诺安灵活配置混合型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2008年3月14日证监许可【2008】376号文核准公开募集,本基金的基金合同于2008年5月20日正式生效。

(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。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

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20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。

江胤先生,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

窦虔,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。

杨谷先生,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

无。

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:杨谷先生,副总经理、投资总监;王创练先生,研究部经理;梅律晋先生,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:蒋松云
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)中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人:陶礼明
电话:010-66599805
传真:010-66415194
联系人:陈春林
客户服务热线:95580
网址:www.psbc.com

(6)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:翟鸿祥
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

(7)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

(8)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

(9)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:法兰克组曼
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

(10)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

(11)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

(12)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

(13)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

(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:汤嘉惠、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:010-66568116
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.qy5.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)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
法定代表人:牛冠兴
电话:0755-82825555
传真:0755-23982970
联系人:李瑾
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
联系人:罗芳
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、张小波
客户服务热线:95597 或 4008895597
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
电话:021-68419974
联系人:杨盛芳
客户服务热线:400-8888-123
网址:www.xyzq.com.cn

(20)国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)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
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)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

(29)山西证券有限责任公司
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

(30)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

(31)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

(32)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

(33)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:潘蔚
电话:0431-85096709
客户服务热线:0431-96688-0 或 0431-85096733
网址:www.nesc.cn

(34)齐鲁证券有限公司
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

(35)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

(36)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

(37)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:樊圃正
客户服务电话: 020-961303
网址:www.gzs.com.cn

(38)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

(39)浙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

(40)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

(41)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:祝兆晖

(四)出具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、投资目标

积极调整,稳健投资,力图在将风险控制在一定水平的基础上获得超过比较基准的投资收益。

五、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票、债券、短期金融工具、权证、现金及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种,基金管理人在履行相应的程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金为灵活配置混合型基金,基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的30%-80%;现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的20%-70%。

六、投资理念

灵活资产配置以控制投资风险,关注优势企业以挖掘投资价值,积极策略组合以提高投资回报。

七、投资策略

本基金实施积极主动的投资策略,具体由资产配置策略,股票投资策略,债券投资策略和权证投资策略四部分组成。

1、在资产配置方面,本基金自上而下进行,具体由类别资产配置和行业资产配置组成:

类别资产配置决定了基金资产组合整体的风险收益状况, 本基金配置的股票资产占基金资产的30%-80%, 从而本基金便可以通过资产的灵活配置在规避市场波动风险的同时优化资产组合的收益水平。

本基金将运用长期资产配置(SAA)和短期资产配置(TAA)相结合的方法,根据市场环境的变化,在长期资产配置保持稳定的前提下,积极进行短期资产灵活配置,力图通过时机选择构建在承受一定风险的前提下可获取较高收益的资产组合。

在具体的类别资产配置过程中,本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动,并采用在市场中验证有效的LEPV模型,根据市场流动性、经济发展状况、国家政策倾向以及市场整体估值水平的状况,判断类别资产的配置比例和时机,从而动态优化资产组合;

在行业资产配置层面,本基金在中国经济及产业结构变迁的历史进程中寻找投资机会,关注行业的周期性特征,并积极调整以实现行业优化配置。

2、在股票投资方面,本基金综合运用优势企业增长策略、内在价值低估策略、景气回归上升策略这三种策略构建股票组合;

具体构建过程中本基金着重运用优势企业增长策略,以三大优势(区位、行业、产品)为基本着眼点考察企业的核心竞争力,并从资源和成本层面考察企业在国际竞争中的比较优势,力图在关注企业估值水平的同时遴选出具备高增长潜质的优势企业;基金管理人亦辅助运用内在价值低估策略,通过研究宏观经济、行业前景、上市公司的经营业绩和财务状况,利用绝对估值和相对估值模型,判定股票的内在价值以寻找到价值低估的投资机会;对于周期性行业中的企业,基金管理人还运用景气回归上升策略,通过定量指标对历史和现实数据进行分析,判断出行业景气回归的转折点,从而把握住景气回归行业中企业的投资机会。

3、在债券投资方面,本基金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。

4、在权证投资方面,本基金主要运用的策略包括:价值发现策略、价差策略、对敲策略、卖出有担保的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。作为辅助性投资工具,本基金会结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益。

八、业绩比较基准

本基金业绩比较基准是沪深300指数以及上证国债指数的复合指数即:

60%×沪深300指数+40%×上证国债指数

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

九、风险收益特征

较高风险,较高收益

十、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	251,558,502.16	51.03
2	其中:股票	251,558,502.16	51.03
3	固定收益类投资	96,790,000.00	19.63
4	其中:债券	96,790,000.00	19.63
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	135,421,205.86	27.47
10	其他资产	9,184,991.47	1.86
11	合计	492,954,699.49	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	0.00	0.00
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	90,897,902.26	18.87
C0	食品、饮料	10,608,000.00	2.20
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	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,058,888.32	2.30
C5	电子	229,005.00	0.05
C6	金属、非金属	13,568,950.95	2.82
C7	机械、设备、仪表	29,250,250.00	6.07
C8	医药、生物制品	26,182,807.99	5.44
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	8,704,000.00	1.81
F	交通运输、仓储业	20,624,000.00	4.28
G	信息技术业	33,830,879.04	7.02
H	批发和零售贸易	57,323,219.04	11.90
I	金融、保险业	21,823,923.12	4.53
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	18,354,578.70	3.81
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	251,558,502.16	52.23

(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

代码	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	600487	亨通光电	1,508,796.00	25,649,532.00	5.33
2	600693	东百集团	2,009,720.00	23,835,279.20	4.95
3	000581	威孚高科	2,000,000.00	20,560,000.00	4.27
4	600185	海星科技	2,707,165.00	18,354,578.70	3.81
5	600221	海南航空	3,700,000.00	17,908,000.00	3.72
6	002269	美邦服饰	524,008.00	14,137,735.84	2.94
7	600859	王府井	650,000.00	13,533,000.00	2.81
8	600569	安阳钢铁	3,370,875.00	13,045,286.25	2.71
9	600036	招商银行	700,000.00	11,151,000.00	2.32
10	601166	兴业银行	464,444.00	10,672,923.12	2.22

(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	0.00	0.00
2	央行票据	96,790,000.00	20.10
3	金融债券	0.00	0.00
4	其中:政策性金融债	0.00	0.00
5	企业债券	0.00	0.00
6	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	96,790,000.00	20.10

(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(%)
1	080173	08央行票据73	1,000,000.00	96,790,000.00	20.10

(六)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

本基金本报告期期末未持有资产支持证券。

(七)报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期期末未持有权证。

(八)投资组合报告附注

1、本基金本报告期投资的前十名证券发行主体中除海星科技外, 其余的没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

海星科技2月20日曾公告公司因信息披露违规被立案调查的事宜。据了解该调查主要针对海星科技在前期资产重组进展上的信息披露问题,后续一直未有最新的进展公告。虽然这次的信息披露问题表明原上市公司管理层在合规经营方面存在缺陷,但这并不影响我们对未来股权注入后新的公司管理层经营管理能力的判断,也不会影响我们对公司未来投资价值的判断,反而为我们提供了一个较好的介入机会。

2、本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、期末其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	5,578,135.46
3	应收股利	0.00
4	应收利息	3,019,493.06
5	应收申购款	87,362.95
6	其他应收款	0.00
7	其他	0.00
8	合计	9,184,991.47

4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期期末未持有处于转股期的可转换债券。

5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期期末前十名股票中不存在流通受限情况。

十一、基金的业绩

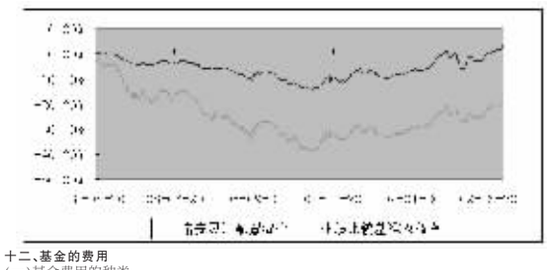
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一)、本基金基金合同生效以来各阶段基金份额净值增长率与同期业绩基准收益率比较如下表所示:

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
2008.5.20~2008.12.31	-10.20%	0.69%	-33.98%	1.81%	23.78%	-1.12%
2009.1.1~2009.3.31	14.48%	1.11%	21.65%	1.38%	-7.17%	-0.27%
2008.5.20~2009.3.31	2.80%	0.84%	-19.70%	1.73%	22.50%	-0.89%

注:本基金基金合同于2008年5月20日生效,建仓期为6个月,且自基金合同生效起至披露时点不满一年。

(二)、本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



十二、基金的费用

(一)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;
3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费和律师费;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金的证券交易费用;
7、基金的银行汇划费用;
8、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。

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。

(二)与基金运作有关的费用

1、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×1.5%÷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

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令, 基金托管人复核后于次月前2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。

2、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2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×2.5‰÷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

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2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。

上述一、基金费用的种类中第3-7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。

(三)与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的申购费率随申购金额的增加而递减,如下表所示:

申购金额(M)	申购费率
M<50万元	1.8%
50万元≤M<500万元	1.5%
500万元≤M<1000万元	0.6%
1000万元≤M	按笔收取,1000元/笔

申购份额的计算方法如下:

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
申购份额=净申购金额 / 申购当日基金份额净值

本基金的申购费用由申购人承担,用于市场推广、