招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)招募说明书（更新）摘要

(2018年第2号)

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
截止日:2018年08月11日

重要提示

招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2010年9月9日《关于核准招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）募集的批复》（证监许可字〔2010〕1244号文）核准公开募集。本基金的基金合同于2011年2月11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（以下称“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。

本基金投资于在全球四个发达证券市场股票交易所上市的金砖四国上市公司股票，基金净值会因为所投资证券市场波动、金砖四国经济波动等因素产生波动。投资者投资本基金可能面临的风险包括:一是全球投资风险,包括海外市场风险、新兴市场投资风险、政府管制风险、汇率风险、政治和法律风险、会计核算风险、税务风险等;二是本基金投资风险,包括投资标的风险、利率风险、衍生品风险、信用风险、流动性风险、交易结算风险、金融模型风险等;三是管理风险、操作和技术风险以及不可抗力风险。本基金属于具有较高风险和较高收益预期的证券投资基金品种,投资者在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。

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。

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的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。

基金招募说明书自基金合同生效日起,每六个月更新一次,并于每六个月结束之日后的45日内公告,更新内容截至每六个月的最后一日。

本更新招募说明书所载内容截止日为2018年8月11日，有关财务和业绩表现数据截止日为2018年6月30日,财务和业绩表现数据未经审计。

本基金托管人中国银行股份有限公司已于2018年8月28日复核了本次更新的招募说明书。

§1 基金管理人

1.1 基金管理人概况
公司名称:招商基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号
设立日期:2002年12月27日
注册资本:人民币13.1亿元
法定代表人:李浩
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号
电话:（0755）83199596
传真:（0755）83076974
联系人:赖思斯
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。目前公司注册资本金为人民币十三亿一千万元（RMB1,310,000,000元）,股东及股权结构为:招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）持有公司全部股权的55%,招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）持有公司全部股权的45%。

2002年12月,公司由招商证券、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,成立时注册资本金人民币一亿元，股东及股权结构为：招商证券持有公司全部股权的40%,ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的30%,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各持有公司全部股权的10%。

2005年4月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意,公司注册资本金由人民币一亿元增加至人民币一亿六千万元,股东及股权结构不变。

2007年5月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意,招商银行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分别持有的公司10%、10%、10%及3.4%的股权；ING Asset Management B.V.（荷兰投资）受让招商证券持有的公司3.3%的股权。上述股权转让完成后,公司的股东及股权结构为:招商银行持有公司全部股权的33.4%，招商证券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%。同时,公司注册资本金由人民币一亿六千万元增加至人民币二亿一千万元。

2013年8月，经公司股东会审议通过并经中国证监会批复同意，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）将其持有的公司21.6%股权转让给招商银行、11.7%股权转让给招商证券。上述股权转让完成后,公司的股东及股权结构为:招商银行持有全部股权的55%,招商证券持有全部股权的45%。

2017年12月,经公司股东会审议通过并经报备中国证监会,公司股东招商银行和招商证券按原有股权比例向公司同比例增资人民币十一亿元。增资完成后,公司注册资本金由人民币二亿一千万元增加至人民币十三亿一千万元,股东及股权结构不变。

公司主要股东招商银行股份有限公司成立于1987年4月8日。招商银行始终坚持“因您而变”的经营服务理念,已成长为中国境内最具品牌影响力的商业银行之一。2002年4月9日,招商银行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）。

招商证券股份有限公司是百年招商局集团旗下的证券公司,经过多年创业发展,已成为拥有证券市场业务全牌照的一流券商。2009年11月17日，招商证券在上海证券交易所上市（代码600999）;2016年10月7日,招商证券在香港联合交易所上市（股份代号:6099）。

公司将秉承“诚信、理性、专业、协作、成长”的理念,以“为投资者创造更多价值”为使命,力争成为中国资产管理行业具有“差异化竞争优势、一流品牌”的资产管理公司。

1.2 主要人员情况

1.2.1 董事会成员

李浩先生,招商银行股份有限公司执行董事、常务副行长兼财务负责人。美国南加州大学工商管理硕士学位,高级会计师。1997年5月加入招商银行任总行行长助理,2000年4月至2002年3月兼任招商银行上海分行行长,2001年12月起担任招商银行副行长,2007年3月起兼任财务负责人,2007年6月起担任招商银行执行董事,2013年5月起担任招商银行常务副行长,2016年3月起兼任深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司副董事长。现任公司董事长。

邓晓力女士,毕业于美国纽约州立大学,获经济学博士学位。2001年加入招商证券,并于2004年1月至2004年12月被中国证监会借调至南方证券行政接管组任接管组成员。在加入招商证券前,邓女士曾任Citigroup（花旗集团）风险管理部高级分析师。现任招商证券股份有限公司副总裁兼首席风险官,分管风险管理、公司财务、结算及培训工作;兼任中国证券业协会财务与风险控制委员会副主任委员。现任公司副董事长。

金旭女士,北京大学硕士研究生。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年6月至2014年12月担任国泰基金管理有限公司总经理。2015年1月加入招商基金管理有限公司,现任公司副董事长、总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事长。

吴冠雄先生,硕士研究生,22年法律从业经历。1994年8月至1997年9月在中国北方工业公司任法律事务部职员。1997年10月至1999年1月在新加坡Colin Ng & Partners任中国法律顾问。1999年2月至今在北京市天元律师事务所工作,先后担任专职律师、事务所权益合伙人、事务所管理合伙人、事务所执行主任和管理委员会成员。2009年9月至今兼任北京市华远集团有限公司外部董事,2016年4月至今兼任北京墨迹风云科技股份有限公司独立董事,2016年12月至今兼任新世纪医疗控股有限公司（香港联交所上市公司）独立董事,2016年11月至今任中国证券监督管理委员会第三届上市公司并购重组专家咨询委员会委员。现任公司独立董事。

王莉女士,高级经济师。毕业于中国人民解放军外国语学院,历任中国人民解放军昆明军区三局战士、助理研究员;国务院科技干部局二处干部;中信公司财务部国际金融处干部、银行部资金处副处长;中信银行(原中信实业银行) 资本市场部总经理、行长助理、副行长等职。现任中国证券市场研究设计中心(联办)常务干事兼基金部总经理;联办控股有限公司董事总经理等。现任公司独立董事。

何玉慧女士，加拿大皇后大学荣誉商学士,26年会计从业经历。曾先后就职于加拿大National Trust Company和 Ernst & Young,1995年4月加入香港毕马威会计师事务所,2015年9月退休前系香港毕马威会计师事务所金融业内部审计、风险管理和合规服务主管合伙人。2016年8月至今任泰康保险集团股份有限公司独立董事,2017年9月至今任汇丰前海证券公司独立董事，同时兼任多个香港政府机构辖下委员会的委员和香港会计师公会纪律评判小组委员。现任公司独立董事。

孙谦先生，新加坡籍，经济学博士。1980年至1991年先后就读于北京大学、复旦大学、William Paterson College 和 Arizona State University并获得学士、工商管理硕士和经济学博士学位。曾任新加坡南洋理工大学商学院副教授、厦门大学任财务管理与会计研究院院长及特聘教授、上海证券交易所高级访问金融专家。现任复旦大学管理学院特聘教授和财务金融系主任。兼任上海证券交易所,中国金融期货交易所和上海期货交易所博士后工作站导师,科技部复旦科技园中小型科技企业创新型融资平台项目负责人。现任公司独立董事。

1.2.2 监事会成员

赵斌先生,毕业于深圳大学国际金融专业、格林威治大学项目管理专业,分别获经济学学士学位、理学硕士学位。1992年7月至1998年12月,历任招商银行证券部员工、福田营业部主任、海口营业部经理助理、经理;1999年1月至2006年1月,历任招商证券经纪业务部总经理助理、深圳龙岗证券营业部副总经理（主持工作）、深圳南山南油大道营业部经理;2006年1月至2009年4月,担任招商证券私人客户部总经理;2008年4月至2016年1月,担任招商证券零售经纪总部总经理,期间于2013年4月至2014年1月兼任招商证券渠道管理部总经理。赵斌先生亦于2007年7月至2011年5月担任招商证券职工代表监事。2016年1月起至今,赵斌先生担任招商证券合规总监。同时,赵斌先生于2008年7月起担任招商期货有限公司董事,于2015年7月起担任招商证券资产管理有限公司董事。现任公司监事会主席。

彭家文先生,中南财经大学国民经济计划学专业本科,武汉大学计算机软件专业本科。2001年9月加入招商银行。历任招商银行总行计划资金部经理、高级经理,计划财务部总经理助理、副总经理。2011年11月起任零售综合管理部副总经理、总经理。2014年6月起任零售金融总部副总经理、副总裁。2016年2月起任零售金融总部副总裁兼总行零售信贷部总经理。2017年3月起任招商银行郑州分行行长。2018年1月起任总行资产负债管理部总经理兼投资管理部总经理。现任公司监事。

罗琳女士,厦门大学经济学硕士。1996年加入招商证券股份有限公司投资银行部,先后担任项目经理、高级经理、业务董事;2002年起参与招商基金管理有限公司筹备,公司成立后先后担任基金核算部高级经理、产品研发部高级经理、副总监、总监、产品运营官,现任首席市场官兼市场推广部总监、渠道财富管理部总监、公司监事。

鲁丹女士，中山大学国际工商管理硕士;2001年加入美的集团股份有限公司任Oracle ERP系统实施顾问;2005年5月至2006年12月于韬睿惠悦咨询有限公司任咨询顾问;2006年12月至2011年2月于怡安翰威特咨询有限公司任咨询总监;2011年2月至2014年3月任倍智人才管理咨询有限公司首席运营官;现任招商基金管理有限公司战略与人力资源总监兼人力资源部总监、公司监事,兼任招商财富资产管理有限公司董事。

李扬先生,中央财经大学经济学硕士,2002年加入招商基金管理有限公司,历任基金核算部高级经理、副总监、总监,现任产品运营官兼产品研发一部总监、公司监事。

1.2.3 公司高级管理人员

金旭女士,总经理,简历同上。

钟文岳先生,常务副总经理,厦门大学经济学硕士。1992年7月至1997年4月于中国农村发展信托投资公司任福建（集团）公司国际业务部经理;1997年4月至2000年1月于申银万国证券股份有限公司任九江营业部总经理;2000年1月至2001年1月任厦门海发投资股份有限公司总经理;2001年1月至2004年1月任深圳二十一世纪风险投资公司副总经理;2004年1月至2008年11月任新江南投资有限公司副总经理;2008年11月至2015年6月任招商银行股份有限公司投资管理部总经理;2015年6月加入招商基金管理有限公司,现任公司常务副总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙骎先生,副总经理,南京通信工程学院工学硕士。2000年11月加入宝盈基金管理有限公司,历任TMT行业研究员、基金经理助理、交易主管;2008年2月加入国泰基金管理有限公司,历任交易部总监、研究部总监、投资总监兼基金经理,量化&保本投资事业部总经理;2015年加入招商基金管理有限公司,现任公司副总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

欧志明先生,副总经理,华中科技大学经济学及法学双学士、投资经济硕士。2002年加入广发证券深圳业务总部任机构客户经理;2003年4月至2004年7月于广发证券总部任风险控制岗从事风险管理工作;2004年7月加入招商基金管理有限公司,曾任法律合规部高级经理、副总监、总监、督察长,现任公司副总经理、董事会秘书,兼任招商财富资产管理有限公司董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

杨渺先生,副总经理,经济学硕士。2002年起先后就职于南方证券股份有限公司、巨田基金管理有限公司,历任金融工程研究员、行业研究员、助理基金经理。2005年加入招商基金管理有限公司,历任高级数量分析师、投资经理、投资管理二部(原专户资产投资部)负责人及总经理助理,现任公司副总经理。

潘西里先生,督察长,法学硕士。1998年加入大鹏证券有限责任公司法律部,负责法务工作;2001年10月加入天同基金管理有限公司监察稽核部,任职主管;2003年2月加入中国证券监督管理委员会深圳监管局,历任副主任科员、主任科员、副处长及处长;2015年加入招商基金管理有限公司,现任公司督察长。

1.2.4 基金经理

白海峰先生,硕士。曾任职于新东方教育科技集团;2010年6月加入国泰基金管理有限公司,历任管理培训生、宏观经济研究高级经理、首席经济学家助理、国际业务部负责人;2015年加入招商基金管理有限公司,现任国际业务部总监兼招商资产管理（香港）有限公司执行董事兼总经理、招商全球资源股票型证券投资基金基金经理（管理时间:2016年11月8日至今）、招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)基金经理（管理时间:2016年11月8日至今）、招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)基金经理（管理时间:2016年11月8日至今）、招商沪港深科技创新主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间:2017年5月13日至今）、招商MSCI中国A股国际通指数型证券投资基金基金经理（管理时间:2018年4月13日至今）。

本基金历任基金经理包括:刘冬先生,管理时间为2011年2月11日至2012年8月2日;牛若磊先生，管理时间为2011年12月24日至2015年7月3日；邓栋先生，管理时间为2015年7月3日至2016年11月8日。

1.2.5 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:总经理金旭、副总经理沙骎、副总经理杨渺、总经理助理兼固定收益投资部负责人裴晓辉、总经理助理兼投资管理一部总监王景、交易业务总监兼交易部总监路明、国际业务部总监白海峰。

1.2.6 上述人员之间均不存在近亲属关系。

§2 基金托管人

2.1 基金托管人的基本情况
名称:中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期:1983年10月31日
注册资本:人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰肆拾壹元整
法定代表人:陈四清
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【1998】24号
托管部门信息披露联系人:王永民
传真:（010）66594942
中国银行客服电话:95566

2.2 基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年,现有员工110余人,大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验,且具有海外工作、学习或培训经历,60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务,中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内,中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务,为各类客户提供个性化的托管增值服务,是国内领先的大型中资托管银行。

2.3 证券投资基金托管情况

截至2018年6月30日,中国银行已托管674只证券投资基金,其中境内基金638只,QDII基金36只,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型、FOF等多种类型的基金,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

§3 境外托管人

3.1 中银香港概况
名称:[中国银行(香港)有限公司]
住所:[香港中环花园道1号中银大厦]
办公地址:[香港中环花园道1号中银大厦]
法定代表人:[高迎欣总裁]
成立时间:[1964年10月16日]
组织形式:[股份有限公司]
存续期间:[持续经营]
联系人:[黄晚仪副总经理托管业务主管]
联系电话:[852－3982－6753]

中国银行(香港)有限公司（“中银香港”）早于1964年成立,并在2001年10月1日正式重组为中国银行(香港)有限公司,是一家在香港注册的持牌银行。其控股公司－中银香港(控股)有限公司（“中银香港(控股)”）－则于2001年2日在香港注册成立,并于2002年7月25日开始在香港联合交易所主板上市,2002年12月2日被纳入为恒生指数成分股。中银香港目前主要受香港金管局、证监会以及联交所等机构的监管。

截至2017年末,中银香港(控股)有限公司的总资产超过23,399亿港元,资本总额超过2,417.4亿港元，总资本比率为21.76%。中银香港(控股)的财务实力及双A级信用评级,可媲美不少大型全球托管银行,其最新信评如下(截至2017年12月31日):

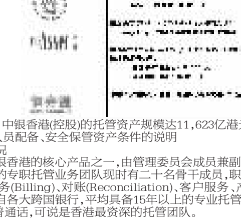
	穆迪投资服务	标准普尔	惠誉国际评级
评级展望	稳定	稳定	稳定
长期	Aa3	A+	A
短期	P－1	A－1	F1
展望	稳定	稳定	稳定

中银香港作为香港第二大银行集团,亦为三家本地发钞银行之一,拥有最庞大分行网络与广阔的客户基础,且连续四年成为“亚太及香港区最稳健银行”《银行间杂志》，并三度获得“香港区最佳银行”《银行家杂志》等。

托管服务是中银香港企业银行业务的核心产品之一，目前为超过六十万企业及工商客户提供一站式的证券托管服务。对于服务国内企业及机构性客户(包括各类QDII及其各类产品等),亦素有经验,于行业处于领先地位,包括于2006年被委任为国内首只银行类QDII产品之境外托管行,于2007年被委任为国内首只券商类QDII集成计划之境外托管行,另于2010年服务市场首宗的跨境QDII－ETF等；至于服务境外机构客户方面亦成就显著：

在“债券通”的领域 =〉自开通至今,持续维持最大的市场份额
在人民币合格境外机构投资者(RQFII)的领域 =〉成为此类人民币产品的最大香港服务商
在离岸人民币CNH公募基金的领域 =〉成为市场上首家服务商(2010年8月)
=〉目前亦为最大的服务商
在港上市的交易所买卖基金(ETF) =〉中资发行商的最大服务商之一
在离岸私募基金的领域 =〉新募长仓基金的最大服务商之一
在非上市的股权/债权投资领域 =〉香港少有的服务商之一

其业务专长及全方位的配备，令中银香港成为目前本地唯一的中资全面性专业全球托管银行，亦是唯一获颁行业奖项的中资托管行：



截至2017年末,中银香港(控股)的托管资产规模达11,623亿港元。

3.2 托管部门人员配备、安全保管资产条件的说明

1、主要人员情况

托管业务是中银香港的核心产品之一,由管理委员会成员兼副总裁袁树先生直接领导。针对国内机构客户而设的专职托管业务团队现时有二十名骨干成员,职级均为经理或以上,分别主理结算、公司行动、账务(Billing)、对账(Reconciliation)、客户服务、产品开发、营销及网管理等方面。骨干人员均来自各大跨国银行,平均具备15年以上的专业托管工作经验(包括本地托管及全球托管),并操流利普通话,可说是香港最资深的托管团队。

除配备专职的客户关系经理,中银香港更特设为内地及本地客户服务的专业托管业务团队,以提供同时区、同语言的高素质服务。

除上述托管服务外,若客户需要估值、会计、投资监督等增值性服务,则由中银香港的附属公司中银国际英国保诚信托有限公司（“中银保诚”）提供。作为「强制性公积金计划管理局」认可的信托公司,中银保诚多年来均提供国际水平的估值、会计、投资监督等服务,其专职基金会计与投资监督人员达50多名,人员平均具备10年以上相关经验。

中银香港的管理层对上述服务极为重视，有关方面的人员配置及系统提升正不断加强。另外,其它中/后台部门亦全力配合及支持托管服务的提供,力求以最高水平服务各机构性客户。

关键人员简历
黄晚仪女士
托管业务主管

黄女士于香港大学毕业,并取得英国Heriot－Watt University的工商管理硕士及英国特许银行公会的会士资格。黄女士从事银行业务超过二十年,大部分时间专职于托管业务,服务企业及机构性客户。效力的机构包括曾为全球最大之金融集团－花旗集团－及本地两大发钞银行－渣打及中银香港。参加中银香港前,黄女士为花旗集团之董事及香港区环球托管业务总监。目前黄女士专职于领导中银香港的全球托管及基金服务发展，并全力配合中国合格境内机构投资者之境外投资及理财业务之所需,且担任中银香港集团属下多家代理人公司及信托公司的企业董事。黄女士亦热心推动行业发展,包括代表中银香港继续担任「香港信托人公会」行政委员会之董事一职;自09年9月至2015年6月期间，获「香港交易所」委任作为其结算咨询小组成员;另外,黄女士目前亦是香港证监会产品咨询委员会的委员之一。

郑丽华女士
托管运作主管

郑女士乃英国特许公认会计师公会之资深会员及香港会计师公会之会员。郑女士从事金融与银行业务超过二十年,其中十多年专职于托管业务,服务企业及机构性客户。曾经工作的机构包括全球最大之金融集团－美国摩根大通银行与汇丰银行及本地银行－恒生银行，对托管业务操作、系统流程及有关之风险管理尤为熟悉。

阮美莲女士
财务主管

阮女士拥有超过二十年退休金及信托基金管理经验,管理工作包括投资估值、基金核算、投资合规监控及信托运作等。加入中银国际前,阮女士曾于百慕达银行任职退休金部门经理一职,以及于汇丰人寿任职会计经理,负责退休金基金会计工作。阮女士是香港会计师公会及英国特许公认会计师公会资深会员,并持有英国列斯特大学硕士学位。

2、安全保管资产条件

在安全保管资产方面,为了清楚区分托管客户与银行拥有的资产,中银香港目前已以托管人身份在本港及海外存管或结算机构开设了独立的账户以持有及处理客户的股票、债券等资产交收。

除获得客户特别指令或法例要求外，所有实物证券均透过当地市场之次托管人以该次托管人或当地存管机构之名义登记过户,并存放于次托管人或存管机构内,以确保客户权益。

至于在异地市场进行证券交割所需之跨国汇款,除非市场/存托机构/次托管行等另有要求,否则中银香港会尽可能在交收日汇入所需款项,以减少现金停留于相关异地市场的风险。

先进的系统是安全保管资产的重要条件。

中银香港所采用的托管系统名为“Custody & Securities System”或简称CSS,是中银香港聘用一支科技专家、并结合银行内部的专才,针对机构性客户的托管需求在原有的零售托管系统上重新组建而成的。CSS整个系统构建在开放平台上,以IBM P5系列AIX运行。系统需使用两台服务器,主要用作数据存取及支持应用系统软件,另各自附有备用服务器配合。此外,一台窗口服务器已安装NFS(Network File System,for Unix)模块,负责与AIX服务器沟通。

新系统除了采用尖端科技开发,并融合机构性客户的需求与及零售层面的系统优势,不单符合SWIFT－15022之要求,兼容file transfer等不同的数据传输,亦拥有庞大的容量(原有的零售托管系统就曾多次证实其在市场买卖高峰期均运作如常，反观部分主要银行的系统则瘫痪超过1.5小时)。

至于基金估值、会计核算以及投资监督服务,则采用自行研发的FAMEX系统进行处理,系统可相容多种货币、多种成本定价法及多种会计核算法，以满足不同机构客户及各类基金的需要。系统优势包括:多种货币;多种分类;实时更新;支持庞大数据量;简易操作,方便用户。系统所支持的核算方法包括：权重平均(Weighted Average);后入先出(LIFO);先入先出(FIFO);其它方法可经与客户商讨后实施。系统所支持的估值方法有： 以市场价格标明 (Marking to Market)；成本法；成本或市场价的较低者；入价与出价 (Bid and offer)；分期偿还(Amortization);含息或除息(Clean/dirty);及其它根据证券类别的例外估值等。

§4 相关服务机构

4.1 基金份额销售机构

4.1.1 场外销售机构
直销机构:招商基金管理有限公司
招商基金客户服务热线:400－887－9555（免长途话费）
招商基金官网交易平台
交易网站:www.cmfchina.com
客服电话:400－887－9555（免长途话费）
电话:（0755）83196437
传真:（0755）83199059
联系人:陈梓
招商基金战略客户部
地址:北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801
电话:13718159609
联系人:莫然
地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼
电话:（021）38577388
联系人:胡祖望
招商基金机构理财部
地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦23楼
电话:（0755）83190401
联系人:任虹虹
地址:北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801
电话:18600128666
联系人:贾晓航
地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼
电话:（021）38577379
联系人:伊泽源
招商基金直销交易服务联系方式
地址:深圳市福田区深南大道6019号金润大厦11层招商基金客户服务部直销柜台
电话:（0755）83196359 83196358
传真:（0755）83196360
备用传真:（0755）83199266
联系人:冯敏

代销机构	代销机构信息
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55号 法定代表人:易会满 电话:95588 传真:010－66107914 联系人:杨菲
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:李建红 电话:（0755）83198888 传真:（0755）83195050 联系人:邓炯鹏
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:陈四清 电话:95566 传真:（010）66594853 联系人:张建伟
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:周慕冰 电话:95599 传真:（010）85109219 联系人:张伟
交通银行股份有限公司	注册地址:上海市浦东新区银城中路188号 法定代表人:牛锡明 电话:（021）58781234 传真:（021）58408483 联系人:张宏革
中国光大银行股份有限公司	注册地址:北京市西城区太平桥大街25号 法定代表人:唐双宁 电话:95595 传真:（010）63636248 联系人:朱红
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）85238667 传真:（010）85238680 联系人:郑鹏
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:洪崎 电话:95568 传真:（010）58092611 联系人:穆婷
中国邮政储蓄银行股份有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街3号 法定代表人:李国华 电话:95580 传真:（010）68858117 联系人:王硕
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:高国富 电话:（021）61618888 传真:（021）63604199 联系人:高天
宁波银行股份有限公司	注册地址:宁波市鄞州区宁南南路700号 法定代表人:陆华裕 电话:0574－87050038 传真:0574－87050024 联系人:王佳毅
东莞农村商业银行股份有限公司	注册地址:东莞市东城区鸿福东路2号 法定代表人:何沛良 电话:0769－961122 联系人:林培珊
江苏江南农村商业银行股份有限公司	注册地址:常州市天宁区延宁中路 668 号 法定代表人:陆向阳 电话:0519－80585939 传真:0519－89995066 联系人:包静
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 办公地址: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）82960223 传真:（0755）82960141 联系人:林生迎 客户服务电话:95565 网址:www.newone.com.cn
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 办公地址:北京市西城区金融街35号国企大厦C座5层 法定代表人:陈有安 电话:010－83574507 传真:010－66568990 联系人:辛国政 客服电话:4008－888－888 网址:www.chinastock.com.cn
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 办公地址:北京市朝内大街188号 法定代表人:王常青 电话:4008888108 传真:（010）65182261 联系人:权唐 客服电话:4008888108 网址:www.csc108.com
国泰君安证券股份有限公司	注册地址:中国（上海）自由贸易试验区商城路618号 办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼 法定代表人:杨德红 电话:021－38676666 传真:021－38670666 联系人:芮敏祺 客服电话:95521 网址:www.gtja.com
华泰联合证券有限责任公司	注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A 办公地址:深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层 法定代表人:马昭明 联系人:盛宗凌、庞晓芸 电话:0755－82492000 传真:0755－82492962 客服电话:95513 公司网址:www.lhzq.com
海通证券股份有限公司	注册地址:上海市淮海中路98号 办公地址:上海市广东路689号 法定代表人:王开国 电话:021－23219000 传真:021－23219100 联系人:金芸、李笑鸣 客服电话:95553 网址:www.htsec.com
广发证券股份有限公司	注册地址：广州天河区天河北路183－187号大都会广场43楼（4301－4316房） 办公地址:广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼 法定代表人:孙树明 电话:（020）87555888 传真:（020）87555417 联系人:黄岚 客户服务电话:95575或致电各地营业网点 网址:www.gf.com.cn
申万宏源证券有限公司（原申银万国证券）	注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层 办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层 法定代表人:李梅 电话:021－33389888 传真:021－33388224 联系人:曹晔 客服电话:95523或4008895523 网址:www.swhysc.com
平安证券股份有限公司	注册地址:深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16－20层 办公地址：深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16－20层 法定代表人:谢永林 电话:（0755）22621866 传真:（0755）82400862 联系人:吴琼 客户服务电话:95511－8 网址:http://stock.pingan.com
光大证券股份有限公司	注册地址:上海市静安区新闸路1508号 办公地址:上海市静安区新闸路1508号 法定代表人:薛峰 电话:（021）22169999 传真:（021）22169134 联系人:刘晨 客户服务热线:95525 网址:www.ebscn.com
安信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元 办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元 深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层 法定代表人:牛冠兴 电话:0755－82825551 传真:0755－82558355 联系人:余江 客服电话:4008001002 网址:www.essence.com.cn
中信证券（山东）有限责任公司（原中信万通证券）	注册地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层 办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层 法定代表人:杨宝林 电话:（0532）85022326 传真:（0532）85022605 联系人:吴忠超 客服电话:95548 网址:www.citicssd.com
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号国信证券大厦十六层至二十六层 办公地址: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 传真:0755－82133952 联系人:齐晓燕 客户服务电话:95536 网址:www.guosen.com.cn
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 办公地址:武汉市新华路特 8 号长江证券大厦 法定代表人:杨泽柱 电话:（027）65799999 传真:（027）85481900 联系人:奚博宇 客服电话:95579或4008－888－999 网址:www.95579.com 代销资格批准文号:证监基金字【2003】25号
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7、8层 办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号招商银行大厦18楼 法定代表人:黄金琳 电话:021－20655183、13764105212 传真:021－20655196 联系人:王虹、高文静 客服电话:0591－96326 网址:www.hfzq.com.cn
国海证券股份有限公司	注册地址:广西桂林市辅星路13号 办公地址:广西南宁市滨湖路46号 法定代表人:何春梅 电话:(0755)83709350 传真:(0755)83704850 联系人:牛孟宇 客服电话:95563 网址:www.ghzq.com.cn
华泰证券股份有限公司	注册地址:南京市江东中路228号 办公地址：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场、深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦18楼 法定代表人:周易 电话:0755－82492193 传真:0755－82492962 联系人:庞晓芸 客服电话:95597 网址:www.htsc.com.cn
申万宏源西部证券有限公司（原宏源证券）	注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室 办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室 法定代表人:许建平 电话:（010）88085858 传真:（010）88085195 联系人:李巍 客服电话:4008－000－562 网址:www.hysec.com
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 办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层 法定代表人:林义相 电话:010－66045608 传真:010－66045527 联系人:林爽 客服电话:（010）66045678 网址:http://www.txsec.com
中信证券股份有限公司	注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座 办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 法定代表人:王东明 电话:010－60838696 传真:010－60833739 联系人:顾凌 客服电话:95558 网址:www.cs.ecitic.com
东方证券股份有限公司	注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层－29层 办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层－29层 法定代表人:潘鑫军 电话:（021）63325888 传真:（021）63326173 联系人:胡月茹 客服电话:95503 网址:www.dfzq.com.cn
信达证券股份有限公司	注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 办公地址:北京市西城区宣武门西大街甲127号大成大厦6层 法定代表人:张志刚 电话:010－83252182 传真:（010）63080978 联系人:唐静 客服电话:95321 网址:www.cindasc.com
大通证券股份有限公司	注册地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座－大连期货大厦38、39层 办公地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座－大连期货大厦38、39层 法定代表人:李红光 电话:0411－39991807 传真:0411－39673214 联系人:谢立军 客服电话:4008－169－169 网址:www.daton.com.cn
中航证券有限公司	注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼 办公地址：北京市朝阳区安立路60号润枫德尚6号楼3层中航证券 法定代表人:王宜四 电话:010－64818301 传真:010－64818443 联系人:史江蕊 客服电话:400－8866－567 网址:www.avicsec.com
华融证券股份有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街8号 办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦12层 法定代表人:祝献忠 电话:010－85556048 传真:010－85556088 联系人:孙燕波 客服电话:400－898－9999 网址:www.hrsec.com.cn
华宝证券有限责任公司	注册地址:中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号57层 办公地址:中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号57层 法定代表人:陈林 电话:021－68777222 传真:021－20515593 联系人:刘闻川 客服电话:4008209898 网址:www.cnhbstock.com
方正证券股份有限公司	注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22－24层 公司地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22－24层 法定代表人:雷杰 联系人:徐锦福 电话:010－57398062 传真:010－57308058 客服电话:95571 网址:www.foundersc.com
中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券）	注册地址:山东省济南市经七路 法定代表人:李玮 电话:0531－68889155 传真:0531－68889752 联系人:吴阳 客服电话:95538 网址::www.zts.com.cn
中山证券有限责任公司	注册地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层 办公地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层 法定代表人:黄扬录 电话:0755－82570586 传真:0755－82940511 联系人:罗艺琳 客服电话:4001022011 网址:www.zszq.com
广州证券股份有限公司	注册地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层 办公地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层 法定代表人:邱三发 电话:020－88836999 传真:020－88836654 联系人:林洁茹 客服电话:95396 网址:www.gzs.com.cn
东海证券股份有限公司	注册地址:江苏省常州延陵西路23号投资广场18层楼 办公地址:上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦 法定代表人:赵俊 电话:021－20333333 传真:021－50498825 联系人:王一彦 客服电话:400－888－8588;95531 网址:www.longone.com.cn
东吴证券股份有限公司	注册地址:苏州工业园区星阳街5号 法定代表人:吴永敏 电话:0512－65581136 传真:0512－65588021 联系人:方晓丹 客服电话:95330 网址:http://www.dwzq.com.cn
华龙证券股份有限公司	注册地址:兰州市城关区东岗西路638号财富大厦 办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦19楼 法定代表人:李晓安 电话:0931－4890208、0931－8784656 传真:0931－4890628 联系人:范坤、杨力 客服电话:0931－95368 公司网站地址:www.hlzq.com
恒泰证券股份有限公司	注册地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号 办公地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号 法定代表人:庞介民 联系人:魏巍 电话:0471－4974437 传真:0471－4961259 客服电话:4001966188 网址:www.cnht.com.cn
渤海证券股份有限公司	注册地址:天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室 办公地址:天津市南开区宾水西道8号 法定代表人:王春峰 电话:022－28451861 传真:022－28451892 联系人:王兆权 网址:www.ewww.com.cn 客服电话:400－651－5988
民生证券有限责任公司	注册地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16－18层 办公地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16－18层 法定代表人:岳献春 电话:010－85127622 传真:010－85127917 联系人:赵明 网址:www.mszq.com 客服电话:4006198888
万和证券有限责任公司	注册地址:海口市南沙路49号通信广场二楼 办公地址:海口市南沙路49号通信广场二楼 深圳市福田区深南大道7028号时代科技大厦西厅20层 法定代表人:朱治理 电话:0755－82830333 传真:0755－25161630 联系人:黎元春 网址:http://www.vanho.com.cn 客服电话:0755－25170332
五矿证券有限公司	注册地址:深圳市福田区金田路4028号经贸中心48楼 办公地址:深圳市福田区金田路4028号经贸中心48楼 法定代表人:赵立功 联系人:王鹏宇 电话:0755－83219194 传真:0755－82545500 客服电话:40018－40028 网站:www.wkzq.com.cn
中国中投证券有限责任公司	注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋 第 18 层 －21 层 及 第 04 层01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元 办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层 法定代表人:龙增来 联系人:刘毅 电话:0755－82023442 传真:0755－82026539 网址:www.china－invs.cn 客服电话:4006008008,95532
国金证券股份有限公司	注册地址:成都市青羊区东城根上街95号 办公地址:成都市青羊区东城根上街95号 法定代表人:冉云 电话:028－86690057、028－86690058 传真:028－86690126 联系人:刘婧漪、贾鹏 客服电话:95310 网址:www.gjzq.com.cn
国都证券股份有限公司	注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层 法定代表人:常喆 电话:010－84183333 传真:010－84183311 联系人:黄静 客服电话:400－818－8118 网址:http://www.guodu.com
西南证券股份有限公司	注册地址:重庆市江北区桥北苑8号 办公地址:重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦 法定代表人:吴坚 电话:023－63786141 传真:023－63786212 联系人:张煜 客服电话:4008096096 网址:www.swsc.com.cn
浙商证券股份有限公司	注册地址:浙江省杭州市杭大路1号 办公地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6－7 法定代表人:吴承根 电话:021－64718888 传真:021－64713795 联系人:李凌芳 客服电话:0571967777 网址:www.stocke.com.cn
英大证券有限责任公司	注册地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层 办公地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层 法定代表人:吴骏 联系人:吴尔晖 联系人电话:0755－83007159 联系人传真:0755－83007034 客服电话:4000－188－688 公司网址:www.ydsc.com.cn
大同证券有限责任公司	注册地址:大同市城区迎宾街15号桐城中央21层 办公地址：山西省太原市长治路111号山西世贸中心A座F12、F13 法定代表人:董祥 联系人:薛津 联系电话:0351－4130322 传真:0351－4130322 客服电话:4007121212 网址:www.dtsbc.com.cn
东北证券股份有限公司	注册地址:长春市自由大路1138号 办公地址：长春市净月开发区生态大街6666号东北证券503室 法定代表人:杨树财 联系电话:0431－85096517 传真:0431－85096795 联系人:安岩岩 客服电话:400－600－0686 网址:www.nesc.cn
华鑫证券有限责任公司	注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元 办公地址:上海市肇嘉浜路750号 法定代表人:俞洋 联系人:陈敏 电话:021－54967552 传真:021－64333051 网站:www.cfsc.com.cn 客服电话:021－32109999;029－68918888;4001099918
新时代证券股份有限公司	注册地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501 办公地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501 法定代表人:刘汝军 联系人:田芳芳 电话:010－83561146 传真:010－83561094 客服电话:400－698－9898 网址:www.xsdzq.cn
第一创业证券股份有限公司	注册地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼 办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦15－20楼 法定代表人:刘学民 地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18层 联系人:李晓伟 电话:0755－23838076 传真:0755－25838701 网址:www.fcsc.cn 客服电话:4008881888
中国国际金融有限公司	注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 办公地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层 法定代表人:金立群 联系人:蔡宇洲 电话:010－65051166 传真:010－65051166 网址:www.cicc.com.cn 客服电话:4009101166
中国民族证券有限责任公司	注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼 办公地址：北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F－43F 法定代表人:赵大建 电话:59355941 传真:56437030 联系人:李微 客户服务电话:4008895618 网址:www.e5618.com
九州证券股份有限公司（原天源证券）	注册地址:青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼 办公地址:深圳市福田区民田路新华保险大厦18楼 法定代表人:林小明 电话:010－57672224,17888805198 传真:0755－33329815 联系人:郭小璇 客服电话:4006543218 网址:www.tyzq.com.cn
万联证券有限责任公司	注册地址:广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层 办公地址：广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层 法定代表人:张建军 联系人:王鑫 电话:020－38286588 传真:020－38286588 客服热线:4008888133 公司网址:www.wlzq.com.cn
太平洋证券股份有限公司	注册地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层 办公地址:北京市西城区北展北街九号华远企业号D座三单元 法定代表人:李长伟 联系人:谢兰 电话:010－88321613 传真:010－88321763 客服电话:400－665－0999 网址:www.tpyzq.com
联讯证券股份有限公司	注册地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼 公司地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼 法定代表人:徐刚 电话:0752－2119700 传真:无 联系人:彭莲 客服电话:95564 网址:www.lxsec.com
中信期货有限公司	注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301－1305室、14层 办公地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301－1305室、14层 法定代表人:张皓 联系人:韩钰 电话:010－60833754 传真:010－57762999 公司网址:www.citicsf.com 客服电话:400－990－8826
东海期货有限责任公司	注册地址:上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦8楼 办公地址:上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦8楼 法定代表人:陈太康 联系人:李天雨 电话:021－68757102/13681957646 传真:无 网址:www.qh168.com.cn 客服电话:95531/4008888588
上海云湾投资管理有限公司	注册地址:中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层 办公地址:上海市浦东新区锦康路308号陆家嘴世纪金融广场6号楼6层 法定代表人:戴新装 电话:021－20538888 传真:021－20539999 联系人:范泽杰 统一客服电话:400－820－1515 公司网站地址: www.zhengtongfunds.com
上海长量基金销售投资顾问有限公司	注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室 法定代表人:张跃伟 电话:400－820－2899 传真:021－58787698 联系人:敖玲
深圳众禄基金销售股份有限公司	注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元 法定代表人:薛峰 电话:0755－33227950 传真:0755－82080798 联系人:童彩平
蚂蚁（杭州）基金销售有限公司	注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号 法定代表人:陈柏青 电话:0571－28829790 传真:0571－26698533 联系人:韩松志
北京展恒基金销售有限公司	注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号 法定代表人:闫振杰 电话:010－62020088 传真:010－62020088－8802 联系人:周文婕
诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司	注册地址:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室 法定代表人:汪静波 电话:400－821－5399 传真:（021）38509777 联系人:李娟
上海好买基金销售有限公司	注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室 法定代表人:杨文斌 电话:（021）58870011 传真:（021）68596916 联系人:张茹
上海天天基金销售有限公司	注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层 法定代表人:其实 电话:400－1818－188 传真:021－64385308 联系人:潘世友
和讯信息科技有限公司	注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层 法定代表人:王莉 电话:400－9200－022 传真:0755－82029055 联系人:吴阿婷
浙江同花顺基金销售有限公司	注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室 法定代表人:凌顺平 电话:0571－88911818 传真:0571－86800423 联系人:刘宁
上海陆金所基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元 法定代表人:郭坚 电话:021－20665952 传真:021－22066653 联系人:宁博宇
上海联泰资产管理有限公司	注册地址:中国（上海）自由贸易区富特北路277号3层310室 法定代表人:燕斌 电话:400－046－6788 传真:021－52975270 联系人:凌秋艳
北京乐融多源投资咨询有限公司	注册地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼1603 法定代表人:董浩 电话:400－068－1176 传真:010－56580660 联系人:于婷婷
深圳市新兰德证券投资咨询有限公司	注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006# 法定代表人:杨懿 电话:400－166－1188 传真:010－83363072 联系人:文雯
嘉实财富管理有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期46层4609－10单元 法定代表人:赵学军 电话:400－021－8850 联系人:余永健 网址:www.harvestwm.cn
珠海盈米财富管理有限公司	注册地址:广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室－3491 法定代表人:肖雯 电话:020－80629066 联系人:刘文红 网址:www.yingmi.cn
南京苏宁基金销售有限公司	注册地址:南京市玄武区苏宁大道1－5号 法定代表人:钱燕飞 电话:025－66996699－887226 联系人:王锋 网址:http://fund.suning.com
北京蛋卷基金销售有限公司	注册地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507 法定代表人:钟斐斐 电话:4000－618－518 联系人:戚晓强 网址:http://www.ncfjj.com/
上海基煜基金销售有限公司	注册地址:上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区） 法定代表人:王翔 电话:400－820－5369 联系人:吴鸿飞 网址:www.jiyufund.com.cn
中民财富基金销售（上海）有限公司	注册地址:上海市黄浦区中山南路100号7层05单元 法定代表人:弭洪军 电话:400－876－5716 联系人:茅旦青 网址:www.cmiwm.com
上海挖财金融信息服务有限公司	注册地址:中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02/03室 法定代表人:胡燕亮 电话:021－50810687 联系人:樊晴晴 网址:www.wacaijijin.com
通华财富(上海)基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼 法定代表人:兰奇 电话:95156转5 联系人:陈益萍 网址:www.tonghuafund.com
济安财富（北京）基金销售有限公司	注册地址：北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼冠捷大厦3层307单元 法定代表人:杨健 联系人:李海燕 联系电话:13501184929 客服电话:400－673－7010 公司网址:http://www.jianfortune.com/

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。

4.1.2 场内销售机构

本基金的场内认购通过深圳证券交易所内具有基金代销业务资格的会员单位（具体名单详见基金份额发售公告或相关业务公告）进行。本基金募集期结束前获得基金代销资格的证券公司也可代理场内基金份额的发售。尚未取得相应业务资格,但属于深圳证券交易所会员的其他机构,可在本基金上市后,代理投资者通过深圳证券交易所交易系统参与本基金的上市交易。

4.2 注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街17号
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
电话:（010）59378888
传真:（010）59378907
联系人:朱立元

4.3 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:王明涛、李勃
联系人:王明涛

4.4 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（特殊普通合伙）
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心30楼
执行事务合伙人:曾顺福
电话:021－6141 8888
传真:021－6335 0177
经办注册会计师:汪芳、吴凌志
联系人:汪芳

§5 基金名称

招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)

§6 基金类型

股票型证券投资基金

§7 投资目标

本基金采用指数化投资方式,通过投资纪律约束和量化风险管理,力求实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年跟踪误差不超过6%。

§8 投资范围及投资方向

本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具,包括普通股、优先股、存托凭证等权益类证券;银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具;政府债券、公司债券、可转换债券等固定收益类证券;以及基金、ETFs、金融衍生品和中国证监会许可的其他金融工具。

本基金为股票型指数基金,股票等权益类资产的投资比例不低于基金资产的90%,其中投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在控制跟踪误差的前提下,在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

在保证流动性的前提下,本基金现金头寸可存放于境内,满足基金赎回、支付管理费、托管费、手续费等需要,并可以投资货币市场工具。

§9 投资策略

本基金至少80%以上的资产采用完全复制法进行指数化投资，即按照标准普尔金砖四国40指数成份股及其权重构建指数投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将采用优化方法构建最优投资组合的个股权重比例,以求尽可能贴近目标指数的表现。

1、股票投资策略

本基金尽可能追求基金资产在股票市场上的充分投资。本基金投资于股票等权益类资产的比例不低于基金资产的90%,其中投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。

（1）股票组合构建原则

本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%,该部分资产本基金将采取完全复制法复制指数进行投资,即按照标准普尔金砖四国40指数成份股及其权重构建指数投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。

（2）股票组合的构建和调整

本基金在建仓期内,按照标准普尔金砖四国40指数各成份股的基准权重对其逐步买入,在力求跟踪误差最小化的前提下,本基金可采取适当的方法降低买入成本。当遇到以下情况时，本基金管理人可以根据市场的具体情况，对指数投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制：

a）预期标的指数成份股将调整时;
b）标的指数成份股发生分拆、拆股、增发、分红、并购等公司行为时;
c）指数成份股出现流动性问题或者可能发生停牌、退市等情况时;
d）其他影响指数复制的因素。

本基金指数组合的调整按照定期调整和不定期调整的方式进行。

1）定期调整

本基金所构建的指数化投资组合将定期根据所跟踪的标普金砖四国40指数对其成份股的调整而进行相应的跟踪调整。本基金在目标指数成份股定期调整信息公布前一个月内,根据对调整方案的分析预测以及成份股调整对股价影响的分析,在保持较小跟踪误差的前提下,决定采取提前调整还是事后调整的策略,增持可能进入目标指数的股票，剔除可能被调整出目标指数的股票。并在目标指数成份股定期调整信息公布后一个月内按照调整后的指数成份股及权重构建投资组合。

2）不定期调整

在以下情况出现时，本基金将对投资组合进行调整：

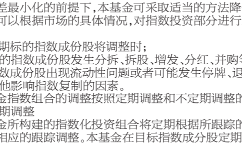
a）当成份股发生分拆上市、拆股、增发、分红、并购等情况而影响成份股在指数中权重的行为时,本基金将根据指数公司的指数调整公告及时对投资组合进行相应调整;
b）根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行相应调整,从而有效跟踪标的指数;
c）若个别成份股因停牌、流动性不足或受到法规限制等其他因素,使得基金管理人无法按照其所占标的指数的权重进行购买时,基金管理人将综合考虑跟踪误差最小化和投资者利益,决定部分持有现金或买入相关的替代性组合;
d）当成份股退市的,相应成份股从指数计算中剔除,本基金将做相应调整;
e）其他需要调整的事项。

3）跟踪误差的监控与管理

本基金将采取事前预测和事后跟踪分析的方法来控制基金对于基准指数的跟踪效果，主要使用业界通用的指数基金业绩评价标准,即基金日跟踪偏离度和年化跟踪误差,以衡量基金日收益率相对基准指数日收益率的差值以及该差值在一段时间的波动性，控制的目标为追求上述两个评价指标的最小化。

①r事前预测：

每日，基金经理通过公司使用的投资风险模型软件对基金的风险因子和基金的跟踪误差进行估算：



基金经理将根据基金业绩和风险评估报告分析当月的投资操作、组合状况和跟踪误差等情况,重点分析基金的偏离度和跟踪误差产生原因、现金控制情况、标的指数成份股调整前后的操作、以及成份股未来可能发生的变化等。

在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过6.0%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

2、债券投资策略

作为股票型指数基金,本基金的债券投资仅为辅助性投资手段。本基金的债券投资以降低基金的跟踪误差、管理基金的流动性为目的,同时考虑金融衍生品保证金管理的需要，通过采用主动投资策略构建海外债券投资组合,并且个券的选择不限于金砖四国市场。

3、金融衍生产品投资策略

本基金使用金融衍生工具的目的是尽量实现在中国交易日的连续交易，减少指数的跟踪误差,在流动性较差时减少集中交易带来的冲击成本,而不是通过金融衍生工具来投机获利。可以不使用金融衍生工具时,尽量减少衍生工具的使用。任何金融衍生工具的使用将严格遵守指数跟踪的目标。金融工具的初始保证金不超过基金资产的3%,基金运行不使用杠杆操作,即投资组合的杠杆比例最高不超过基金资产的100%。

本基金至少80%以上的资产采用完全复制法来追踪标的指数。然而,考虑到实际投资操作的各种情况,我们将适当参与金融衍生产品的投资,金融衍生产品的投资策略主要包括:

（1）利用金融衍生产品的跨市场交易的特点,减少因为限制投资、交易假期和时差对跟踪指数的拖累。
（2）利用金融衍生产品的杠杆作用,减少现金头寸或者某些成份股的交易流动性可能带来的跟踪误差;
（3）利用金融衍生产品来对冲一些外汇市场汇率的波动造成的跟踪误差;
（4）适当利用金融衍生产品组合的持有收益覆盖一定的基金固定费用。

本基金对金融衍生产品的投资将严格遵守法律法规及监管机构的相关规定。

§10 投资决策

1,投资决策依据
（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,投资决策程序
（1）投资决策委员会定期召开会议，提出资产配置比例的指导意见;
（2）基金经理根据投资决策委员会的指导意见确定具体的资产配置方案;
（3）基金经理依据指数编制单位公布的指数成份股名单及权重,进行投资组合构建;
（4）基金经理及风险管理部对投资组合的偏离度和跟踪误差进行持续跟踪和评估,风险管理部对风险隐患提出预警,基金经理采取措施控制投资组合的偏离度和跟踪误差;
（5）基金经理根据指数成份股或权重变化情况、基金申购赎回情况、指数成份股派息情况等,适时进行投资组合调整;
（6）在投资决策过程中,风险管理部负责对各决策环节的事前及事后风险、操作风险等投资风险进行监控,并在整个投资流程完成后,对投资风险及绩效做出评估,提供给投资决策委员会、投资总监、基金经理等相关人员,以供其决策参考。

§11 业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:标准普尔金砖四国40总收益指数（S&P BRIC 40 Index（Net TR））收益率

标准普尔金砖四国40指数由世界著名指数编制商标准普尔（Standard & Poor’s）编制并发布。该指数中国家占比最大的为中国（超过40%），最小为印度（近6%）;在行业分布上,金融、能源和材料三个行业占比较高（合计达到80%）,指数的国家占比和行业占比都较好的反映了金砖四国各个国家经济发展和行业发展的现状。从代表性上看,按上市公司在当地股票市场的市值、各国当地交易所指数以及当地货币来计算,巴西和印度有1/3的股票市值,俄罗斯有2/3的股票市值,以及香港恒生国企指数72%的股票市值入选了金砖四国成份股。同时S&P BRIC 40指数与各国当地市场最具代表性的股票指数的相关性都高于80%,具有良好的市场代表性。指数成份股为巴西、俄罗斯、印度和中国四个国家的40家蓝筹公司,所有公司均在发达市场证券交易所上市交易（包括香港证券交易所、伦敦股票交易所、纳斯达克及纽约证券交易所）,因此规避了新兴市场国家对境外投资者的投资限制和外汇管制,保证了指数的可投资性。指数编制方法规定了成份股最低流通市值（不低于10亿美元）和最低交易量（最近三个月日均交易量不低于500万美元）等要求,保证了指数有良好流动性。此外,该指数与沪深300指数的相关性仅为0.197,可有效分散投资者单一投资国内A股市场的投资风险。

如果标普金砖四国40指数被停止编制及发布，或标普金砖四国40指数由其他指数替代,或由于指数编制方法等重大变更导致标普金砖四国40指数不宜继续作为标的指数，或证券市场上出现其他更合适的指数作为本基金的标的指数,基金管理人可以依据审慎性原则,在充分考虑持有人利益及履行适当程序的前提下,更换本基金的标的指数和投资对象,并依据市场代表性、流动性、与原指数的相关性等诸多因素选择确定新的标的指数。

§12 风险收益特征

本基金是被动管理的指数型基金，主要投资方向为标普金砖四国40指数的成份股及备选成份股,属于具有较高风险和收益预期的证券投资基金品种,其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金。并且,本基金主要投资于以金砖四国为代表的新兴市场,其风险收益水平高于投资于海外成熟市场的基金。

§13 基金投资组合报告

招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）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2018年6月30日,来源于《招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）2018年第2季度报告》。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	22,966,437.19	92.19
	其中:普通股	11,255,599.52	45.18
	优先股	－	－
	存托凭证	11,710,837.67	47.01
	房地产信托凭证	－	－
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	－	－
	其中:债券	－	－
	资产支持证券	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
	其中:远期	－	－
	期货	－	－
	期权	－	－
	权证	－	－
5	买入返售金融资产	－	－
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	货币市场工具	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	1,559,256.05	6.26
8	其他资产	385,188.33	1.55
9	合计	24,910,881.57	100.00

2.报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	10,992,981.90	45.02
美国	9,444,664.02	38.68
英国	2,528,791.27	10.36
合计	22,966,437.19	94.05

3.报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

3.1报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
必需消费品	362,747.35	1.49
电信服务	890,687.01	3.65
房地产	406,481.19	1.66
非必需消费品	1,597,855.98	6.54
金融	8,144,932.46	33.35
能源	3,100,570.72	12.70
信息科技	7,449,413.87	30.50
原材料	1,013,748.61	4.15
合计	22,966,437.19	94.05

3.2报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

4.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

4.1报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	ALIBABA GROUP HOLD－ING－SP ADR	－	BABA US	美国纽约证券交易所	美国	1,993	2,446,562.55	10.02
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	700 HK	香港联合交易所	香港	7,143	2,371,567.29	9.71
3	CHINA CONSTRUC－TION BANK－H	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港联合交易所	香港	348,125	2,127,905.36	8.71
4	IND BK OF CHINA－H	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港联合交易所	香港	291,073	1,440,519.40	5.90
5	BAIDU INC－SPON ADR	－	BIDU US	纳斯达克证券交易所	美国	731	1,175,326.51	4.81
6	CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	941 HK	香港联合交易所	香港	15,157	890,687.01	3.65
7	PING AN INSURANCE GROUP CO－H	－	2318 HK	香港联合交易所	香港	13,648	830,778.60	3.40
8	VALE SA－SP ADR	－	VALE US	美国纽约证券交易所	美国	9,386	796,165.69	3.26
9	HDFC BANK LTD－ADR	－	HDB US	美国纽约证券交易所	美国	1,130	785,209.13	3.22
10	SBER－BANK－SPON SORED ADR	－	SBER LI	英国伦敦证券交易所	英国	7,259	693,311.63	2.84

4.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

5.报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

9.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

10.投资组合报告附注

10.1

本基金本期投资的前十名证券中发行主体未被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

10.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。

10.3其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	114,480.46
4	应收利息	95.31
5	应收申购款	72,114.56
6	其他应收款	198,498.00
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	385,188.33

10.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有转股期的可转换债券。

10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

10.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

10.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

§14 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
2011.02.11－2011.12.31	－26.10%	1.39%	－19.01%	1.61%	－7.09%	－0.22%
2012.01.01－2012.12.31	9.34%	1.13%	13.13%	1.18%	－3.79%	－0.05%
2013.01.01－2013.12.31	－3.71%	1.01%	－1.60%	1.06%	－2.11%	－0.05%
2014.01.01－2014.12.31	－5.53%	1.04%	－3.14%	1.07%	－2.39%	－0.03%
2015.01.01－2015.12.31	－6.67%	1.32%	－6.47%	1.38%	－0.20%	－0.06%
2016.01.01－2016.12.31	15.89%	1.14%	18.79%	1.19%	－2.90%	－0.05%
2017.01.01－2017.12.31	28.93%	0.81%	35.10%	0.84%	－6.17%	－0.03%
2018.01.01－2018.06.30	－1.95%	1.11%	－0.63%	1.16%	－1.32%	－0.05%
自基金合同生效起至2018.06.30	0.50%	1.13%	30.26%	1.20%	－29.76%	－0.07%

注:本基金合同生效日为2011年2月11日。

§15 基金的费用概览

15.1 基金费用的种类
1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费（含境外资产托管人收取的费用）;
3、标的指数使用费;
4、因基金的证券交易或结算而产生的费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、证券经纪商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等）;
5、基金合同生效以后的信息披露费用;
6、基金合同生效以后的会计师费和律师费;
7、基金份额持有人大会费用;
8、基金的资金汇划费用;
9、基金进行外汇兑换交易的相关费用;
10、与基金缴纳税收有关的手续费、汇款费等;
11、基金上市初费和上市年费;
12、按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

15.2 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费（如基金管理人委托投资顾问,包括投资顾问费）按基金资产净值的0.8%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的0.8%年费率计提。计算方法如下:

H＝E×0.8%÷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管理费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起10个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2、基金托管人的托管费

基金托管人的基金托管费（如基金托管人委托境外资产托管人,包括向其支付的相应服务费）按基金资产净值的0.25%年费率计提。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

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月首日起10个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

3、标的指数使用费

本基金作为指数基金，需根据与指数所有人标准普尔指数公司签署的指数使用许可协议的约定向标准普尔指数公司支付指数使用费。指数使用费自基金合同生效之日起开始计提,按前一日基金资产净值的0.06%年费率计提,且指数使用费收取下限为每年3万美元,即若不足3万美元则按照3万美元收取。

H=E×0.06%÷当年天数
H为每日应计提的指数使用费
E为前一日的基金资产净值

标的指数使用费每日计提，逐日累计。基金合同生效日起及其后的12个月为第一个指数使用费的支付周期,依此类推。基金管理人将于基金合同生效后的45天内支付首个支付周期的指数使用费下限（3万美元）,在首个支付周期到期后,若根据上述公式计提的指数使用费大于3万美元,基金管理人在45天内向基金托管人发送指数使用费划款指令，将超出部分的指数使用费支付给指数所有人。以后各个支付周期的指数使用费支付方式依此类推。

如果指数使用费的计算方法和费率等发生调整，本基金将采用调整后的方法或费率计算指数使用费。基金管理人应及时按照《信息披露管理办法》的规定在指定媒体进行公告。此项调整无需召开基金份额持有人大会。

4、本条第15.1款第4至第12项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,列入当期基金费用。

15.3 不列入基金费用的项目

本条第9.1款约定以外的其他费用,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的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。

15.4 基金费用调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费、基金托管费,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日予以披露。

15.5 税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,依照国家法律法规和境外市场的规定履行纳税义务。

15.6 与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金的申购费率按照申购金额逐级递减,投资人在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。费率如下:

申购金额（M）	申购费率
M＜100万	1.6%
100万≤M＜300万	1.0%
300万≤M＜500万	0.8%
M ≥500万	按笔收取,1000元/笔

申购费用由申购人承担,在投资者申购本基金份额时从申购金额中扣除,由基金管理人及代销机构收取,用于本基金的市场推广、销售、注册登记等发生的各项费用。

2、赎回费用

本基金的场外赎回费率按照基金份额持有时间逐级递减,费率如下:

连续持有时间（N）	赎回费率
N＜7日	1.5%
7日≤N＜1年	0.5%
1年≤N＜2年	0.3%
N≥2年	0

注:1年指365天,2年为730天,依此类推。

本基金场内赎回时,对持续持有期少于7日的投资者收取1.5%的赎回费,除此之外,固定赎回费率0.5%。

赎回费用由赎回人承担,在投资者赎回基金份额时收取,本基金对持续持有期少于7日的投资者收取的赎回费全额计入基金财产,除此之外,赎回费用的75%作为注册登记费及其他相关手续费,剩余25%归基金财产所有。

3、基金管理人官网交易平台交易

www.cmfchina.com网上交易，详细费率标准或费率标准的调整请查阅官网交易平台及基金管理人公告。

4、基金管理人可以调整申购、赎回费率或收费方式,并最迟将于新的费率或收费方式开始实施前3日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

5、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情况下根据市场情况制定基金促销计划,经代销机构同意后,针对投资者定期和不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,基金管理人可以按中国证监会要求履行必要手续后,对投资者适当调整基金申购费率和赎回费率,并在不迟于促销活动开始日前公告。

基金管理人可以针对特定投资人（如养老金客户等）开展费率优惠活动,届时将提前公告。

§16 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金管理人于2018年3月26日刊登的本基金招募说明书进行了更新,并根据本基金管理人在前次招募说明书刊登后本基金的投资经营活动进行了内容补充和数据更新。

本次主要更新的内容如下:
1、更新了“重要提示”。
2、更新了“绪言”。
3、更新了“释义”。
4、在“风险揭示”部分,更新了“本基金投资的特定风险”。
5、在“基金的投资”部分,更新了“投资范围及投资方向”,更新了“投资限制”,更新了“基金投资组合报告”。
6、在“基金管理人”部分,更新了“主要人员情况”。
7、在“基金份额的申购与赎回”部分,更新了“申购与赎回的数额和价格”,更新了“申购与赎回的费用”,更新了“巨额赎回的认定及处理方式”,更新了“拒绝或暂停申购、暂停赎回的情形及处理”。
8、更新了“基金的业绩”。
9、在“基金资产的估值”部分,更新了“暂停估值的情形”。
10、在“基金的信息披露”部分,更新了“定期报告”,更新了“临时报告与公告”。
11、在“基金托管人”部分,更新了“证券投资基金托管情况”。
12、在“境外托管人”部分,更新了“中银香港概况”,更新了“重大处罚”。
13、在“相关服务机构”部分,更新了“基金份额销售机构”。
14、更新了“其他应披露事项”。

招商基金管理有限公司
2018年9月21日