诺安中小盘精选股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

2011年第2期

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）诺安中小盘精选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2010年2月12日证监基金字［2010］209号文核准公开募集，本基金的基金合同于2010年4月28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，投资人申购基金时应认真阅读本基金《招募说明书》及《基金合同》等，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资人自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，须承担基金投资中出现的各类风险，包括：市场系统性风险、上市公司风险、利率风险、流动性风险、信用风险、管理风险、本基金特有风险、资产配置风险及其他风险等。

本基金为股票型基金，其风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金以一元初始面值募集基金份额，在市场波动等因素的影响下，基金投资有可能出现亏损或基金份额净值低于初始面值。

（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2011年10月28日，有关财务数据和净值表现截止日为2011年9月30日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）、基金管理人概况

公司名称：诺安基金管理有限公司

住所：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

设立日期：2003年12月9日

电话：0755-83026688

传真：0755-83026677

联系人：陈阳

股权结构：

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）、证券投资基金管理情况

截至2011年11月底，本基金管理人共管理十八只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安股票证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长股票证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长股票型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证100指数证券投资基金、诺安中小盘精选股票型证券投资基金、诺安主题精选股票型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、诺安上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安保本混合型证券投资基金、诺安多策略股票型证券投资基金、诺安全球收益不动产证券投资基金及诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）。

（三）、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，副董事长，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、执行董事。

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、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

李京先生，监事，企业管理硕士。历任中国中化集团总裁办公室部门经理，中化集团香港立丰实业公司总经理助理，中化汇富资产管理公司副总经理，中化欧洲资本公司副总经理兼世盈（厦门）创业投资有限公司副总经理，现任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，国泰君安证券公司部门主管，诺安基金管理有限公司交易中心主管。

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。曾任平安证券公司综合研究所研究员，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、诺安主题精选股票型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.基金经理

周心鹏先生，金融学硕士。具有基金从业资格。曾先后任职于南方证券投资银行部、中投证券投资银行部、长盛基金研究部和华夏基金机构投资部。2010年1月加入诺安基金管理有限公司，任基金经理助理。2010年10月起担任诺安中小盘精选股票型证券投资基金基金经理，2011年3月起任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理。

5.投资决策委员会成员的姓名及职务

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、基金经理；邹翔，成长基金组投资总监、基金经理；王创练先生，研究部总监；王永宏先生，金融工程部总监、基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）、基本情况

名称：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

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币349,018,545,827元

联系电话：010-66105799

联系人：赵会军

（二）、主要人员情况

截至2011年9月末，中国工商银行资产托管部共有员工145人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）、基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2011年9月，中国工商银行共托管证券投资基金225只，其中封闭式7只，开放式218只。自2003年以来，本行连续八年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的26项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一）、诺安基金管理有限公司直销中心

本基金管理人在深圳、北京、上海、广州、成都开设五个直销网点对投资者办理开户和认购业务：

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：0755-83026620

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号诺安大厦8-9层

邮政编码：100020

电话：010-59027811

传真：010-59027890

联系人：孟佳

3. 上海分公司

办公地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔2208室

邮政编码：200120

电话：021-68824617

传真：021-68824617

联系人：陈晓瑜

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：高莉莉

5.西部营销中心

办公地址：成都市锦江区下东大街216号喜年广场2407

邮政编码：610021

电话：028-86586055

传真：028-86586055

联系人：裴兰

（二）、基金代销机构（排名不分先后）

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

客户服务电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

2.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

客服电话：95566

网址：www.boc.cn

3.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

客户服务电话：95533

网址：www.ccb.com

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：胡怀邦

电话：021-58781234

传真：021-58408842

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

5.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：傅育宁

电话：0755-83198888

传真：0755-83195109

联系人：兰奇

客户服务电话：95555

网址：www.cmbchina.com

6.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

客户服务电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

7.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：肖遂宁

电话：0755-82088888

传真：0755-82080714

联系人：周勤

客户服务电话：95501

网址：www.sdb.com.cn

8.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号首层

法定代表人：闫冰竹

联系人：王曦

电话：010-66223584

传真：010-66226045

客户服务电话：95526

网址：www.bankofbeijing.com.cn

9.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

客户服务电话：40066-99999 或 0755-961202

网址：www.18ebank.com

10.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

客户服务电话：95595

网址：www.cebbank.com

11.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

电话：021-63586189

传真：021-63586215

联系人：钱庚旺

客户服务电话：96528、962528（上海地区）

网址：www.nbcb.com.cn

12.杭州银行股份有限公司

注册地址：中国·杭州凤起路432号

办公地址：中国·杭州凤起路432号

法定代表人：马时雍

客户服务电话：0571-96523、400-8888-508

网址：www.hzbank.com.cn

13.温州银行股份有限公司

住所及办公地址：温州市车站大道华海广场1号楼

法定代表人：夏瑞洲

电话：0577-88990082

传真：0577-88995217

联系人：林波

客户服务电话：0577-96699

网址：www.wzbank.cn

14.江苏银行股份有限公司

注册地址：南京市洪武北路55号

办公地址：南京市洪武北路55号

法定代表人：黄志伟

联系人：田春慧

电话：025-58588167

传真：025-58588164

客户服务电话：400-86-96098、96098

网址：www.jsbchina.cn

15.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

联系人：李慧

电话：010-85238670

传真：010-85238680

客户服务电话：95577

网址：www.hxb.com.cn

16.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

17.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

联系人：秦莉

电话：010-65546655-108

传真：010-65542373

客户服务电话：95558

网址：bank.ecitic.com

18.南京银行股份有限公司

地址：南京市白下区淮海路50号

法定代表人：林复

联系人：贺坚

电话：025-84544135

传真：010-84544129

客户服务电话：025-96400、40088-96400

网址：www.njcb.com.cn

19.洛阳银行股份有限公司

注册地址：河南省洛阳市洛阳新区开元大道与通济街交叉口

办公地址：河南省洛阳市洛阳新区开元大道与通济街交叉口

法定代表人：王建甫

联系人：胡艳丽

电话：0379-65921977

传真：0379-65921851

客户服务电话：0379-96699

网址：www.bankofluoyang.com.cn

20.齐商银行股份有限公司

注册地址：山东省淄博市张店区中心路105号

办公地址：山东省淄博市张店区中心路105号

法定代表人：杲传勇

客户服务电话：400-8696-588

网址：www.qsbank.cc

21.上海农村商业银行股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区银城中路8号中融·碧玉蓝天大厦16至23楼

法定代表人：胡平西

联系人：吴海平

电话：021-38576977

传真：021-50105124

客户服务电话：021-962999

网址：www.shrcb.com

22.渤海银行股份有限公司

注册地址：天津市河西区马场道201-205号

办公地址：天津市河西区马场道201-205号

法定代表人：刘宝凤

联系人：王宏

电话：022-58316666

传真：022-58316569

客户服务电话：400-888-8811

23.烟台银行股份有限公司

注册地址：中国·烟台市芝罘海港路25号

法定代表人：庄永辉

客户服务电话：4008-311-777

网址：www.yantaibank.net

24.哈尔滨银行股份有限公司

注册地址：黑龙江省哈尔滨市道里区尚志大街160号

法定代表人：郭志文

客户服务电话：40060-96358、95537

网址：www.hrbb.com.cn

25.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：万建华

客户服务电话：4008-888-666

网址：www.gtja.com

26.申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路171号

办公地址：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

客户服务电话：021-962505

网址：www.sw2000.com.cn

27.中国银河证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区金融大街35号2-6层

注册地址：北京市西城区金融大街35号2-6层

法定代表人：顾伟国

电话：010-66568047

传真：010-66568116

联系人：李洋

客户服务电话：400-8888-888

网址：www.chinastock.com.cn

28.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

办公地址：北京市东城区朝内大街188号中信建投证券公司

法定代表人：张佑君

联系人：权唐

开放式基金咨询电话：4008-888-108

开放式基金业务传真：010-65182261

客户服务电话：400-8888-108

网址：www.csc108.com

29.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

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

电话：0755-82492000

传真：0755-82492062

联系人：盛宗凌

客户服务电话：95513

网址：www.lhzq.com

30.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

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82558305

传真：0755-82558355

客户服务电话：4008-001-001

网址：www.essence.com.cn

31.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：广东省广州市天河北路183号大都会广场43、42、41、38、36、19、18楼

法定代表人：王志伟

联系人：肖中梅

客户服务电话：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

32.国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路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

客户服务电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

33.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或400-8888-111

网址：www.newone.com.cn

34.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：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层

法定代表人：王东明

电话：010-84683893

传真：010-84865560

联系人：陈忠

客户服务电话：010-84588888

网址：www.cs.ecitic.com

35.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

客户服务电话：400-8888-788

网址：www.ebscn.com

36.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

客户服务电话：95553或拨打各城市营业网点咨询电话

网址：www.htsec.com

37.德邦证券有限责任公司

注册地址：上海市曹杨路510号南半幢9楼

办公地址：上海市浦东新区福山路500号“城建国际中心”26楼

法定代表人：姚文平

电话：021-68761616

传真：021-68767981

联系人：罗芳

客户服务电话：400-8888-128

网址：www.tebon.com.cn

38.长江证券股份有限公司

注册地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号

办公地址：湖北省武汉市江汉区新华路特8号

法定代表人：胡运钊

电话：021-63219781

传真：021-51062920

联系人：李良

客户服务电话：4008-888-999

公司网址：www.95579.com

39.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

办公地址：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

客户服务电话：400-828-5888

网址：www.njzq.com.cn

40.东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19号楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19号楼

法定代表人：朱科敏

基金业务对外联系人：李涛

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

客户服务电话：400-888-8588

网址：www.longone.com.cn

41.国都证券有限责任公司

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

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、10层

法定代表人：常喆

电话：010-84183390

传真：010-64482090

联系人：黄静

客户服务电话：400-818-8118

网址：www.guodu.com

42.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：杜庆平

电话：022-28451861

传真：022-28451892

联系人：王兆权

客户服务电话：400-651-5988

网址：www.ewww.com.cn

43.中信金通证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯商务庭院楼A座

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层

法定代表人：刘军

电话：0571-85783715

传真：0571-85783771

联系人：王勤

客户服务电话：0571-96598

网址：www.bigsun.com.cn

44.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

全国免费业务咨询电话：4008816168

开放式基金业务传真：0755-82400862

全国统一总机：4008866338

联系人：周璐

网址：www.pingan.com

45.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

联系人：吴宇

电话：021-63325888

传真：021-63326173

客户服务电话：95503

网址：www.dfzq.com.cn

46.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

客户服务电话：400-8888-777

网址：www.gyzq.com.cn

47.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

客户服务电话：400-8888-228

网址：www.jyzq.cn

48.中航证券有限公司（原江南证券有限责任公司）

注册地址：南昌市抚河北路291号

办公地址：南昌市抚河北路291号

法定代表人：杜航

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.avicsec.com

49.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：张运勇

电话：0769-22119426

联系人：张建平

客户服务电话：961130

网址：www.dgzq.com.cn

50.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

办公地址：上海市黄浦区西藏中路336号

法定代表人：郁忠民

电话：021-63231111

联系人：王伟力

客服服务热线：4008-918-918、021-962518

网址：www.shzq.com

51.新时代证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融街大街1号A座8层层

办公地址：北京市西城区金融街大街1号A座8层

法人代表：马金声

联络人：戴荻

联系电话：010-68084591

传真：010-68084986

客户服务电话：400-698-9898

网址：www.xsdzq.cn

52.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

电话：0755-83516289

联系人：匡婷

客户服务电话：400-6666-888

网址：www.cgws.com

53.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：潘锴

电话：0431-85096709

客户服务电话：0431-96688-0 或 0431-85096733

网址：www.nesc.cn

54.齐鲁证券有限公司

注册地址：山东省济南市经十路20518号

办公地址：山东省济南市经十路20518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

55.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：冯戎

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

客户服务电话：010-62294600

网址：www.hysec.com

56.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中路交界处荣超商务中心A栋18-21层

办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋18-21层

法定代表人：杨明辉

客户服务电话：400-600-8008

网址：www.cjis.cn

57.山西证券股份有限公司

注册地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心

办公地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心A座26—30层

法定代表人：侯巍

联系人：张治国

联系电话：0351-8686703

传真：0351-8686709

客户服务电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

58.广州证券有限责任公司

注册地址：广东省广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼、17楼

办公地址：广东省广州市先烈中路69号东山广场主楼5楼、17楼

法定代表人：刘东

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

59.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6楼、7楼

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

60.江海证券有限公司

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

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

联系人：徐世旺

客户服务电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

61.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：郭林

客户服务电话：021-63340678

网址：www.ajzq.com

62.华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层

法定代表人：陈林

电话：021-501222222

联系人：楼斯佳

客户服务电话：400-820-9898

网址：www.cnhbstock.com

63.中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层

办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层

法定代表人：赵大建

客户服务电话：400-889-5618

网址：www.e5618.com

64.财通证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市解放路111号

办公地址：浙江省杭州市解放路111号金钱大厦

法定代表人：沈继宁

客户服务电话：0571-96336

网址：www.ctsec.com

65.信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心

法定代表人：高冠江

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

传真：010-63080978

客户服务电话：400-800-8899

网址：www.cindasc.com

66.日信证券有限责任公司

注册地址：呼和浩特市新城区锡林南路18号

办公地址：呼和浩特市新城区锡林南路18号

法定代表人：孔佑杰

联系人：张利军、陈韦杉

联系电话：0471-6292465

客户服务电话：0471-6292465

网址：www.rxzq.com.cn

67.华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区月坛北街26号

办公地址：北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心9层

法定代表人：丁之锁

客户服务电话：01058568162

网址：www.hrsec.com.cn

68.广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7-8层

办公地址：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7-8层

法定代表人：黄金琳

客户服务电话：0591-96326

网址：www.gfhfzq.com.cn

69.方正证券股份有限公司

注册地址：长沙市芙蓉区芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层

办公地址：长沙市芙蓉区芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层

法定代表人：雷杰

客户服务电话：95571

网址：www.foundersc.com

70.大通证券股份有限公司

注册地址：大连市中山区人民路24号

办公地址：大连市中山区延安路1号保嘉大厦15-16层

法定代表人：董永成

电话：0411-39673301

传真：0411-39673219

联系人：汪晖

客户服务电话：4008-169-169

网址：www.daton.com.cn

71.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

办公地址：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

联系人：李金龙

电话：025-84457777-950

客户服务电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

72.中原证券股份有限公司

注册地址：郑州市郑东新区商务外环路10号

办公地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路10号

法定代表人：石保上

客户服务电话：0371-967218

网址：www.ccnew.com

73.国海证券有限责任公司

注册地址：广西壮族自治区南宁市滨湖路46号

办公地址：广西壮族自治区南宁市滨湖路46号

法定代表人：张雅锋

联系人：武斌

联系电话：0755-83707413

传真：0755-83700205

客户服务电话：4008888100（全国）、95563（广西）

网址：www.ghzq.com.cn

74.西南证券股份有限公司

注册地址：渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢

办公地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢22层

法定代表人：王珠林

客户服务电话：4008096096

网址：www.swsc.com.cn

75.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）12、15层

办公地址：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

客户服务电话：4008-888-993

网址：www.dxzq.net

76.财达证券有限责任公司

注册地址：河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23层

办公地址：河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23层

法定代表人：翟建强

客户服务电话：4006128888

网址：www.s10000.com

77.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：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701室

法定代表人：林义相

电话：010-66045608

传真：010-66045500

联系人：林爽

客户服务电话：010-66045678

天相投顾网-网址：http://www.txsec.com

天相基金网-网址：http://jijin.txsec.com

78.国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街95号

办公地址：成都市东城根上街95号成证大厦16楼

法定代表人：冉云

联系电话：028-86690021 86690206

传真：028-86695681

客户服务电话：4006-600109

网址：www.gjzq.com.cn

79.中信万通证券有限责任公司

注册地址：山东省青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15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：张智河

客户服务电话：0532-96577

网址：www.zxwt.com.cn

80.第一创业证券有限责任公司

注册地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

法定代表人：刘学民

客户服务电话：400-888-1888

网址：www.firstcapital.com.cn

81.华西证券有限责任公司

注册地址：四川省成都市陕西街239号

办公地址：四川省成都市陕西街239号

法定代表人：杨炯洋

客户服务电话：400-8888-818

网址：www.hx168.com.cn

82.红塔证券股份有限公司

注册地址：云南省昆明市北京路155号附1号

办公地址：云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦7-11楼

法定代表人：况雨林

客户服务电话：0871-3577930

网址：www.hongtazq.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）、注册登记机构

名称：诺安基金管理有限公司

住所：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

（四）、出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：北京市颐合律师事务所

住所：北京市东城区建国门内大街7号光华长安大厦2座1910室

法定代表人/负责人：付朝晖

电话：010-65178866

传真：010-65180276

经办律师：虞荣方

（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、基金的名称

诺安中小盘精选股票型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

通过对具备良好成长潜力及合理估值水平的中小市值股票的投资，在有效控制组合风险的基础上，力图实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资范围

本基金为股票型基金，投资范围包括国内依法发行上市的股票、国债、金融债、企业（公司）债（包括可转债）、央行票据、资产支持证券、权证以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。其中，股票等权益类金融工具投资比例占基金资产净值的60%-95%（其中权证投资比例不超过基金资产净值的3%）；债券等固定收益类金融工具投资比例占基金资产净值的5%-40%（其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%）。

本基金将不低于80%的股票资产投资于国内股票市场上具有良好成长性和基本面的中小盘股票。本基金对中小盘股票的界定方式为：基金管理人每半年对股票的流通市值从小到大排序并相加，累计流通市值达到总流通市值2/3的股票为中小盘股票。

此外，如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资理念

中小市值公司一般具备大市值公司所不具备的经营灵活性和成长空间，本基金将通过定性和定量分析结合的方式深入挖掘中小市值公司的投资价值，在严格控制中小盘股票投资风险的基础上，构建风险收益特征合理的投资组合。

九、基金的投资策略

本基金的投资策略分为四部分：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略以及权证投资策略。

（一）、资产配置策略

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，力图通过时机选择达到在承受一定风险的前提下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，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调整时机，从而动态优化资产组合。

（二）、股票投资策略

1.确定基本股票池

本基金基本股票池的构建分两步进行，首先通过公开信息的鉴别从全部A股股票中剔除有重大问题的股票，建立一个可初步投资的初选股票库；然后根据本基金对于中小盘股票的定义，进一步筛选出符合本基金风格特征的初级股票库。

①本基金将从全部A股中剔除下列股票以构成初选股票库：

※ ＊ST公司股票；

※ 财务资料可信度较低或者财务资料有重大瑕疵的公司股票；

※ 有关媒体报道有重大虚假陈述和重大利益输送以及其他重大违规、违法的公司股票；

②在初选股票库中，本基金将不低于80%的股票资产投资于国内A股市场上中小盘股票，这部分股票构成了本基金的初级股票库。

本基金对中小盘股票的界定方式为：基金管理人每半年对股票的流通市值从小到大排序并相加，累计流通市值达到总流通市值2/3的股票为中小盘股票。

经过以上两步的选择，本基金建立了符合中小盘风格特征并具备了初步投资价值的初级股票库。

2.个股基本面鉴别

中小企业由于经营策略灵活，专注细分市场，将充分受益于国家对经济增长结构的调整和对新兴产业的发展扶持。本基金中小盘股票投资策略的重点将在于对行业基本面、企业成长性、商业模式持续性以及估值水平的深入分析和有效研判。

①行业基本面分析

本基金在对行业进行基本面分析时，首先按照由行业现状到未来趋势的时间逻辑对行业状况进行剖析。

对于行业现状的研究是我们进行分析的基础，而一个行业的现状反映在微观层面上是由行业中企业的整体状况和竞争结构决定的：1）企业的整体状况反映在企业的地域分布、产品的集中度和细分状况、政府的政策导向、以及发达国家对应行业和的现状和产业链转移状况等要量上；2）而行业中的竞争结构可以从行业的主导竞争作用力、主要竞争者的财务状况和竞争策略、以及行业所处周期情况来分析。

企业增长的主要关键因素，包括企业所处行业的市场增长，以及企业通过并购整合实现的收入增长。在认清行业发展现状的基础上，我们对行业未来发展趋势从两个方面做出判断，一是行业的演变规律和未来的需求状况，这将决定企业通过所在市场的增长实现的内涵式收入增长。二是行业内购并整合的可能性，企业选择收购和剥离，这将改变公司受市场基本增长影响的程度。这两者极大地决定了行业的发展空间，也进一步影响了行业中企业的成长性。

我们将摆脱以平均化的视角来看待市场。除了做好行业整体状况的判断，我们将更加细化地去分析市场。历史经验表明，行业增长的平均值可能具有欺骗性。一些所谓的高成长性行业，包含了一些完全不具成长性的子行业。而一些成熟稳定增长的行业，却有一些高速增长的细分行业。在这方面，我们将通过对趋势、未来增长和市场结构的精细研究，结合对企业的深入调研，发现那些具备在成熟行业中实现快速增长所需的能力、资产和市场眼光的公司。

除了考察行业的发展现状和未来趋势，本基金还着重行业中的技术变革状况，技术变革是行业成长的原动力之一，在技术飞速进步的时代里，都会涌现一大批由于技术变革和顺应消费潮流而兴起的行业，而在这些行业中便蕴藏了巨大的投资机会。

②企业成长性考察

对于中小盘股票的投资，本基金最为看重此类股票由于经营灵活而具备的成长空间，相对于大盘股，投资于精选的中小盘股票可以获得更高的成长性溢价。

我们对于成长性的主要考察指标是主营业务收入增长率和净利润增长率。主营业务收入增长率是企业成长性最重要的判断指标，所隐含的往往是企业市场份额的扩大、未来盈利潜力的提高、盈利稳定性的增强；而净利润增长率则反映了公司的盈利能力和盈利增长情况，是衡量上市公司经营效益的重要指标。我们会关注两年平均主营业务收入增长率和两年平均净利润增长率高于行业平均水平的公司。

我们强调企业持续的业绩增长，既关注公司的短期经营业绩，但更加重视企业实现长期增长的能力。我们会着重考察企业是否具有能使业绩具有可持续性的适应力和组织能力，如新产品与服务的开发、进入新市场或者流程再造及价值创新等。我们特别关注企业的突破性创新能力，如新产品、新零售业态、新供应链模式等，这些能力往往会改变竞争博弈的方式，并产生出新的竞争优势。具备这种能力的企业往往能寻找到确保业绩增长的下一个有利的业务环境。

收入增长方面的优异业绩与创造出众的股东价值相互关联。能创造股东价值的管理层以成长或革新为中心，有提升企业和股票价值的动力。考察管理层价值创造能力的关键在于其是否有良好的执行力、成本控制和明智的投资组合管理能力、内部完善有效的激励机制以及正确的投资者沟通战略。

③商业模式持续性分析

由于商业模式对于中小企业的盈利性和盈利的可持续性都具有重要影响，所以在中小盘股票的定性分析中，本基金重点进行的是商业模式持续性分析。这一分析过程是相对主观的过程，研究员将研究该公司过去获得良好业绩的商业模式，分析这一商业模式在未来能否继续复制，了解该公司的竞争对手是否已经学习了该商业模式并给公司带来经营压力，主要从四个方面进行考虑：

a）公司在行业中的地位，是否处于行业领先地位，是否在行业中有很强的竞争力。

b）公司的经营管理水平如何，是否有一个高素质、团结协作的管理团队，管理层对公司的未来是否有一个清晰的发展战略。

c）公司是否有强有力的产品创新能力，公司投入到产品研发中的费用比例如何，是否申请了大量国家或国际上的专利，新产品推出的速度和新产品在市场中的竞争力如何等。

d）其他因公司而不同的个体因素。

④估值分析

本基金主要采用PEG、PE、PB等估值指标对上市公司进行估值分析。

在分析PE这一估值指标时，我们会特别同时强调企业的资本回报率。增长需要由投资拉动，我们认为增长率和资本回报率共同决定了公司市盈率的高低。如果企业的资本回报率相对较高，那么就只需要投入较低的收入进行再投资就可以维持其增长水平。

另外，由于成长中的中小企业经常会出现盈利逆转，增长性突变等不规则变化现象，我们会结合市销率和市研率等其它指标，并且结合对企业的经营模式、成本结构和行业变化的思考进行综合估值考察。

3.股票组合最终确认

由于个股基本面鉴别多是公司研究部的本地研究，而股票的真实投资价值需要结合研究人员实地调研才能更准确的确定。基金经理基于股票的实际投资价值对股票组合进行再平衡，从而最终确认股票组合的构成。

（三）、债券投资策略

本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略，具体包括利率预测策略（Interest rate anticipation）、收益率曲线预测策略、溢价分析策略（Yield spread analysis）以及个券估值策略（Valuation analysis）等。

（四）、权证投资策略

本基金的权证投资部分主要运用的投资策略包括：价值发现策略和价差策略。作为辅助性投资工具，本基金会结合自身投资状况审慎投资于权证资产，力图获得最佳风险调整收益。

十、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为天相中盘指数、天相小盘指数以及中证全债指数的加权指数，即：（60%×天相中盘指数+40%×天相小盘指数）×80%+20%×中证全债指数

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。

十一、基金的风险收益特征

本基金为股票型基金，预期风险和收益都处于较高水平。

十二、基金的融资融券

本基金可以根据届时有效的有关法律法规和政策的规定进行融资融券。

十三、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止日为2011年9月30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	权益投资	2,112,630,289.77	93.12
	其中：股票	2,112,630,289.77	93.12
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	127,701,983.70	5.63
6	其他资产	28,418,374.46	1.25
7	合计	2,268,750,647.93	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	991,921,166.19	44.17
C0	食品、饮料	140,622,189.97	6.26
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	80,861,258.53	3.60
C5	电子	51,703,546.02	2.30
C6	金属、非金属	195,928,189.89	8.72
C7	机械、设备、仪表	458,421,247.42	20.41
C8	医药、生物制品	64,384,734.36	2.87
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,467,069.00	0.33
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	92,069,098.60	4.10
G	信息技术业	23,068,476.27	1.03
H	批发和零售贸易	147,283,077.49	6.56
I	金融、保险业	512,117,672.20	22.80
J	房地产业	213,694,471.29	9.52
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	115,352,285.67	5.14
M	综合类	9,656,973.06	0.43
	合计	2,112,630,289.77	94.08

（三）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	600823	世茂股份	12,059,410	145,436,484.60	6.48
2	600036	招商银行	12,958,496	143,320,965.76	6.38
3	601166	兴业银行	10,804,626	133,869,316.14	5.96
4	000876	新 希 望	5,187,563	99,860,587.75	4.45
5	002023	海特高新	6,869,975	88,347,878.50	3.93
6	601939	建设银行	18,455,032	81,202,140.80	3.62
7	600373	中文传媒	5,898,292	80,157,788.28	3.57
8	600262	北方股份	3,656,421	73,859,704.20	3.29
9	600739	辽宁成大	4,618,170	68,579,824.50	3.05
10	600388	龙净环保	2,781,967	63,150,650.90	2.81

（四）报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期期末未持有债券。

（五）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

本基金本报告期期末未持有债券。

（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的发行主体，本期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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.其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	870,965.32
2	应收证券清算款	26,064,609.52
3	应收股利	-
4	应收利息	24,601.42
5	应收申购款	1,458,198.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,418,374.46

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的情况。

十四、基金的业绩

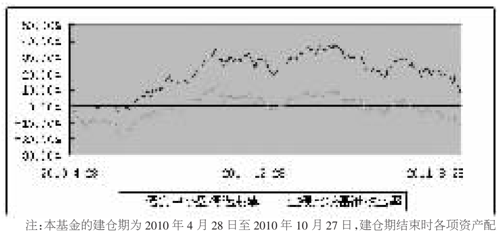
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一）、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2010.04.28~2010.12.31	26.93%	1.11%	3.77%	1.41%	23.16%	-0.30%
2011.01.01~2011.09.30	-14.71%	1.20%	-15.35%	1.07%	0.64%	0.13%
2010.04.28~2011.09.30	8.26%	1.16%	-12.16%	1.24%	20.42%	-0.08%

注：本基金的业绩比较基准为：（60%×天相中盘指数+40%×天相小盘指数）×80%+20%×中证全债指数

（二）、自基金合同生效以来基金份额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



注：本基金的建仓期为2010年4月28日至2010年10月27日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。截至2011年9月30日止，本基金建仓期结束未满1年。

十五、费用概览

（一）、基金的费用的种类

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0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

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<100万元	1.5%
100万元≤M<200万元	1.0%
200万元≤M<500万元	0.6%
M≥500万元	每笔1000元

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、销售、注册登记等各项费用，由基金管理人支配使用，不列入基金财产。

2.赎回费

本基金的赎回费率随持有年限的增加而递减，如下表所示：

持有年限（T）	赎回费率
T<1年	0.5%
1年≤T<2年	0.25%
T≥2年	0

赎回金额的计算方法如下：

赎回总额=赎回份额×T日基金份额净值

赎回费用=赎回总额×赎回费率

赎回金额=赎回总额-赎回费用

投资者可将其持有的全部或部分基金份额赎回。本基金的赎回费用在投资人赎回基金份额时收取。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。

3.转换费

（1）基金转换费用

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。

（2）转换份额计算公式

计算公式如下：$A=[B\times C\times(1-D)/(1+G)+F]/E$

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（仅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。

4.基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整上述与销售有关的费率。上述费率如发生变更，基金管理人应最迟于新的费率实施前2日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。调整后的上述费率还将在最新的更新的招募说明书中列示。

5.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形下根据市场情况制定基金促销计划，针对通过特定交易方式（如网上交易）等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。

（四）、其他费用

本基金运作和销售过程中发生的其他费用，以及因故与本基金有关的其他费用，将依照国家法律法规的规定，予以收取和使用。

（五）、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。

（六）、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、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，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2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

（七）、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。

十六、对招募说明书本次更新部分的说明

本招募说明书（更新）依据《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》、《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2011年6月11日刊登的《诺安中小盘精选股票型证券投资基金招募说明书》进行了更新，并根据本基金管理人在《基金合同》生效后对本基金实施得投资经营活动进行了内容的补充，主要更新的内容如下：

1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截至日期及相关财务数据的截至日期。

2、在“第三部分 基金管理人”中，更新了基金管理人证券投资基金的管理情况的介绍说明；更新了监事会成员的信息；更新了投资决策委员会成员的名单。

3、在“第四部分 基金托管人”中，更新了基金托管人的基本情况、主要人员情况、基金托管业务经营情况；更新了托管人内部控制制度。

4、在“第五部分 相关服务机构”中，增加烟台银行、哈尔滨银行、国金证券、华西证券、红塔证券、中信万通证券、第一创业证券等代销机构的信息，上述事宜已公告；更新了直销机构及原有代销机构的信息。

5、在“第六部分 基金份额的申购与赎回”中，更新了“十三、基金的转换”的相关内容。

6、在“第七部分 基金的投资”中，更新了“十、基金的投资组合报告”的内容。相关数据及内容的截至日期为2011年9月30日。

7、在“第八部分 基金的业绩”中，更新了本基金报告期基金份额净值增长率与同期业绩基准收益率比较表以及本基金份额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。

8、在“第十八部分 基金托管协议摘要”中，更新了基金管理人的联系人。

9、在“第十九部分 对基金份额持有人的服务”中，更新了本基金开通定投业务的相关情况，相关事宜已公告。

10、在“第二十部分 其他应披露事项”中，列举了本基金报告期内的相关公告。

十七、签署日期

2011年10月28日

以上内容仅为摘要，须与本招募说明书（更新）正文所载之详细资料一并阅读。

诺安基金管理有限公司

二〇一一年十二月十二日