诺安保本混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

2011年第1期

基金管理人：诺安基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司

重要提示

（一）诺安保本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证监许可［2011］357号文核准公开募集，本基金的基金合同于2011年5月13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。

本基金为保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。本基金以一元初始面值募集基金份额，投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，保本基金仍然存在本金损失的风险。

（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）栏经基金托管人复核。本招募说明书（更新）所载内容截止日为2011年11月13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
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字［2003］132号
组织形式：有限责任公司
注册资本：1.5亿元人民币
存续期限：持续经营
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）主要投资基金管理情况

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。

朱美刚先生，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驻盘（欧）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。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

张乐赛先生，毕业于南京财经大学金融学院，具有基金从业资格。曾任职于南京市商业银行资金营运中心。2004年12月加入诺安基金管理有限公司，2006年8月起担任诺安货币市场基金基金经理，2009年8月起担任诺安优化收益债券型证券投资基金基金经理，2011年5月起担任诺安保本混合型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；邹翔先生，成长基金组投资总监、基金经理；王剑栋先生，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）基金托管人概况

1. 基本情况

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）
设立日期：1987年4月8日
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
注册资本：215.77亿元
法定代表人：傅育宁
行长：马蔚华
资产托管业务批准文号：中国证监会证监基字［2002］83　号
电话：0755—83199084
传真：0755—83195201
资产托管部信息披露负责人：张燕

2. 发展概况

招商银行成立于1987年4月8日，是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于2002年3月成功地发行了15亿A股，4月9日在上交所挂牌（股票代码：600036），是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006年9月又成功发行了22亿A股，9月22日在香港联交所挂牌交易（股票代码：3968）。10月5日行使H股超额配售，共发行了24.2亿H股，截止2011年6月30日，招商银行总资产2.643万亿元人民币，核心资本充足率7.81%。

2002年8月，招商银行成立基金托管部；2005年8月，经报中国证监会同意，更名为资产托管部，下设业务支持室、产品管理室、运营室、监察稽核室4个职能处室，现有员工52人。2002年11月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003年4月，正式办理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行，拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管（QFII）、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。

招商银行确立“诚为市场、先您所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值，独创“6S托管银行”品牌体系，以“保护您的业务、保护您的财富”为历史使命，不断创新托管系统、服务和产品；在业内率先推出“网上托管银系统”、托管业务综合系统和“6心”托管服务标准，首家发布私募基金绩效分析报告，开办国内首个托管银行网站，成功托管国内第一只券商集合资产管理计划、第一只FOF、第一只信托资金计划、第一只股权权益基金、第一家实现货币市场基金赎回资金T+1到账、第一只境外银行QDII基金、第一只红利ETF基金、第一只T+N”基金专户理财、第一家大小非解禁资产、第一单TOT保管，实现从单一托管服务商向全面投资者服务机构的转变，得到了同业认可，被境内外权威媒体评为“中国最佳托管专业银行”、“中国资产托管市场创新客户满意首选品牌”6S资产托管综合业务平台荣获“深圳市金融创新奖”等奖第一名。

经过八年发展，招商银行资产托管规模快速壮大，2010年，招商银行实现托管利润8.11亿元，托管资收入3.21亿元，托管资产实现3200亿元，托管日均存款突破500亿元，托管产品数量、托管资产规模和托管资收入稳居中小托管银行第一，基金托管新增规模居行业首位，内部控制连续四年通过SAS70国际认证。

（三）主要人员情况

傅育宁先生，招商银行董事长和非执行董事，美国布鲁诺尔大学博士学位。1999年3月开始担任本公司董事，2010年8月起任招商局集团有限公司董事长、兼任招商局国际有限公司（香港联合交易所上市公司）主席，和和经销集团有限公司（香港联合交易所上市公司）及信和置业有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事，香港港口发展局董事，香港证券及期货审务监察委员会成员等；中国南山开发（集团）股份有限公司董事长，招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事长，及中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）董事长，及新加坡上市公司富德置地有限公司独立非执行董事。

马蔚华先生，招商银行执行董事、行长兼首席执行官，1999年1月加入本公司，经济学博士学位，高级经济师。第十一届全国政协委员。1999年1月起任招商银行股份有限公司行长兼首席执行官。分别自1999年9月、2003年9月、2007年11月及2008年10月起被任招银国际金融有限公司董事长、招商信诺人寿保险有限公司董事长及招商基金管理有限公司董事长及永隆银行有限公司董事长，并自2002年7月起担任招商局集团公司董事。同时担任中国国际商会副主席、中国企业家协会执行副会长、中国金融学会常务理事、中国红十字会第八届理事会常务理事、深圳市综研软科学发展基金会理事长和北京大学、清华大学等多所高校兼职教授等职。

唐志宏先生，招商银行副行长，吉林大学本科毕业，高级经济师。1995年5月加入本公司，历任沈阳分行副行长、深圳管理部副主任、三州分行行长、上海分行行长、深圳管理部主任、总行行长助理。2006年4月起担任本公司副行长。同时担任招商信诺人寿保险公司及中国银联股份有限公司董事。

吴晓辉先生，招商银行资产托管部总经理，大学本科，高级经济师。1993年10月进入招商银行工作；历任招商银行总行计划资金部副总经理、总行资金交易部总经理，招银国际金融有限公司总裁；招商银行济南分行党委书记、行长，2011年7月起担任招商银行总行资产托管部总经理。

胡家伟先生，大学本科学历，现任招商银行资产托管部副总经理。30多年银行业务及管理工作经历，已获得基金从业资格。历任招商银行总行国际业务部副总经理、招商银行蛇口支行副行长、招商银行总行单证中心主任，曾任中国银行湖北省分行国际结算处副科长、副处长、中国银行十堰分行副行长、香港南洋商业银行押汇部高级经理、香港中银集团港澳管理处业务部高级经理等职务。

（三）基金托管业务经营情况

截至2011年10月31日，招商银行股份有限公司托管了招商安泰系列证券投资基金（含招商安泰股票型投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金和招商安泰债券投资基金）、招商现金增值证券投资基金、中银经典配置混合型证券投资基金、长城久泰中信标普300指数证券投资基金、中信现金优势货币市场基金、光大保德信货币市场证券投资基金、华泰柏瑞金茂股票证券投资基金、华安增利债券型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、德盛优势股票型证券投资基金、华富成长趋势股票型证券投资基金、光大保德信优势配置股票型证券投资基金、益民多利债券型证券投资基金、德盛红利股票证券投资基金、上证央企50交易型开放式指数基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金、中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金、南方策略优化股票型证券投资基金、兴业合润分级股票型证券投资基金、中邮核心主题股票型证券投资基金、长盛沪深300指数证券投资基金（LOF）、中银价值精选灵活配置混合型基金、中银稳健双利债券型证券投资基金、银河创新成长股票型证券投资基金、嘉实多利分级债券型证券投资基金、国泰保本混合型证券投资基金、华安兴业可转债债券型证券投资基金、建信双利策略主题分级基金、诺安保本混合证券投资基金、鹏华新兴产业股票型证券投资基金、博时裕祥分级债券基金、中银上证国有企业100交易型开放式指数证券投资基金、华安可转换债券债券型证券投资基金、中银转债增强债券型证券投资基金、富国低碳环保股票型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（QDII-LOF）共40只开放式基金及其它托管产品，托管资产为4430.36亿元人民币。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1. 诺安基金管理有限公司直销中心

本公司在深圳、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：陶晓瑜

④广州分公司
地址：广州市珠江新城华夏路10号富力中心502
电话：020-38393680
传真：020-38393680
联系人：商经利

⑤四部营销中心
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：梁兰

2. 基金代销机构

①招商银行股份有限公司
住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
联系人：张燕
联系电话：0755-83199084
传真：0755-83195109
网址：www.cmbchina.com
客户服务电话：95555

②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
联系人：田静
电话：010-66107900
传真：010-66107914
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

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
客服电话：95566
网址：www.boc.cn

④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：郭利清
联系人：王琳
电话：010-66275654
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com

⑤中国农业银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：项俊波
客户服务电话：95599
网址：www.abchina.com

⑥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：曹樱
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com

⑦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

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甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙17号
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温州银行股份有限公司
住所、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
联系人：林波
电话：0577-88990082
传真：0577-88995217
客户服务电话：0577-96699（上海地区：962699）
网址：www.wzbank.cn

⑩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：马时雄
客户服务电话：0571-96523、400-8888-508
网址：www.hzbank.com.cn

⑪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
联系人：周勤
电话：0755-82088888
传真：0755-82080714
客户服务电话：95501
网址：www.sdb.com.cn

⑫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
法定代表人：刘宝凤
客户服务电话：022-58316666
客服热线：400-888-8811
网址：www.cbhb.com.cn

⑬厦门银行股份有限公司
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

⑭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：俞坚
电话：025-84544135
传真：010-84544129
客户服务电话：025-96400、40088-96400
网址：www.njcb.com.cn

⑮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

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：冯慕慧、倪东云
电话：021-61618888
传真：021-63604199
客户服务电话：95528
网址：www.spdb.com.cn

⑰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
网址：www.jsbchina.cn

⑱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

⑲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

⑳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

㉑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
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
联系电话：0755-82558305
客户服务电话：4008-001-001
网址：www.essence.com.cn

㉒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
联系人：王兆权
电话：022-28451861
传真：022-28451892
客户服务电话：400-6515-988
网址：www.bhzq.com

㉓大通证券股份有限公司
注册地址：辽宁省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
客户服务电话：0411-82595188
网址：www.estock.com.cn

㉔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
联系人：樊刚正
电话：020-87322668
传真：020-87325036
客户服务电话：020-961303
网址：www.gzs.com.cn

㉕西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：010-84183333
传真：010-84183311-3389
联系人：黄静
客户服务电话：400-818-8118
网址：www.guodu.com

㉖厦门证券有限责任公司
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：权潇
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

㉘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

㉙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.longcom.cn

㉚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

㉛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

㉜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：孔伯杰
联系人：张利军、陈书杉
联系电话：010-88086830
网址：www.rxzq.com.cn

㉝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

㉞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：杨炯洁
客户服务电话：400-8888-818
网址：www.hx168.com.cn

㉟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

㊱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：027-65799999
传真：027-85481900
联系人：李良
客户服务电话：4008-888-999或027-85808318
公司网址：www.95579.com

㊲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
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：010-66045608
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://fund.txsec.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。

（二）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

（三）出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：北京市德恒律师事务所
住所：中国北京西城区金融街19号富凯大厦B座12层
法定代表人/负责人：王丽
电话：010-66575888
传真：010-65232181
经办律师：徐建军、刘霖

（四）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：黄铭辉
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

诺安保本混合型证券投资基金

五、基金的类别

保本混合型

六、基金的运作方式

契约型开放式

七、基金的投资目标

本基金主要通过投资组合保险技术运作，在确保保本周期到期时本金安全的基础上，通过安全资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理，力争实现基金资产的稳健增长。

八、基金的投资范围

本基金投资于国内依法公开发行的A股股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

本基金投资的安全资产为国内依法发行交易的债券（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、可转换债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购等）、货币市场工具等；本基金投资的风险资产为股票、权证等。

本基金的投资组合比例为：股票、权证等风险资产占基金资产的0%-40%，其中，持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%；债券、货币市场工具等安全资产占基金资产的60%-100%，其中基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

此外，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，有关投资比例限制等遵循届时有效的规定执行。

九、基金的投资策略

本基金通过固定比例投资组合保险（CPPI，Constant Proportion Portfolio Insurance）策略和时间不变性投资组合保险（TIPP，Time Invariant Portfolio Protection）策略，在未来三年保本周期中，对资产配置严格按照公司开发的保本模型进行优化动态调整，确保投资者的投资本金的安全性。同时，本基金通过积极稳健的收益资产投资策略，竭力为基金资产获取更高的增值回报。

本基金的投资策略由四部分组成：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、权证投资策略。

1、资产配置策略

本基金的资产配置策略主要指安全资产与风险资产两种大类资产之间的配置策略。通过动态调整安全资产和风险资产在基金组合中所占比例，将风险控制在100%本金保本的约束条件下。

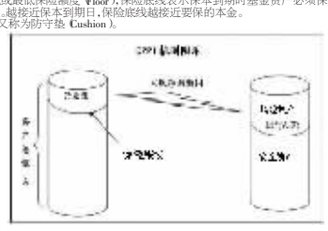
本基金资产配置原则是：在强调在有效控制风险的基础上，根据类别资产市场相对风险度，按照CPPI+TIPP的策略动态调整安全资产和风险资产的比例。

（1）固定比例投资组合保险策略（CPPI）

1）策略介绍

固定比例投资组合保险策略是将基金资产分为两个部分，第一部分是依据保本要求将基金的大部分资产投资于安全资产，力争获得稳定收益，以此来保证基金投资者投资本金的安全性；第二部分是将其余部分的资产投资于风险较高的风险资产，提升基金投资者的超额收益。本基金将依据市场情况和本公司的研究结果进行建仓，并动态对安全资产和风险资产的仓位进行调整。建仓和调仓的实现方式可用下列步骤予以简要说明：

其中，Et表示时刻投资于风险资产的额度
M 表示风险乘数（Multiplier）
At表示t时刻投资组合的净资产
Ft表示t时刻的保险底线或最低保险额度（Floor），保险底线表示保本到期时基金资产必须保证的资产总值按无风险利率贴现得到的在该时刻的现值。越接近保本到期日，保险底线越接近要保的本金。
（At-Ft）为最大止损额，又称为防守垫（Cushion）。



2）风险乘数确定和调整

本基金风险乘数的确定是基金管理人在金融工程部定量、定性分析的基础上通过定量定性综合分析的结果。本基金采用定性和定量两种分析方法确定风险乘数以达到最优效果。其中，定量分析手段包括：为本基金设计的波动监测工具，包括当前的、隐含的和历史的波动率；为减小构造成本而确定的风险乘数波动范围；定性的分析手段包括：宏观经济运行情况、利率水平、基金管理人对风险资产风险-收益水平的预测等。

根据CPPI策略要求，风险乘数在一定时间内保持恒定才能保证在安全垫减少至零时，风险资产的数量也能按需要同时减少至零，以保证基金的本金安全。在实际应用中，如果要保持安全垫风险乘数的恒定，则需根据投资组合的变化随时调整风险资产与安全资产的比例，而这将给基金带来高昂的交易费用；同时，当市场发生较大变化时，为维持固定的风险乘数，基金有可能因过激操作（风险资产过多或过少）。

为此，本基金对于风险乘数采取定期调整的方法进行处理。一般情况下，基金管理人金融工程部每月对未来一个月的股票市场、债券市场风险收益水平进行定量分析，结合宏观经济运行情况、利率水平等因素，制订下月的风险乘数区间，并提交投资决策委员会审核确定；然后，基金经理根据风险乘数区间，综合考虑股票市场环境、已有安全垫额度、基金净值、距离保本周期到期时间等因素，对风险乘数进行调整。在特殊情况下，例如市场发生重大突发事件，或预期将产生剧烈波动时，本基金也将对风险乘数进行及时调整。

3）策略示例：

假定本基金乘数规模为50亿元，当期三年期无风险利率为12.45%（当期三年定期存款利率4.15%×3=12.45%），本基金投资组合期末最低目标价值为人民币1.00元基金份额，基金经理确定的当期风险乘数为1。

基金合同生效期初投资组合的保险底线为44.5亿元（1.00×50÷（1+12.45%）=44.46）。

本基金的安全垫为5.5亿元（50-44.5=5.5）。

本基金将按照既定投资策略投资5.5亿元于风险资产，44.5亿元于安全资产，从而构建投资组合。

假定经过6个月的运作，股票市场出现一定程度的上涨，期间本基金的安全资产取得了2%的收益，风险资产取得了15%的收益，此时安全资产为45.39亿元（44.5×（1+2%）=45.39），风险资产为6.33亿元（5.5×（1+15%）=6.325），基金资产净值为51.72亿元（45.39+6.33=51.72）。

假定基金管理人通过研究判断股票市场仍有较大上涨空间，将风险乘数调整为2，则此时投资组合的保险底线为45.34亿元（1.00×50÷（1+12.45%）56=45.34），安全垫为6.38亿元（51.72-45.34=6.38）。

本基金将投资12.76亿元（6.38×2=12.76）于风险资产，38.96亿元（51.72-12.76=38.96）于安全资产，从而调整投资组合。

假定本基金又经过6个月的运作，期间安全资产取得了2%的收益，而风险资产遭受10%的损失，此时安全资产为39.74亿元（38.96×（1+2%）=39.7392），风险资产为11.48亿元（12.76×（1-10%）=11.484），基金资产净值为51.22亿元（39.74+11.48=51.22）。

假定基金管理人研究判断，股票市场经过调整后具有一定的上涨空间，故维持调整风险乘数为2，则此时投资组合的保险底线为46.24亿元（1.00×50÷（1+12.45%）46=46.23779），安全垫为4.98亿元（51.22-46.24=4.98）。

本基金将投资9.96亿元（4.98×2=9.96）于风险资产，41.26亿元（51.22-9.96=41.26）于安全资产，从而调整投资组合。

假定本基金又经过两年的运作，期间安全资产取得了8%的收益，股票市场呈现震荡向上态势，风险资产取得了30%的收益，那么期末安全资产为44.56亿元（41.26×（1+8%）=44.5608），风险资产为12.95亿元（9.96×（1+30%）=12.948），基金资产净值为57.51亿元（44.56+12.95=57.51）。

保本周期内基金的累计收益率为15.02%。

②利润不受性投资组合保险策略（TIPP）

当保本期间基金资产上涨时，投资者的需求不仅是保证本金的安全，而且还要求将基金的收益能得到一定程度的锁定，使期末得到的回报回避其后市场下跌的风险。因此，在CPPI策略的基础上引入TIPP策略。

TIPP的投资策略是改进CPPI中保险底线的调整方式，当投资组合的价值上升时，最低保险额度随着收益水平进行调整，即每当收益率达到一定的比率，则将保险底线相应提高一定的比例。这样无论以后市场如何变化，当期投资者所获的部分收益在期末都能得到保证。

TIPP在操作上大致与CPPI相同，唯一不同的是动态调整保险底线，并且这种调整一般只在投资组合是盈利的情况下使用。TIPP策略相比CPPI策略可投资于风险资产的额度相应减少，因此多头行情期间获取潜在收益的能力会有所降低。总体来说，TIPP策略是一种较CPPI更为保守的策略。

本基金在资产配置的具体实施上严格控制投资风险，依据CPPI+TIPP的策略，确定基金资产在安全资产与风险资产上的比例配置。调整时所考虑的指标主要包括：当期基金净值、股票市场的波动率、当期债券收益率水平、基金成本和剩余保本期限等。本基金将依据以上指标以及基金成立时的市场状况，确定保本期期初的安全资产与风险资产上的比例，和以后资产调整的方向。

③合理调整资产配置

CPPI和TIPP策略要求资产组合投资在风险资产和安全资产的比例根据基金净值水平进行动态调整。本基金将按照预先设定的程序进行动态调整，使基金净值始终保持在保险底线之上。同时，本基金为了控制交易成本以及过度频繁调整造成的方向巡区错误，当投票实际仓位比例偏离策略仓位达到适当的程度时，才予以调整至策略仓位。

2、债券投资策略

债券投资收益的稳定是本基金实现投资目标的重要保证。

①“核心-交易”资产配置策略

根据对未来债券市场的判断，本基金采用战略性配置与战术性交易结合的方法，将核心资产重点持有，并结合市场上出现的机会进行战术配置调整或回购放大操作。在具体操作中，基金将根据具体的市场情况和新品种发行的情况，控制并调整建仓和配置的过程。

“核心资产”为本基金的主要部分，买入并战略性持有期限为3年左右的国债、金融债、高信用等级的企业债等，确保基金整体取得一定的收益。核心资产投资主要采取买入持有策略，在稳定投资组合收益率、锁定下行风险方面起到重要作用。国债流动性好，税收方面有优势，可以作为主力持有品种，并为回购放大提供标的证券。金融债虽然流动性稍差，但收益率相对高信用等级来说比较合理，市场存量也比较大。企业债有银行信用担保，而且收益率较高，在税收上有优惠时应充分利用，而且保险资金对该券种需求较大，未来市场价值将较为稳定。

在核心资产保证投资策略稳定的同时，根据市场和风险情况，灵活配置一部分为战术交易资产。采用多种固定收益投资策略，对流动性较高的债券资产进行交易，在严格控制下行风险的基础上获得增值收益。交易性资产选择以流动性良好为首要原则，另外还要为投资提供积极管理的机会。目前满足该要求的资产主要为国债、金融债、高信用评级短期融资券和可转债。战略资产与战术交易资产比例根据各种类别固定收益投资工具的预期收益率和波动性来确定，用风险预算的原理保证使基金有较大的把握达到一定的最低收益水平。

其中核心资产采用战略性持有策略，主要在选择市场切入点上追求增值，在利率走势无方向性变化时基本持有到期，可以不考虑收益率的波动性。

①短波动、多策略，追求正收益的固定收益投资策略

债券组合管理的策略应该是多元化的，其中心是在保持风险在相对低的情况下从全方位的债券投资策略中选取最优的投资组合，其中包括利率方向性判断、相对价值判断、信用利差分析的合理运用。主要包括：

① 买入持有策略

以简单、低成本为原则，挑选符合投资目标要求的债券买入