券(包括货币市场工具)组合构建流程、新股申购流程或股票二级市场组合构建流程形成每周债券、新股申购或股票二级市场的模拟组合,并成为本基金确定个性化投资组合的依据。

4.基金经理小组确定个性化投资组合  
基金经理小组根据资产配置委员会及债券(股票)周会决议确定基金投资组合,同时制定每周组合调整方案。组合调整方案经主管投资的副总经理批准后,由本基金基金经理负责组织实施,并需经审批调整的及时向主管投资的副总经理报备。

5.风险管理部实时监控投资风险  
在投资实施过程中,风险管理部负责对本基金投资组合的市场风险、流动性风险及信用风险等投资风险进行事前评估,事中监控以及事后跟踪分析,并在整个投资流程完成后,对投资业绩及绩效做出评估,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。

监察稽核部及风险管理部负责对本基金投资的合规性风险、操作风险、道德风险以及其他风险进行全程监控。

九、业绩比较基准  
本基金业绩比较基准为:三年期银行定期存款税后利率+0.2%

本基金以投资于固定收益类品种为主,以为投资者创造持续稳健投资收益为目标,而以三年期银行定期存款税后利率这种绝对收益类基准为基础再加上一定的收益溢价作为本基金的业绩比较基准能较好地体现和衡量本基金的投资目标、投资策略以及投资业绩。

#### 十、投资组合报告

(一)报告期末本基金资产组合情况

项目	金额(元)	占总资产比例
股票	518,950,163.54	9.48%
债券	3,326,440,360.88	61.00%
权证	---	---
银行存款及清算备付金合计	1,465,974,803.87	26.22%
其他资产	158,537,613.91	2.90%
合计	5,469,902,942.20	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
1	A 农、林、牧、渔业	---	---
2	B 采矿业	---	---
3	C 制造业	2,964,562.92	0.07%
00	食品、饮料	---	---
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	---	---
C5	电子	1,534,912.48	0.04%
06	金属、非金属	835,152.40	0.02%
C7	机械、设备、仪表	584,498.04	0.01%
C8	医药、生物制品	---	---
C99	其他制造业	---	---
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	---	---
5	E 建筑业	---	---
6	F 交通运输、仓储业	231,291,684.78	5.44%
7	G 信息技术业	---	---
8	H 批发和零售业	---	---
9	I 金融、保险业	253,553,444.06	5.96%
10	J 房地产业	29,619,125.46	0.70%
11	K 社会服务业	1,531,346.32	0.04%
12	L 传播与文化产业业	---	---
13	M 综合类	---	---
合计	---	518,950,163.54	12.21%

(三)报告期末按市值占基金净资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金净资产比例
1	601006	大秦铁路	7,924,177	119,972,039.78	2.82%
2	601628	中国人寿	9,934,400	79,523,184.00	1.87%
3	601318	中国平安	1,939,400	67,176,494.00	1.58%
4	601333	广深铁路	7,996,400	61,012,532.00	1.44%
5	601288	上海银行	6,511,200	32,621,112.00	0.77%
6	600325	华发股份	976,562	29,619,125.46	0.70%
7	600009	上海机场	700,000	26,607,000.00	0.63%
8	601928	中信银行	2,886,800	26,262,640.00	0.62%
9	601036	交通银行	2,325,994	25,562,576.00	0.60%
10	601166	兴业银行	638,000	22,387,420.00	0.53%

(四)报告期末按券种分类的债券投资组合

券种分类	期末市值(元)	市值占净值比例%
国家债券	66,801,550.00	1.57%
金融债券	1,723,002,773.58	40.54%
企业债券	197,870,465.00	4.68%
可转换债券	1,322,460.00	0.31%
商业银行票据	1,337,443,111.40	31.07%
商业银行债券	---	---
资产支持证券	10,000,000.00	0.24%
合计	3,326,440,360.88	78.50%

(五)报告期末按市值占基金净资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	期末市值(元)	市值占净值比例%
1	06国债32	457,964,747.09	10.78%
2	07央行票据31	201,315,271.23	6.85%
3	06央行票据72	155,676,082.19	3.69%
4	06央行票据74	145,947,178.08	3.43%
5	06央行票据70	136,178,163.28	3.20%

(六)报告期末本基金投资前十名资产支持证券明细

序号	证券名称	期末市值(元)	市值占净值比例%
1	天电收益	10,000,000.00	0.24%
2	---	---	---
3	---	---	---
4	---	---	---
5	---	---	---
6	---	---	---
7	---	---	---
8	---	---	---
9	---	---	---
10	---	---	---

(七)报告期末按市值占基金净资产净值比例大小排序的所有权证明细无。

(八)报告期内获得的权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	成本总额	投资类别
1	580013	武钢CWB1	1,199,599	2,779,801.57	被动投资

(九)投资组合报告附注  
1)本报告期末本基金的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内未受到过公开谴责、处罚。

2)基金投资的前十名股票中,未有投资于超出备选股票库之外的股票。

3)其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	结算保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	707,911.82
3	应收股利	---
4	应收利息	50,584,417.36
5	应收基金申购款	106,494,888.74
6	其他应收款	10,416.00
	合计	158,537,613.91

4)持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	期末市值(元)	市值占净值比例%
1	100236	转债转债	1,322,460.00	0.03%

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,但投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构,本基金管理人保证基金一定盈利,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。

本基金合同生效以来的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

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
自2006年7月11日至2006年12月31日	4.92%	0.08%	1.48%	0.01%	3.44%	0.07%
自2007年1月1日至2007年6月30日	8.94%	0.29%	1.69%	0.01%	7.25%	0.28%
自基金合同生效日起至2007年6月30日	14.30%	0.21%	3.18%	0.01%	11.12%	0.20%

十二、基金的费用与税收  
(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)销售服务费  
(4)基金的交易交易费;  
(5)基金合同生效后的基金信息披露费用;  
(6)基金合同生效后的与基金相关的会计师事务所和律师费;  
(7)基金银行持有大会费用;  
(8)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  
在通常情况下,本基金的管理费年费率为0.70%,即基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。计算方法如下:  
H=E×0.70%÷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

基金管理人复核后于次日首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力等,支付日期顺延。

3.销售服务费  
在通常情况下,本基金的基金托管费年费率为0.15%,即基金托管费按前一日基金资产净值的0.15%年费率计提。计算方法如下:  
H=E×0.15%÷当年天数  
H为每日应计提的基金托管费  
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次日首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力等,支付日期顺延。

4.销售服务费  
基金销售人的销售服务费按照前一日基金资产净值的0.30%的年费率计提,计算公式如下:  
H=E×0.30%÷当年天数  
H为每日应计提的基金销售服务费  
E为前一日基金资产净值