诺安平衡证券投资基金招募说明书（更新）摘要

基金管理人：诺安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

（一）诺安平衡证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会证监基金字【2004】40号文核准公开募集。根据当时生效的法律法规，本基金于2004年5月21日正式成立。

（二）基金管理人保证本《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。

（三）投资有风险，投资人申购本基金时应认真阅读本招募说明书。

（四）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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

招募说明书（更新）已经基金托管人复核。招募说明书（更新）所载内容截止日为2009年5月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2009年3月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、 基金管理人名称：诺安基金管理有限公司
2、 设立日期：2003 年12 月9 日
3、 注册地址：深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19-20层
4、 办公地址：同上
5、 法定代表人：秦维舟
6、 注册资本：人民币1.5亿元
7、 办公电话：0755-83026688
8、 联系人：祝兆晖
9、 股本结构：

股东单位	出资额（万元）	出资比例
中国对外经济贸易信托投资有限公司	6000	40%
深圳市捷隆投资有限公司	6000	40%
北京中关村科学城建设股份有限公司	3000	20%
合 计	15000	100%

（二）主要人员情况

1、董事会成员

秦维舟先生，董事长，工商管理硕士。历任北京中联新技术有限公司总经理、香港昌维发展有限公司总经理、香港先锋投资有限公司总经理、中国新纪元有限公司副总裁、诺安基金管理有限公司副董事长。

杨自理先生，董事，工商管理硕士。历任中国中化集团资产管理部总经理助理、中国对外经济贸易信托有限公司总经理助理、副总经理、总经理。

江彪先生，董事，经济学硕士，高级经济师。历任海南科技工业公司总经理、深圳金图实业股份有限公司董事长、中国新纪元物资流通中心总经理、中国新纪元有限公司董事长、北京中关村科学城建设股份有限公司总裁。

欧阳文安先生，独立董事，工程师。历任中共北京市委副秘书长兼办公厅主任、中共北京市石景山区委书记、中共北京市委常委、秘书长、北京国际电气工程公司董事长、北京国际电力开发投资公司董事长。

朱秉刚先生，独立董事，教授级高级经济师。历任石油部计划司副司长、中国石油天然气集团公司计划局局长、中国石油天然气集团公司咨询中心副主任。

陆南屏先生，独立董事。历任新华社香港分社办公厅综合处处长、办公厅副主任、国际问题研究中心办公室主任、国家外汇管理局办公室主任、政策法规司司长、副局长。

2、 监事会成员

骞虔，经济学硕士，历任中国机械进出口总公司部门经理、联合证券投行部项目经理、中国对外经济贸易信托有限公司副总经理。

赵星明先生，监事，金融学硕士。历任中国人民银行深圳经济特区分行证券管理处副处长、深圳证券交易所理事会秘书长、君安证券香港公司副总经理等职。

戴宏明先生，监事。历任浙江证券深圳营业部交易主管、国泰君安证券蔡屋围营业部研发部经理、诺安基金管理有限公司中央交易室主管。

3、 经理层成员

奥成文先生，总经理，经济学硕士，经济师。曾任中国通用技术（集团）控股有限责任公司资产经营部副经理、中国对外经济贸易信托投资有限公司投资银行部副总经理。2002年10月开始参加诺安基金管理有限公司筹备工作，任公司督察长，现任公司总经理。

杨文先生，副总经理，企业管理学博士。曾任国泰君安证券公司研究所金融工程研究员、中融基金管理公司市场部经理。2003年8月加入诺安基金管理有限公司，历任市场部总监、发展战略部总监，现任公司副总经理。

杨合先生，副总经理，经济学硕士，CFA。1998年至2001年任平安证券公司综合研究所研究员；2001年至2003年任西北证券公司资产管理部研究员。2003年10月加入诺安基金管理有限公司，现任公司副总经理、投资总监、诺安股票证券投资基金基金经理。

陈勇先生，督察长，经济学硕士。曾任国泰君安证券公司固定收益部业务董事、资产管理部基金经理、民生证券公司证券投资总部副总经理。2003年10月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员、研究部总监，现任公司督察长。

4、 现任基金经理

林健标先生，英国CASS商学院MBA毕业。1996年9月至2002年8月，任广东移动通信有限责任公司工程师；2003年10月至2004年8月，任职于博时基金管理有限公司；2004年10月至2006年6月，任华西证券研究员；2006年7月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2008年1月起任诺安平衡证券投资基金基金经理、2008年5月起任诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

5、 历任基金经理

陈晶光先生，曾于2004年5月至2005年1月担任本基金基金经理。

赵永健先生，曾于2004年5月至2006年2月担任本基金基金经理。

党开宇女士，曾于2005年1月至2006年9月，担任本基金基金经理。

易军先生，曾于2006年9月至2007年6月担任本基金基金经理。

陆万山先生，曾于2006年12月至2008年1月担任本基金基金经理。

6、 投资决策委员会委员名单

投资决策委员会由五名成员构成。委员会主席由公司总经理奥成文先生担任，委员包括：杨合先生，副总经理、投资总监；王创练先生，研究部经理；梅律吾先生，基金经理；林健标先生，基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

名称：中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
成立时间：1984年1月1日
注册资本：人民币334,018,850,026元
联系人：蔡松云
联系电话：010-66105799

三、相关服务机构

（一）诺安基金管理有限公司直销机构

1、深圳直销中心
办公地址：深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19—20层
邮政编码：518048
电话：0755-83026688
传真：0755-83026677
联系人：张逸凡

2、北京分公司
办公地址：北京市朝阳区光华路甲14号901室
邮政编码：100020
电话：010-65863688
传真：010-51309999
联系人：孟佳

3、上海分公司
办公地址：上海浦东新区张扬路560号中融恒瑞国际大厦西塔1405室
邮政编码：200122
电话：021-58354594
传真：021-58354639
联系人：屈慧华

4、广州分公司
办公地址：广州市天河区黄埔大道西76号富力盈隆广场3908
邮政编码：510623
电话：020-38393680
传真：020-38393680
联系人：孙炎

（二）基金代销机构

1、基金代销银行

（1）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：姜建清
电话：010-66107900
传真：010-66107914
联系人：田耕
客户服务热线：95588
网址：www.icbc.com.cn

（2）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
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼长安兴融中心
法定代表人：郭树清
电话：010-66275654
联系人：王琳
客户服务热线：95533
网址：www.ccb.com

（3）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：肖钢
客户服务热线：95566
网址：www.boc.cn

（4）交通银行股份有限公司
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
客户服务热线：95559
网址：www.bankcomm.com

（5）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：穆鸿祥
电话：010-85238423
传真：010-85238680
联系人：陈宇
客户服务热线：95577
网址：www.hxb.com.cn

（6）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：0755-83198888
传真：0755-83195109
联系人：兰奇
客户服务热线：95555
网址：www.cmbchina.com

（7）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
电话：010-58351666
传真：010-83914283
联系人：李群
客户服务热线：95568
网址：www.cmbc.com.cn

（8）深圳发展银行股份有限公司
注册地址：广东省深圳市深南东路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
客户服务热线：95501
网址：www.sdb.com.cn

（9）北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：闫冰竹
电话：010-66226044
传真：010-66223248
联系人：李娟
客户服务热线：010-96169
网址：www.bankofbeijing.com.cn

（10）平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
客户服务热线：40066-99999 或 0755-961202
网址：www.18ebank.com

（11）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8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
电话：010-65546655-108
传真：010-65542373
联系人：秦莉
客户服务热线：95558
网址：bank.ecitic.com

（12）中国光大银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
客户服务热线：95595
网址：www.cebbank.com

（13）广东发展银行股份有限公司
注册地址：广州农林下路83号
法定代表人：李若虹
电话：020-38323704、38322730、38323206
传真：020-87311780
联系人：江璐、罗环宇
客户服务热线：020-38322278、020-38322542
网址：www.gdb.com.cn

（14）宁波银行股份有限公司
住所及办公地址：宁波市江东区中山东路294号
法定代表人：陆华裕
联系人：钱庚旺
电话：021-63586189
传真：021-63586215
客户服务电话：96528、962528（上海地区）
网址：www.nbcb.com.cn

（15）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
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
联系人：汤蕴惠、倪苏云
电话：021-61618888
传真：021-63604199
客户服务电话：95528
网址：www.spdb.com.cn

2、基金代销券商：

（1）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
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：祝幼一
客户服务热线：4008-888-666
网址：www.gtja.com

（2）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：021-54038844
联系人：孙洪喜
客户服务热线：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn

（3）中国银河证券股份有限公司
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：胡长生
电话：010-66568047
传真：010-66568536
联系人：李洋
客户服务热线：400-8888-888
网址：www.chinastock.com.cn

（4）中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
开放式基金咨询电话：4008888108
开放式基金业务传真：010-65182261
联系人：权唐
网址：www.cy5.com

（5）联合证券有限责任公司
办公地址：深圳罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马昭明
电话：0755-82492000
传真：0755-82492062
联系人：盛宗凌
客户服务热线：400-8888-555
网址：www.lhzq.com

（6）宏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
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82825555
传真：0755-23982970
联系人：李瑞
客户服务热线：4008-001-001
网址：www.axzq.com.cn

（7）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
联系人：肖中梅
客户服务热线：95575或致电各地营业网点
开放式基金业务传真：020-87555305
网址：www.gf.com.cn

（8）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号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
联系人：齐晓燕
客户服务热线：95536
网址：www.guosen.com.cn

（9）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楼
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943666
传真：0755-82960141
联系人：黄健
客户服务热线：95565、0755-26951111
网址：www.newone.com.cn

（10）中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦
法定代表人：王东明
电话：010-84683893
传真：010-84865560
联系人：陈忠
客户服务热线：010-84588888
网址：www.cs.ecitic.com

（11）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：徐浩明
电话：021-22169999
传真：021-68815009
联系人：刘晨
客户服务热线：400-8888-788、10108998
网址：www.ebscn.com

（12）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
客户服务热线：95553或拨打各城市营业网点咨询电话
网址：www.htsec.com

（13）德邦证券有限责任公司
注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市福山路500号城建大厦26楼
法定代表人：方加春
电话：021-68761616
传真：021-68767981
客户服务热线：400-8888-128
网址：www.tebon.com.cn

（14）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
客户服务热线：4008-888-999或027-85808318
公司网址：www.95579.com

（15）南京证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市玄武区大钟亭8号
法定代表人：张华东
电话：025-83364032
传真：025-83320066
联系人：胥春阳
客户服务热线：400-828-5888
网址：www.njzq.cn

（16）华泰证券股份有限公司
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：025-84457777
传真：025-84579763
联系人：李金龙
客户服务热线：95597 或 400-889-5597
网址：www.htsc.com.cn

（17）东海证券有限责任公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路59号投资广场18楼
办公地址：上海市浦东区东方路989号中达广场17楼
法定代表人：朱科敏
电话：021-50586660-8853
传真：021-50586660-8881
联系人：程学军
客户服务热线：400-888-8588
网址：www.longone.com.cn

（18）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
办公地址：上海市浦东陆家嘴环路958号华能联合大厦5楼
法定代表人：陈学荣
电话：021-68634518
传真：021-68865938
联系人：陈伟
客户服务热线：400-888-1551或021-38784525
网址：www.xcsc.com

（19）兴业证券股份有限公司
注册地址：福建省福州市
办公地址：福州市湖东路99号；上海陆家嘴东路166号（邮编：200120）
法定代表人：兰荣
客户服务热线：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn

（20）财都证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田中心区金田路4028号荣超经贸中心26层11、12（518035）
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层（100007）
法定代表人：王少华
客户服务热线：400-818-8118
网址：www.guodu.com

（21）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址：天津市河西区宾水道3号
法定代表人：张志军
客户服务热线：400-651-5988
网址：www.ewww.com.cn

（22）中信金通证券有限责任公司
注册地址：杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
法定代表人：刘军
电话：0571-85783715
传真：0571-85783771
联系人：王勤
客户服务热线：96598
网址：www.bigsun.com.cn

（23）平安证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
法定代表人：杨宇翔
电话：400-8866-338
联系人：袁月
客户服务电话：95511
网址：www.pingan.com.cn

（24）万证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人：王益民
联系人：吴宇
电话：021-63325888
传真：021-63326173
客户服务热线：95503
网址：www.dfzq.com.cn

（25） 国元证券股份有限公司
注册地址：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
客户服务热线：95578
网址：www.gyzq.com.cn

（26）信泰证券有限责任公司
注册地址：江苏省南京市长江路88号
办公地址：江苏省南京长江路88号国信大厦18、19楼
法定代表人：吴建党
客户服务热线：400-8888-918
网址：www.thope.com

（27）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室
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：010-66045529
传真：010-66045500
联系人：莫晓丽
客户服务热线：010-66045678
网址：www.txsec.com、www.txjijin.com

（28）金元证券股份有限公司
注册地址：海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址：深圳市福田区深南大道4001号时代金融中心大厦17层
法定代表人：陆涛
客户服务热线：400-8888-228
网址：www.jyzq.cn

（29）江南证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市抚河北路291号江西教育出版社六楼
办公地址：江西省南昌市抚河北路291号江西教育出版社六楼
法定代表人：姚江涛
电话：0791-6768763
传真：0791-6789414
联系人：余雅娜
客户服务热线：400-8866-567
网址：www.scstock.com

（30）东莞证券有限责任公司
注册地址：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址：广东省东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人：游锦辉
客户服务热线：961130
网址：www.dgzq.com.cn

（31）上海证券有限责任公司
注册地址：上海市黄浦区西藏中路336号
法定代表人：蒋元真
电话：021-63231111
联系人：王伟力
业务联系电话：021-53519888
网址：www.962518.com

（32） 新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区月坛北街2号月坛大厦15层
办公地址：北京市西城区月坛北街2号月坛大厦15层
法人代表：马金声
联络人：戴荻
联系电话：010-68084591
传真：010-68084986
客户服务热线：400-698-9898
网址：www.xsdzq.cn

（33）长城证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14/16/17层
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14/16/17层
法定代表人：黄耀华
客户服务电话：400-6666-888
网址：www.cgws.com

（34）东北证券股份有限公司
注册地址：吉林省长春市自由大路1138号
办公地址：吉林省长春市自由大路1138号证券大厦
法定代表人：矫正中
联系人：潘蕾
电话：0431-85096709
客户服务热线：0431-96688-0 或 0431-85096733
网址：www.nesc.cn

（35）济鲁证券有限公司
注册地址：山东省济南市经十路128号
办公地址：山东省济南市经十路128号
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
开放式基金咨询电话：0531-81283906
开放式基金业务传真：0531-81283900
客服电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

（36）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
法定代表人：汤世生
基金业务对外联系人：李茂俊
基金业务对外联系人电话：010-62294608-6240
基金业务对外联系人传真：010-62296854
客户服务热线：010-62294600
网址：www.hysec.com

（37）中国建银投资证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路与福华三路交界处国际商会中心48-50楼
办公地址：深圳市福田区益田路与福华三路交界处国际商会中心48-50楼
法定代表人：杨小阳
客户服务电话：400-600-8008
网址：www.cjis.cn

（38）山西证券股份有限公司
注册地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
联系人：张治国
客户服务电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn

（39）广州证券有限责任公司
注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼五楼
办公地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼五楼
法定代表人：吴志明
电话：020-87322668
传真：020-87325036
联系人：樊刚正
客户服务电话：020-961303
网址：www.gzs.com.cn

（40）国联证券股份有限公司
注册地址：无锡市县前东街168号
办公地址：无锡市县前东街168号国联大厦703室
法定代表人：雷建辉
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
联系人：袁丽萍
客户服务电话：400-888-5288、0510-82588168
网址：www.glsc.com.cn

（41）新商证券有限责任公司
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区6/7楼
法定代表人：吴承根
电话：0571-87902080
联系人：吴颖
客户服务电话：0571-87901963
网址：www.stocke.com

（42）江海证券经纪有限责任公司
注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：葛新
电话：0451-82269286
传真：0451-82269286
客户服务电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn

（43）爱建证券有限责任公司
注册地址：上海市南京西路758号23楼
办公地址：上海市南京西路758号
法定代表人：张建华
客户服务电话：021-63340678
网址：www.ajzq.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售基金，并及时公告。

（三）注册与过户登记人

名称：诺安基金管理有限公司
注册地址：深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19-20层
法定代表人：秦维舟
电话：0755-83026688
传真：0755-83026677
联系人：倪兆陈

（四）相关法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：国浩律师集团（北京）事务所
地址：北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
法定代表人/负责人：王卫东
电话：010-65890699
传真：010-65176800
联系人：黄伟民
联系电话：010-65890699
经办律师：黄伟民、刘伟宁

（五）审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

名称：利安达会计师事务所有限责任公司
住所：北京朝阳区八里庄西里100号住邦2000一号楼东区2008室
法定代表人：黄锦辉
电话：010-85866870
传真：010-85866877
联系人：门熹
经办注册会计师：门熹、陈静

四、基金名称

诺安平衡证券投资基金

五、基金类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

在主动投资的理念下，本基金的投资目标是取得超额利润，也就是在承担市场同等风险的情况下，取得好于市场平均水平的收益水平，在控制风险的前提下，兼顾当期的稳定回报以及长期的资本增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围界定为股票、债券以及中国证监会批准的其它投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的、具有良好流动性的A股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债、可购、短期票据和可转换债。现金资产主要投资于各类银行存款。基金债券和股票的比重根据基金管理人对市场的判断灵活配置，目标配置比例为：股票65%，债券30%，现金5%。原则上可能的资产配置比例为：股票45-75%、债券20-50%、现金5-10%。

投资对象将根据基金管理人的研究，以优质债券和估值偏低并且具有一定成长性的行业领先企业为主。

在本基金成立后六个月内，达到上述比例限制。因基金规模或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定的，基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合，以符合上述限定。法律、法规另有规定时，从其规定。

八、基金的投资策略

本基金实施积极的投资策略。在类别资产配置层面，本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动，动态调整股票资产和债券资产的配置比例；在行业配置层面，本基金注重把握中国经济结构及消费结构变迁的趋势，关注各行业的周期性和景气度，实现行业优化配置；在个股选择层面，本基金借助诺安核心竞争力分析系统，在深入分析上市公司基本面的基础上，挖掘价格尚未完全反映公司成长潜力的股票；在债券投资方面，本基金实施利率预测策略、收益率曲线模拟、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略，力求获取高于市场平均水平的投资回报。

1、股票投资策略

本基金采取自下而上与自上而下相结合的投资策略，贯彻基金管理人的“核心企业”投资理念，具体投资策略如下：

①类别资产权重的确定

基金管理人关注各资本市场间的资金流动对股票市场景气度的影响，并在对比股票市场的市盈率水平、股息率水平以及评估股票市场的政策风险后，决定基金的股票仓位比例。

②行业风格权重的确定

基金管理人对行业风格权重的确定主要通过把握经济结构及消费结构变迁的趋势，并在行业周期性分析及行业景气度分析的基础上，形成对行业风格的投资建议并确定其在股票组合中的权重。

行业周期性及景气度分析主要包括：分析行业的库存、销售额、销售利润率以及上下游行业的库存、销售额、销售利润率，对行业所处的周期及景气度做出判断。

③诺安核心竞争力分析系统辅助下的个股选择

经济发展的历史证明，经济增长的动力80%往往来自于20%的领先行业和核心企业，同时证券市场上涨过程中80%的动力也往往来自20%的核心股票；与此相适应的是，80%的研究支持应该集中在最值得研究的20%的核心企业上。基金管理人的投资研究程序及投资研究系统应该有足够的自适应力，将投资研究力量自动调整到这20%的核心股票上。

基金管理根据这一“核心企业”的投资理念，开发出“诺安核心竞争力分析系统”，该系统的目的在于筛选出行业中的强势企业。

a.关键因素选股模型（Key Factor Model）

关键因素选股模型的选股理念在于：各个行业具有不同的特性，不同的行业中，获得成功的企业需要不同的核心竞争力，也表现出不同的指标特征，基金管理人将这些指标称为基金管理人选股的关键因素。关键因素选股模型就是根据不同的行业特性，选择不同的关键因素进行股票筛选的方法。关键因素选股是诺安核心竞争力分析系统中对全部股票进行的第一层筛选，将选择出40-45%的股票。这一模型是个多因素模型。

b.核心竞争力分析（Core Competence Analysis）

对于根据关键因素选股模型选择出来的公司，诺安核心竞争力分析系统将辅助基金管理人的研究人员进入第二轮的筛选，选择出真正具有核心竞争力的企业。这一轮筛选中主要关注如下几个方面：

关键因素表现优异的公司是否利润方面同样表现优异；利润方面表现优异的含义指的是公司利润表现持续地比行业内所有上市公司的平均水平高，这里基金管理人观察的是ROE、毛利率水平、净利率水平、经常性利润增长率等常用的利润分析指标。

商业模式持续性分析：这是诺安核心竞争力分析中最关键的一层分析，也是主观性最重的一层分析，需要研究员理解上市公司取得成功的商业模式，并判断该商业模式在该公司继续扩张的时候是否容易复制，或者根据现有的趋势及行业信息判断该商业模式还能否适用。

公司治理结构分析：在基金管理人的上市公司治理结构评分系统中，良好的公司治理结构包括：管理层稳定、信息透明、控股股东没有侵害中小股东利益的不良记录、关联交易符合“三公”原则、内控机制符合监管逻辑等。

以上两层筛选构成诺安核心竞争力分析系统，通过这两层筛选的股票，形成基金管理人的备选股票库。这一备选股票库在经过估值、调研以及时机选择后，将进入基金的投资组合。

c. 股票估值模型

①估值指标

PEG是基金管理人的估值模型第一选股指标，但是对于某些行业，基金管理人也会选择更有效的指标，例如，有线电视网络行业基金管理人会使用EV/EBITDA以及单位用户价值等指标。

PEG中的PE根据当前的价格以及当年的预测利润计算，增长率G根据未来3年的预测年均增长率计算，PEG越低越好。

②行业分析

行业分析包括行业周期及景气分析，还包括行业竞争结构分析，这些分析的结果并不形成新的评估指标，而是会融入到对PEG的估计中。尽管如此，在诺安核心竞争力分析系统中，还是会根据行业的整体库存情况、应收账款变化以及产品价格波动判断对行业目前所处的周期阶段及景气情况形成文档记录。

对于垄断性行业，行业分析的目的是预测产品提价的能力及实施的可能性，分析结果同样会体现在PEG的估计结果中。

行业竞争结构分析主要根据波特（PORTER）的行业竞争5要素分析行业的竞争结构是优良的还是恶劣的，并形成一个评分结果。行业竞争结构优良的企业，基金管理人会比较放心，使用较乐观的估值指标；对于行业竞争结构恶劣的企业，基金管理人会对估值指标打一定的折扣。

经过以上三层的筛选，预计可以筛选出10%的优质企业，形成本基金的核心股票库，研究员及基金经理在此基础上，进行深入调研，了解企业的实际情况与模型中做的估计是否相符，并经过基金经理的时机选择后，就可以进入基金的投资组合。

2、债券投资策略

本基金实施积极的债券投资策略，本基金管理人将实施利率预测策略、收益率曲线模拟、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略，力求获取高于市场平均水平的投资回报。

3、投资决策基本程序

①投资决策委员会审定基金资产配置方案，并根据市场形势对资产配置方案进行调整；

②研究部在诺安核心竞争力分析系统的辅助及指引下，构建核心股票库，并对该库中的核心股票进行持续跟踪调研；研究部为投资管理部提供股票及债券的投资决策支持；

③基金经理在投资管理部总监领导下，借助研究部门研究报告的支持，拟订行业配置策略、个股选择策略以及债券投资策略；

④投资决策委员会对投资管理部提交的策略报告进行论证分析，并形成相应决议；

⑤根据投资决策委员会决议及授权，基金经理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，并将有关信息反馈投资管理部；

⑦监察稽核部定期进行基金绩效评估，并向投资决策委员会提交综合评估意见和改进方案；

⑧风险控制委员会对识别、防范、控制基金运作各个环节的风险全面负责，尤其重点关注基金投资组合的风险状况；监察稽核部重点监控基金投资组合的投资风险和流动性风险。

九、基金的业绩比较标准

本基金股票投资部分的业绩评价基准采用中信指数，债券投资部分的业绩评价基准采用上证国债指数，整个基金的业绩比较基准为按资产配置比例加权的复合指数：65%×中信指数+35%×上证国债指数。

十、基金的风险收益特征

诺安平衡证券投资基金是平衡型基金。平衡型基金属于混合基金，风险低于股票型基金，收益水平高于债券基金。

十一、基金投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止日为2009年3月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

（一）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	权益类投资	4,733,832,759.67	59.54
2	其中：股票	4,733,832,759.67	59.54
3	固定收益投资	2,803,393,214.20	35.26
4	其中：债券	2,803,393,214.20	35.26
5	资产支持证券	0.00	0.00
6	金融衍生品投资	0.00	0.00
7	买入返售金融资产	0.00	0.00
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
9	银行存款和结算备付金合计	362,842,546.58	4.56
10	其他资产	50,550,723.39	0.64
11	合计	7,950,619,243.84	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

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	28,573,558.74	0.37
B	采掘业	664,997,676.68	8.51
C	制造业	1,516,957,545.63	19.42
C0	食品、饮料	209,743,845.94	2.68
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	15,949,937.90	0.20
C4	石油、化学、塑胶、塑料	224,094,768.90	2.87
C5	电子	577,965.00	0.01
C6	金属、非金属	606,049,911.78	7.76
C7	机械、设备、仪表	267,719,545.21	3.43
C8	医药、生物制品	192,821,570.90	2.47
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	315,495,408.67	4.04
E	建筑业	136,188,931.79	1.74
F	交通运输、仓储业	209,714,148.17	2.68
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	326,209,458.18	4.18
I	金融、保险业	556,080,521.03	7.12
J	房地产业	588,123,875.26	7.53
K	社会服务业	279,315,654.76	3.58
L	传播与文化产业	59,829,746.40	0.77
M	综合类	52,346,234.36	0.67
	合计	4,733,832,759.67	60.60

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000402	金 融 街	43,704,879.00	397,277,350.11	5.09
2	000069	华侨城A	11,636,811.00	153,373,168.98	1.96
3	600036	招商银行	8,759,822.00	139,543,964.46	1.79
4	600489	中金黄金	2,150,424.00	127,563,151.68	1.63
5	000002	万 科A	15,324,493.00	126,886,802.04	1.62
6	600547	山东黄金	1,474,987.00	118,382,456.62	1.52
7	601898	中煤能源	12,963,257.00	112,521,070.76	1.44
8	601088	中国神华	5,199,481.00	107,629,256.70	1.38
9	000528	柳 工	6,872,739.00	105,840,180.60	1.35
10	601601	中国太保	6,264,632.00	105,120,524.96	1.35

（四）报告期末按券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	0	0
2	央行票据	865,921,000.00	11.08
3	金融债券	1,917,185,000.00	24.54
4	其中：政策性金融债	1,598,408,000.00	20.46
5	企业债券	20,287,214.20	0.26
6	其中：企业短期融资券	0.00	0.00
7	可转债	0.00	0.00
8	其他	0.00	0.00
9	合计	2,803,393,214.20	35.89

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 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（%） |
|---|---