

# 招商现金增值开放式证券投资基金

## 更新招募说明书 (二零零九年第一号)

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

二〇〇九年二月

## 重要提示

招商现金增值开放式证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2003 年 12 月 5 日的证监基金字（2003）136 号文批准公开发行。本基金的基金合同于 2004 年 1 月 14 日正式生效。本基金为契约型开放式。

招商基金管理有限公司（“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。

投资有风险，投资人申购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。

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，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。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。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为 2009 年 2 月 11 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2008 年 12 月 31 日。本基金托管人招商银行股份有限公司已于 2009 年 2 月 11 日复核了本次更新的招募说明书。

## 目 录

一、绪 言.....	4
二、释 义.....	4
三、基金管理人.....	7
四、基金托管人.....	16
五、相关服务机构.....	21
六、基金份额的申购、赎回和转换.....	29
七、基金的非交易过户与转托管.....	36
八、基金的投资.....	37
九、基金的业绩.....	45
十、基金的财产.....	46
十一、基金资产的估值.....	46
十二、基金的收益分配.....	50
十三、基金的费用与税收.....	51
十四、基金的会计和审计.....	53
十五、基金的信息披露.....	54
十六、风险揭示与管理.....	57
十七、基金的终止与清算.....	59
十八、基金合同的内容摘要.....	60
十九、基金托管协议的内容摘要.....	71
二十、对基金份额持有人的服务.....	76
二十一、其他应披露事项.....	79
二十二、招募说明书的存放及查阅方式.....	80
二十三、备查文件.....	80

## 一、绪言

招商现金增值开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)由招商基金管理有限公司(“本基金管理人”或“管理人”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称《基金法》)、等相关法律法规、中国证监会发布的有关规定以及《招商现金增值开放式证券投资基金基金合同》(以下简称《基金合同》)及其它有关规定发起设立。

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称《基金法》)、《证券投资基金运作管理办法》(以下简称《运作办法》)、《证券投资基金销售管理办法》(以下简称《销售办法》)、《证券投资基金信息披露管理办法》(以下简称《信息披露办法》)、《货币市场基金管理暂行规定》(以下简称《货币基金暂行规定》)、《招商现金增值开放式证券投资基金基金合同》(以下简称《基金合同》)及其它有关规定等编写。

本招募说明书阐述了招商现金增值开放式证券投资基金的投资目标、基本策略、风险、费率、管理等与投资人投资决策有关的全部必要事项,投资者在做出投资决策前应当仔细阅读本招募说明书。

本基金管理人承诺本招募说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。本基金是根据本招募说明书所载明的资料申请募集的。本基金管理人没有委托或授权任何其他人提供未在本招募说明书中载明的信息,或对本招募说明书作任何解释或者说明。

本招募说明书根据本基金的基金合同编写,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》、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。

## 二、释义

在本招募说明书中,除非另有所指,下列词语或简称代表如下含义:

- |             |   |
|-------------|---|
| 基金或本基金:     | 指招商现金增值开放式证券投资基金  |
| 基金合同或本基金合同: | 指《招商现金增值开放式证券投资基金基金契约》及对本基金合同的任何修订和补充,根据最新法律法规,原基金契约均改称为基金合同。 |
| 招募说明书:      | 指《招商现金增值开放式证券投资基金招募说明书》                                       |

发行公告:	指《招商现金增值开放式证券投资基金发行公告》
托管协议:	指《招商现金增值开放式证券投资基金托管协议》
《民法通则》:	指《中华人民共和国民法通则》
《证券法》:	指《中华人民共和国证券法》
《基金法》:	指《中华人民共和国证券投资基金法》
《运作办法》:	指《证券投资基金运作管理办法》
《销售办法》:	指《证券投资基金销售管理办法》
《信息披露办法》:	指《证券投资基金信息披露管理办法》
《货币基金暂行规定》:	指《货币市场基金管理暂行规定》
中国证监会:	指中国证券监督管理委员会
中国银监会	指中国银行业监督管理委员会
基金合同当事人:	指受本基金合同约定, 根据基金合同享受权利并承担义务的基金发起人、基金管理人、基金托管人和基金份额持有人
基金发起人:	指招商基金管理有限公司
基金管理人	
或本基金管理人:	指招商基金管理有限公司
基金托管人:	指招商银行股份有限公司
注册登记人:	指办理基金登记、注册、过户、清算和结算业务的机构, 本基金的注册登记人指招商基金管理有限公司, 或接受招商基金管理有限公司委托代为办理基金注册登记业务的机构
ING:	指招商基金管理有限公司外方股东荷兰投资的母公司荷兰国际集团
销售机构:	指招商基金管理有限公司及其他本基金的销售代理人
基金代销机构:	指依据有关销售代理协议办理本基金销售的代理机构
基金投资者:	指个人投资者和机构投资者
个人投资者:	指依据中华人民共和国有关法律法规及其他有关规定可以投资于证券投资基金的自然人投资者
机构投资者:	指依据中华人民共和国有关法律法规及其他有关规定可以投资于证券投资基金的法人、社会团体或其他组织
基金份额持有人:	指依法或依本基金合同、招募说明书取得并持有本基金任何基金份额的投资者
基金合同生效日:	指基金达到成立条件后, 基金管理人宣布基金合同生效的日期
基金合同终止日:	指本基金合同规定的基金终止事由出现后按照基金合同规定的程序并经中国证监会批准终止基金的日期
基金募集期:	指自招募说明书公告之日起到基金认购截止日的时段, 最长

	不超过 3 个月
存续期:	指基金成立并存续的不定期之期限
开放日:	指销售机构为投资者办理基金申购、赎回、转换等业务的工作日
工作日:	指上海证券交易所、深圳证券交易所及其他相关证券交易场所的正常交易日
T 日:	指申购、赎回、转换或其他交易的申请确认日
T+n 日:	指 T 日后 (不含 T 日) 第 n 个工作日
申购:	指基金存续期间内投资者向基金管理人提出申请购买本基金份额的行为
赎回:	指基金存续期间持有本基金份额的投资者向基金管理人申请卖出本基金份额的行为
招商安泰系列基金:	指招商安泰系列开放式证券投资基金, 由相互独立的三只基金共同组成, 分别为: 招商债券基金、招商平衡型基金、招商股票基金
招商先锋基金	指招商先锋证券投资基金
转换:	指基金存续期间持有本基金或本管理人所管理的任一基金的投资者向本管理人提出申请将其原持有的基金份额转换为本管理人所管理的其它任一基金的基金份额的行为
转托管:	指基金份额持有人申请将其在某一销售机构交易账户持有的基金份额全部或部分转出并转入另一销售机构交易账户的行为
元:	指人民币元
销售与服务费:	也称为持续营销和服务费用, 主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金行销广告费、促销活动费、持有人服务费等, 该笔费用从基金财产中计提并扣除。
基金收益:	包括基金投资所得利息, 买卖证券价差, 存款利息以及其他合法收入
基金资产总值:	包括基金购买的各类证券价值、银行存款本息以及其他投资所形成的价值总和
基金资产净值:	指基金资产总值减去负债后的价值
当前累计收益:	指投资人交易账户中尚未结转份额的收益
摊余成本法:	即计价对象以买入成本列示, 按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价, 在其剩余期限内平均摊销, 每日计提收益。
基金日收益:	指每万份基金份额的日收益

基金七日收益率（%）：	指以最近七日（含节假日）收益所折算的年资产收益率
基金账户：	指基金管理人给投资者开立的用于记录投资者持有本基金的所 有权凭证
基金交易账户：	指销售机构为投资者开立的记录投资者通过该销售机构买卖本 基金份额的变动及结余情况的账户
更新的招募说明书：	指基金成立后，基金管理人每六个月对原招募说明书进行的内 容更新
指定媒体：	指中国证监会指定的用以进行信息披露的报纸和互联网站，包 括但不限于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海 证券交易所网站及深圳证券交易所网站。

### 三、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 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、稽查局局长；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会员。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，公司股票投资部总监，公司员工监事。

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，公司员工监事。

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**

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：

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，历任资金部高级交易员、总经理。2000年起任职于大鹏证券有限责任公司资金结算部，任资金部经理。2005年10月加入招商基金固定收益投资部，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2007年1月10日至今。

本基金历任基金经理包括：高亚华（Francis Koo）先生，管理时间为2004年1月14日至2005年1月14日；何钟先生，管理时间为2004年1月14日至2005年5月13日；杜海涛先生，管理时间为2005年5月13日至2006年5月26日；胡军华女士，管理时间为2005年5月13日至2006年5月26日；周理先生，管理时间为2006年5月26日至2007年1月10日；陈震先生，管理时间为2006年5月26日至2007年1月10日。

### **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。**

## **（三）基金管理人职责**

1、依法募集基金，办理或者委托经国务院证券监督管理机构认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜；

2、办理基金备案手续；

3、对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；

4、按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；

5、进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；

6、编制中期和年度基金报告；

7、计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回价格；

8、办理与基金资产管理业务活动有关的信息披露事项；

9、召集基金份额持有人大会；

10、保存基金资产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；

11、以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；

12、国务院证券监督管理机构规定的其他职责。

## **（四）基金管理人的承诺**

1、本基金管理人不得从事违反《证券法》、《基金法》以及其它国家有关法律法规的行

为，并应承诺建立健全的内部控制制度，采取有效措施，防止违规行为的发生。

2、本基金管理人不得从事以下违反《证券法》《基金法》以及其它国家法律法规的行为，并承诺建立健全的内部控制制度，采取有效措施，防止下列行为的发生：

- (1) 将其固有财产或者他人财产混同于基金财产从事证券投资；
- (2) 不公平地对待其管理的不同基金财产；
- (3) 利用基金财产为基金份额持有人以外的第三人牟取利益；
- (4) 向基金份额持有人违规承诺收益或者承担损失；
- (5) 依照法律、行政法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他行为。

3、基金管理人禁止利用基金财产从事以下投资或活动：

- (1) 承销证券；
- (2) 向他人贷款或者提供担保；
- (3) 从事承担无限责任的投资；
- (4) 买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；
- (5) 向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；
- (6) 买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；
- (7) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
- (8) 依照法律、行政法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

4、本基金管理人承诺加强人员管理，强化职业操守，督促和约束员工遵守国家有关法律、法规及行业规范，诚实信用、勤勉尽责，不从事以下活动：

- (1) 越权或违规经营；
- (2) 违反基金合同或托管协议；
- (3) 故意损害基金份额持有人或其他基金相关机构的合法利益；
- (4) 在向中国证监会报送的资料中弄虚作假；
- (5) 拒绝、干扰、阻挠或严重影响中国证监会依法监管；
- (6) 玩忽职守、滥用职权；
- (7) 泄漏在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密，尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
- (8) 除为公司进行基金投资外，直接或间接进行其他股票交易；
- (9) 协助、接受委托或以其它任何形式为其它组织或个人进行证券交易；
- (10) 其他法律、行政法规以及中国证监会禁止的行为。

5、本公司承诺履行诚信义务，如实披露法规要求的披露内容。

## 6、基金经理承诺

- (1) 依照有关法律、法规和基金合同的规定，本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益；
- (2) 不为自己、其代理人、代表人、受雇人或任何第三人谋取利益；
- (3) 不泄漏在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密，尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
- (4) 不协助、接受委托或以其它任何形式为其它组织或个人进行证券交易；

## (五) 内部控制制度

### 1、内部控制的原则

健全性原则、有效性原则、独立性原则、相互制约原则、成本效益原则。

### 2、内部控制的组织体系

公司的内部控制组织体系是一个权责分明、分工明确的组织结构，以实现对公司从决策层到管理层和操作层的全面监督和控制。具体而言，包括如下组成部分：

- (1) 监事会：监事会依照公司法和公司章程对公司经营管理活动、董事和公司管理层的行为行使监督权。
- (2) 董事会风险控制委员会：风险控制委员会作为董事会下设的专门委员会之一，负责决定公司各项重要的内部控制制度并检查其合法性、合理性和有效性，负责决定公司风险管理战略和政策并检查其执行情况，审查公司关联交易和检查公司的内部审计和业务稽查情况等。
- (3) 督察长：督察长负责监督检查基金和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况，并负责组织指导公司监察稽核工作。督察长发现基金和公司存在重大风险或隐患，或发生督察长依法认为需要报告的其他情形以及中国证监会规定的其他情形时，应当及时向公司董事会和中国证监会报告。
- (4) 风险管理委员会：风险管理委员会是总经理办公会下设的负责风险管理的专业委员会，主要负责对公司经营管理中的重大问题和重大事项进行风险评估并作出决策，并针对公司经营管理活动中发生的重大突发性事件和重大危机情况，实施危机处理机制。
- (5) 监察稽核部门：监察稽核部门负责对公司内部控制制度和风险管理政策的执行情况进行合规性监督检查，向公司风险管理委员会和总经理报告。
- (6) 各业务部门：风险控制是每一个业务部门和员工最首要的责任。各部门的主管在权限范围内，对其负责的业务进行检查监督和风险控制。员工根据国家法律法规、公司规章制度、道德规范和行为准则、自己的岗位职责进行自律。

### 3、内部控制制度概述

### （1）内控制度概述

公司内控制度由内部控制大纲、公司基本制度、部门管理办法和业务管理办法组成。其中，公司内控大纲包括《内部控制大纲》和《法规遵循政策（风险管理制度）》，它们是各项基本管理制度的纲要和总揽，是对公司章程规定的内控原则的细化和展开。

公司基本制度包括投资管理制度、基金会计核算制度、信息披露制度、监察稽核制度、公司财务制度、资料档案管理制度、业绩评估考核制度、人力资源管理制度和危机处理制度等。部门管理办法在公司基本制度基础上，对各部门的主要职责、岗位设置、岗位责任进行了规范。业务管理办法对公司各项业务的操作进行了规范。

### （2）风险控制制度

内部风险控制制度由一系列的具体制度构成，具体包括内部控制大纲、法规遵循政策、岗位分离制度、业务隔离制度、标准化作业流程制度、集中交易制度、权限管理制度、信息披露制度、监察稽核制度等。

### （3）监察稽核制度

公司设立相对独立的内部控制组织体系和监察稽核部门。监察稽核部门的职责是依据国家的有关法律法规、公司内部控制制度在所赋予的权限内按照所规定的程序和适当的方法对监察稽核对象进行公正客观的检查和评价，包括调查评价公司内控制度的健全性、合理性和有效性、检查公司执行国家法律法规和公司规章制度的情况、进行日常风险控制的监控工作、执行公司内部定期不定期的内部审计、调查公司内部的违法案件等。

## 4、内部控制的五个要素

内部控制的基本要素包括控制环境、风险评估、控制活动、信息沟通、内部监控。

### （1）控制环境

公司致力于树立内控优先和风险控制的理念，培养全体员工的风险防范意识，营造一个浓厚的风险控制的文化氛围和环境，使全体员工及时了解相关的法律法规、管理层的经营思想、公司的规章制度并自觉遵循，使风险意识贯穿到公司各个部门、各个岗位和各个业务环节。

### （2）风险评估

公司对组织结构、业务流程、经营运作活动进行分析，发现风险，并将风险进行分类，找出风险分布点，并对风险进行分析和评估，找出引致风险产生的原因，采取定性定量的手段分析考量风险的高低和危害程度。落实责任人，并不断完善相关的风险防范措施。

### （3）控制活动

公司控制活动主要包括组织结构控制、操作控制和会计控制等。

#### A. 组织结构控制

各部门的设置体现部门之间职责有分工，但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场营销部等业务部门有明确的授权分工，各部门的操作相互独立、相

互牵制并且有独立的报告系统，形成了权责分明、严密有效的三道监控防线：

a. 以各岗位目标责任制为基础的第一道监控防线：各部门内部工作岗位合理分工、职责明确，并有相应的岗位说明书和岗位责任制，对不相容的职务、岗位分离设置，使不同的岗位之间形成一种相互检查、相互制约的关系，以减少舞弊或差错发生的风险。

b. 各相关部门、相关岗位之间相互监督和牵制的第二道监控防线：公司在相关部门、相关岗位之间建立标准化的业务操作流程、重要业务处理凭据传递和信息沟通制度，后续部门及岗位对前部门及岗位负有监督和检查的责任。

c. 以督察长、监察稽核部门对各岗位、各部门、各机构、各项业务全面实施监督反馈的第三道监控防线。

#### B. 操作控制

公司设定了一系列的操作控制的制度手段，如标准化业务流程、业务、岗位和空间隔离制度、授权分责制度、集中交易制度、保密制度、信息披露制度、档案资料保全制度、客户投诉处理制度等，控制日常运作和经营中的风险。

#### C. 会计控制

公司确保基金财产与公司自有资产完全分开，分帐管理，独立核算；公司会计核算与基金会计核算在业务规范、人员岗位和办公区域上进行严格区分。公司对所管理的不同基金以及本基金下分别设立账户，分帐管理，以确保每只基金和基金财产的完整和独立。

#### (4) 信息沟通

即指及时地实现信息的流动，如自下而上的报告和自上而下的反馈。

公司建立了内部办公自动化信息系统与业务汇报体系，通过建立有效的信息交流渠道，保证公司员工及各级管理人员可以充分了解与其职责相关的信息，保证信息及时送达适当的人员进行处理。

公司制定管理和业务报告制度，包括定期报告制度和不定期报告制度。定期报告制度按照每日、每月、每年度等不同的时间频次进行报告。

A. 执行体系报告路线：各业务人员向部门负责人报告；部门负责人向分管领导、总经理报告；

B. 监督体系报告路线：公司员工、各部门负责人向监察稽核部门报告，监察稽核部门向总经理、督察长分别报告；

C. 督察长定期出具监察报告，报送董事会及其下设的风险控制委员会和中国证监会；如发现重大违规行为，应立即向董事会和中国证监会报告。

#### (5) 内部监控

督察长和监察稽核部门人员负责日常监督工作，促使公司员工积极参与和遵循内部控制制度，保证制度有效地实施。公司监事会、董事会风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门对内部控制制度持续地进行检验，检验其是否符合规定要求并加以充实和改善，及时反映政策法规、市场环境、技术等因素的变化趋势，保证内控制度的有效性。

## 四、基金托管人

### （一）基金托管人概况

#### 1、基本情况

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）

成立日期：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：147.03亿元

法定代表人：秦晓

行长：马蔚华

资产托管业务批准文号：中国证监会证监基字【2002】83号

电话：0755—83199084

传真：0755—83195201

资产托管部信息披露负责人：张燕

#### 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三次增资扩股，并于2002年3月成功地发行了15亿A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。2006年9月又成功发行了22亿H股，9月22日在香港联交所挂牌交易（股票代码：3968），10月5日行使H股超额配售，共发行了24.2亿H股。截止2008年9月30日，招商银行总资产1.547万亿元人民币，核心资本净额730.24亿元人民币。

### （二）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。第十一届全国政协委员，招商局集团有限公司董事长，招商银行董事长、非执行董事，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，第十届全国政协委员。

马蔚华先生，经济学博士，高级经济师。第十一届全国政协委员。招商银行执行董事、行长兼首席执行官。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、招商基金管理有限公司董事长，招商局集团有限公司董事、TOM 在线有限公司独立董事。同时担任中国国际商会副主席、中国企业家协会副会长、深圳市国内银行同业公会会长、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、深圳市综研软科学发展基金会理事长和北京大学、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。曾任第十届全国人大代表。曾经获评“2001-CCTV 中国经济年度人物”、“2005-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）。

张光华先生，招商银行执行董事、副行长。1957年3月出生，1983年吉林大学经济系本科毕业，1986年获吉林大学经济学硕士学位，2000年获西南财经大学经济学博士学位，高级经济师。同时担任中国金融学会常务理事，广东金融学会副会长，广东商业联合会副会长。1986年7月至1992年10月任国家外汇管理局政研室副主任、计划处处长，1992年10月至1994年6月任中国人民银行海南省分行行长助理，1994年6月至1998年11月任中国人民银行海南省分行副行长兼国家外汇管理局海南分局副局长，1998年11月至2002年9月，任中国人民银行广州分行副行长，2002年9月至2007年4月任广东发展银行行长。2007年7月起兼任招银国际金融有限公司副董事长。

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、中国金融会计学会专家委员会委员。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）基金托管业务经营情况

截至2009年1月31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（含招商安泰股票型投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金和招商安泰债券投资基金），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、友邦华泰金字塔稳本增利债券型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、德盛优势股票型证券投资基金、华富成长趋势股票型证券投资基金、光大保德信优势配置股票型证券投资基金、益民多利债券型证券投资基金、德盛红利股票证券投资基金及其它托管资产，托管资产为1280.61亿元人民币。

### （四）托管人的内部控制制度

#### 1、内部控制目标

确保托管业务严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念；形成科学合理的决策机制、执行机制和监督机制，防范和化解经营风险，确保托管业务的稳健运行和托管资产的安全完整；建立有利于查错防弊、堵塞漏洞、消除隐患，保证业务稳健运行的风险控制制度，确保托管业务信息真实、准确、完整、及时；确保内控机制、体制的不断改进和各项业务制度、流程的不断完善。

#### 2、内部控制组织结构

招商银行资产托管业务建立三级内控风险防范体系：

一级风险防范是在总行行长层面对风险进行预防和控制。招商银行实行董事会领导下的行长负责制，重大事项的决策经行长办公会讨论决定，行长室下设风险控制委员会、内部控

制状况评审委员会、稽核监督管理委员会、信息规划委员会等机构。

二级风险防范是总行资产托管部在业务室、专业岗位设置时，必须遵循内控制衡原则，监督制衡的形式和方式视业务的风险程度决定。

总行资产托管部内设立稽核监察室，负责部门内部风险预防和控制。稽核监察室在总经理室直接领导下，独立于部门内其他业务室和托管分部，对各岗位、各业务室、各分部、各项业务中的风险控制情况实施监督。

三级风险防范是各业务室对自身业务风险进行自我防范和控制。业务室根据法律法规、监管规定、业务规则及本部门具体情况制定工作流程及风险控制措施。

### 3、内部控制原则

(1) 全面性原则。内部控制应覆盖各项业务过程和操作环节、覆盖所有室和岗位，并由全部人员参与。

(2) 审慎性原则。内部控制的核心是有效防范各种风险，托管组织体系的构成、内部管理制度的建立都要以防范风险、审慎经营为出发点，应当体现“内控优先”的要求。

(3) 独立性原则。各室、各岗位职责应当保持相对独立，不同托管资产之间、托管资产和自有资产之间应当分离。内部控制的检查、评价部门应当独立于内部控制的建立和执行部门，稽核监察室应保持高度的独立性和权威性，负责对部门内部控制工作进行评价和检查。

(4) 有效性原则。内部控制应当符合国家法律法规和监管机关的规章，具有高度的权威性，成为所有员工严格遵守的行动指南；执行内部控制制度不能存在任何例外，部门任何员工不得拥有超越制度或违反规章的权力。

(5) 适时性原则。内部控制应随着托管业务经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律、法规、政策制度等外部环境的改变及时进行相应的修订和完善。

(6) 防火墙原则。核算、清算、稽核监察等相关部门，应当在制度上和人员上适当分离，办公网和业务网分离，部门业务网和全行业务网分离，以达到风险防范的目的。

### 4、内部控制措施

(1) 完善的制度建设。招商银行资产托管部制定了《招商银行证券投资基金托管业务管理办法》、《招商银行托管业务内控管理办法》和《招商银行证券投资基金托管业务操作规程》等一系列规章制度，从资产托管业务操作流程、会计核算、岗位管理、档案管理、保密管理和信息管理等方面，保证资产托管业务科学化、制度化、规范化运作。为保障托

管资产安全和托管业务正常运作，切实维护托管业务各当事人的利益，避免托管业务危机事件发生或确保危机事件发生后能够及时、准确、有效地处理，招商银行还制定了《招商银行托管业务危机事件应急处理办法》，并建立了灾难备份中心，各种业务数据能及时在灾难备份中心进行备份，确保灾难发生时，托管业务能迅速恢复和不间断运行。

(2) 经营风险控制。招商银行资产托管部托管项目审批、资金清算与会计核算双人双岗、大额资金专人跟踪、凭证管理、差错处理等一系列完整的操作规程，有效地控制业务运作过程中的风险

(3) 业务信息风险控制。招商银行资产托管部通过数据加密传输、业务信息启动异地自动备份功能、业务信息磁带备份并由专人签收保存等措施保证业务信息及数据传递的安全性。业务信息不得泄漏，有关人员如需调用，须经总经理室审批，并做好调用登记。

(4) 客户资料风险控制。招商银行资产托管部对业务运作过程中形成的客户资料，视同会计资料保管。客户资料不得泄露，有关人员如需调用，须经总经理室成员审批，并做好调用登记。

(5) 信息技术系统风险控制。招商银行资产托管部对信息技术系统管理实行双人双岗双责、机房空间隔离并设置门禁管理、电脑密码设置及权限管理、业务网和办公网、与全行业务网双分离制度，与外部业务机构实行防火墙保护等，保证信息技术系统的安全。

(6) 人力资源控制。招商银行资产托管部通过建立良好的企业文化和员工培训、激励机制、加强人力资源管理及建立人才梯队队伍及人才储备机制，有效的进行人力资源控制。

#### (五) 基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《基金法》、《运作办法》等有关证券法律法规的规定及基金合同的约定，对基金投资范围、投资对象、基金投融资比例、基金投资禁止行为、基金管理人参与银行间债券市场、基金管理人选择存款银行、基金资产净值计算、基金份额净值计算、应收资金到账、基金费用开支及收入确定、基金收益分配、相关信息披露、基金宣传推介材料中登载基金业绩表现数据等的合法性、合规性进行监督和核查。

基金托管人对上述事项的监督与核查中发现基金管理人的实际投资运作违反《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议、上述监督内容的约定和其他有关法律法规的规定，应及时以书面形式通知基金管理人进行整改，整改的时限应符合法规允许的投资比例调整期限。基金管理人收到通知后应及时核对确认并以书面形式向基金托管人发出回函

并改正。在规定时间内，基金托管人有权随时对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。基金管理人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金托管人应报告中国证监会。

基金托管人发现基金管理人的投资指令违反《基金法》、《运作办法》、基金合同和有关法律法规规定，应当拒绝执行，立即通知基金管理人限期改正，如基金管理人未能在通知期限内纠正的，基金托管人应向中国证监会报告。

基金管理人义务配合和协助基金托管人依照法律法规、基金合同和本托管协议对基金业务执行核查。对基金托管人发出的书面提示，基金管理人应在规定时间内答复并改正，或就基金托管人的疑义进行解释或举证；对基金托管人按照法律法规、基金合同和本托管协议的要求需向中国证监会报送基金监督报告的事项，基金管理人应积极配合提供相关数据资料和制度等。

基金托管人发现基金管理人重大违规行为，应及时报告中国证监会，同时通知基金管理人限期纠正，并将纠正结果报告中国证监会。基金管理人无正当理由，拒绝、阻挠对方根据本托管协议规定行使监督权，或采取拖延、欺诈等手段妨碍对方进行有效监督，情节严重或经基金托管人提出警告仍不改正的，基金托管人应报告中国证监会。

## 五、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](http://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国际企业大厦 A 座 614-615

电话：(010) 88092709、88092679

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：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

## 3、代销机构：中国农业银行

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

统一客户服务电话：95599

网址：[www.abchina.com](http://www.abchina.com) 或 [www.95599.cn](http://www.95599.cn)

## 4、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

统一客户服务电话：95533

网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

## 5、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：蒋超良

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408842

联系人：曹榕

**6、代销机构：深圳发展银行股份有限公司**

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：法兰克·纽曼

电话：(0755) 82088888

传真：(0755) 82080714

联系人：周勤

**7、代销机构：华夏银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区西单北大街 111 号

法定代表人：刘海燕

电话：(010) 85238423

传真：(010) 85238680

联系人：陈宇

**8、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

法定代表人：孔丹

电话：(010) 65541405

传真：(010) 65541281

联系人：宋晓明

**9、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

**10、代销机构：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

**11、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) 68466796

联系人：李群

**12、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甲 17 号首层

法定代表人：闫冰竹

电话：010-66223236

传真：010-66226073

联系人：王光伟

**13、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) 82943511

传真：(0755) 82960141

联系人：黄健

**14、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

**15、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：张佑君

电话：010-85130577

传真：(010) 65182261

联系人：权唐

**16、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) 62580818-213

传真：(021) 62569400

联系人：芮敏祺

**17、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

**18、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

**19、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) 82130833-2181

传真：(0755) 82133302

联系人：林建闽

**20、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 层

法定代表人：马昭明

电话：(0755) 82493561

传真：(0755) 82492187

联系人：盛宗凌

**21、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：肖时庆

电话：(010) 66568587

传真：(010) 66568532

联系人：李洋

**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：金芸

**23、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

**24、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

电话：(0755) 83516094

传真：(0755) 83516199

联系人：匡婷

**25、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

**26、代销机构：华泰证券有限责任公司**

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) 025-84457777-235

传真：(025) 84579879

联系人：贾波

**27、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

**28、代销机构：平安证券有限责任公司**

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) 82450826

传真：(0755) 82433794

联系人：袁月

**29、代销机构：中信万通证券有限责任公司**

注册地址：青岛市崂山区香港东路 316 号

法定代表人：史洁民

电话：(0532) 85022026

传真：(0532) 85022026

联系人：丁韶燕

**30、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：021-63219781

传真：021-51062920

联系人：李良

**31、代销机构：中银国际证券有限责任公司**

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

**32、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) 68634518-8630

传真：(021) 68865680

联系人：钟康莺

**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：高冠江

电话：(010) 62294608-6240

传真：(010) 62294470

联系人：李茂俊

**34、代销机构：光大证券有限责任公司**

注册地址：上海市浦东浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15 楼

法定代表人：徐浩明

电话：(021) 68816770

传真：(021) 68817271

联系人：张琦

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

法定代表人：马蔚华

成立日期：2002 年 12 月 27 日

电话：(0755) 83196445

传真：(0755) 83196436

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) 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、李健

联系人：陶坚

## 六、基金份额的申购、赎回和转换

本基金合同生效后，在存续期间可与本基金管理人所管理的其它基金进行相互转换。基金转换包括基金转出和基金转入。

基金转换只适用于在同一销售机构购买的本基金管理人旗下的各基金品种之间。

### （一）申购、赎回和转换场所

- 1、本公司直销网点及网站；
- 2、受本公司委托、具有销售本基金资格的商业银行或其它机构的营业网点；
- 3、有网上交易功能的销售机构的网站。

上述直销和代销机构的名称、住所等参见本招募说明书“五、相关服务机构（一）基金份额发售机构”。

基金管理人可以根据情况变化增加或减少销售机构并另行公告。销售机构可以根据情况变化增加或减少销售的网点并另行公告。

### （二）申购、赎回和转换的开放日期及办理时间

本基金已于 2004 年 1 月 30 日起开始办理日常申购、赎回和转换业务。

申购、赎回和转换的开放日为证券交易场所的交易日，以上海、深圳证券交易所为主。

若出现新的证券交易场所或交易所交易时间更改或实际情况需要，基金管理人可对申购、赎回和转换时间进行调整，但此项调整不应给投资者利益造成实质影响并应报中国证监会备案，并在实施日 3 个工作日前在至少一种证监会指定的媒体上刊登公告。

投资人在非开放时间提出的申购、赎回及转换申请，其基金申购、赎回及转换价格为下一开放日基金申购、赎回及转换的价格。

### （三）申购、赎回和转换的原则

1、采用“确定价”原则，即申购、赎回、转换基金的单位价格以一元人民币为基准进行计算；

2、“金额申购、份额赎回和转换”原则，即申购以金额申请，赎回和转换以份额申请；

3、投资人在全部赎回或转出本基金余额时，将自动结转当前累计收益；投资人部分赎回或转出本基金份额时，剩余的基金份额需足以弥补其当前累计收益为负值时的损益；

4、基金转换只适用于在同一销售机构购买的本基金管理人旗下的各基金品种之间。转换业务遵循“先进先出”的业务规则，先确认的认购或者申购的基金份额在转换时先转换。只在转出和转入的基金均为日常交易开放日时，基金管理人方可受理投资者的转换申请；

5、若同一投资人转换当日同时有赎回申请，则遵循先转换后赎回的处理顺序；

6、当日的申购、赎回和转换申请应当在基金管理人规定的时间之前提出，可以在基金管理人规定的时间以前撤销；

7、基金管理人可根据基金运作的实际情况更改上述原则。基金管理人必须于新规则开始实施日前的3个工作日内在至少一种中国证监会指定的媒体上刊登公告。

#### **（四）申购、赎回和转换的程序**

1、申请方式：书面申请或基金管理人认可的其它方式。

投资者在提交申购本基金的申请时，须按销售机构规定的方式备足申购资金；投资者在提交赎回和转换申请时，帐户中必须有足够的基金份额余额，否则所提交的申购、赎回和转换的申请无效而不予成交。

2、申购、赎回和转换的确认与通知：

投资者提交的申购、赎回和转换申请，本基金注册与过户登记人在T+1日内为投资者对该交易的有效性进行确认，投资者可在T+2日后（包括该日）到销售网点或以销售机构规定的其他方式查询申购、赎回和转换的确认情况。

3、申购与赎回款项支付的方式和时间：

基金投资人申购时，采用全额缴款方式，若资金未全额到账则申购无效，基金管理人将申购无效的款项退回。通过招商银行进行交易的基金份额持有人赎回申请确认后，赎回款项将在T+1日上午9：30之前划往基金份额持有人（赎回人）账户。通过其它销售机构进行交易的基金份额持有人赎回申请确认后，赎回款项划往基金份额持有人（赎回人）账户的时间根据不同销售机构有所不同，具体可到各销售机构咨询。遇交易场所数据传输迟延、系统故障或其它不可抗力的因素影响处理流程，则申购份额顺延至下一个工作日确认份额，赎回款顺延至下一个工作日划往基金份额持有人（赎回人）帐户。

直销基金份额持有人赎回时，如需加急支付赎回款，银行收取的实时支付费用费用由基金份额持有人承担。直销以外的各销售机构基金份额持有人赎回时发生的银行转帐手续费按照各销售机构的有关规定执行。

发生延期赎回的情形时，款项的支付办法参照基金合同的有关条款处理。

敬请投资人务必自办理日常业务申请之日起三个工作日内及时到销售机构查询申购、赎回、转换等业务是否被确认成功。否则，如因申请未得到注册登记机构的确认而造成的损失，由投资者自行承担。

#### **（五）申购、赎回和转换的有关限制**

### 1、 基金申购的限制

网上及代销网点每笔申购招商现金增值基金的最低金额为 100 元，直销网点每笔申购招商现金增值基金的最低金额为 10 万元，通过本公司电子商务平台“基金易”申购，单个基金账户的首次最低申购金额为 100 元，追加申购单笔最低金额为 100 元。

单个开放日中，本基金净申购申请（申购申请确认份额加上基金转换转入申请确认份额扣除赎回申请确认份额及基金转换转出申请确认份额后的余额）超过本基金上一日基金总份额的 10% 时，即认为本基金发生了巨额申购。若发生巨额申购，本基金对超过部分的申购可按正常程序或顺延办理。顺延办理的具体办法为：对于当日的申购申请，按单个账户申购申请量占申购申请总量的比例，确定当日受理的申购份额。对于延期部分的申购申请，投资者可在提交申购申请时明确做出不参加顺延申购的表示，否则该申购申请将自动顺延至下一个开放日，转入下一个开放日的申购申请不享有优先权。以此类推，直到投资者全部申购申请确认为止。

若本基金连续两个开放日以上发生巨额申购，如基金管理人认为有必要，可暂停接受基金的申购申请，并在指定的媒体上进行公告，但暂停时间不得超过 20 个工作日。

### 2、 基金赎回的限制

每次赎回的基金份额不得低于 100 份。基金份额持有人赎回时或赎回后在销售机构(网点)保留的基金份额余额不足 100 份的，需一次性赎回。

通过本公司电子商务平台“基金易”赎回，每次赎回份额不得低于 100 份。

如遇巨额赎回等情况发生而导致延期赎回时，赎回办理和款项支付的办法将参照基金合同有关巨额赎回或连续巨额赎回的条款处理。

### 3、 基金转换的限制

基金转换分为转换转入和转换转出。转出的基金份额不得低于 100 份。基金份额持有人转换转出时或转换转出后在销售机构(网点)保留的基金份额余额不足 100 份的，需一次性转出。通过本公司电子商务平台转换的，每次转出份额不得低于 100 份。

4、 基金管理人可根据有关法律规定和市场情况，调整申购金额、赎回和转换份额的数量限制，基金管理人必须最迟在调整前 3 个工作日在至少一种指定媒体上刊登公告。

## (六) 申购份额、赎回金额和转换份额的计算

### 1、 基金申购份额的计算

本基金的申购价格固定为 1 元，申购费率为零，因此：

申购份额 = 申购金额/1 元

### 2、 基金赎回金额的计算

本基金的赎回价格固定为 1 元，赎回费率为零，因此：

赎回金额 = 赎回份额 × 1 元

### 3、基金转换份额的计算

$$Y = \frac{X \times a \times (1 - b)}{1 + c} \div d$$

其中：Y = 转入基金 Y 的份额

X = 转出基金 X 的份额

a = 转换申请受理当日转出基金 X 的份额净值

b = 转出基金 X 的赎回费率

c = 转换转入金额所对应的转入基金和转出基金之间的申购费率差（转入基金申购费率小于转出基金申购费率时，c = 0）

d = 转换申请受理当日基金 Y 的份额净值”

注：本次调整基金转换份额的计算方法为“外扣法”自 2008 年 2 月 22 日起实施。

### 4、申购份额的处理方式

申购的有效份额为按实际确认的申购金额在扣除相应的费用后，每单位以 1 元价格计算申购份额。申购有效份额的计算保留小数点后两位。

### 5、赎回金额的处理方式

本基金的每单位以 1 元价格办理赎回。赎回有效金额的计算保留小数点后两位。

### 6、转换份额的处理方式

本基金的每单位以 1 元价格办理转换。转换有效份额的计算保留小数点后两位。

## （七）申购、赎回和转换的费用

### 1、本基金申购和赎回费率均为零。

基金	申购费率	赎回费率
招商现金增值基金	0	0

### 2、本基金的转换费用

- （1）各基金间转换的总费用包括转出基金的赎回费和申购补差费两部分。
- （2）每笔转换申请的转出基金端，收取转出基金的赎回费，赎回费中不低于 25% 的部分归入转出基金的基金资产。
- （3）每笔转换申请的转入基金端，从申购费率（费用）低向高的基金转换时，收取转入基金与转出基金的申购费用差额；申购补差费用按照转入基金金额所对应的申购

费率（费用）档次进行补差计算。从申购费率（费用）高向低的基金转换时，不收取申购补差费用。

（4）基金转换采取单笔计算法，投资者当日多次转换的，单笔计算转换费用。

（5）各只基金的标准申购费率（费用）按照最新的招募说明书列示执行。如标准申购费率（费用）调整，基金转换费的计算相应调整。

上述基金转换费用收取标准及转换费率自 2008 年 2 月 22 日起执行，原基金转换费用收取标准及转换费率同时废止。

3、电子商务交易，包括 [www.cmfchina.com](http://www.cmfchina.com) 网上交易和 400-887-9555 的电话交易，其转换费用按标准费用的六折起执行，详细费率请查阅本公司网站。

4、基金管理人可按中国证监会规定程序在基金合同约定的范围内调整申购费率、赎回费率和转换费率，调整后的申购费率、赎回费率和转换费率应在实施前 3 个工作日内在至少一种指定媒体上公告。

5、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的交易费率。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。

## （八）基金每万份收益的计算方式

1、基金日收益指每万份基金份额日收益。

基金日收益=[当日基金净收益/当日基金发行在外的总份额]\*10000。

当日基金发行在外的总份额包括当日基金总份额和截止昨日累计未结转收益余额。上述收益的精度为 0.0001 元，第五位采用去尾的方式。

2、按日结转份额的基金七日收益率：

$$\text{基金七日收益率} = \left\{ \left[ \prod_{i=1}^7 \left( 1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{7}} - 1 \right\} \times 100\%$$

注：为最近第 i 公历日的每万份基金份额收益，上述收益率以四舍五入的方式保留至小数点后第 3 位。

## （九）申购、赎回和转换的注册登记

基金注册登记机构在收到基金投资者申购、赎回和转换申请之日起 2 个工作日内为投资者登记权益并办理注册登记手续。基金管理人自接受基金投资者有效赎回申请之日起 4 个工作日内，支付赎回款项。

基金管理人可以在法律法规允许的范围内，对上述注册与过户登记办理时间进行调整，但不得实质影响投资者的合法权益，并最迟于开始实施前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定的媒体上刊登公告。

## （十）暂停或拒绝申购、赎回和转换的情形和处理方式

### 1、暂停或拒绝申购的情形和处理

本基金发生下列情况时，基金管理人可暂停或拒绝接受基金投资人的申购申请：

- （1）不可抗力的原因导致基金无法正常运作；
- （2）证券交易场所正常交易时间非正常停市；
- （3）基金资产规模过大，使基金管理人无法找到合适的投资品种，或可能对基金业绩产生负面影响，从而损害现有基金份额持有人的利益；
- （4）法律、法规规定或中国证监会认定的其它暂停申购情形；
- （5）当基金管理人认为某笔申购申请会影响到其他基金份额持有人利益时，可拒绝该笔申购申请。
- （6）基金管理人认为需暂停申购的其它情形。

发生上述第（1）—（4）项、第（6）项暂停申购情形时，基金管理人应当立即在指定媒体上刊登暂停申购公告；

发生上述第（5）项拒绝申购情形时，申购款项将全额退还投资者。

发生基金合同或招募说明书中未予载明的事项，但基金管理人无正当理由认为需要暂停基金申购，应当报中国证监会批准；经批准后，基金管理人应当立即在指定媒体上刊登暂停申购公告。

### 2、暂停赎回和转换或延缓支付赎回款项的情形和处理

本基金发生下列情况时，基金管理人可暂停接受基金投资人的赎回和转换申请：

- （1）不可抗力的原因导致基金无法正常运作；
- （2）证券交易场所交易时间非正常停市；

(3) 涉及转换的两只基金，其中的一只或两只当日为非日常交易开放日；

(4) 法律、法规规定或中国证监会认定的其它情形。

发生上述情形时，基金管理人在当日向中国证监会报告。如暂时不能足额兑付赎回申请，可兑付部分按单个账户已接受的赎回申请量占本基金已接受赎回申请总量的比例分配给赎回申请人，未兑付部分由基金管理人按照发生的情况制定相应的处理办法在后续开放日予以兑付。

发生基金合同或招募说明书中未予载明的事项，但基金管理人有关正当理由认为需要暂停基金赎回和基金转换，应当报中国证监会批准；经批准后，基金管理人应当立即在指定媒体上刊登暂停公告。暂停期间，每两周至少刊登提示性公告一次，暂停期间结束，基金重新开放时，基金管理人应公告最新的基金资产收益情况。

## **(十一) 巨额赎回的情形及处理方式**

### **1、巨额赎回的认定**

单个开放日中，本基金净赎回申请（赎回申请总数加上基金转换转出申请总数扣除申购申请总数及基金转换转入申请总数后的余额）超过本基金上一日基金总份额的 10%时，即认为本基金发生了巨额赎回。

### **2、巨额赎回的处理方式**

(1) 全额赎回：当基金管理人认为有能力兑付投资者的赎回申请时，按正常赎回程序执行。

(2) 部分延期赎回：当基金管理人认为兑付投资者的赎回申请有困难或认为兑付投资者的赎回申请而进行的资产变现可能对基金的资产净值造成较大波动时，基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一日基金总份额的 10%的前提下，对其余赎回申请延期办理。对于当日的赎回申请，按单个账户赎回申请量占赎回申请总量的比例，确定当日受理的赎回份额；投资者未能赎回部分，除投资者在提交赎回申请时明确作出不参加顺延下一个开放日赎回的表示外，自动转为下一个开放日赎回处理。转入下一个开放日的赎回申请不享有优先权，以此类推，直到全部赎回为止。

(3) 如发生巨额赎回时，涉及基金转换业务，基金管理人将基金转出部分视同基金赎回情况处理，投资者的转换申请可能被延迟或部分实现转换。

(4) 巨额赎回的公告：当发生巨额赎回并延期支付时，基金管理人应通过指定媒体、基金管理人的公司网站或代销机构的网点在 3 个证券交易所交易日内刊登公告，并说明有关

处理方法。

若本基金连续两个开放日以上发生巨额赎回，如基金管理人认为有必要，可暂停接受本基金赎回申请；已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过正常支付时间20个工作日，并应当在指定媒体上进行公告。

### 3、基金转换涉及巨额赎回情况的处理

投资者申请基金转换时，若遇转出基金发生巨额赎回，未被转换的剩余份额将被取消基金转换申请。

## （十二）暂停申购、赎回和转换的公告、重新开放申购、赎回和转换的公告

1、基金发生上述暂停申购、赎回和转换情况的，基金管理人应在当日立即向中国证监会备案并应在规定期限内至少在一种指定媒体上刊登暂停公告。

2、如果发生暂停的时间为一天，第二个工作日基金管理人应在至少一种中国证监会指定媒体上刊登本基金重新开放申购、赎回和转换公告并公布最近一个工作日的基金收益情况。

3、如果发生暂停的时间超过一天但少于两周，暂停结束基金重新开放申购、赎回和转换时，基金管理人应提前1个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上刊登本基金重新开放申购、赎回和转换公告，并在重新开放申购、赎回和转换日公告暂停期间的本基金的收益情况。

4、如果发生暂停的时间超过两周，暂停期间，基金管理人应每两周至少重复刊登暂停公告一次。暂停结束，本基金重新开放申购、赎回和转换时，基金管理人应提前3个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上连续刊登本基金重新开放申购、赎回和转换公告，并在重新开放申购、赎回和转换日公告暂停期间的本基金收益情况。

## 七、基金的非交易过户与转托管

### （一）非交易过户

非交易过户是指不采用申购、赎回或转换等基金交易方式，将一定数量的基金份额按照一定规则从某一投资者基金账户转移到另一投资者基金账户的行为，包括继承、捐赠、遗赠、自愿离婚、分家析产、国有资产无偿划转、机构合并或分立、资产售卖、机构清算、企业破产清算、强制执行，及基金注册与过户登记人认可的其它行为。无论在上述何种情况下，接受划转的主体必须是合格的个人投资者或机构投资者。

办理非交易过户与转托管必须提供相关资料。符合条件的非交易过户与转托管按《招

商基金管理有限公司开放式基金业务管理规则》的有关规定办理。

## （二）转托管

投资者认购/申购基金后可以向原认购/申购基金的销售机构发出转托管指令。转托管完成后，投资者才可以在转入销售机构赎回其基金份额。

## （三）其他

在相关法律法规有明确规定的条件下，基金管理人将可以办理基金份额的质押业务或其他非交易过户业务，并制定、公布并实施相应的业务规则。

# 八、基金的投资

## （一）投资目标

保持本金的安全性与资产的流动性，追求稳定的当期收益。

## （二）投资方向

国内依法发行、高信用等级、具有一定剩余到期期限限制的债券、央行票据、回购，以及法律法规允许投资的其它金融工具。包括：

1. 现金；
2. 一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单；
3. 剩余期限小于三百九十七天（含三百九十七天）的短期债券；
4. 期限在一年以内（含一年）的债券回购；
5. 期限在一年以内（含一年）中央银行票据；
6. 中国证监会和中国人民银行认可的其他具有良好流动性的金融工具。

本基金投资组合的平均剩余到期期限不得超过 180 天。

本基金的具体投资范围为：央行票据 0—80%；回购 0—80%；短期债券 0—80%；现金资产或者到期日在一年以内的政府债券（包括政策性金融债）的比例为 5—80%。

## （三）投资策略

## 1、 决策依据

- (1) 须符合国家有关法律法规，严格遵守基金合同及公司章程；
- (2) 维护基金份额持有人利益作为基金投资的最高准则。

## 2、 投资程序

- (1) 研究人员为投资运作提供决策支持；
- (2) 投资决策委员会确定资产配置方案；
- (3) 基金经理负责牵头拟订投资方案；
- (4) 投资决策委员会对基金经理提交的方案进行论证分析，并形成决策纪要；
- (5) 根据决策纪要基金经理牵头构造具体的投资组合及操作方案，交由中央交易室执行；
- (6) 中央交易室按有关交易规则执行，并将有关信息反馈基金经理；
- (7) 基金经理定期检讨投资组合的运作成效，并拟定改进方案；
- (8) 数量分析小组定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告。

## 3、 投资策略及投资组合管理的方法和标准

本基金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，在保持本金的安全性与资产流动性的同时，追求稳定的当期收益。

- 根据宏观经济指标、货币政策的研究，确定组合平均剩余到期期限；
- 根据各期限各品种的流动性、收益性以及信用水平来确定组合资产配置；
- 根据市场资金供给情况对组合平均剩余期限以及投资品种比例进行适当调整；
- 在保证组合流动性的前提下，利用现代金融分析方法和工具，寻找价值被低估的投资品种和无风险套利机会。
- 合理有效分配基金的现金流，保持本基金的流动性。

### (1) 本基金主要投资策略的制定将依据以下投资方法和技术

#### A. 收益率曲线研究

短期资金市场同债券市场紧密相关，连接两个市场的分析工具是收益率曲线。本基金将根据债券市场收益率曲线以及隐含的短期收益率和远期利率提供的价值判断基础，为各种投

资策略的制定提供决策依据。

#### B. 短期资金市场的资金供给与需求研究

短期利率是短期资金成本的反映。短期货币资金供给与需求决定了短期利率水平。短期资金市场资金供应量同以下几种因素相关：

- 央行公开市场操作的方向、强度、频率以及中标利率水平。短期利率是央行货币政策调控的主要目标之一，央行向短期资金市场注入资金或者从短期资金市场抽出资金，都对短期利率产生重大影响。
- 回购市场的交易量、成交的利率水平分布。
- 短期资金市场资金供给同资本市场资金供给的关系。一般在股市转暖、一级市场申购增多、新债交款日期附近资金面偏紧。
- 货币供应量的季节性因素。一般资金在年末时较为紧张，而在年初时则较为宽松。

通过对这些因素的综合考虑，本基金可以概算市场资金供给的充裕程度，据此决定本基金的市场操作策略。

#### (2) 本基金具体操作策略

- A. 根据宏观经济和短期资金市场的利率走势，来确定投资组合的平均剩余到期期限。具体而言，在预计市场利率上升时，适当缩短投资品种的平均期限；在预计利率下降时，适当延长投资品种的平均期限。市场对利率的预期可以从市场的交易变化和资金流向上反映出来，也可通过不同品种之间反映出的隐含远期利率来评估市场未来利率的走势。
- B. 根据自有的资产配置模型，结合各品种之间的流动性、收益性以及信用风险情况，来确定组合的资产配置比例。其前提条件是保证基金的高流动性、低风险和稳定收益。
- C. 根据当期和远期市场资金面充裕程度的分析，匹配各期限的回购与债券品种的到期日，实现现金流的有效管理。
- D. 目前短期资金市场分为银行间市场和交易所市场两个子市场，其中投资群体、交易方式等市场要素不同，使得两个市场的资金面和市场短期利率在一定期间内可能存在定价偏离。本基金在充分论证这种套利机会可行性的基础上，寻找最佳介入时机，进行跨市场操作，获得安全的超额收益。
- E. 由于投资群体的差异，对期限相近的品种，因为其流动性、税收等因素造成内在

价值出现明显偏离时，本基金可以在保证流动性的基础上，进行品种间的套利操作，增加超额收益。

- F. 积极参与国债、金融债、央行票据一级市场投标，增加盈利空间。一级市场发行的国债、金融债、以及央行票据数量大且连续，提供了有效的品种建仓机会。本基金管理人根据二级市场的收益水平和市场资金面的状况，对一级市场进行准确的招标预测，决定本基金的投标价位。在合理价格获得债券，满足组合配置需要。

根据当前市场情况以及相关法律法规的规定，并综合考虑短期资金市场中各投资品种的收益性、流动性、及信用风险情况，招商现金增值基金的资产配置比例范围确定为：央行票据 0—80%；回购 0—80%；短期债券 0—80%；现金资产或者到期日在一年以内的政府债券（包括政策性金融债）的比例为 5—80%。

随着短期资金市场的发展与金融创新的深入，及日后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时，本基金将基于审慎的原则，对这些新品种予以评估，在满足本基金投资目标的前提下适时调整基金投资品种的范围和财产比例。

#### **（四）业绩比较标准：**

一年期银行定期储蓄存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ 。

由于目前市场上没有成熟的指数或其他更合适的指标作为本基金的业绩基准，因此本基金在考虑到目标客户构成和资金来源性质的基础上制订了此基准。当市场有更加适合的业绩比较基准时，基金管理人有权对此基准进行调整；并提前三个工作日在至少一种指定媒体上公告。

#### **（五）投资限制和禁止行为**

##### **1、投资限制**

本基金投资组合将遵循以下限制：

- （1） 基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过一百八十天。
- （2） 投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的百分之十；
- （3） 存放在具有基金托管资格的同一家商业银行的存款，不得超过基金资产净值的百分之三十；存放在不具有基金托管资格的同一家商业银行的存款，不得超过基金

资产净值的百分之五；

- (4) 除发生巨额赎回的情形外，基金的投资组合中债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%；
- (5) 基金持有的剩余期限不超过 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的 20%；
- (6) 基金不得投资于以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券；
- (7) 买断式回购融入基础债券的剩余期限不得超过 397 天；
- (8) 中国证监会和中国人民银行规定的其他比例限制。

## 2、投资禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益，本基金禁止从事下列行为：

- (1) 投资于股票（国务院另有规定的除外）；
- (2) 投资于可转换债券；
- (3) 投资于剩余期限超过三百九十七天的债券；
- (4) 投资于信用等级在 AAA 级以下的企业债券；
- (5) 承销证券；
- (6) 将基金财产用于担保、资金拆借或者贷款；
- (7) 从事承担无限责任的投资；
- (8) 买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；
- (9) 与基金管理人的股东进行交易，通过交易上的安排人为降低投资组合的平均剩余期限的真实天数；
- (10) 向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；
- (11) 买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；
- (12) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
- (13) 中国证监会或中国人民银行规定禁止投资的其他金融工具。

## (六) 基金管理人代表基金行使债务权利的处理原则及方法

不谋求对所投资企业的控制或者进行管理；

依照《民法通则》、《民事诉讼法》、《企业破产法》（试行）及其他法律法规的有关规定行使债权人的有关权利。

### （七）基金投资组合报告

招商现金增值开放式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 2008 年 12 月 31 日，本报告所列财务数据未经审计。

#### 1、报告期末基金资产组合

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	10,852,877,230.36	98.13
	其中：债券	10,852,877,230.36	98.13
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	173,510,281.45	1.57
4	其他资产	32,854,817.42	0.30
5	合计	11,059,242,329.23	100.00

#### 2、报告期债券回购融资情况

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	6,407,550,520.22	0.89
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

说明：（基金债券正回购的资金余额超过资产净值的 20%）

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例	原因	调整期(天)
----	------	----------------	----	--------

1	---	---	---	---
---	-----	-----	-----	-----

### 3、报告期末基金投资组合剩余期限

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	150
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	174
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	128

### 4、期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	6.81	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	23.86	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.28	-
3	60 天(含)—90 天	7.81	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.36	-
4	90 天(含)—180 天	23.83	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含) —397 天(含)	37.45	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合 计		99.76	-

### 5、期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例 (%)
1	国家债券	30,166,853.99	0.27
2	金融债券	725,948,606.14	6.57
	其中：政策性金融债	725,948,606.14	6.57
3	央行票据	7,840,076,152.75	70.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,256,685,617.48	20.42
6	其他	-	-

合 计	10,852,877,230.36	98.20
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	402,262,926.06	3.64

## 6、基金投资前十名债券明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	0801118	08 央行票据 118	8,100,000	808,084,278.54	7.31
2	0801104	08 央行票据 104	7,000,000	693,615,641.27	6.28
3	0801108	08 央行票据 108	6,200,000	613,434,410.77	5.55
4	0801116	08 央行票据 116	5,000,000	498,882,313.37	4.51
5	0801095	08 央行票据 95	4,600,000	456,333,868.26	4.13
6	0801013	08 央行票据 13	4,200,000	419,517,764.63	3.80
7	0801034	08 央行票据 34	4,150,000	413,345,717.76	3.74
8	0881257	08 中石化 CP01	4,000,000	401,606,102.76	3.63
9	0801016	08 央行票据 16	3,500,000	349,068,089.59	3.16
10	0801061	08 央行票据 61	3,000,000	297,785,187.08	2.69

## 7、“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项 目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25%（含）—0.5%间的次数	56
报告期内偏离度的最高值	0.4359%
报告期内偏离度的最低值	0.1658%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3315%

## 8、投资组合报告附注

### (1) 本基金的计价方法

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。

本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

(2) 本报告期内，本基金不存在持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过报告期末基金资产净值的 20% 的情况。

(3) 本报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

(4) 其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
----	------	-------

1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	32,832,917.42
4	应收申购款	21,900.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
合计		32,854,817.42

## 九、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，本基金管理人不能保证基金一定盈利，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。

本基金合同生效于 2004 年 1 月 14 日。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
2004.01.14---2004.12.31	2.3738%	0.0013%	1.5916%	0.0002%	0.7822%	0.0011%
2005.01.01---2005.12.31	2.2997%	0.0026%	1.8250%	0.0000%	0.4747%	0.0026%
2006.01.01---2006.12.31	1.8508%	0.0032%	1.9060%	0.0003%	-0.0552%	0.0029%
2007.01.01---2007.12.31	2.6033%	0.0024%	2.8237%	0.0019%	-0.2204%	0.0005%
2008.01.01---2008.12.31	3.4380%	0.0085%	3.8249%	0.0012%	-0.3869%	0.0073%
2004.01.14---2008.12.31	13.2058%	0.0046%	11.9712%	0.0025%	1.2346%	0.0021%

重要说明：

本基金采取的收益分配方式是：每日计算投资人帐户当日所产生的收益，每月将投资人账户累计的收益结转为其基金份额，计入该投资人账户的本基金份额中。本基金管理人继 2004 年 2 月 27 日首次对本基金收益进行集中支付并结转为基金份额后，从 2004 年 3 月 31 日起，于每个月末对本基金收益进行了集中支付并结转基金份额。

## 十、基金的财产

### （一）基金财产的构成

本基金资产总值包括基金所拥有的各类有价证券、银行存款本息及其他投资等的价值总和。

### （二）基金资产净值

基金资产净值是指基金资产总值减去负债后的价值。

### （三）基金财产的账户

本基金以基金托管人名义开立证券交易资金账户，并以基金托管人和“招商现金增值开放式证券投资基金”联名的方式开立基金证券账户、以“招商现金增值开放式证券投资基金”的名义开立银行帐户和银行间债券托管账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售代理人 and 基金注册与过户登记人自有的资产账户以及其他基金财产账户相独立。

### （四）基金财产的保管与处分

1. 本基金财产独立于基金管理人、基金托管人的固有财产。基金管理人、基金托管人不得将本基金财产归入其固有财产。

2. 基金管理人、基金托管人因本基金财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益，归入本基金财产。

3. 基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，本基金财产不属于其清算财产。

4. 非因本基金财产本身承担的债务，不得对本基金财产强制执行。

## 十一、基金资产的估值

### （一）估值目的

基金资产的估值目的是客观、准确地反映基金资产的价值。

### （二）估值日

本基金的估值日为本基金相关的证券交易场所的正常营业日以及国家法律法规规定需要对外披露基金净值的非营业日。

### **（三） 估值对象**

本基金依法持有的有价证券。

### **（四） 估值方法**

1、本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。

2、债券回购以协议成本列示，按协议商定利率在实际持有期内逐日计提利息。

3、银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息。

4、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计价前，本基金暂不投资于交易所短期债券。

5、基金管理人于每一估值日，采用市场利率或交易价格，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的一定幅度时，或基金管理人认为发生了其他的重大偏离时，基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值，确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金持有人造成实质性的损害。

6、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

7、如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

8、上述估值方法如有变动，基金管理人将提前三个交易日在指定的媒体公告。

### **（五） 估值程序**

基金日常估值由基金管理人进行。基金管理人完成估值后，将估值结果以书面形式报给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金托管人复核无误后返回给基金管理人。

## **(六) 基金资产估值结果的确认**

基金管理人和基金托管人应采取必要、适当、合理的措施确保基金资产估值计算结果的准确性和及时性。

## **(七) 基金资产计算差错的处理**

基金资产估值计算出现错误时，基金管理人应当立即公告、予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大。错误偏差达到基金资产净值的 0.5% 时，基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案。

### **1、差错类型**

本基金运作过程中，如果由于基金管理人或基金托管人、或注册与过户登记人、或代理销售机构、或投资者自身的过错造成差错，导致其他当事人遭受损失的，过错的责任人应当对由于该差错遭受损失的当事人（“受损方”）按下述“差错处理原则”给予赔偿承担赔偿责任。

上述差错的主要类型包括但不限于：资料申报差错、数据传输差错、数据计算差错、系统故障差错、下达指令差错等。

对于因技术原因引起的差错，若系同行业现有技术水平无法预见、无法避免、无法抗拒，则属不可抗力。因不可抗力原因出现差错的当事人不对其他当事人承担赔偿责任，但因该差错取得不当得利的当事人仍应负有返还不当得利的义务。

### **2、差错处理原则**

因基金估值错误给投资者造成损失的应先由基金管理人承担，基金托管人对不应由其承担的责任，有权根据过错原则，向过错人追偿，本合同的当事人应将按照以下约定处理。

(1) 差错已发生，但尚未给当事人造成损失时，差错责任方应及时协调各方，及时进行更正，因更正差错发生的费用由差错责任方承担；由于差错责任方未及时更正已产生的差错，给当事人造成损失的由差错责任方承担；若差错责任方已经积极协调，并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正，则其应当承担相应赔偿责任。差错责任方应对更正的情况向有关当事人进行确认，确保差错已得到更正。

(2) 差错的责任方对可能导致有关当事人的直接损失负责，不对间接损失负责，并且仅对差错的有关直接当事人负责，不对第三方负责。

(3) 因差错而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。但差错责任方仍应

对差错负责，如果由于获得不当得利的当事人不返还或不全部返还不当得利造成其他当事人的利益损失（“受损方”），则差错责任方应赔偿受损方的损失，并在其支付的赔偿金额的范围内对获得不当得利的当事人享有要求交付不当得利的权利；如果获得不当得利的当事人已经将此部分不当得利返还给受损方，则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的差额部分支付给差错责任方。

（4）差错调整采用尽量恢复至假设未发生差错的正确情形的方式。

（5）差错责任方拒绝进行赔偿时，如果因基金管理人过错造成基金资产损失时，基金托管人应为基金的利益向基金管理人追偿，如果因基金托管人过错造成基金资产损失时，基金管理人应为基金的利益向基金托管人追偿。除基金管理人及托管人之外的第三方造成基金资产的损失，并拒绝进行赔偿时，由基金管理人负责向差错方追偿。

（6）如果出现差错的当事人未按规定对受损方进行赔偿，并且依据法律、行政法规、本《基金合同》或其他规定，基金管理人自行或依据法院判决、仲裁裁决对受损方承担了赔偿责任，则基金管理人有权向出现过错的当事人进行追索，并有权要求其赔偿或补偿由此发生的费用和遭受的损失。

（7）按法律法规规定的其它原则处理差错。

### **3、差错处理程序**

差错被发现后，有关的当事人应当及时进行处理，处理的程序如下：

- （1）查明差错发生的原因，列明所有当事人，根据差错发生的原因确定差错责任方；
- （2）根据差错处理原则或当事人协商的方法对因差错造成的损失进行评估；
- （3）根据差错处理原则或当事人协商的方法由差错的责任方进行更正和赔偿损失；
- （4）根据差错处理的方法，需要修改基金注册与过户登记人的交易数据的，由基金注册与过户登记人进行更正，并就差错的更正向有关当事人进行确认；
- （5）当错误达到或超过基金资产净值的 0.25% 时，基金管理人应报中国证监会备案；当估值错误偏差达到基金份额净值的 0.5% 时，基金管理人应当公告，并报中国证监会备案。

### **（八） 暂停估值的情形**

- 1、基金投资所涉及的证券交易场所遇法定节假日或因其它原因暂停营业时；
- 2、因其它任何不可抗力致使基金管理人无法准确计算基金资产价值时。

## （九） 特殊情形的处理

1、基金管理人按估值方法的第 6 项进行估值时，所造成的差异不作为基金资产估值差错处理。

2、由于证券交易场所或登记结算公司发送的数据错误，或战争、火灾、地震、洪水等不可抗力原因，基金管理人和基金托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但未能发现错误的，由此造成的基金资产估值及收益率计算错误，基金管理人和基金托管人可以免除赔偿责任。但基金管理人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。”

## 十二、基金的收益分配

### （一） 基金收益的构成

1. 买卖证券价差；
2. 基金投资所得债券利息；
3. 银行存款利息；
4. 其它合法收入。

### （二） 基金净收益

基金净收益为基金收益扣除按照国家有关规定可以在基金收益中扣除的费用后的余额。本基金存在日净收益为负值的可能。

### （三） 收益分配原则

- 1、 基金收益分配遵循国家有关法律规定。
- 2、 根据单位基金当日净收益，为投资者计算该帐户当日所产生的收益，并计入其帐户的当前累计收益中。投资者当日收益的精度为 0.01 元，第三位采用去尾的方式。因去尾形成的余额进行再次分配。
- 3、 每月将投资人账户的当前累计收益结转为基金份额，计入该投资人账户的本基金份额中。若投资人账户的当前累计收益为正收益，则该投资人账户的本基金份额体现为增加；反之，则该投资人账户的本基金份额体现为减少。
- 4、 当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益。
- 5、 本基金成立后经一个完整的会计月度，开始结转当前累计收益。每一基金份额享有同等分配权。

- 6、在不影响投资者利益情况下，基金管理人可酌情调整基金收益分配方式，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

#### (四) 基金收益公告

- 1、本基金每工作日公告前一个工作日的每万份基金日收益和基金七日收益率(%)。若遇法定节假日，于节假日结束后第二个自然日，披露节假日期间的基金日收益、节假日最后一日的七日年化收益率，以及节假日后首个开放日的基金日收益和七日年化收益率。基金收益公告由基金管理人拟定，并由基金托管人核实后确定。

- 2、基金日收益指每万份基金份额日收益。

基金日收益=[当日基金净收益/当日基金发行在外的总份额]\*10000。

当日基金发行在外的总份额包括当日基金总份额和昨日未结转收益余额。上述收益的精度为0.0001元，第五位采用去尾的方式。

- 3、按日结转份额的基金七日收益率：

$$\text{基金七日收益率} = \left\{ \left[ \prod_{i=1}^7 \left( 1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{7}} - 1 \right\} \times 100\%$$

注：为最近第*i*公历日的每万份基金份额收益，上述收益率以四舍五入的方式保留至小数点后第3位。

- 4、本基金每月初例行对上月实现的收益进行收益结转，具体做法是将投资人账户的当前累计收益结转为该投资人账户的本基金份额。
- 5、本基金对每月例行的收益结转不再另行公告。

### 十三、基金的费用与税收

#### (一) 与基金运作有关的费用

与基金运作有关的费用包括：基金管理人的管理费；基金托管人的托管费；基金合同生效后的基金信息披露费用；基金合同生效后的与基金相关的会计师费和律师费；基金份额持有人大会费用；基金的证券交易费用；以及其它按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其它费用。

##### 基金管理费

本基金管理费年费率0.33%。基金管理费按本基金前一日资产净值乘以基金管理费率来计算，具体计算方法如下：

每日应付的基金管理费=前一日基金资产净值×年管理费率÷365

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人

发送管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

### 基金托管费

本基金托管费年费率为 0.10%。托管费按本基金前一日资产净值乘以相应的托管费年费率来计算。计算方法如下：

每日应支付的基金托管费=前一日基金资产净值×年托管费率÷365

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，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月前两个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

其它与基金运作有关费用根据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。

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

## (二) 与基金销售有关的费用

### 1、申购和赎回费：

基金	申购费率	赎回费率
招商现金增值基金	0	0

### 2、转换费用

(1) 本基金转换的总费用包括转出基金的赎回费和申购补差费两部分。

(2) 每笔转换申请的转出基金端，收取转出基金的赎回费，赎回费中不低于 25% 的部分归入转出基金的基金资产。

(3) 每笔转换申请的转入基金端，从申购费率（费用）低向高的基金转换时，收取转入基金与转出基金的申购费用差额；申购补差费用按照转入基金金额所对应的申购费率（费用）档次进行补差计算。从申购费率（费用）高向低的基金转换时，不收取申购补差费用。

(4) 基金转换采取单笔计算法，投资者当日多次转换的，单笔计算转换费用。

(5) 各只基金的标准申购费率（费用）按照最新的招募说明书列示执行。如标准申购费率（费用）调整，基金转换费的计算相应调整。

上述基金转换费用收取标准及转换费率自2008年2月22日起执行，原基金转换费用收取标准及转换费率同时废止。

### 3、销售和服务费

销售和服务费主要用于支付销售机构的佣金、基金管理人的基金行销广告费、促销活动费、持有人服务费等，该笔费用从基金财产中扣除。

本基金销售和服务年费率为 0.25%。销售和服务费用按本基金前一日资产净值乘以相应的销售和服务费率来计算，具体计算方法如下：

每日应付的销售和服务费用=前一日基金资产净值×年销售和服务费率÷365

销售和服务费用每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售和服务费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

4、电子商务交易，包括 www.cmfchina.com 网上交易和 400-887-9555 的电话交易，其转换费用按标准费用的六折起执行，详细费率请查阅电子商务平台网站。

5、基金管理人可按中国证监会规定程序在基金合同约定的范围内调整申购费率、赎回费率和转换费率，调整后的申购费率和赎回费率和转换费率应在实施前3个工作日内在至少一种指定媒体上公告。

6、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的交易费率。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。

### (三) 基金的税收

根据财政部财税[2004]78号《国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的要求，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

本基金按国家有关规定依法纳税。

## 十四、基金的会计和审计

### (一) 基金会计政策

1. 基金管理人为本基金的基金会计责任方；
2. 本基金独立建账、独立核算；
3. 基金的会计年度为公历每年1月1日至12月31日；基金首次募集的会计年度按如下原则：如果基金成立少于3个月，可以并入下一个会计年度；
4. 基金核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位；
5. 会计制度执行国家有关的会计制度；
6. 基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，

按照有关规定编制基金会计报表；

7. 基金托管人每月与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认。

## **(二) 基金审计**

1、本基金管理人聘请德勤华永会计师事务所及其具有证券从业资格的注册会计师对基金年度财务报表及其他规定事项进行审计；

2、会计师事务所更换经办注册会计师，须事先征得基金管理人和基金托管人同意；

3、基金管理人(或基金托管人)认为有充足理由更换会计师事务所，经基金托管人(或基金管理人)同意并报中国证监会备案后可以更换。更换会计师事务所在五个工作日内公告。

# **十五、基金的信息披露**

## **(一) 信息披露的形式**

本基金的信息披露严格按照《基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容和格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》、基金合同及其它有关规定进行。本基金的信息披露事项须在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体上公告。

## **(二) 信息披露的种类、披露时间和披露形式**

### **1、基金募集信息披露**

(1) 基金募集信息披露基金招募说明书、基金合同、托管协议书：

基金管理人按照《基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容和格式准则》、基金合同编制招募说明书，并在基金份额发售的三日前将招募说明书、基金合同摘要登载在指定报刊和网站上；同时基金管理人、基金托管人将基金合同、基金托管协议登载在网站上。

(2) 基金份额发售公告：

基金管理人就基金份额发售的具体事宜编制基金份额发售公告，并在披露招募说明书的当日登载于指定报刊和网站上。

(3) 基金合同生效公告：

基金管理人应当在基金合同生效的次日在指定报刊和网站上登载基金合同生效公告。

(4) 招募说明书更新：

本基金合同生效后，基金管理人应当在每六个月结束之日起四十五日内，更新招募说明书并登载在网站上，将更新后的招募说明书摘要登载在指定报刊上。基金管理人应当在公告

的十五日前向中国证监会报送更新的招募说明书，并就有关更新内容提供书面说明。

## 2、基金运作信息披露

本基金运作信息披露包括年度报告、半年度报告、季度报告等定期报告和基金资产净值、基金份额净值公告等。由基金管理人和基金托管人按照《基金法》等相关法律法规和中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容和格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》等相关文件进行编制，在指定媒体予以公告，并报中国证监会备案。

年度报告、半年度报告、季度报告等定期报告应当在公开披露的第二个工作日，采用电子文本和书面报告两种方式分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

(1) 年度报告：基金管理人应当在每年结束之日起九十日内，编制完成基金年度报告，并将年度报告正文登载于网站上，将年度报告摘要登载在指定报刊上。基金年度报告的财务会计报告应当经过审计。

(2) 半年度报告：基金管理人应当在上半年结束之日起六十日内，编制完成基金半年度报告，并将半年度报告正文登载在网站上，将半年度报告摘要登载在指定报刊上。

(3) 季度报告：基金管理人应当在每个季度结束之日起十五个工作日内，编制完成基金季度报告，并将季度报告登载在指定报刊和网站上。

(4) 基金资产净值公告：

基金管理人应当在每个开放日的次日，通过网站、基金份额发售网点以及其他媒介，披露开放日的基金日收益和基金七日收益率（%）。若遇法定节假日，应于节假日结束后第二个自然日，披露节假日期间的基金日收益、节假日最后一日的七日收益率，以及节假日后首个开放日的基金日收益和七日收益率。

基金管理人应当公告半年度和年度最后一个市场交易日基金日收益和基金七日收益率（%）。基金管理人应当在上述规定的市场交易日的次日，将基金日收益和基金七日收益率（%）等信息登载在指定报刊和网站上。

## 3、基金临时信息披露

基金发生如下可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的重大事件时，有关信息披露义务人应当在两日内编制临时报告书，予以公告，并在公开披露日分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

- (1) 基金份额持有人大会的召开；
- (2) 提前终止基金合同；
- (3) 基金扩募；
- (4) 延长基金合同期限；

- (5)转换基金运作方式;
- (6)更换基金管理人、基金托管人;
- (7)基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更;
- (8)基金管理人股东及其出资比例发生变更;
- (9)基金募集期延长;
- (10)基金管理人的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人基金托管部门负责人发生变动;
- (11)基金管理人的董事在一年内变更超过百分之五十;
- (12)基金管理人、基金托管人基金托管部门的主要业务人员在一年内变动超过百分之三十;
- (13)涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼;
- (14)基金管理人、基金托管人受到监管部门的调查;
- (15)基金管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚,基金托管人及其基金托管部门负责人受到严重行政处罚;
- (16)重大关联交易事项;
- (17)管理费、托管费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更;
- (18)基金份额净值计价错误达基金份额净值百分之零点五;
- (19)基金改聘会计师事务所;
- (20)变更基金份额发售机构;
- (21)基金更换注册登记机构;
- (22)开放式基金开始办理申购、赎回;
- (23)开放式基金申购、赎回费率及其收费方式发生变更;
- (24)开放式基金发生巨额赎回并延期支付;
- (25)开放式基金连续发生巨额赎回并暂停接受赎回申请;
- (26)开放式基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回;
- (27)中国证监会规定的其他事项。

#### **4、澄清公告与说明**

在基金合同期限内,任何公共媒体中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格产生误导性影响或者引起较大波动的,相关信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清,并将有关情况立即报告中国证监会、基金上市交易的证券交易所。

#### **(三) 信息披露文件的存放与查阅**

本基金合同、招募说明书及其摘要、定期报告、临时报告等文本存放在基金管理人或基金托管人、代销机构的住所或营业场所,投资者可免费查阅。投资者也可以直接登录基金管

理人的网站进行查阅。在支付工本费后，可在合理的时间内取得上述文件的复制件或复印件。对投资者按上述方式所获得的文件及其复印件，基金管理人和基金托管人保证与所公告的内容完全一致。

(1) 基金管理人、基金托管人应当建立健全信息披露管理制度，指定专人负责管理信息披露事务。

(2) 基金托管人应当按照相关法律、行政法规、中国证监会的规定和基金合同的约定，对基金管理人编制的基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格、基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露的相关基金信息进行复核、审查，并向基金管理人出具书面文件或者盖章确认。

(3) 基金管理人、基金托管人应当在指定报刊中选择披露信息的报刊。基金管理人、基金托管人除依法在指定报刊和网站上披露信息外，还可以根据需要在其他公共媒体披露信息，但是其他公共媒体不得早于指定报刊和网站披露信息，并且在不同媒介上披露同一信息的内容应当一致。

(4) 为基金信息披露义务人公开披露的基金信息出具审计报告、法律意见书的专业机构，应当制作工作底稿，并将相关档案至少保存到基金合同终止后十年。

(5) 招募说明书公布后，应当分别置备于基金管理人、基金托管人和基金份额发售机构的住所，供公众查阅、复制。基金定期报告公布后，应当分别置备于基金管理人和基金托管人的住所，供公众查阅、复制。

## 十六、风险揭示与管理

### (一) 基本风险揭示

#### 1、信用风险

由于债券发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金财产造成损失。另外，回购交易中由于融资方（正回购方）违约到期无法及时支付回购本息，也将会对基金财产造成损失。

#### 2、流动性风险

短期资金市场金融工具的流动性相对较好，但是在特殊市场情况下（加息或是市场资金紧张的情况下）也会出现部分品种的交投不活跃、成交量不足的情形，此时如果基金赎回金额较大，可能因流动性风险的存在导致基金净值出现波动。

#### 3、利率风险

因宏观经济形势、货币政策、短期资金市场供求关系的变动导致利率波动时，将会产生利率风险；利率风险主要体现在影响本基金持有未到期的短期债券的资本损失以及回购等

的机会成本损失。

#### **4、再投资风险。**

再投资风险反映了利率下降时，到期品种的再投资仅能获取相对较低的利息收益，这将会对组合收益造成一定的影响。

#### **5、政策风险。**

政策风险主要指由于中央政府的货币政策、财政政策的变动导致短期资金市场波动所引发的风险。或是由于相关法律法规调整对基金操作的影响带来的风险。

#### **6、业绩风险**

尽管本基金主要投资于国内依法发行、高信用等级、具有一定剩余到期期限的债券、回购以及银行存款等短期金融工具，风险相对较低。但是投资者购买货币市场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，基金管理公司不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

#### **7、管理风险**

在基金管理运作过程中，管理人的知识、技能、经验、判断等主观因素会影响其对相关信息和经济形势、证券价格走势的判断，从而影响基金收益水平。

### **(二) 投资风险管理**

投资风险管理是风险管理最重要的部分之一，本基金在借鉴ING风险管理模式的基础上，针对招商现金增值基金的投资运作特点进行风险管理。风险管理主要措施包括：

#### **1、信用风险。**

本基金投资范围主要包括国债、金融债、央行票据以及以上品种为质押的回购。本基金投资组合的信用风险比较低。

#### **2、流动性风险。**

本基金产品设计时充分考虑了基金流动性问题，在资产配置时我们将根据市场以及申购赎回情况调整期限短、流动性好的资产配置比例。通过上述管理措施，最大限度地减低本基金的流动性风险。

#### **3、利率风险。**

本基金投资组合的平均剩余期限控制在 180 天以内，而且在宏观经济和利率走势研究判断的基础上，预期利率上升时缩短组合的平均剩余期限；预期利率下降时适当增加组合的平均剩余期限。因此通过组合剩余期限的调控，基金可以在很大程度上规避利率变动导致的风险。

#### **4、政策风险。**

基金管理人将加大对宏观经济和相关政策的研究力度，以支持实际投资。

## 十七、基金的终止与清算

### （一）基金的终止的情形及处理方式

1、本基金出现下列情形之一的，本基金经中国证监会批准后将终止：

- （1）基金份额持有人大会决定终止的；
- （2）基金管理人、基金托管人职责终止，在六个月内没有新基金管理人、新基金托管人承接的；
- （3）基金合同约定的其它情形；
- （4）中国相关法律法规或中国证监会规定的其它情形。

2、本基金终止后，应予公告，并按相关法律法规的规定和本基金合同的有关约定，组织基金清算小组对基金进行清算。

### （二）基金的清算

本基金终止后，应当对基金进行清算。

#### 1、基金清算小组

- （1）基金自终止之日起3个工作日内成立清算小组，清算小组必须在中国证监会的监督下进行基金清算。
- （2）基金清算小组成员由基金管理人、基金托管人及相关中介服务机构组成。基金清算小组可以聘请必要的工作人员。
- （3）基金清算小组负责基金财产的保管、清理、估价、变现和分配。基金清算小组可以依法进行必要的民事活动。
- （4）基金清算小组作出的清算报告经会计师事务所审计、律师事务所出具法律意见书后，报中国证监会备案并公告。

#### 2、基金清算程序

- （1）基金终止后，由基金清算小组统一接管基金财产；
- （2）基金清算小组对基金财产进行清理和确认；
- （3）对基金资产进行估价；
- （4）对基金财产进行变现；
- （5）将基金清算结果报告中国证监会；
- （6）公布基金清算公告；
- （7）进行基金剩余财产的分配。

#### 3、清算费用

清算费用是指清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由清算小组优先从基金财产中支付。

#### **4、基金剩余财产的分配**

基金清算后的全部剩余财产扣除清算费用后，按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。基金份额持有人利用获分配的剩余财产认购、申购本公司管理的其他基金，免收认购、申购费。

#### **5、基金清算的公告**

基金终止并报中国证监会备案后 5 个工作日内由基金清算小组公告；清算过程中的有关重大事项将及时公告；基金清算小组作出的清算报告经会计师事务所审计、律师事务所出具法律意见书，并经中国证监会批准后 3 个工作日内公告。

#### **6、基金清算账册及文件的保存**

基金清算账册及有关文件由基金托管人按照国家有关规定保存 15 年以上。

## **十八、基金合同的内容摘要**

### **(一)基金合同当事人的权利、义务**

#### **1、基金管理人权利、义务**

##### **(1) 基金管理人的权利**

- A. 自本基金成立之日起，依法并依照基金合同的规定独立运用基金财产；
- B. 依据基金合同的规定，获得基金管理费和其他约定和法定的收入；
- C. 依据基金合同及有关法律的规定监督基金托管人，如认为基金托管人违反了基金合同或国家有关法律的规定，致使基金财产或基金持有人利益产生重大损失的，有权呈报中国证监会和中国银监会，必要时应采取措施保护基金投资者的利益；
- D. 提议召开基金份额持有人大会；
- E. 销售基金份额，获取基金认购（申购）费；
- F. 选择、更换基金销售代理人，对基金销售代理人的相关行为进行监督和处理；
- G. 担任注册登记人或委托其他机构担任注册登记人；
- H. 依照有关法律法规，代表基金行使债权或因投资于证券而产生的其他权利；

- I. 依据有关法律规定及本基金合同决定基金收益的分配方案；
- J. 在基金存续期内，依据有关的法律法规和本基金合同的规定，拒绝或暂停受理申购和暂停受理赎回申请；
- K. 在符合有关法律法规的前提下，制订和调整开放式基金业务规则；
- L. 有关法律、法规和基金合同规定的其它权利。

(2) 基金管理人的义务

- A. 遵守基金合同；
- B. 自基金合同生效之日起，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产；
- C. 设置相应的部门并配备足够的具有专业资格的人员进行基金投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作基金财产；
- D. 设置相应的部门并配备足够的专业人员办理基金份额的认购、申购、赎回、转换和其它业务或委托其它机构代理该项业务；
- E. 配备足够的专业人员进行基金注册登记或委托其它机构代理该项业务；
- F. 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的基金财产和基金管理人的资产相互独立，保证不同基金在财产运作、财务管理等方面相互独立；
- G. 除依据《基金法》、基金合同及其它有关规定外，不得为自己及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作基金财产；
- H. 接受基金托管人的监督；
- I. 按规定计算并公告基金收益率；
- J. 严格按照《基金法》、基金合同及其它有关规定，履行信息披露及报告义务；
- K. 按照有关的法律法规保守基金商业秘密，不得泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、本基金合同及其它有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；
- L. 按规定向基金份额持有人分配或结转基金收益；
- M. 按规定受理并办理申购、赎回、转换申请，及时、足额支付赎回；
- N. 不谋求对所投资公司的控制和直接管理；
- O. 依据《基金法》、基金合同及其它有关规定召集基金持有人大会；
- P. 保存基金的会计账册、报表、记录 15 年以上；
- Q. 确保需要向基金投资者提供的各项文件或资料在规定的时间内发出；保证基金投资者能够按照基金合同规定的时间和方式，随时查阅到与基金有关的公开资料，并得到有关资料的复印件；

- R. 参加基金清算小组，参与基金财产的保管、清理、估价、变现和分配；
- S. 面临解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会并通知基金托管人；
- T. 因过错导致基金财产的损失，应承担赔偿责任，并采取适当、合理的方式进行赔偿，其过错责任不因其退任而免除；
- U. 监督基金托管人按照基金合同规定履行义务，基金托管人因过错造成基金财产损失时，应代表基金向基金托管人追偿，除法律法规和基金合同规定之外，基金管理人不对基金托管人承担连带责任；
- V. 不从事任何有损基金及其他基金合同当事人利益的活动；
- W. 有关法律、法规和基金合同规定的其它义务。

## 2、基金托管人的权利与义务

### (1) 基金托管人的权利

- A. 依法持有并保管基金财产；
- B. 依据本基金合同及《托管协议》规定获得基金托管费；
- C. 监督本基金的投资运作；
- D. 有关法律、法规和基金合同规定的其它权利。

### (2) 基金托管人的义务

- A. 遵守基金合同；
- B. 依法持有基金财产；
- C. 以诚实信用、勤勉尽责的原则安全保管基金财产；
- D. 设立专门的基金托管部，具有符合要求的营业场所，配备有足够的、合格的熟悉基金托管业务的专职人员，负责基金财产托管事宜；
- E. 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，确保基金财产的安全，保证其托管的基金财产与基金托管人自有资产以及不同的基金财产相互独立；对不同的基金分别设置账户，独立核算，分账管理，保证不同基金之间在账户设置、资金划拨、账册记录等方面相互独立；
- F. 除依据《基金法》、基金合同及其它有关规定外，不得为自己及任何第三人谋取利益，不得委托第三人托管基金财产；
- G. 保管由基金管理人代表基金签订的与基金有关的重大合同及有关凭证；
- H. 应当代表基金，以基金名义开立基金专用银行存款账户，以托管人和基金联名的方式开设基金专用证券账户，以托管人的名义开立资金结算账户，代理

基金的资金结算业务；

- I. 保守基金商业秘密，除《基金法》、基金合同及其它有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；
- J. 复核、审查基金管理人计算的基金资产收益率；
- K. 采用适当、合理的措施，使本基金份额的认购、申购、赎回、转换等事项符合基金合同等有关法律文件的规定；
- L. 采用适当、合理的措施，使基金管理人用以计算本基金份额的认购、申购、赎回、转换的方法符合本基金合同等法律文件的规定；
- M. 采用适当、合理的措施，使基金投资和融资的条件符合基金合同等有关法律文件的规定；
- N. 按规定出具基金业绩和基金托管情况的报告，并报中国银监会和中国证监会；
- O. 在定期报告内出具基金托管人意见，说明基金管理人在各重要方面的运作是否严格按照基金合同的规定进行；若基金管理人未执行基金合同规定的行为，还应当说明基金托管人是否采取了适当的措施；
- P. 按有关规定，建立并保存基金持有人名册 15 年以上；
- Q. 按有关规定，保存基金的会计账册、报表和记录 15 年以上；
- R. 按规定制作相关帐册并与基金管理人核对；
- S. 依据基金管理人的指令或有关规定将基金份额持有人收益和赎回款项划到指定账户；
- T. 参加基金清算小组，参与基金财产的保管、清理、估价、变现和分配；
- U. 面临解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告中国证监会和中国银监会，并通知基金管理人；
- V. 因过错导致基金财产的损失，应承担赔偿责任，其过错责任不因其退任而免除；
- W. 监督基金管理人按照基金合同规定履行义务，基金管理人因过错造成基金财产损失时，应代表基金向基金管理人追偿，除法律法规和基金合同规定之外，基金托管人不对基金管理人承担连带责任；
- X. 不从事任何有损基金及其他基金当事人利益的活动；
- Y. 法律、法规和基金合同规定的其它义务。

### 3、基金份额持有人的权利和义务

(1) 基金份额持有人权利

- A. 取得基金收益；
- B. 按照基金合同的规定提议召开或自行召开基金份额持有人大会；
- C. 出席或者委派代表出席基金份额持有人大会，并行使表决权；
- D. 监督基金运作情况；
- E. 查询或者获取公开的基金业务及财务状况资料；
- F. 按照本基金合同的规定申购、赎回基金份额，并在规定的时间内取得有效申请的款项或基金份额；
- G. 按照基金合同的规定在本基金和招商先锋基金及招商安泰系列基金各基金之间进行转换；
- H. 因基金管理人、托管人、注册登记人、销售机构的过错导致利益受到损害时要求赔偿的权利；
- I. 参与基金清算剩余财产的分配；
- J. 法律、法规和基金合同规定的其它权利。

(2) 基金持有人义务

- A. 遵守基金合同；
- B. 缴纳基金认购和申购款项及规定的费用；
- C. 以投资额为限承担基金亏损或者终止的有限责任；
- D. 不从事任何有损基金及其他基金持有人利益的活动；
- E. 法律、法规和基金合同规定的其它义务。

**(二) 基金份额持有人大会**

**1、本基金份额持有人大会由基金份额持有人或基金份额持有人合法的授权代表共同组成。基金的每一基金份额都拥有平等的投票权。**

基金份额持有人大会决议生效须经基金份额持有人大会讨论通过。上述通过事项如无需监管部门批准，则即刻生效；需监管部门批准的，在获得相关批准后生效。

**2、基金份额持有人大会召开事由**

有以下情形之一的，应召开基金份额持有人大会：

- (1) 变更基金合同（因相应的法律、法规发生变动导致必须对基金合同进行修改的情况除外）；
- (2) 决定终止基金合同；
- (3) 更换基金管理人；
- (4) 更换基金托管人；

- (5) 转换基金运作方式;
- (6) 与其他基金合并;
- (7) 提高基金管理人、基金托管人的报酬标准;
- (8) 基金管理人和基金托管人要求召开基金份额持有人大会;
- (9) 代表基金份额百分之十以上的基金份额持有人就同一事项要求召开基金份额持有人大会;
- (10) 中国证监会规定的其它情形以及法律法规及基金合同规定的其它事项。

### **3、基金份额持有人大会召集方式**

- (1) 在正常情况下，基金份额持有人大会由基金管理人召集，基金份额持有人大会的权益登记日、开会时间、地点由基金管理人选择确定;
- (2) 在更换基金管理人、审议与基金管理人利益冲突的事项或者基金管理人无法行使召集权的情况下，由基金托管人召集基金份额持有人大会;
- (3) 代表基金份额百分之十以上的基金份额持有人就同一事项要求召开基金份额持有人大会的，应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起十日内决定是否召集，并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金托管人。

基金管理人决定召集的，应当自出具书面决定之日起六十日内召开；基金管理人决定不召集或在规定时间内未能作出书面答复，代表基金份额百分之十以上的基金份额持有人仍认为有必要召开的，应当向基金托管人提出书面提议。基金托管人应当自收到书面提议之日起十日内决定是否召集，并书面告知提出提议的基金份额持有人代表和基金管理人；

基金托管人决定召集的，应当自出具书面决定之日起六十日内召开。如果基金托管人也决定不召集或在规定时间内未能作出书面答复，代表基金份额百分之十以上的基金份额持有人有权自行召集，并应当至少提前三十日向中国证监会备案。基金管理人、基金托管人应当配合，不得阻碍、干扰。

### **4、基金份额持有人大会的通知**

召开基金份额持有人大会，召集人必须至少提前三十日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体上公告通知。基金份额持有人大会通知至少应载明以下内容：

- (1) 会议召开的时间、地点和方式;
- (2) 有权出席基金份额持有人大会的权益登记日;
- (3) 代理投票授权委托书的内容要求（包括但不限于委托人身份、代理人身份、代理权限、代理有效期限等）送达时间和地点;
- (4) 出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续;
- (5) 会议拟审议的主要事项和议事日程;
- (6) 会议的议事程序和表决方式;
- (7) 会务常设联系人姓名、电话;

(8) 召集人需要通知的其他事项。

采用通讯方式开会并进行表决的情况下，由基金管理人决定通讯方式和书面表决方式，并在会议通知中说明本次基金份额持有人大会所采取的具体通讯方式、委托的公证机关及其联系方式和联系人、书面表决意见的寄交、收取方式和截止时间。

## 5、基金份额持有人大会的召开方式

基金份额持有人大会可以采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

基金份额持有人大会的召开方式由召集人确定，但更换基金管理人和基金托管人必须以现场开会方式召开基金份额持有人大会。

基金份额持有人大会应当有代表百分之五十以上基金份额的持有人参加，方可召开。

### (1) 现场方式召开

由基金份额持有人本人出席或以代理投票授权委托书委派代表出席并行使表决权。现场开会时基金管理人和基金托管人的授权代表应当列席基金份额持有人大会。

亲自出席会议者应持有基金份额的凭证、受托出席会议者应出具的委托人持有基金份额的凭证以及委托人的代理投票授权委托书应当符合法律、法规、基金合同和会议通知的规定。

如果出席会议的持有人代表的基金份额未达到百分之五十以上，或有其他情况未达到现场开会的条件，则对同一议题可履行再次开会程序。再次开会日期的提前通知期限为 15 天，但确定有权出席会议的基金份额持有人资格的权益登记日不应发生变化。再次开会仍然必须达到上述所有相关条件，才能视为有效。

### (2) 通讯方式召开

通讯方式开会应以书面方式进行表决。

在符合以下条件时，通讯开会的方式视为有效：

- A. 召集人按本基金合同的规定公告会议通知后，在两个工作日内连续公布相关提示性公告；
- B. 召集人在基金托管人（如果基金托管人为召集人，则为基金管理人）和公证机关的监督下按照会议通知规定的方式收取基金份额持有人的书面表决意见；
- C. 直接出具书面意见的基金份额持有人所提交的持有基金份额的凭证，以及受托代表他人出具书面意见的代理人所应出具的委托人持有基金份额的凭证和委托人的代理投票授权委托书应当符合法律、法规、本基金合同和会议通知的规定；
- D. 会议通知公布前已报中国证监会备案。

如果以通讯方式开会达不到上述通讯方式开会的条件，或者召集人收到的出具书面表决意见书的基金份额持有人所代表的基金份额未能达到权益登记日基金总份额的百分之五十以上，则对同一议题可履行再次开会程序。再次开会日期的提前通知期限为 15 天，但确定有权出席会议的基金份额持有人资格的权益登记日不应发生变化。再次开会仍然必须达到上述所有相关条件，才能视为有效。

## 6、基金份额持有人大会的议事内容与程序

### （1）议事内容

议事内容为关系基金份额持有人利益的重大事项，如修改基金合同、决定终止基金、更换基金管理人、更换基金托管人、转换基金运作方式、与其他基金合并、提高基金管理人或基金托管人报酬以及召集人认为需要提交基金份额持有人大会讨论的其它事项。

基金份额持有人大会不得对未事先公告的议事内容进行表决。

基金管理人、基金托管人、单独或合并持有权益登记日基金总份额百分之十以上的基金份额持有人可以在大会召集人发出会议通知前向大会召集人提交需由基金份额持有人大会审议表决的提案；也可以在会议通知发出后向大会召集人提交临时提案，临时提案应当在大会召开日前 15 天提交召集人。召集人对于基金管理人、基金托管人和基金份额持有人提交的临时提案应当在大会召开日前 10 天公告。

基金份额持有人大会的召集人发出召集会议的通知后，对原有提案的修改应当在基金份额持有人大会召开日前 10 天公告，否则会议的召开日期应当顺延并保证至少有 10 天的间隔期。

召集人应按照以下原则对提案进行审核：

A、关联性：召集人负责对提案进行审议，如果提案所涉及事项与基金有直接关系，并且不超出法律、法规和基金合同规定的基金份额持有人大会职权范围的，则可以提交大会审议；对于不符合上述要求的，不提交基金份额持有人大会审议。如果召集人决定不将基金份额持有人提案提交大会表决，应当在该次基金份额持有人大会上解释和说明。

B、程序性：召集人可以对基金份额持有人的提案涉及的程序性问题作出决定。如将其提案进行分拆或合并表决，需征得原提案人同意；原提案人不同意变更的，大会主持人可以就程序性问题提请基金份额持有人大会作出决定，并按照基金份额持有人大会决定的程序进行审议。

单独或合并持有权益登记日基金总份额百分之十以上的基金份额持有人提交基金份额持有人大会审议表决的提案，未获得基金份额持有人大会审议通过，就同一提案再次提请基金份额持有人大会审议，需由单独或合并持有权益登记日基金总份额百分之十五以上的基金份额持有人提交；基金管理人或基金托管人提交基金份额持有人大会审议表决的提案，未获得基金份额持有人大会审议通过，就同一提案再次提请基金份额持有人大会审议，其时间间隔不少于六个月。

### （2）议事程序

在现场开会的方式下，首先由大会主持人按照下列第（8）款规定程序确定和公布监票人，然后由大会主持人宣读提案，经讨论后进行表决，并形成大会决议。大会主持人为基金管理人授权出席会议的代表，在基金管理人未能主持大会的情况下，由基金托管人授权出席会议的代表主持；如果基金管理人和基金托管人均未能主持大会，则由出席大会的基金份额持有人以所代表的基金份额百分之五十以上多数选举产生一名基金份额持有人作为该次基金份额持有人大会的主持人。

召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的基金份额、委托人姓名（或单位名称）等事项。

在通讯方式开会的情况下，由召集人提前30天公布提案，在所通知的表决截止日期第二天统计全部有效表决，在公证机构监督下形成决议。

## 7、基金份额持有人大会的表决

(1) 基金份额持有人所持每份基金份额有一票表决权；

(2) 基金份额持有人大会决议分为一般决议和特别决议：

A. 一般决议：一般决议须经出席会议的基金份额持有人所持表决权的百分之五十以上通过方为有效，除下列 B 所规定的须以特别决议通过事项以外的其他事项均以一般决议的方式通过；

B. 特别决议：特别决议须经出席会议的基金份额持有人所持表决权的三分之二以上通过方为有效。更换基金管理人、更换基金托管人、决定终止基金合同、转换基金运作方式等重大事项必须以特别决议通过方为有效。

(3) 基金份额持有人大会采取记名方式进行投票表决。

(4) 采取通讯方式进行表决时，符合会议通知规定的书面表决意见视为有效表决。表决意见模糊不清或相互矛盾的视为无效表决。

(5) 基金份额持有人大会的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

## 8、计票

(1) 现场开会

A. 如基金份额持有人大会由基金管理人或基金托管人召集，则基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人中选举两名基金份额持有人代表与大会召集人授权的一名监督员共同担任监票人；如大会由基金份额持有人自行召集，基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人中选举三名基金份额持有人代表担任监票人。

B. 监票人应当在基金份额持有人表决后立即进行清点并由大会主持人当场公布计票结果。

C. 如果会议主持人对于提交的表决结果有怀疑，可以对所投票数进行重新清点；如果会议主持人未进行重新清点，而出席会议的基金份额持有人或者基金份额持有人的代理人对会议主持人宣布的表决结果有异议，有权在宣布表决结果后立即要求重新清点，会议主持人应当立即重新清点并公布重新清点结果；

D. 记票过程应当由公证机关予以公证。

(2) 通讯方式开会

在通讯方式开会的情况下，计票方式为：由大会召集人授权的两名监督员在基金托管人授权代表的监督下进行计票，并由公证机关对其计票过程予以公证。

## 9、生效与公告

基金份额持有人大会决议自作出之日起生效，但其中需中国证监会或其他有权机构核准或备案的，自相关手续履行完毕之日期起生效。

生效的基金份额持有人大会决议对全体基金份额持有人均具有法律约束力。基金份额持有人大会决议应在生效之日起五个工作日内在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

## （三）基金合同解除和终止

### 1、基金的终止

本基金出现下列情形之一的，经中国证监会批准后将终止：

- （1） 存续期内，基金份额持有人数量连续 60 个工作日达不到 100 人，或连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元人民币，基金管理人将宣布本基金终止；
- （2） 基金经持有人大会表决终止的；
- （3） 因重大违法、违规行为，基金被中国证监会责令终止的。
- （4） 基金管理人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任本基金管理人的职务，而无其它适当的基金管理人承受其原有权利及义务；
- （5） 基金托管人因解散、破产、撤销等事由，不能继续担任本基金托管人的职务，而无其他适当的基金托管人承受其原有权利及义务；
- （6） 由于投资方向变更引起的基金合并、撤销；
- （7） 中国证监会允许的其它情况。

### 2、基金清算小组

- （1） 基金自终止之日起 3 个工作日内成立清算小组，清算小组必须在中国证监会的监督下进行基金清算。
- （2） 基金清算小组成员由基金发起人、基金管理人、基金托管人、律师、具有从事证券相关业务资格的注册会计师以及中国证监会指定的人员组成。基金清算小组可以聘请必要的工作人员。
- （3） 基金清算小组负责基金财产的保管、清理、估价、变现和分配。基金清算小组可以依法进行必要的民事活动。

### 3、基金清算程序

- (1) 基金终止后，由基金清算小组统一接管基金财产；
- (2) 基金清算小组对基金财产进行清理和确认；
- (3) 对基金资产进行估价；
- (4) 对基金财产进行变现；
- (5) 将基金清算结果报告中国证监会；
- (6) 公布基金清算公告；
- (7) 进行基金剩余财产的分配。

### 4、清算费用

清算费用是指清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由清算小组优先从基金财产中支付。

### 5、基金剩余财产的分配

基金清算后的全部剩余财产扣除清算费用后，按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。基金份额持有人利用获分配的剩余财产认购/申购本公司管理的其他基金，免收认购/申购费。

### 6、基金清算的公告

基金终止并报中国证监会备案后 5 个工作日内由基金清算小组公告；清算过程中的有关重大事项将及时公告；基金清算结果由基金清算小组经中国证监会批准后 3 个工作日内公告。

### 7、基金清算账册及文件的保存

基金清算账册及有关文件由基金托管人按照国家有关规定保存 15 年以上。

## (四) 争议的处理

本基金合同各方当事人因本合同而产生的或与本合同有关的一切争议，如能通过协商或调解解决的应尽量通过协商或调解解决；如各方当事人不愿通过协商、调解解决或协商调解不成的，任何一方均可向中国国际经济贸易仲裁委员会深圳分会申请仲裁。

## (五) 基金合同存放地和投资者取得基金合同的方式

本基金合同可印制成册，供投资者在基金管理人、基金托管人、销售代理人和注册登记机构办公场所查阅；也可以按工本费购买本基金合同复制件或复印件，但应以基金合同正本

为准。

## 十九、基金托管协议的内容摘要

本托管协议内容摘要依据本基金的基金管理人招商基金管理有限公司与基金托管人招商银行股份有限公司于 2003 年 12 月签订的《招商现金增值开放式证券投资基金托管协议》编制。本托管协议摘要中的有关数据和内容仅截至本基金托管协议签订之日。本摘要仅根据最新法律法规将其中某些说法进行了更新，例如将《基金契约》改为《基金合同》，《暂行办法》、《试点办法》等已经废止的法律用《基金法》等最新法律法规替代等。

### （一）托管协议当事人

#### 1、基金管理人

基金管理人名称：招商基金管理有限公司  
注册地址：中国深圳市深南大道 7088 号  
办公地址：中国深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦二十八层  
法定代表人：马蔚华  
注册资本：人民币 2.1 亿元  
经营范围：发起设立基金；基金管理业务，中国证监会批准的其他业务。  
组织形式：有限责任公司  
营业期限：50 年

#### 2、基金托管人

基金托管人名称：招商银行股份有限公司  
注册地址：深圳市深南大道 7088 号  
办公地址：中国深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦  
法定代表人：秦晓  
注册资本：人民币 147.03 亿元  
经营范围：人民币存款、贷款、结算业务；居民储蓄业务；信托贷款、投资业务；金融租赁业务；外汇存款；外汇汇款；外汇投资；在境内、外发行或代理发行外币有价证券；贸易、非贸易结算；外币票据贴现；外汇放款；买卖或代理买卖外汇及外币有价证券；境内、外外汇借款；外汇及外币票据兑换；外汇担保；保管箱业务；征信调查、咨询服务；基金托管业务。代办开放式基金的认购、申购、赎回业务；受托投资管理托管业务及经中国银监会和中国人民银行批准的其他业务。  
组织形式：股份有限公司  
营业期限：持续经营

## **(二) 基金托管人和基金管理人之间的业务监督、核查**

### **1、基金托管人对基金管理人的业务监督和核查**

#### **(1) 监督和检查内容**

根据《基金法》、《基金合同》和有关证券法规的规定，对基金的投资对象、基金的投资组合比例、基金资产的核算、基金资产净值的计算、基金管理人报酬的计提和支付、基金托管人报酬的计提和支付、基金的申购、赎回和转换、基金收益分配等行为的合法性、合规性进行监督和核查。

#### **(2) 处理方式和程序**

基金托管人发现基金管理人的违反《基金法》和《基金合同》和有关证券法规规定的行为，应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正，基金管理人收到通知后应及时核对确认并以书面形式对基金托管人发出回函。在限期内，基金托管人有权随时对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。基金管理人对于基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金托管人应报告中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）。

基金托管人发现基金管理人存在重大违规行为，应立即报告中国证监会，同时通知基金管理人限期纠正。

### **2、基金管理人对于基金托管人的业务监督和核查**

#### **(1) 监督和检查内容**

根据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，基金管理人就基金托管人是否及时执行基金管理人的投资指令、是否擅自动用基金财产、是否按时将分配给各基金份额持有人的收益划入分红派息账户等事项，对基金托管人进行监督和核查。

#### **(2) 处理方式和程序**

基金管理人发现基金托管人的行为违反《基金法》、《基金合同》和有关证券法规的规定，应以书面形式通知基金托管人限期纠正，基金托管人收到通知后应及时核对并以书面形式对基金管理人发出回函。在限期内，基金管理人有权随时对通知事项进行复查，督促基金托管人改正。基金托管人对基金管理人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金管理人应报告中国证监会。

基金管理人发现基金托管人有重大违规行为，应立即报告中国证监会，同时通知基金托管人限期纠正。因基金托管人未对基金财产实行分帐管理、擅自挪用基金财产，以及因基金托管人的过错导致基金财产灭失、减损或处于危险状态的，基金托管人应赔偿基金因此所受的损失。

**(3) 基金管理人及基金托管人有义务配合和协助对方依照本协议对基金业务执行监督、核查。基金管理人或基金托管人无正当理由，拒绝、阻挠对方根据本协议规定行使监督权，或采取拖延、欺诈等手段妨碍对方进行有效监督，情节严重或经监督方提**

出警告仍不改正的，监督方应报告中国证监会。

### **(三) 基金财产保管**

#### **1、基金财产保管的原则**

招商现金增值基金所有财产的保管责任由基金托管人承担，而且应独立保管。

基金托管人必须将基金财产与自有资产严格分开，为基金设立独立的账户，与基金托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行严格的分账管理。

基金托管人应安全、完整地保管基金财产；未经基金管理人的正当指令，不得自行运用、处分、分配基金的任何财产，否则造成基金财产的损失，由基金托管人赔偿。

#### **2、基金合同生效时募集资金的验证**

(1) 基金设立募集期满，基金发起人应将设立募集的全部资金存入该基金的临时验资户；该基金的临时验资户由基金托管人根据中国证监会的批文开设，由基金发起人聘请具有从事证券业务资格的会计师事务所进行验资，出具验资报告，出具的验资报告应由参加验资的 2 名以上（含 2 名）中国注册会计师签字有效。

(2) 基金发起人应在验资报告出具后，基金成立前将属于基金财产的全部资金划入基金托管人以基金名义开立的基金银行账户中，基金托管人在收到资金当日应向基金管理人出具收到资金书面确认函。

(3) 基金管理人收到基金托管人出具的收到资金确认函后，基金成立。若基金未达到规定的募集条件时不能成立，基金管理人按规定办理退款事宜。

#### **3、基金的银行账户的开设和管理**

(1) 基金银行账户的开设和管理由基金托管人负责，基金管理人予以配合并提供相关资料。

(2) 基金银行账户的开立和使用，限于满足开展该基金业务的需要。基金托管人和基金管理人不得假借本基金的名义开立任何银行账户，亦不得使用基金的任何账户进行本基金业务以外的活动。

(3) 基金的银行预留印鉴由基金托管人保管和使用，基金托管人根据基金管理人的指令或授权，办理资金的收支。

(4) 基金银行账户的管理应符合《银行账户管理办法》、《现金管理条例》、《中国人民银行利率管理的有关规定》、《关于大额现金支付管理的通知》、《支付结算办法》以及中国银监会和中国人民银行的其它规定。

#### **4、债券托管专户的设立和管理**

基金成立后，基金管理人负责向中国证监会、中国银监会和中国人民银行申请本基金进

入全国银行间同业拆借市场进行交易。基金托管人负责在中央国债登记结算有限公司开设国债托管账户，并负责基金国债的交收及资金的清算。

## 5、基金证券账户和证券交易资金清算账户的开设和管理

(1) 基金托管人应代表招商现金增值基金，以基金托管人和本基金联名的方式开设基金证券帐户，以基金托管人的名义在证券登记结算机构开立基金的资金结算帐户，代理基金的资金结算业务。如监管机构或行业内有其他开户规定，按规定办理。

(2) 基金证券账户的开立和使用，限于满足开展本基金业务的需要。基金托管人和基金管理人均不得将证券帐户出借与转让，亦不得使用本基金的证券账户进行本基金业务以外的活动。

(3) 基金托管人分别以招商现金增值基金的名义在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立基金证券交易资金账户，用于证券交易的资金清算。

## 6、基金资产投资的有关实物证券的保管

实物证券以基金的名义由基金托管人存放于托管银行的保管库，必须与其他基金的实物证券分开保管；也可存入中央国债登记结算公司或中国证券登记结算有限责任公司上海分公司或中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的代保管库。保管凭证由基金托管人持有。实物证券的购买和转让，由基金托管人根据基金管理人的指令办理。

## 7、与基金财产有关的合同的签署与合同的保管

(1) 与基金投资有关的重大合同的签署，除本协议另有规定外，由基金管理人负责。合同原件由基金托管人保管。保管期限按照国家有关规定执行。

(2) 与基金财产有关的重大合同，根据基金的需要以基金的名义签署。合同原件由基金托管人保管。

## (四) 基金资产计价和会计核算

### 1、基金资产计价和复核

(1) 基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

(2) 基金管理人应每日计算基金资产净值、基金日收益和基金七日收益率(%)，基金托管人应对其进行复核。

(3) 基金管理人应于每个工作日交易结束后计算当日的基金资产净值及收益率并以加密传真方式发送给基金托管人。基金托管人对基金日收益和基金七日基金收益率(%)计算结果复核后，签名、盖章并以加密传真方式传送给基金管理人，由基金管理人将基金资产收益率予以公布。

(4) 根据《基金法》，开放式基金的基金会计责任方由基金管理人担任。因此，就与本基金有关的会计问题，如经双方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致的意见，则按基金会计责任方的建议执行。

## 2、基金账册的建账和对账

(1) 基金管理人和基金托管人在基金成立后，应按照双方约定的同一记账方法和会计处理原则，分别独立地设置、登录和保管本基金的全套账册，对双方各自的账册定期进行核对，互相监督，以保证基金财产的安全。

(2) 经对账发现双方的账目存在不符的，基金管理人和基金托管人必须及时查明原因并纠正，保证双方平行登录的账册记录完全相符。

## 3、基金财务报表与报告的编制和复核

(1) 基金财务报表由基金管理人和基金托管人每月独立编制；月度报表的编制，应于每月终了后 5 个工作日内完成。

(2) 投资组合公告的编制应在每月终了后 10 个工作日内完成，并在每月终了后 15 个工作日内公告。

(3) 招募说明书更新在本基金合同生效后每六个月公告一次，招募说明书更新的编制应在截止日后 15 个工作日内完成，并于截止日后 1 个月内公告。

(4) 年中报告的编制应在会计年度半年终了后 30 个工作日内完成，并于会计年度半年终了后 60 天内公告。

(5) 年度报告的编制应在会计年度结束后 60 个工作日内完成，并于会计年度结束后 90 日内公告。

(6) 基金管理人在月度报表或投资组合公告完成当日，对报表加盖公章后，以加密传真方式将有关报表提供基金托管人复核；基金托管人在收到后立即进行复核，并将复核结果及时书面通知基金管理人。

(7) 基金管理人在招募说明书（更新）或年中报告完成当日，将有关报告提供基金托管人复核，基金托管人在收到后 5 个工作日内进行复核，并将复核结果书面通知基金管理人。

(8) 基金管理人在年度报告完成当日，将有关报告提供基金托管人复核，基金托管人在收到后 7 个工作日内复核，并将复核结果书面通知基金管理人。

(9) 基金托管人在复核过程中，发现双方的报表存在不符时，基金管理人和基金托管人应共同查明原因，进行调整，调整以双方认可的账务处理方式为准。核对无误后，基金托管人在基金管理人提供的报告上加盖公章，双方各自留存一份。

(10) 基金托管人在对中报或年报复核完毕后，需出具相应的复核确认书，以备有权机构对相关文件审核时提示。

## **（五）基金份额持有人名册的登记与保管**

基金份额持有人名册，包括基金设立募集期结束时的基金份额持有人名册、基金权益登记日的基金份额持有人名册、基金份额持有人大会登记日的基金份额持有人名册、每月最后一个交易日的基金份额持有人名册，由基金管理人从过户与注册登记人处取得，并以书面（包括但不限于电子传输数据文件、电子光盘文件、纸文件）形式在五个工作日内送达基金托管人，基金托管人负责保存基金管理人交来的上述基金份额持有人名册。

## **（六）争议的处理和适用法律**

1、双方当事人同意，因本协议而产生的或与本协议有关的一切争议，除经友好协商可以解决的，应提交中国国际经济贸易仲裁委员会深圳分会并根据该会当时有效的仲裁规则进行仲裁，仲裁裁决是终局性的。

2、争议处理期间，双方当事人应恪守基金管理人和基金托管人职责，各自继续忠实、勤勉、尽责地履行《基金合同》和托管协议规定的义务，维护基金持有人的合法权益。

3、本协议或与本协议有关的一切争议均适用中国法律。

## **（七）托管协议的修改和终止**

1、本协议双方当事人经协商一致，可以对协议进行修改。修改后的新协议，其内容不得与《基金合同》的规定有任何冲突。修改后的新协议，报中国证监会批准后生效。

**2、发生以下情况，本托管协议终止：**

- （1） 基金或《基金合同》终止；
- （2） 因基金托管人解散、依法被撤销、破产或其他事由造成本基金更换基金托管人；
- （3） 因基金管理人解散、依法被撤销、破产或其他事由造成本基金更换基金管理人；
- （4） 发生《基金法》或其他法律法规规定的终止事项。

## **二十、对基金份额持有人的服务**

对于本基金的基金份额持有人和潜在投资者，基金管理人承诺提供一系列的服务，以下是主要的服务内容。基金管理人有权根据投资人的需要和市场的变化，对以下服务内容进行相应调整：

## （一）网上开户与交易服务

客户持有指定银行的账户，通过招商基金电子商务平台，可以实现在线开户交易。

招商基金网址：[www.cmfchina.com](http://www.cmfchina.com)

## （二）资料的寄送服务

1、本基金交易对账单的寄送频率为：每季度寄送一次。交易对账单将于每季度结束后的15个工作日内(节假日顺延)寄出。

2、交易对账单的寄送形式包括书面、电子邮件和短信息三种形式。默认方式为书面账单邮寄，客户可以根据需要通过招商基金呼叫中心客户服务热线或者招商基金网站修改寄送形式，但只能选择一种寄送形式。

3、本基金管理人在未收到客户关于不需要对账单寄送的明确表示下，本基金管理人将按照上述规则寄送账单。客户可根据个人需要，通过基金公司呼叫中心客户服务热线或者招商基金网站取消或者恢复账单寄送服务。

4、根据客户的需求，本基金管理人可提供如资产证明书等其它形式的账户信息资料。

5、由于交易对账单记录信息属于个人隐私，本基金管理人郑重提醒客户：客户可以选择邮寄的方式获取账单，也可以选择电子邮件或短信息的方式获取账单，或者通过电话和网站的方式查询获取相关交易信息。如果客户选择邮寄方式，请务必预留正确的通讯地址及联系方式，并及时更新。

6、本基金管理人按上述服务规则提供的资料邮寄服务费用由本基金管理人承担，客户不用额外承担费用。

7、本基金管理人提供的资料邮寄服务原则上采用邮政平信邮寄方式，并不对邮寄资料的送达做出承诺和保证；也不对因邮寄资料出现遗漏、泄露而导致的任何直接或间接损害承担任何赔偿责任。

8、电子邮件账单经互联网传送，可能因邮件服务器解析等问题无法正常显示原发送内容，也无法完全保证其安全性与及时性。因此招商基金管理公司不对电子邮件或短信息电子化账单的送达做出承诺和保证，也不对因互联网或通讯等原因造成的信息不完整、泄露等而导致的任何直接或间接损害承担任何赔偿责任。

## （三）信息发送服务

基金份额持有人可以通过招商基金管理公司网站、呼叫中心提交信息定制申请，基金管理人通过手机短讯和E-MAIL方式发送基金份额持有人定制的信息。可定制的信息包括：基金净值、交易确认信息、账户余额与损益、公司最新公告提示等，基金公司还将根据业务发展的实际需要，适时调整定制信息的内容。

除了发送基金份额持有人所定制的上述信息之外，基金公司也会定期或不定期向留有手机及EMAIL地址的基金份额持有人发送基金业绩、节日问候、产品推广等信息。如基金份额持有人不希望接受到该类信息，可以通过呼叫中心客户服务热线人工取消该项服务。

#### **（四）网络在线服务**

基金份额持有人通过基金账户号和查询密码登录招商基金网站“账户查询”栏目，可享受账户查询、信息定制、资料修改、理财刊物查阅、理财论坛等多项在线服务。

招商基金网址：[www.cmfcchina.com](http://www.cmfcchina.com)

招商基金理财社区 BBS 论坛：[bbs.cmfcchina.com](http://bbs.cmfcchina.com)

#### **（五）客户服务中心（CALL-CENTER）电话服务**

呼叫中心提供全天候24小时的自动语音查询服务。基金份额持有人可进行基金账户余额、交易情况、基金产品与服务等信息的查询。

呼叫中心坐席提供每周六天，每天不少于7小时的人工热线咨询服务。基金份额持有人可通过该热线享受业务咨询、信息查询、投诉建议、信息定制、资料修改等专项服务。

呼叫中心热线电话：400-887-9555（免长途费）

#### **（六）客户投诉受理服务**

基金份额持有人可以通过直销和代销机构网点柜台的意见簿、基金公司网站、自动语音留言、呼叫中心人工热线、书信及电子邮件六种不同的渠道对基金公司和销售网点提供的服务进行投诉。

对于工作日期间受理的投诉，原则上是及时回复，对于不能及时回复的投诉，基金公司承诺在24小时之内做出回复。对于非工作日提出的投诉，将在顺延的工作日当日进行回复。

统一邮箱：[cmf@cmfcchina.com](mailto:cmf@cmfcchina.com)

## 二十一、其他应披露事项

- 1、招商基金管理有限公司关于调整旗下各开放式基金限额的公告 2008-08-26
- 2、招商现金增值开放式证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零零八年第二号）  
2008-08-27
- 3、招商现金增值开放式证券投资基金更新招募说明书（二零零八年第二号）  
2008-08-27
- 4、招商基金管理有限公司关于调整使用农业银行卡在本公司“基金易”网上交易平台交易的优惠费率的公告 2008-08-28
- 5、招商现金增值证券投资基金 2008 年半年度报告正文 2008-08-28
- 6、招商现金增值证券投资基金 2008 年半年度报告摘要 2008-08-28
- 7、招商基金管理有限公司关于变更投资人基金账户分红方式业务规则的公告  
2008-09-04
- 8、招商基金管理有限公司关于所管理基金执行《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的提示公告 2008-09-16
- 9、招商基金管理有限公司关于招商安泰债券基金（A 类）、招商安泰债券基金（B 类）、招商现金增值基金、招商安本增利基金 2008 年“十一”前暂停申购及转入业务的公告  
2008-09-22
- 10、招商基金管理有限公司关于增加北京银行股份有限公司为代销机构的公告  
2008-09-25
- 11、招商现金增值证券投资基金季度报告（2008 年第 3 季度） 2008-10-23
- 12、招商基金管理有限公司关于招商现金增值基金 2009 年“元旦”前暂停申购及转入业务的公告 2008-12-25
- 13、关于 2008 年 12 月 31 日通过招商银行赎回招商现金增值基金资金到帐时间延迟等相关事宜的提示公告 2008-12-25
- 14、招商基金管理有限公司关于调整使用中国建设银行卡在本公司“基金易”网上交易平台交易的优惠费率的公告 2009-01-05
- 15、招商基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的通知 2009-01-19
- 16、招商基金管理有限公司关于 2009 年“春节”前 2 个工作日暂停固定收益类基金申

购和转入业务及全部基金赎回资金支付时间的公告 2009-01-19

17、招商现金增值开放式证券投资基金 2008 年度第 4 季度报告 2009-01-21

18、招商基金管理有限公司关于旗下基金延期参加交通银行网上银行基金申购费率优惠调整的公告 2009-02-09

## 二十二、招募说明书的存放及查阅方式

本基金招募说明书存放在基金管理人、基金托管人和基金份额发售机构的住所，并刊登在基金管理人的网站上，投资者可免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

基金管理人和基金托管人保证文本的内容与公告的内容完全一致。

## 二十三、备查文件

投资者如果需了解更详细的信息，可向基金管理人、基金托管人或销售代理人申请查阅以下文件：

- 1、中国证监会批准本基金设立的文件
- 2、《招商现金增值开放式证券投资基金基金合同》
- 3、《招商现金增值开放式证券投资基金托管协议》
- 4、《招商现金增值开放式证券投资基金代销协议》
- 5、《律师事务所法律意见书》
- 6、招商基金管理有限公司业务资格批件、营业执照和公司章程
- 7、招商银行股份有限公司业务资格批件和营业执照