（上接D18版）

方正证券网站：www.foundersc.com

（80）新商证券有限责任公司

住所：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A区6-7层

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层

电话：0571-87901908、0571-87901053

传真：0571-87901913

联系人：刘虹、谢琼辉

客户服务电话：0571-967777

公司网址：www.stocke.com.cn

（81）中航证券

注册地址：江西省南昌市抚河北路291号

办公地址：江西省南昌市抚河北路291号

法定代表人：杜航

电话：0791-6768681

联系人：戴蕾

客户服务电话：400-8866-567

网址：www.avicsec.com

（82）国联证券股份有限公司

注册地址：江苏省无锡市县前东街168号

办公地址：江苏省无锡市县前东街168号国联大厦6-8楼

法定代表人：雷建辉

基金业务对外联系人：徐　欣

联系电话：0510-82831662

联系传真：0510-82830162

公司网址：www.glsc.com.cn

客服电话：400088852888

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。

（二）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

法定代表人：金颖

电话：010-58598835?

传真：010-58598907

联系人：任瑞新

（三）相关法律意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所

住所：上海浦东南路256号华夏银行大厦14层

负责人：廖海

经办律师：廖海、田卫红

电话：021-51150298

传真：021-51150398

联系人：廖海

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所

法定代表人：葛明

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层

邮政编码：100738

公司电话：010-58153000

公司传真：010-85188298

签章会计师：徐艳、方侃

业务联系人：方侃

第四部分、基金的名称

本基金名称：汇添富均衡增长股票型证券投资基金。

第五部分、基金的类型

本基金为契约型开放式股票型基金。

第六部分、基金的投资目标

本基金应用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略，通过行业的相对均衡配置和投资布局于具有持续增长潜质的企业，在有效控制风险的前提下，分享中国经济的持续增长，以持续稳定地获取较高的投资回报。

第七部分、基金的投资方向

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、上市的股票、债券、权证以及经中国证监会批准的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本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

四类资产配置的比例范围：股票60-95%，债券0-35%，权证0-3%，现金类资产最低为5%。

基金资产类别配置范围

资产类别	选择的资产	配置下限	配置上限
股票	A股	60%	95%
债券	国债、金融债券、企业债、可转换债券、央行票据等	0%	35%
权证	权证	0%	3%
现金类资产	现金、到期日在一年以内的政府债券	5%	-

如果有关法律法规许可，本基金资产配置比例可作相应调整，股票资产投资比例可达到有关法律法规规定的最高上限及最低下限。

第八部分、基金的投资策略

（一）投资策略

本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资方法，适度动态调整资产配置，行业保持相对均衡配置，同时通过三级过滤模型（Tri-Filtering Model）来构建核心股票池，深入剖析核心股票池企业的增长逻辑和增长战略，以达到审慎精选，并对投资组合进行积极而有效的风险管理。

1、资产配置策略

在资产配置中，本基金管理人采用自上而下的策略，根据全球经济形势、中国经济发展，包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平等，采用情景分析法，分析股票、债券、现金三大类资产的预期风险收益特征，适时动态地调整其在基金资产的比例，以规避或控制市场系统风险。

宏观经济不同阶段的对应配置策略

资产类别	通货紧缩	价格稳定	适度通货膨胀	严重通货膨胀
股票	降低配置	增加配置	增加配置	正常配置
固定收益证券	增加配置	正常配置	正常配置	减少配置
现金	增加配置	降低配置	正常配置	正常配置

资料来源：汇添富基金。

2、行业配置策略

在行业配置中，从经济发展的不同阶段出发，结合对政策导向和市场环境等因素的综合分析，将国民经济的行业划分为增长类、稳定类、周期类和能源类，并在此基础上根据产业的景气周期和市场的投资特征，采取适度均衡的行业配置策略，并适时进行动态调整，严格控制投资风险。

①四大类行业划分的标准

增长类公司是指处于行业发展周期的导入期或初创期的公司，这类行业的公司盈利增长有较大的潜力；周期类公司受经济周期的影响比一般公司更大，即在经济衰退阶其盈利比一般公司下降更快，在经济发展期间比一般公司上升更快；稳定类公司是指行业受经济周期的影响比一般行业小、收入和利润稳定的公司；能源类公司则是会为国民经济提供基础性能源包括石油、天然气、煤的公司，其会受到经济周期的影响，但更多的是受到能源相对价格的影响。

根据我国宏观经济和各行业的发展阶段，可以将中国经济的细分行业按照上述四个大类行业进行归类。当然这种分类会随着中国经济发展和行业形势变化而有所变化，本基金管理人将密切关注和评判宏观经济和行业的变化，对分类进行微调。

汇添富四大类行业分类

增长类	餐饮旅游、电子元器件、家用电器、商业贸易、信息服务、信息设备、医药生物、食品饮料
周期类	房地产、纺织服装、黑色金属、化工、机械设备、建筑建材、交运设备、农林牧渔、轻工制造、有色金属
稳定类	交通运输、金融服务、公用事业、综合类
能源类	采掘业

注：2010年2季度分类。

②四大类行业配置的比例控制

在投资组合中，本基金管理人考虑原则上将大类行业的比例控制在中国证券市场四大类行业权重的2倍之内，这样就保证了大类行业配置的适度均衡，同时还能够较好的控制大类行业的风险。

③宏观行业配置风险的机制

本基金管理人行业研究团队将每月评估宏观经济和行业发展趋势，进行行业评级并评估细分行业所属的大类行业。细分行业如变更至大类行业的，需要经过投资决策委员会讨论通过。在基金实际运作中，基金经理可以在大类行业的比例限制范围内，确定每一大类行业配置的具体比例，以获得主动的行业配置回报。

为有效监督大类行业配置的执行，本基金管理人金融工程小组将在事前每月对中国证券市场四大类行业比例测算，并提交基金经理和投资决策委员会，以便他们在投资中进行比例控制。在事中，金融工程小组将每日监控投资组合的行业配置比例，将大类行业配置比例作为每日必须跟踪的指标之一，每日报公司投资决策委员会成员和督察长。事后，金融工程小组将在定期进行的绩效评估分析中，专门分析大类行业配置的效果，向投资决策委员会提交风险绩效报告并提出调整建议。

3、股票投资策略

本基金致力投资于股价没有充分反映价值的具有持续增长潜质的企业，其一般具有业务清晰、战略明确、管理规范、财务透明等特征，具体而言，有以下特征：

①具有良好的公司治理结构，信息透明，注重公众股东利益和投资者关系、管理规范；

②财务状况透明稳健，主营业务收入、净利润等主要财务指标具有良好增长性；在选股中，成长性指标，例如过去三年主营收入增长率、净利润增长率、PSG、PEG等将成为本基金管理人考察上市公司的重要指标；

③在生产、技术、市场、政策环境等经营层面具有一方面或几方面竞争优势；

④有清晰的增长战略，并已通过公司行为验证，同时与其现有的竞争优势相契合；

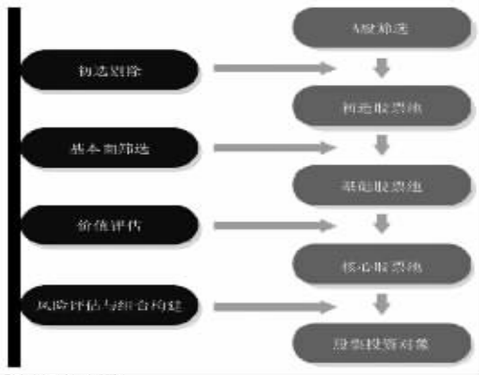
⑤根据股票所在的行业，选择符合其特点的估值方法，而且估值在合理的区间范围内。

为此，本基金管理人构建三级过滤模型（Tri-Filtering Model）来动态建立和维护核心股票池，进一步通过还原核心股票池企业的增长轨迹来深入把握其竞争优势的打造历程和积累，仔细剖析增长战略与竞争优势的契合，以达到审慎精选，中长期投资的目的。

风险意识调查贯穿于股票投资过程中，被投资标的不断受到严格跟踪评估。本基金通过投资于具有持续增长潜质的企业，力求实现持续稳定超越业绩基准的较高主动管理回报。

A、股票组合构建流程

股票组合构建的三级过滤模型



①初选剔除过滤形成初选股票池

从A股市场中进行初选剔除，主要是过滤掉明显不具备投资价值的企业，建立初选股票池，从而缩小研究范围，提高工作效率。剔除的股票包括法律法规和公司制度明确禁止投资的股票，包括筹码集中度高且流动性差的股票，涉及重大案件和诉讼的股票等。

②基本面过滤形成基础股票池

基本面过滤是本基金管理人行业研究员以基本分析为立足点，在初选股票池中挑选基本面良好的企业来组成基础股票池，其成份股要求财务稳健透明，管理规范，具备一定的行业代表性。

③持续增长潜质评估，核心股票池构建

核心股票池的成份股必须来源于基础股票池。本基金管理人的行业研究员尽可能深入挖掘基本面情况，获得第一手的详尽资料，并以企业竞争优势为分析核心，还原企业的增长轨迹来深入把握其竞争优势的打造历程和积累，仔细剖析增长战略与竞争优势的契合，以达到审慎考察其增长的可持续性，精选并中长期投资的目的。具有持续增长潜质的企业才可以进入核心股票池。

基于定性定量分析、动态静态指标相结合的原则，采用内在价值、相对价值、收购价值相结合的评估方法，对上述企业进行价值评估。

④建立投资组合

基金经理根据本基金的投资决策程序和行业相对配置策略，从核心股票池选择股票，审慎精选，权衡风险收益特征后，构建投资组合并动态调整。

⑤持续跟踪和风险评估

对持有的企业进行密切跟踪，保持精密的风险意识，关注企业的发展变化，动态评估企业价值。同时，由金融工程小组通过流动性测试、压力测试、情景分析和VaR分析等技术对投资组合进行动态风险评估。

B、企业持续增长潜质研判

①企业增长的内在逻辑

首先对目标企业的过去和现在的业务组合进行梳理，可按下表进行分类：核心业务、新兴业务和未来可选机会。企业增长分析应建立在核心业务基础上，在中短期内非核心业务的增长应通过利用现有竞争优势及发挥协同效益来完成。

企业业务组合的增长分析

核心业务	创造利润和现金流量最多的部分，是企业稳健增长的保证
新兴业务	这些业务可能没有实现正的现金流量，但客户和营业收入开始积累
未来可选机会	先期的活动已经开始，可能是实验项目，可能是参股，也有可能是战略合作关系等，但是经营活动还没有开始。

本基金管理人通过公开披露信息、行业相关者和实地调研等来还原企业的增长轨迹，深入理解实现增长的业务类型特征及企业行为，从而判了实现企业增长的内在逻辑，把握其竞争优势的打造历程和积累。进一步，剖析竞争优势在生产、技术、市场、政策环境等上的体现层面。

②企业增长战略解析

证券投资的本质在于把握未来，投资成功与否取决于把握未来的能力，对企业未来增长及持续性的把握是本基金投资管理的核心要素之一。

首先要考察企业是否具有清晰的增长战略，即增长模式和增长方式选择，关注其三个方面：①未来产业格局演变的判断以及新增价值的业务；②根据产业的方向和自身能力建立起新的业务组合；③建立起能够产生价值的新业务模型，理解产生价值的环节。

进一步，需判定这种增长战略是否有现实的竞争优势来支持。本基金管理人分析增长战略的落脚点是其与竞争优势的契合度，企业具备建立在竞争优势基石上的增长战略，其未来增长持续性才有较高的可能性。

企业增长战略

核心业务增长模式	增加市场份额、地域性扩张、随市场增长而增长
发展新业务的增长模式	靠核心竞争力来发展，多元化，垂直一体化
增长方式	有机发展，兼并收购，创业、战略联盟

企业获得持续性增长，必须注重在增长和稳健之间取得平衡。稳健经营的必要条件之一是企业有健全的风险控制体系，并被严格执行。同时，企业必须建立相对统一的业绩评估及激励体系以保持管理层行为和增长战略目标的一致性，降低企业经营中的道德风险。

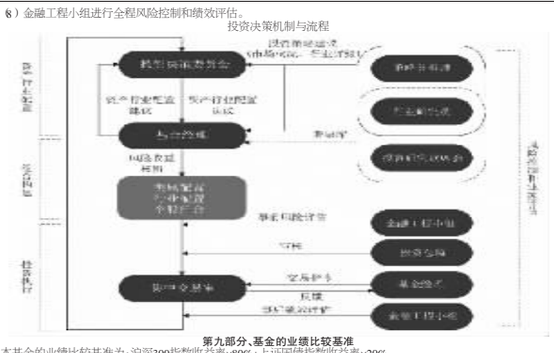
C、股票选择

本基金管理人认为，只有那些具有清晰的增长战略，并有合适的竞争优势来支持保证其实施，同时注重稳健经营的企业才有可持续性的增长潜质，这是本基金的股票投资对象，其一般具有业务清晰、战略明确、管理规范、财务透明等特征。

在价值评估的基础上，结合动态市销率（PSG）和动态市盈率（PEG）等指标构成优化股票选择，在衡量风险点后，进行投资布局。

⑥）金融工程小组进行全程风险控制和绩效评估。

投资决策机制与流程



第九部分、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

选择该业绩基准，是基于以下因素：

①）沪深300指数和上证国债指数合理、透明；

②）指数编制和发布有一定的历史，有较高的知名度和市场影响力；

③）有一定市场覆盖率，并且不易被操纵；

④）基于本基金的股票、债券和现金比例，选用该业绩比较基准能够真实反映本基金的风险收益特征。

基金管理人在两种情况下可以修改业绩比较基准：一是在基金合同修改时，基金管理人可根据投资目标和投资政策的变更，确定新的业绩比较基准，并及时公告；二是当市场出现更合适、更权威的比较基准时，本基金管理人有权选择新的比较基准，并及时公告。

第十部分、基金的风险收益特征

本基金是主动型的股票基金，属于证券投资基金中风险偏上的品种。

第十一部分、基金的投资组合报告

基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

投资组合报告

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	13,884,856,189.62	82.14
	其中：股票	13,884,856,189.62	82.14
2	固定收益投资	899,512,208.00	5.32
	其中：债券	899,512,208.00	5.32
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	1,047,692,971.54	6.20
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,010,099,856.55	5.98
6	其他资产	62,541,003.99	0.37
7	合计	16,904,702,229.70	100.00

2. 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	73,260,000.00	0.43
B	采掘业	1,092,334,875.86	6.48
C	制造业	6,800,125,040.50	40.36
C0	食品、饮料	1,665,030,008.05	9.88
C1	纺织、服装、皮毛	34,340,000.00	0.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	109,539,608.76	0.65
C4	石油、化学、塑胶、塑料	319,173,669.22	1.89
C5	电子	770,528,682.11	4.57
C6	金属、非金属	564,122,986.91	3.35
C7	机械、设备、仪表	1,274,013,663.97	7.56
C8	医药、生物制品	1,974,615,716.41	11.72
C99	其他制造业	88,760,705.07	0.53
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	989,445,084.29	5.87
F	交通运输、仓储业	42,136,234.68	0.25
G	信息技术业	1,014,942,409.67	6.02
H	批发和零售贸易	1,486,979,634.89	8.82
I	金融、保险业	1,585,114,390.95	9.41
J	房地产业	93,181,692.90	0.55
K	社会服务业	343,633,013.76	2.04
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	363,703,812.12	2.16
	合计	13,884,856,189.62	82.40

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	002007	华兰生物	18,507,441	628,142,547.54	3.73
2	601318	中国平安	11,799,919	569,582,090.13	3.38
3	601288	农业银行	161,173,376	451,285,452.80	2.68
4	002081	金螳螂	10,800,098	434,163,939.60	2.58
5	600519	贵州茅台	1,910,303	406,187,726.89	2.41
6	000858	五粮液	11,000,647	392,943,110.84	2.33
7	002304	洋河股份	2,934,634	370,233,425.44	2.20
8	002230	科大讯飞	9,103,366	368,686,323.00	2.19
9	600690	青岛海尔	12,799,530	357,746,863.50	2.12
10	000501	鄂武商A	20,798,686	355,241,556.88	2.11

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	19,028,000.00	0.11
2	央行票据	512,250,000.00	3.04
3	金融债券	99,610,000.00	0.59
	其中：政策性金融债	99,610,000.00	0.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	260,117,000.00	1.54
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,507,208.00	0.05
8	其他	-	-
9	合计	899,512,208.00	5.34

5. 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	1001095	10央票95	2,000,000	194,660,000.00	1.16
2	1101021	11央票21	1,200,000	119,100,000.00	0.71
3	100231	10国开31	1,000,000	99,610,000.00	0.59
4	1101023	11央行票据23	1,000,000	99,250,000.00	0.59
5	1101025	11央行票据25	1,000,000	99,240,000.00	0.59

6. 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

注：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名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8. 投资组合报告附注

8.1基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明：

本基金投资前十名证券五粮液（000858）于2011年5月27日受到证监会行政处罚，该上市公司于2009年9月被证监会立案调查之初，我司即对其可能产生的影响进行过研究评估，认为此事件并不影响其经营业绩，不会对其投资价值造成较大影响。本基金一直重仓持有该股，并经过合理的投资决策授权审批。

8.2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。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,516,480.37
2	应收证券清算款	27,723,257.32
3	应收股利	8,895,259.83
4	应收利息	14,989,170.06
5	应收申购款	416,836.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,541,003.99

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未有流通受限股票。

第十二部分 基金的业绩

本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。

（一）本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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）
2006年8月7日（基金合同生效日）至2006年12月31日	52.78%	1.07%	51.80%	1.04%	0.98%	0.03%
2007年1月1日至2007年12月31日	105.58%	1.96%	129.14%	1.86%	-23.56%	0.10%
2008年1月1日至2008年12月31日	-45.57%	1.77%	-50.88%	2.41%	5.31%	-0.64%
2009年1月1日至2009年12月31日	53.27%	1.71%	77.54%	1.62%	-24.27%	0.09%
2010年1月1日至2010年12月31日	4.92%	1.40%	-9.37%	1.26%	14.29%	0.14%
2011年1月1日至2011年6月30日	-11.54%	1.11%	-1.79%	0.99%	-9.75%	0.12%
2006年8月7日（基金合同生效日）至2011年6月30日	143.19%	1.63%	119.54%	1.73%	23.65%	-0.10%

（二）自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较图

第十三部分、基金的费用与税收

（一）与基金运作有关的费用

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；

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和律师费；

⑥基金份额持有人大会费用；

⑦基金的证券交易费用；

⑧银行汇划费用；

⑨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《基金合同》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。

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

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。

③销售服务费

销售服务费是指基金管理人根据基金合同的约定及届时有效的相关法律法规的规定，从开放式基金财产中计提的一定比例的费用，用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

基金管理人可以选取适当的时机，在应于中国证监会发布有关收取开放式证券投资基金销售费用的规定后，开始计提销售服务费，但至少应提前2个工作日在至少一种指定报刊和网站上公告。公告中应规定计提销售服务费的条件、程序、用途和费率标准。

基金管理人依据本基金合同及届时有效的有关法律法规公告收取基金销售服务费或酌情降低基金销售服务费的，无须召开基金份额持有人大会。

上述一、基金费用的种类中第4-9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。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、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；

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

3、基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

4、费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率等相关费率须召开基金份额持有人大会审议。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

5、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费用

基金申购费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章 基金的申购与赎回”相应内容。

2、赎回费用

基金赎回费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章 基金的申购与赎回”相应内容。

3、转换费用

基金转换费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章 基金的申购与赎回”相应内容。

第十四部分、对招募说明书更新部分的说明

一、重要提示”部分：

更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。

二、基金管理人”部分：

更新了主要人员情况。

三、四、基金托管人”部分：

1、更新了基金托管人基本情况。

2、更新了主要人员情况。

3、更新了基金托管业务经营情况。

4、更新了基金托管人的内部控制制度。

四、五、相关服务机构”部分：

更新了基金份额发售机构的相关信息。

五、九、基金的投资”部分：

更新了基金投资组合报告。

六、十、基金的业绩”部分：

更新了基金业绩数据。

七、“十二、其他应披露事项”部分

更新了2011年2月8日至2011年8月7日期间涉及本基金的相关公告。

汇添富基金管理有限公司

2011年9月20日

诺安多策略股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定投业务的公告

公告送出日期：2011年9月20日

1 公告基本信息

基金名称	诺安多策略股票型证券投资基金
基金简称	诺安多策略股票
基金主代码	320016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月9日
基金管理人名称	诺安基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司
基金注册登记机构名称	诺安基金管理有限公司
公告依据	《诺安多策略股票型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）和《诺安多策略股票型证券投资基金招募说明书》（以下简称“招募说明书”）的有关规定。
申购起始日	2011年9月22日
赎回起始日	2011年9月22日
转换转入起始日	直销机构：2011年9月22日；代销机构暂不开放转换业务。
转换转出起始日	直销机构：2011年9月22日；代销机构暂不开放转换业务。
定投业务起始日	直销机构：2011年9月22日；代销机构暂不开放定投业务。

2 日常申购、赎回、转换及定投业务的办理时间

诺安多策略股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）将上海证券交易所、深圳证券交易所的每一个交易日设为开放日，为投资者办理申购、赎回业务，办理时间为上午9:30-下午3:00。具体以销售网点的公告和安排为准。

本基金的转换、定投业务的办理时间与日常申购、赎回业务办理时间相同。

3 日常申购业务

3.1 申购金额限制

通过诺安基金管理有限公司（以下简称“本公司”）直销中心、网上交易系统（网上交易系统目前仅对个人投资者开通）或代销机构申购本基金，每个基金账户首次申购的最低金额为1,000元人民币（含申购费），追加申购的最低金额为人民币1,000元（含申购费）。本基金的定投业务不受此最低申购金额限制。

各代销机构对上述最低申购限额、交易级差有其他规定的，以各代销机构的业务规定为准。

本基金对单个基金份额持有人累计持有的基金份额不设置最高份额限制。

基金管理人可根据市场情况，在法律法规允许的情况下，调整上述对申购金额的数量限制，基金管理人必须在调整生效前依照《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在至少一家指定媒体公告。

3.2 申购费率

3.2.1 前端收费

本基金在申购时收取申购费用。申购费用按单个交易账户单笔分别计算，申购费率随申购金额的增加而递减，具体费率如下：

申购金额（M）	申购费率
M<50万元	1.5%
50万元≤M<100万元	1%
100万元≤M<200万元	0.8%
200万元≤M<500万元	0.5%
M ≥500万元	每笔1000元

3.2.2 后端收费

本基金尚未开通后端收费模式。

3.3 其他与申购相关的事项

自2011年9月22日起，投资者通过本公司直销网上交易系统申购本基金，将享有费率优惠，具体如下：

投资者使用中国建设银行借记卡、中国工商银行借记卡、交通银行借记卡、招商银行借记卡通过本公司直销网上交易系统申购本基金《双限前端收费模式），本基金的招募说明书等法律文件中规定的申购费率（以下简称为“标准费率”）大于0.6%的，单笔申购的费率按标准费率的8折执行，但折后费率低于0.6%的，按0.6%执行；标准费率小于或等于0.6%，或是固定费用的，单笔申购的费率按标准费率执行。

投资者使用中国农业银行借记卡通过本公司直销网上交易系统申购本基金《双限前端收费模式），标准费率大于0.6%的，单笔申购的费率按标准费率的7折执行，但折后费率低于0.6%的，按0.6%执行；标准费率小于或等于0.6%，或是固定费用的，单笔申购的费率按标准费率执行。

投资者使用中国银行借记卡通过本公司直销网上交易系统申购本基金《双限前端收费模式），标准费率大于0.6%的，单笔申购的费率按标准费率的7折执行，但折后费率低于0.6%的，按0.6%执行；标准费率小于或等于0.6%，或是固定费用的，单笔申购的费率按标准费率执行。

投资者使用中国民生银行借记卡、兴业银行借记卡通过本公司直销网上交易系统申购本基金《双限前端收费模式），标准费率大于0.6%的，单笔申购的费率按标准费率的4折执行，若折后费率低于0.6%的，按0.6%执行；标准费率小于或等于0.6%，或是固定费用的，单笔申购的费率按标准费率执行。

上述费率优惠措施如有变更，本公司将及时公告。

代销机构的申购费率优惠情况请参见各代销机构或本公司的有关公告。

4 日常赎回业务

4.1 赎回份额限制

基金份额持有人赎回本基金的最低份额为100份基金份额，基金份额持有人可将其全部或部分基金份额赎回，但某笔赎回导致该基金份额持有人在一个网点的基金份额余额少于相应的最低赎回限额时，余额部分的基金份额必须一同赎回。

各代销机构对上述最低赎回份额有其他规定的，以各代销机构的业务规定为准。

基金管理人可根据市场情况，在法律法规允许的情况下，调整上述对赎回份额的数量限制，基金管理人必须在调整生效前依照《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在至少一家指定媒体公告。

4.2 赎回费率

赎回费用由赎回人承担，其中25%的部分归基金资产所有，其余部分可用于注册登记等相关费用。本基金的赎回费率随持有期递减，最高不超过赎回总金额的0.5%。具体费率如下：

持有年限（Y）	赎回费率
Y<1年	0.5%
1年≤Y<2年	0.2%
Y≥2年	0

4.3 其他与赎回相关的事项

无。

5 日常转换业务

5.1 转换费率

5.1.1基金转换费用构成

基金转换费由转出基金的赎回费以及相应的申购费补差两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定，其中赎回费的百分之二十五计入基金资产。基金转换费用由基金持有人承担。

注：当转入基金的适用申购费率高于转出基金的适用申购费率时，将收取申购费补差，即“申购费补差费率=转入基金的适用申购费率-转出基金的适用申购费率”；当转入基金的适用申购费率等于或低于转出基金的适用申购费率时，不收取申购费补差。

5.1.2转换份额计算公式

计算公式如下：A=B×C×（1-D）/（1+G）+F）/E

其中，A为转入的基金份额；B为转出的基金份额；C为转换申请当日转出基金的基金份额净值；D为转出基金的对应赎回费率；G为申购费补差费率；E为转换申请当日转入基金的基金份额净值；F为货币市场基金转出的基金份额按比例结转的账户当前累计未付收益《又限转出基金为货币市场基金）。具体份额以注册登记机构的记录为准。转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

例1：诺安优化收益债券50000份转换为诺安多策略股票

假设某投资者在某代销机构购买了5万份诺安优化收益债券，至T日其持有期未满31个自然日，现拟在T日全部转换为诺安多策略股票。

T日，诺安优化收益债券的净值为1.1000，赎回费率为0.5%，适用申购费率为0；诺安多策略股票的净值为1.2000，T日该代销机构的适用申购费率为1.5%。则计算如下：

1.5%>0，收取申购费补差，申购费补差费率=1.5%-0=1.5%

转入诺安多策略股票的基金份额=转出诺安优化收益债券的基金份额×T日诺安优化收益债券的净值×（1-诺安优化收益债券的赎回费率）÷（1+申购费补差费率）÷ T日诺安多策略股票的净值=50000×1.1000×（1-0.5%）÷（1+1.5%）÷1.2000=44930.21份

例2：诺安多策略股票50000份转换为诺安货币

假设某投资者在某代销机构购买了5万份诺安多策略股票，至T日其持有期未满一年，现拟在T日全部转换为诺安货币。

T日，诺安多策略股票的净值为1.2000，赎回费率为0.5%，T日该代销机构的适用申购费率为1.5%。则计算如下：

因诺安货币的申购费率为0，低于1.5%，故本次转换不收取申购费补差《即申购费补差费率为0）；而诺安货币的面值《即净值）为1.0000。

转入诺安货币的基金份额=转出诺安多策略股票的基金份额×T日诺安多策略股票的净值×（1-诺安多策略股票的赎回费率）÷（1+申购费补差费率）÷T日诺安货币的净值=50000×1.20×（1-0.5%）÷（1+0）÷1=59700.00份

5.2 其他与转换相关的事项

投资者在本公司直销网上交易系统办理本基金转换业务，可享受申购费补差费率优惠，详情请参见本公司2010年11月9日发布的公告-《诺安基金管理有限公司关于在直销网上交易系统开展基金转换业务申购费补差费率优惠活动的公告》。

代销机构的转换业务将择日另行开放，届时本公司将公告有关事项。

6 定期定额投资业务

自2011年9月22日起，投资者可在本公司直销网上交易系统办理本基金的定投业务《含定期定额及定期不定额申购业务）。有关定投业务的具体规定，投资者可至本公司网站www.lionfund.com.cn查阅相关公告及信息。

自2011年9月22日起，投资者通过本公司直销网上交易系统办理本基金的定投业务，将享有费率优惠，具体如下：

投资者使用中国建设银行借记卡通过本公司直销网上交易系统定投申购本基金，其申购费率享有5折优惠；标准费率高于0.6%的，享受申购费率5折优惠，若优惠后费率