招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

（二零一七年第二号）

招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2015年8月17日《关于准予招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可【2015】1954号文）注册公开募集。本基金的基金合同于2015年12月2日正式生效。本基金为契约型开放式。

重要提示

招商基金管理有限公司（以下称“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注册,中国证监会对基金募集的注册审查以要件齐备和内容合规为基础,以充分的信息披露和投资者适当性为核心,以加强投资者利益保护和防范系统性风险为目标。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。投资者应当认真阅读基金招募说明书、基金合同等信息披露文件,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,自行承担投资风险。

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。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资者在投资本基金前,应全面了解本基金的产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险,投资者申购、赎回失败的风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险等等。

基金的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基金的招募说明书和基金合同。

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2017年6月2日,有关财务和业绩表现数据截止日为2017年3月31日,财务和业绩表现数据未经审计。

一、基金管理人

（一） 基金管理人概况

名称:招商基金管理有限公司
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2.1亿元
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。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。经公司股东会通过并经中国证监会批准,公司的注册资本金已经由人民币一亿元（RMB100,000,000元）增加为人民币二亿一千万元（RMB210,000,000元）。

2007年5月,经公司股东会通过并经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。上述股权转让完成后,招商基金管理有限公司的股东及股权结构为: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%。

2013年8月,经公司股东会审议通过,并经中国证监会证监许可[2013]1074号文批复同意,荷兰投资公司（ING Asset Management B.V.)将其持有的招商基金管理有限公司21.6%股权转让给招商银行股份有限公司、11.7%股权转让给招商证券股份有限公司。上述股权转让完成后,招商基金管理有限公司的股东及股权结构为:招商银行股份有限公司持有全部股权的55%,招商证券股份有限公司持有全部股权的45%。

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,总行设在深圳,业务以中国市场为主。招商银行于2002年4月9日在上海证券交易所上市（股票代码:600036）。2006年9月22日,招商银行在香港联合交易所上市（股份代号:3968）。

招商证券股份有限公司是百年招商局旗下金融企业,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,招商证券在上海证券交易所上市（代码600999）。

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。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事及高级管理人员介绍:

李浩,男,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,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,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,现任公司总经理、董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事长。

吴冠雄,男,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,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,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,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,男,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。

丁安华,男,毕业于华南理工大学工商管理学院,获硕士学位。1984年8月至1986年8月任人民交通出版社编辑;1989年10月至1992年10月任华南理工大学工商管理学院讲师; 1992年10月至1994年12月任招商局集团研究部主任研究员;1995年1月至1998年8月,任美资企业高级管理人员;1998年8月至2001年2月,任职于加拿大皇家银行;2001年3月至2009年4月,历任招商局集团业务开发部总经理助理、副总经理,企业规划部副总经理,战略研究部总经理。2004年12月至2010年4月,兼任招商轮船董事;2007年6月至2010年6月,兼任招商银行董事;2007年8月至2011年4月兼任招商证券董事。2009年5月任招商证券首席经济学家,2011年10月起任招商证券副总裁。现任公司监事会主席。

周松,男,武汉大学世界经济专业硕士研究生。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月至2010年6月任招商银行总行计划财务部副总经理（主持工作）。2010年6月至2012年9月任招商银行总行计划财务部总经理。2012年9月至2014年6月任招商银行总行业务总监兼总行计划财务部总经理。2014年6月至2014年12月任招商银行总行业务总监兼总行资产负债管理部总经理。2014年12月起任招商银行总行同业金融总部总裁兼总行资产管理部总经理。2016年1月起任招商银行总行投行与金融市场总部总裁兼总行资产管理部总经理。现任公司监事。

罗琳,女,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、公司监事。

鲁丹,女,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,男,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,现任产品研发一部总监、公司监事。

钟文岳,男,厦门大学货币银行学硕士。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,现任常务副总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙骎,男,中国国籍,中欧国际工商学院EMBA,曾任职于南京熊猫电子集团,任设计师;1998年3月加入原君安证券南京营业部交易部,任经理助理;1999年11月加入中国平安保险（集团）股份有限公司资金运营中心基金投资部,从事交易及证券研究工作;2000年11月加入宝盈基金管理有限公司基金投资部,任交易主管;2008年2月加入国泰基金管理有限公司量化投资事业部,任投资总监、部门总经理;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,男,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,男,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,男,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,现任督察长。

2、本基金基金经理介绍:

王景,女,中国国籍,经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心。2003年起,先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作,任行业研究员。2009年8月起,任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理。2010年8月加入招商基金管理有限公司,现任投资管理一部总监、招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间:2015年12月2日至今）、招商境远保本混合型证券投资基金基金经理（管理时间:2015年12月15日至今）、招商安弘保本混合型证券投资基金基金经理（管理时间:2015年12月29日至今）、招商康泰养老灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间:2016年2月4日至今）、招商安博保本混合型证券投资基金基金经理 （管理时间:2016年5月25日至今）及招商安荣保本混合型证券投资基金基金经理（管理时间:2016年7月15日至今）。

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:总经理金旭、副总经理沙骎、副总经理杨渺、总经理助理兼量化投资部负责人吴武泽、总经理助理兼固定收益投资部负责人裴晓辉、交易部总监路明、国际业务部总监白海峰。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）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:人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人:田国立
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

（二）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。

（三）证券投资基金托管情况

截至2017年03月31日,中国银行已托管576只证券投资基金,其中境内基金541只,QDII基金35只,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金,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。

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

1、直销机构:招商基金管理有限公司
招商基金客户服务中心电话:400-887-9555（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:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座2层西侧207-219单元
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）83190452
联系人:刘刚
地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座2层西侧207-219单元
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:深圳市南山区科苑路科兴科学园A3单元3楼招商基金客服中心直销柜台
电话:（0755）83196359 83196358
传真:（0755）83196360
备用传真:（0755）83199266
联系人:冯敏

2、代销机构: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:田国立
电话:95566
传真:（010）66594853
联系人:张建伟

3、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:李建红
电话:（0755）83198888
传真:（0755）83195050
联系人:邓炯鹏

4、代销机构: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

5、代销机构:中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
法定代表人:王洪章
电话:010-66275654
传真:010-66275654
联系人:王琳

6、代销机构: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

7、代销机构: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号光大中心
法定代表人:唐双宁
电话:95595
传真:（010）63636248
联系人:朱红

8、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:洪崎
电话:（010）57092619
传真:（010）58092611
联系人:穆婷

9、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9号
法定代表人:李庆萍
电话:95558
传真:（010）65550827
联系人:王晓琳

10、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）63604199
联系人:高天

11、代销机构:平安银行股份有限公司
注册地址:广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
法定代表人:谢永林
电话:95511-3
传真:（021）50979507
联系人:施艺帆

12、代销机构:包商银行股份有限公司
注册地址:内蒙古包头市钢铁大街6号
法定代表人:李镇西
电话:0472-5189051
传真:0472-5189057
联系人:张建鑫

13、代销机构:兴业银行股份有限公司
注册地址:上海市江宁路168
法定代表人:高建平
电话:95561
传真:（021）62569070
联系人:卞晨煜

14、代销机构: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:任巧超

15、代销机构:大连银行股份有限公司
注册地址:辽宁省大连市中山区中山路88号
法定代表人:陈占维
电话:0411-82356695
传真:0411-82356594
联系人:朱珠

16、代销机构: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

17、代销机构: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

18、代销机构:渤海银行股份有限公司
注册地址:天津市河东区海河东路218号
法定代表人:李伏安
电话:95541
传真:022 5831 6569
联系人:陈玮

19、代销机构:广东顺德农村商业银行股份有限公司
注册地址:佛山市顺德区大良德和居委会拥翠路2号
法定代表人::姚真勇
电话:0757-22223388
传真:0757-22388235
联系人:胡健强

20、代销机构:珠海华润银行股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大九洲大道东1346号
法定代表人:刘晓勇
电话:96588
传真:（0755）82817612
联系人:钟春苗

21、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）82960223
传真:（0755）82960141
联系人:林生迎

22、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:陈有安
电话:010-66568292、010-83574507
传真:010-66568990
联系人:邓颜、辛国政

23、代销机构:申万宏源证券有限公司
注册地址: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

24、代销机构: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
法定代表人:祝献忠
电话:010-85556100
传真:010- 85556153
联系人:李慧灵

25、代销机构:东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
法定代表人:徐勇力
电话:010-66555316
传真:010-66555246
联系人: 汤漫川

26、代销机构: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
法定代表人:黄扬录
电话:0755-82570586
传真:0755-82940511
联系人:罗艺琳

27、代销机构:东海证券股份有限公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18楼
法定代表人:赵俊
电话:021-20333333
传真:021-50498825
联系人:王一彦

28、代销机构: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
法定代表人:王春峰
电话:022-28451861
传真:022-28451892
联系人:王兆权

29、代销机构: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

30、代销机构: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
法定代表人:刘汝军
联系人:田芳芳
电话:010-83561146
传真:010-83561094

31、代销机构: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
法定代表人:王东明
电话:010-60838696
传真:010-60833739
联系人:顾凌

32、代销机构:申万宏源西部证券有限公司
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
法定代表人:许建平
电话:（010）88085858
传真:（010）88085195
联系人:李巍

33、代销机构: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
法定代表人:薛峰
电话:（021）22169999
传真:（021）22169134
联系人:刘晨

34、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:021-23219000
传真:021-23219100
联系人:金芸、李笑鸣

35、代销机构:兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路268号
法定代表人:兰荣
电话:（021）38565785
传真:（021）38565955
联系人:谢高得

36、代销机构: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
法定代表人:董祥
联系人:薛津
联系电话:0351-4130322
传真:0351-4130322

37、代销机构: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
法定代表人:金立群
联系人:蔡宇洲
电话:010-65051166
传真:010-65051166

38、代销机构: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
法定代表人:王宜四
电话:010-64818301
传真:010-64818443
联系人:史江蕊

39、代销机构: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
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

40、代销机构: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
法定代表人:俞洋
联系人:陈敏
电话:021-54967552
传真:021-64333051

41、代销机构:中信证券（山东）有限责任公司
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
法定代表人:杨宝林
电话:（0532）85022326
传真:（0532）85022605
联系人:吴忠超

42、代销机构: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
法定代表人:余维佳
电话:023-63786141
传真:023-63786212
联系人:张煜

43、代销机构:东莞证券股份有限公司
注册地址:广东省东莞市莞城区可园南路一号
法定代表人: 张运勇
电话:0769-22116572
传真:0769-22115712
联系人: 张巧玲

44、代销机构: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
法定代表人:赵立功
联系人:王鹏宇
电话:0755- 83219194
传真:0755-82545500

45、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:蔡一兵
电话:（0731）4403319
传真:（0731）4403439
联系人:郭磊

46、代销机构: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
法定代表人:龙增来
联系人:刘毅
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539

47、代销机构: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
法定代表人:张志刚
电话:（010）63081000
传真:（010）63080978
联系人:唐静

48、代销机构: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

49、代销机构: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
法定代表人:徐刚
电话:0752-2119700
联系人:彭莲

50、代销机构: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
法定代表人:谢永林
电话:（0755）22621866
传真:（0755）82400862
联系人:吴琼

51、代销机构: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
法定代表人:庞介民
联系人:魏巍
电话:0471-4974437
传真:0471-4961259

52、代销机构:华安证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
法定代表人:李工
电话: 0551-5161666
传真: 0551-5161600
联系人:甘霖

53、代销机构: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
法定代表人:杨德红
电话:021-38676666
传真:021-38670666
联系人:芮敏祺

54、代销机构:中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人:王常青
电话:4008888108
传真:（010）65182261
联系人:权唐

55、代销机构: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

56、代销机构: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
法定代表人:邱三发
电话:020-88836999
传真:020-88836654
联系人:林洁茹

57、代销机构:东北证券股份有限公司
注册地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:杨树财
联系电话:0431-85096517
传真:0431-85096795
联系人:安岩岩

58、代销机构:杭州科地瑞富基金销售有限公司
注册地址:杭州市下城区武林时代商务中心1604室
法定代表人:陈刚
联系人:胡璇
电话:0571-85267500

59、代销机构: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
法定代表人:陈太康
联系人:李天雨
电话:021-68757102/13681957646

60、代销机构: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
法定代表人:陈林
电话:021-68777222
传真:021-20515593
联系人:刘闻川

61、代销机构:深圳众禄金融控股股份有限公司
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

62、代销机构: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

63、代销机构: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

64、代销机构: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

65、代销机构: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

66、代销机构:上海陆金所资产管理有限公司
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

67、代销机构: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

68、代销机构: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

69、代销机构:上海汇付金融服务有限公司
注册地址:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人:冯修敏
电话:400-8213-999
联系人: 陈云卉
网址: https://tty.chinapnr.com/

70、代销机构:上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区东方路989号中达广场2楼
法定代表人:李兴春
电话:400-921-7755
联系人: 王淼晶
网址: www.leadfund.com.cn

71、代销机构:北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区丹棱街丹棱soho10层
法定代表人:赵荣春
电话:400-893-6885
联系人: 盛海娟
网址: http://www.qianjing.com/

72、代销机构:北京新浪仓石基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区北四环西路58号906
法定代表人:张琪
电话:010-62675369
联系人: 付文红
网址:http://www.xincai.com/

73、代销机构: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

74、代销机构: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

75、代销机构:深圳富济财富管理有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
法定代表人:刘鹏宇
电话:0755-83999913
传真:0755-83999926
联系人: 陈勇军

76、代销机构: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

77、代销机构: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

78、代销机构: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

79、代销机构:奕丰金融服务（深圳）有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
法定代表人:TAN YIK KUAN
电话:400-684-0500
联系人: 陈广浩
网址:www.ifastps.com.cn

80、代销机构: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/

81、代销机构:深圳前海微众银行股份有限公司
注册地址:深圳市南山区桃园路田厦金牛广场37楼
法定代表人:顾敏
电话:400-999-8877
联系人:罗曦
网址:http://www.webank.com/

82、代销机构:上海万得投资顾问有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座
法定代表人:王延富
电话:400-821-0203
联系人:徐亚丹
网址:http://www.520fund.com.cn/

83、代销机构:上海华信证券有限责任公司
注册地址:上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
法定代表人:郭林
电话:400-820-5999
联系人:陈媛
网址:www.shhxzq.com

84、代销机构:北京汇成基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108
法定代表人:王伟刚
电话:400-619-9059
联系人:丁向坤
网址:http://www.fundzone.cn

85、代销机构:天津国美基金销售有限公司
注册地址:天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座二层202-124室
法定代表人:丁东华
电话:400-111-0889
联系人:郭宝亮
网址:www.gomefund.com

86、代销机构:南京途牛金融信息服务有限公司
注册地址:南京市玄武区玄武大道699-1号
法定代表人:宋时琳
电话:400-799-9999
联系人:贺杰
网址:http://jr.tuniu.com

87、代销机构:凤凰金信（银川）投资管理有限公司
注册地址: 宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14层1402
法定代表人:程刚
电话:400-810-5919
联系人:张旭
网址:www.fengfd.com

88、代销机构:上海中正达广投资管理有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
法定代表人:黄欣
电话:400-6767-523
联系人:戴珉微
网址:www.zzwealth.cn

89、代销机构:北京晟视天下投资管理有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
法定代表人:蒋煜
电话: 400-818-8866
联系人:尚瑾
网址:www.gscaifu.com

90、代销机构: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

91、代销机构:中民财富管理（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

92、代销机构:北京创金启富投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
法定代表人:梁蓉
电话:400-6262-818
联系人:魏素清
网址:www.5irich.com

93、代销机构:联储证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路333号东方汇经中心8楼
法定代表人:沙常明
电话:400-620-6868
联系人:唐露
网址:http://www.lczq.com/

94、代销机构:上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址:上海市虹口区东大名路687号一幢二楼268室
法定代表人:李一梅
电话:13911253562
联系人:吴振宇
网址:https://www.amcfortune.com/

95、代销机构: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

96、代销机构:北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06
法定代表人:江卉
电话:01089189288
联系人:徐伯宇
网址:http://kenterui.jd.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。

（二）注册登记机构
名称:招商基金管理有限公司
地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:李浩
电话:（0755）83196445
传真:（0755）83196436
联系人:宋宇彬

（三）律师事务所和经办律师
名称:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:（021）51150298
传真:（021）51150398
经办律师:廖海、刘佳
联系人:刘佳

（四）会计师事务所和经办注册会计师
名称:毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册地址:北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
法定代表人:邹俊
电话:0755 – 2547 1000
传真:0755 – 8266 8930
经办注册会计师:程海良、吴钟鸣
联系人:蔡正轩

四、基金的名称

招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金

五、基金类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金重点投资于契合中国制造2025规划的制造业转型主题的股票,通过精选个股和严格控制风险,谋求基金资产的长期稳健增值。

七、投资范围

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。

本基金股票资产占基金资产的比例为0%–95%,投资于制造业转型主题相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,每个交易日日终在扣除需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。

八、投资策略

本基金采取主动投资管理模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,尽可能地规避证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选制造业转型主题中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。

1、资产配置策略

本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,重点关注包括、GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,同时强调金融市场投资者行为分析,关注资本市场资金供求关系变化等因素,在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度,形成资产配置方案。

2、股票投资策略

本基金的股票投资采取自下而上的方法,以深入的基本面研究为基础,从定量和定性两个方面,精选制造业转型主题上市公司中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司进行积极投资,构建投资组合。

（1）制造业转型主题股票主要涉及的领域

1）新一代信息技术产业

包括但不限于集成电路及专用装备、信息通信设备、操作系统及工业软件等产业。

2）高档数控机床和机器人。

3）航空航天装备。

4）海洋工程装备及高技术船舶。

5）先进轨道交通装备。

6）节能与新能源汽车。

7）电力装备。

8）农机装备。

9）新材料。

10）生物医药及高性能医疗器械。

11）其他受益于制造业转型的上市公司。

（2）个股选择

上市公司股票选择因素主要包括但不限于:公司人力（战略管理、人才优势）、公司财力（财务能力、经营业绩）、公司物力（技术优势、产品优势、创新能力）、公司相对优势（相对于行业内其他公司的独特和领先之处）、公司销售与渠道能力。通过精选以上综合评价较高的公司进行投资。

（3）估值水平分析

基金管理人将对备选股票进行估值分析,采用的估值方法包括市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市盈率–长期成长法（PEG）、企业价值/销售收入(EV/SALES)、企业价值/息税折旧摊销前利润法（EV/EBITDA）、自由现金流贴现模型（FCFF、FCFE）或股利贴现模型（DDM）等。

通过估值水平分析,基金管理人将发掘出价值被低估或估值合理的股票。

3、债券投资策略

根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况,采用定性与定量相结合的方式,在确保流动性充裕和业绩考核期内可实现绝对收益的约束下设定债券投资的组合久期,并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例;在满足组合久期设置的基础上,投资团队分析债券收益率曲线变动、各期限段品种收益率及收益率基差波动等因素,预测收益率曲线的变动趋势,并结合流动性偏好、信用分析等多种市场因素进行分析,综合评判个券的投资价值。在个券选择的基础上,投资团队构建模拟组合,并比较不同模拟组合之间的收益和风险匹配情况,确定风险、收益最佳匹配的组合。

4、权证投资策略

本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化,灵活构建避险策略,波动率差策略以及套利策略。

5、股指期货投资策略

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易, 以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

6、资产支持证券的投资策略

本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上,对资产支持证券的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析,评估其相对投资价值并作出相应的投资决策, 力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。

九、投资决策程序

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、研究员、交易员在投资管理过程中责任明确、密切合作,在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的投资管理程序如下:

（1）投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其它重大事项;

（2）投资部门通过投资例会等方式讨论拟投资的个券,研究员提供研究分析与支持;

（3）基金经理根据所管基金的特点,确定基金投资组合;

（4）基金经理发送投资指令;

（5）交易部审核与执行投资指令;

（6）数量分析人员对投资组合的分析与评估;

（7）基金经理对组合的检讨与调整。

在投资决策过程中,风险管理部门负责对各决策环节的投资风险、操作风险等进行监控,并定期对投资风险及绩效做出评估,提供给投资决策委员会和基金经理等,以供决策参考。

十、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为: 沪深300指数收益率×60%＋中债综合指数收益率×40%

十一、风险收益特征

本基金是混合型基金,属于证券投资基金中预期风险中等、预期收益中等的品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金。

十二、投资组合报告

招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金管理人–招商基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本投资组合报告所载数据截至2017年3月31日,来源于《招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金2017年第1季度报告》。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	216,654,895.91	64.05
	其中:股票	216,654,895.91	64.05
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	45,626,473.70	13.49
	其中:债券	45,626,473.70	13.49
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	67,437,359.98	19.94
8	其他资产	8,521,236.37	2.52
9	合计	338,239,965.96	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	1,483,790.40	0.45
C	制造业	119,098,045.71	36.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,553,830.00	2.90
E	建筑业	30,297,915.76	9.19
F	批发和零售业	11,032,190.75	3.35
G	交通运输、仓储和邮政业	65,627.52	0.02
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,428,148.41	9.84
J	金融业	3,000,000.00	0.91
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	4,930,849.20	1.50
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	4,747,568.00	1.44
S	综合	–	–
	合计	216,654,895.91	65.73

2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

3.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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002051	中工国际	555,436	15,735,501.88	4.77
2	002310	东方园林	903,372	14,426,850.84	4.38
3	002250	联化科技	631,316	9,930,600.68	3.01
4	002271	东方雨虹	349,880	9,341,796.00	2.83
5	603005	晶方科技	271,273	9,109,347.34	2.76
6	600498	烽火通信	369,062	9,101,068.92	2.76
7	300496	中科创达	235,063	8,008,596.41	2.43
8	002701	奥瑞金	966,572	7,935,556.12	2.41
9	002074	国轩高科	230,700	7,617,714.00	2.31
10	002273	水晶光电	335,500	7,615,850.00	2.31

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	19,938,000.00	6.05
5	企业短期融资券	14,944,500.00	4.53
6	中期票据	–	–
7	可转债（可交换债）	999,973.70	0.30
8	同业存单	9,744,000.00	2.96
9	其他	–	–
10	合计	45,626,473.70	13.84

5.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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1580288	15寿光小微债	200,000	19,938,000.00	6.05
2	041660051	16浙小商CP001	150,000	14,944,500.00	4.53
3	111697974	16天津银行CD041	100,000	9,744,000.00	2.96
4	113011	光大转债	10,000	999,973.70	0.30

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。

7.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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IF1704	IF1704	–20	–20,678,400.00	21,900.00	–
公允价值变动总额合计（元）					21,900.00
股指期货投资本期收益（元）					–27,840.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					21,900.00

9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

10.3本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

11.投资组合报告附注

11.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有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、处罚的情形。

11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库, 本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,286,325.12
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	620,671.00
5	应收申购款	3,614,240.25
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,521,236.37

11.4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处于转股期的可转换债券。

11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

十三、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A类基金份额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	基金份额净值增长率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
2015.12.02–2015.12.31	0.20%	0.06%	2.86%	0.93%	–2.66%	–0.87%
2016.01.01–2016.12.31	11.69%	1.03%	–7.00%	0.84%	18.69%	0.19%
2017.01.01–2017.03.31	5.21%	0.57%	2.13%	0.32%	3.08%	0.25%
自基金成立起至2017.03.31	17.74%	0.92%	–2.30%	0.78%	20.04%	0.14%

注:本基金A类基金份额合同生效日为2015年12月2日。

本更新招募说明书有关财务和业绩表现数据截止日为2017年3月31日, 本基金从2017年5月8日起新增C类份额,故本基金C类基金份额暂无业绩数据。

十四、基金的费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用列示:

（1）基金管理人的管理费;

（2）基金托管人的托管费;

（3）销售服务费;

（4）《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

（5）《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、诉讼费和仲裁费;

（6）基金份额持有人大会费用;

（7）基金的证券、期货交易费用;

（8）基金的银行汇划费用;

（9）基金相关账户的开户及维护费用;

（10）按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后, 由基金托管人复核后于次月首日起2–5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

3、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$

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,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后, 由基金托管人复核后于次月首日起2–5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

4、销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.80%。

本基金销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.80%年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后, 由基金托管人复核后于次月首日起2–5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述“1、与基金运作有关的费用列示:”中第(4)–(10)项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

（二）与基金销售有关的费用

本基金根据是否收取销售服务费,将基金份额分为不同的类别。不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。

1、申购费用

本基金申购采用金额申购方式,申购费率如下表。申购费用应在投资人申购基金份额时收取。投资者在一天之内如果有多笔申购,费率按单笔分别计算。

A类基金份额申购费率

申购金额（M）	申购费率
M＜100万元	1.50%
100万元≤M＜200万元	1.00%
200万元≤M＜500万元	0.60%
M≥500万元	每笔1000元

本基金的申购费用由申购A类基金份额的投资人承担,不列入基金资产,用于基金的市场推广、销售、登记等各项费用。

申购费用的计算方法:

净申购金额=申购金额/（1＋申购费率）

申购费用=申购金额–净申购金额

申购费用以人民币元为单位,计算结果保留到小数点后第2位,小数点后第3位开始舍去,舍去部分归基金财产。

本基金C类份额不收取申购费用。

2、赎回费用

本基金A类基金份额的赎回费率按基金份额持有期限递减,费率如下:

连续持有时间（N）	赎回费率
N＜7日	1.50%
7日≤N＜30日	0.75%
30日≤N＜1年	0.50%
1年≤N＜2年	0.25%
N≥2年	0.00%

（注:1年指365天,2年为730天,依此类推）

赎回费用的计算方法: 赎回费用＝赎回份额×赎回受理当日基金份额净值×赎回费率

赎回费用以人民币元为单位,计算结果保留到小数点后第2位,小数点后第3位开始舍去,舍去部分归基金财产。

赎回费用由赎回本基金A类基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回本基金A类基金份额时收取。对持续持有期少于7日的投资人收取1.5%的赎回费,对持续持有期少于30日且不少于7日的投资人收取0.75%的赎回费,并将上述赎回费全额计入基金财产;对持续持有期少于3个月且不少于30日的投资人收取0.5%的赎回费,并将赎回费总额的75%计入基金财产;对持续持有期长于3个月但少于6个月的投资人收取0.5%的赎回费,并将赎回费总额的50%计入基金财产;对持续持有期长于6个月的投资人,应当将赎回费总额的25%计入基金财产。如法律法规对赎回费的强制性规定发生变动,本基金将依新法规进行修改,不需召开持有人大会。

本基金C类基金份额的赎回费率如下表所示:

连续持有时间（N）	赎回费率
N＜7日	1.50%
7日≤N＜30日	0.75%
N≥30日	0.00%

赎回费用由赎回C类基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回C类基金份额时收取。对持续持有期少于7日的投资人收取1.5%的赎回费,对持续持有期少于30日且不少于7日的投资人收取0.75%的赎回费, 并将上述赎回费全额计入基金财产。

3、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,并根据上述规定按比例归入基金财产。

（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。

4、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。

5、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

6、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况下根据市场情况制定基金促销计划,定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低本基金的销售费用。

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。

十五、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2017年1月14日刊登的本基金招募说明书进行了再次更新, 并根据本基金管理人在前次更新的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“二、释义”部分。

2、在“三、基金管理人”部分,更新了“（二）主要人员情况”。

3、在“四、基金托管人”部分,更新了“（三）证券投资基金托管情况”、“（四）托管业务的内部控制制度”。

4、在“五、相关服务机构”部分,更新了“（一）基金份额销售机构”。

5、在“七、基金份额的申购、赎回及转换”部分,更新了“（三）申购与赎回的原则”、“（六）申购、赎回及转换的费用”、“（七）申购份额、赎回金额的计算”、“（九）暂停或拒绝申购、赎回的情形和处理方式”、“（十）巨额赎回的情形及处理方式”。

6、在“八、基金的投资”部分,更新了“（九）基金投资组合报告”。

7、更新了“九、基金的业绩”。

8、在“十一、基金资产的估值”部分,更新了“（五）估值程序”、“（六）估值错误的处理”、“（八）基金净值的确认”。

9、在“十二、基金的收益与分配”部分,更新了“（三）收益分配原则”、“（六）收益分配中发生的费用”。

10、在“十三、基金的费用与税收”部分,更新了“（一）基金费用的种类”、“（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式”、“（四）费用调整”。

11、在“十六、基金的信息披露”部分,更新了“（五）公开披露的基金信息”、“（六）信息披露事务管理”。

12、在“十九、基金合同的内容摘要”部分,更新了“（二）基金份额持有人大会召集、议事及表决的程序和规则”、“（三）基金的收益分配”、“（四）基金费用与税收”、“（六）基金资产净值的计算方法和公告方式”。

13、在“二十一、对基金份额持有人的服务”部分,更新了“（一）网上开户与交易服务”。

14、更新了“二十二、其他应披露事项”。

招商基金管理有限公司
2017年7月15日