诺安成长股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

2014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）诺安成长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2008年11月14日证监基金字【2008】1283号文核准公开募集，本基金的基金合同于2009年3月10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，并对申购本基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资人基金投资要承担相应风险，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、产品特有风险、资产配置风险等。

（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》、《公开募集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2014年9月10日，有关财务数据和净值表现截止日为2014年6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

1、公司名称：诺安基金管理有限公司

2、住所：深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19—20层

3、法定代表人：秦维舟

4、设立日期：2003年12月9日

5、电话：0755-83026688

6、传真：0755-83026677

7、联系人：王嘉

8、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%
大恒新纪元科技股份有限公司	3000	20%
合　计	15000	100%

（二）、证券投资基金管理情况

截至2014年9月10日，本基金管理人共管理三十五只开放式基金：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、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金、诺安汇鑫保本混合型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金、诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金、诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金、诺安信用债券一年定期开放债券型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金以及诺安聚鑫宝货币市场基金。。

（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。

徐卫晖先生，副董事长，工商管理硕士。历任中国化工进出口总公司财会部副总经理，中化国际贸易股份有限公司副总经理，中化河北进出口公司总经理，中化国际（控股）股份有限公司总经理，中国中化股份有限公司战略规划部、投资发展部总经理，中国对外经济贸易信托有限公司党委书记。

张家林先生，董事，高级工程师，全国人民政治协商会议第9、10、11届委员。曾任中科院自动化研究所工程师、高级工程师，中国自动化技术公司总经理。现任中国大恒（集团）有限公司董事长、大恒新纪元科技股份有限公司董事长。

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总监。

梅律吾先生，监事，硕士。历任长城证券有限责任公司研究员，鹏华基金管理有限公司研究员，诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理、研究部副总监、指数投资组副总监。

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、诺安多策略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

刘红辉先生，金融学硕士，6年基金从业经历，具有基金从业资格。曾任嘉实基金管理有限公司产品总监、基金经理助理，2008年5月至2010年5月任嘉实研究精选股票型证券投资基金基金经理。2010年5月加入诺安基金管理有限公司，任基金经理助理，2010年10月起任诺安成长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.历任基金经理

梅律吾先生，曾于2009年3月起至2010年10月任本基金基金经理。

6.投资决策委员会成员的姓名及职务

本公司投资决策委员会分股票类基金投资决策委员会和固定收益类基金投资决策委员会，具体如下：

股票类基金投资决策委员会：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；夏俊杰先生，配置基金组投资总监、基金经理；邹翔先生，成长基金组投资总监兼价值基金组投资总监、基金经理；王创练先生，研究部总监。

固定收益类基金投资决策委员会：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；杨文先生，副总经理；张乐赛先生，固定收益部总监、基金经理；王创练先生，研究部总监。

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2014年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工170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2014年6月，中国工商银行共托管证券投资基金380只。自2003年以来，本行连续十年获得香港《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44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

地址：深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19-20层

电话：0755-83026603

传真：0755-83026677

联系人：张逸凡

（2）北京分公司

地址：北京市朝阳区光华路甲14号诺安大厦8-9层

电话：010—59027811

传真：010-59027890

联系人：孟佳

（3）上海分公司

办公地址：上海浦东新区世纪大道210号21世纪中心大厦903室

邮政编码：200120

电话：021-68824617

传真：021-68362099

联系人：温乐珣

（4）广州分公司

地址：广州市珠江新城华夏路10号富力中心2908

电话：020-38928980

传真：020-38928980

联系人：黄怡珊

（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：028-86586052

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

联系人：田耕

电话：010-66107900

传真：010-66107914

客户服务电话：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

法定代表人：王洪章

传真：010-66275654

联系人：张静

客服电话：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：田国立

客户服务电话：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：牛锡明

联系人：曹榕

电话：021-58781234

传真：021-58408842

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：李建红

联系人：兰奇

电话：0755-83198888

传真：0755-83195109

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

联系人：李群

电话：010-58351666

传真：010-83914283

客户服务电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

（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）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：常振明

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

（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

（10）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

（11）平安银行股份有限公司

注册地址：广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

办公地址：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：孙建一

联系人：周勤

电话：0755-82088888

传真：0755-82080714

客户服务电话：95511-3

网址：www.sdb.com.cn；www.bank.pingan.com

（12）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

（13）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

客服电话：0577-96699

网址：www.wzbank.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：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

（15）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：吴太普

客户服务电话：0571-96523、400-8888-508

网址：www.hzbank.com.cn

（16）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

（17）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：周睿

电话：021-38576985

传真：021-50105124

客户服务电话：021-962999

网址：www.shrcb.com

（18）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（100005）

办公地址：北京市东城区建国门内大街22号（100005）

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

（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）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

网址：www.cbhb.com.cn

（22）烟台银行股份有限公司

注册地址：山东省烟台市芝罘区海港路25号

办公地址：山东省烟台市芝罘区海港路25号

法定代表人：叶文君

联系人：王淑华

电话：0535-6699660

传真：0535-6699884

客户服务电话：4008-311-777

网址：www.yantaibank.net

（23）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

（24）威海市商业银行股份有限公司

注册地址：中国·威海市宝泉路 9 号

法定代表人：谭先国

客户服务电话：96636

网址：www.whccb.com

（25）北京农村商业银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街9号金融街中心B座

法定代表人：王金山

客户服务电话：400-66-96198

网址：www.bjrcb.com

（26）郑州银行股份有限公司

注册地址：中国郑州郑东新区商务外环路 22 号

办公地址：中国郑州郑东新区商务外环路 22 号

法定代表人：王天宇

客户服务电话：967585

网址：www.zzbank.cn

（27）华侨银行（中国）有限公司

注册地址：上海市浦东新区源深路1155号华侨银行大厦

办公地址：上海市浦东新区源深路1155号华侨银行大厦

法定代表人：钱乃骥

客户服务电话：400 670 2888

网址：www.ocbc.com.cn

（28）包商银行股份有限公司

注册地址：包头市青山区钢铁大街6 号

办公地址：包头市青山区钢铁大街6 号

法定代表人：李镇西

客户服务电话：96016（内蒙）967210（宁波、深圳）028-65558555（成都）

网址： www.bsb.com.cn

（29）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

（30）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

联系人：孙洪喜

电话：021-54033888

传真：021-54038844

客户服务电话：021-962505

网址：www.sw2000.com.cn

（31）中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座2-6层

法定代表人：陈有安

电话：010-66568430

传真：010-66568990

联系人：田薇

客户服务电话：4008-888-8888

网址：www.chinastock.com.cn

（32）中信建投证券股份有限公司

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

（33）华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦25层

办公地址：深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层

法定代表人：马昭明

联系人：盛宗凌

电话：0755-82492000

传真：0755-82492062

客户服务电话：400-8888-555

网址：www.lhzq.com

（34）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

深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

联系人：陈剑虹

客户服务电话：4008-001-001

网址：www.essence.com.cn

（35）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

统一客户服务电话：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

（36）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

联系人：齐晓燕

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

客户服务电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

（37）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

联系人：黄健

电话：0755-82943666

传真：0755-82960141

客户服务电话：95565或400-8888-111

网址：www.newone.com.cn

（38）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

联系人：陈忠

电话：010-84683893

传真：010-84865560

客户服务电话：010-84588888

网址：www.cs.ecitic.com

（39）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：薛峰

联系人：刘晨

电话：021-22169999

传真：021-68815009

客户服务电话：400-8888-788

网址：www.ebscn.com

（40）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

联系人：金芸、李笑鸣

电话：021-23219000

传真：021-23219100

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

（41）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

联系人：罗芳

电话：021-68761616

传真：021-68767981

客户服务电话：400-8888-128

网址：www.tebon.com.cn

（42）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

办公地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

联系人：李良

电话：021-63219781

传真：021-51062920

客户服务电话：4008-888-999

网址：www.95579.com

（43）南京证券股份有限公司

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

联系人：胥春阳

电话：025-83364032

传真：025-83320066

客户服务电话：400-8285-888

网址：www.njzq.com.cn

（44）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

（45）东海证券股份有限公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

法定代表人：朱科敏

基金业务对外联系人：梁旭

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

客户服务电话：400-888-8588

网址：www.longone.com.cn

（46）湘财证券股份有限公司

注册地址：中国湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地址：中国湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人：林俊波

联系人：陈伟

电话：021-68634518

传真：021-68865938

客户服务电话：400-888-1551

网址：www.xcsc.com

（47）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：010-84183333

传真：010-84183311-3389

联系人：黄静

客户服务电话：400-818-8118

网址：www.guodu.com

（48）渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市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

（49）中信证券（浙江）有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层

办公地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层

法定代表人：沈强

客户服务电话：0571-96598

网址：www.bigsun.com.cn

（50）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：4008866338

联系人：袁月

客户服务电话：95511

网址：www.pingan.com.cn

（51）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

（52）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：95578

网址：www.gyzq.com.cn

（53）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

（54）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

联系人：张建平

电话：0769-22119426

客户服务电话：961130

网址：www.dgzq.com.cn

（55）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

联系人：王伟力

电话：021-63231111

客服服务电话：4008-918-918、021-962518

网址：www.shzq.com

（56）新时代证券有限责任公司

注册地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501

办公地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501

法人代表：刘汝军

电话：010-83561149

传真：010-83561094

联系人：孙恺

客户服务电话：400-698-9898

网址：www.xsdzq.cn

（57）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

联系人：匡婷

电话：0755-83516289

客户服务电话：400-6666-888

网址：www.cgws.com

（58）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

网址：www.nesc.cn

（59）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

客户服务电话：95538

网址：www.qlzq.com.cn

（60）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：4008-000-562

网址：www.hysec.com

（61）中国中投证券有限责任公司（原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栋第18层-21层

办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层

法定代表人：龙增来

联系人：刘毅

电话 0755-82023442

传真 0755-82026539

客户服务电话：400-600-8008

网址：www.china-invs.cn

（62）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

电话：0351-8686703

传真：0351-8686619

客户服务电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

（63）广州证券有限责任公司

注册地址：广东省广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

办公地址：广东省广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

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

（64）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

联系人：袁丽萍

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

客户服务电话： 400-888-5288、0510-82588168

网址：www.glsc.com.cn

（65）浙商证券股份有限公司

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

联系人：吴颖

电话：0571-87902080

客户服务电话：967777

网址：www.stocke.com

（66）兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路99号

办公地址：福州市湖东路268号证券大厦；上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼

法定代表人：兰荣

联系人：杨盛芳

电话：021-68419974

客户服务电话：400-8888-123

网址：www.xyzq.com.cn

（67）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

联系人：徐世旺

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客户服务电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

（68）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

（69）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

联系人：楼斯佳

电话：021-501222222

客户服务电话：400-820-9898

网址：www.cnhbstock.com

（70）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

（71）财通证券股份有限公司

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

（72）信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

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

（73）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

（74）华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号

办公地址：甘肃省兰州市静宁路308号

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

电话：0931-4890100

传真：0931-4890118

客户服务电话：0931-4890100、4890619、4890618

网址：www.hlzqgs.com

（75）华福证券有限责任公司（原广发华福证券有限公司）

注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

联系电话：0591-87383623

业务传真：0591-87383610

客户服务电话：96326（福建省外请先拨0591）。

网址：www.hfzq.com.cn

（76）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

（77）大通证券股份有限公司

注册地址：大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38、39层

办公地址：大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38、39层

法定代表人：李红光

联系人：谢立军

电话：0411-39673202

传真：0411-39673219

客户服务电话：4008-169-169

网址：www.estock.com.cn

（78）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

（79）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：郑州市郑东新区商务外环路10号

法定代表人：菅明军

基金业务对外联系人：程月艳　耿铭

联系电话：0371-65585670

传真：0371-65585665

客户服务电话：0371-967218；400-813-9666

网址：www.ccnew.com

（80）国海证券股份有限公司

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

（81）西南证券股份有限公司

注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A座22-25层

办公地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A座22-25层

法定代表人：王珠林

客户服务电话：4008-096-096

网址：www.swsc.com.cn

（82）东兴证券股份有限公司

住所：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

联系电话：010-66555202

传真：010-66555246

客户服务电话：400-8888-993

网址：www.dxzq.net.cn

（83）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：400-612-8888

网址：www.s10000.com

（84）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：北京市西城区新街口外大街28号C座5层

法定代表人：林义相

电话：010-66045529

传真：010-66045518

联系人：尹伶

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

（85）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

（86）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

（87）中信证券（山东）有限责任公司（原中信万通证券有限责任公司）

注册地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼

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

法定代表人：杨宝林

基金业务联系人：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客户服务电话：95548

公司网址：www.citicssd.com

（88）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

（89）第一创业证券股份有限公司

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

（90）华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦第28层A01、B01（b）单元

法定代表人：洪家新

客户服务电话：4001099918（全国）021-32109999；029-68918888

网址：www.cfsc.com.cn

（91）华安证券股份有限公司

注册地址：合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

办公地址：合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

法定代表人：李工

客户服务电话：96518

网址：www.hazq.com

（92）国盛证券有限责任公司

注册地址：江西省南昌市西湖区北京西路88号（江信国际金融大厦）

办公地址：江西省南昌市西湖区北京西路88号（江信国际金融大厦）

法定代表人：曾小普

客户服务电话：400-822-2111

网址：www.gsstock.com

（93）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#

法人代表人：马令海

客户服务电话：400-850-7771

网址： t.jrj.com

（94）上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层

法定代表人：张跃伟

联系人：敖玲

电话：021-58788678-8201

传真：021—58787698

客户服务电话：400-089-1289

网址： www.erichfund.com

（95）上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座10楼

法定代表人：其实

联系人：潘世友

客户服务电话：400-1818-188

网址： www.1234567.com.cn

（96）北京增财基金销售有限公司

注册地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室

办公地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室

法定代表人：罗细安

联系人：孙晋峰

电话：010-67000988

传真：010-68086927

客户服务电话：400-001-8811

网址：www.zcvc.com.cn

（97）杭州数米基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼

法定代表人：陈柏青

联系人：张裕

电话：021-60897869

传真：0571-26698533

客户服务电话：4000-766-123

网址：www.fund123.cn

（98）深圳众禄基金销售有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法定代表人：薛峰

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

客户服务电话：4006-788-887

网址：www.zlfund.cn；www.jjmmw.com

（99）上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

办公地址：上海浦东南路1118号鄂尔多斯大厦903~906室

法定代表人：杨文斌

联系人：张茹

电话：021-58870011

传真：021-68596916

客户服务电话：400-700-9665

网址：www.ehowbuy.com

（100）和讯信息科技有限公司

注册地址：北京市朝外大街22号泛利大厦10层

法定代表人：王莉

客户服务电话：400-920-0022

传真：021-20835879

网址：licaike.hexun.com

（101）浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室

办公地址：浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼

法定代表人：凌顺平

联系电话：0571-88911818

传真：0571-86800423

客户服务电话：0571-88920897、4008-773-772

网址： www.5ifund.com

（102）深圳腾元基金销售有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心主楼407室

办公地址：深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心主楼407室

法定代表人：卓紘晶

客户服务电话：4006-877-899

网址： www.tenyuanfund.com

（103）北京展恒基金销售有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

办公地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

法定代表人：闫振杰

客户服务电话：400-888-6661

网址： www.myfund.com

（104）一路财富（北京）信息科技有限公司

注册地址： 北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702

办公地址： 北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702

法定代表人： 吴雪秀

客户服务电话：400-001-1566

网址： www.yilucaifu.com

（105）北京钱景财富投资管理有限公司

注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012

办公地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012

法定代表人：赵荣春

客户服务电话：400-678-5095

网址：www.niuji.net

联系人：魏争

电话：010-57418829

（106）北京晟视天下投资管理有限公司

注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室

办公地址：北京市朝阳区朝外大街甲6号万通中心D座28层

法定代表人：蒋煜

客户服务电话：400-818-8866

网址： www.shengshiview.com.cn

联系人：徐长征、林凌

电话：010-58170943、010-58170918

（107）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809

办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809

法定代表人：沈伟桦

客户服务电话： 400 6099 200

网址： www.yixinfund.com

联系人：程刚

电话：010-52855713

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：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、庄瑾

（五）、审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市延安东路222号外滩中心30楼

执行事务合伙人：卢伯卿

电话：021-61418888

传真：021-63350003

联系人：余志亮

经办注册会计师：胡小骏、王明静

四、基金的名称

本基金名称：诺安成长股票型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式基金

六、基金的投资目标

本基金主要投资于具有良好成长性的企业，同时兼顾企业成长能力的可持续性，并对其投资价值做出定性及定量分析，力图在享受到企业成长溢价的同时获得长期稳定的回报。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围界定为股票、债券、权证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，主要投资于具有良好成长性及较高内在价值的上市公司股票，投资于这类股票的资产不低于基金股票投资的80%；债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债、回购、短期票据和可转换债；权证等新的金融产品将在法律法规允许的范围内进行投资；现金资产主要投资于各类银行存款。

本基金组合投资比例是：股票占基金资产的比例为60-95%；债券现金等固定收益金融工具占基金资产的比例为5-40%，其中现金和到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%；权证占基金资产净值的比例为0-3%。

若法律法规或中国证监会对基金投资比例及投资工具有新的规定，本基金在履行适当程序后进行相应调整。

八、基金的投资理念

精选个股以获得成长性溢价，严控风险以保障持续性增长。

九、基金的投资策略

本基金具体的投资策略由资产配置，股票投资，债券投资和权证投资四部分构成。

（一）在资产配置方面，本基金采用长期资产配置（SAA）和短期资产配置（TAA）相结合的方式进行。

在对资产进行长短平衡配置时，本基金关注宏观经济运行周期以及资金流动对各资本市场景气度的影响，并在对比股票市场的估值水平、股息率水平以及评估政策风险后，分析主要大类资产的预期收益及风险状况，从而构建量化的优化模型，动态地决定基金在股票、债券和现金等主要资产间的仓位比例。

（二）在股票投资方面，本基金投资于成长性企业的比例不小于本基金所持股票资产的80%。

在具体成长性股票的选择上，本基金采用自上而下和自下而上结合的策略分三个层面进行。

首先，利用主营业务收入增长率、销售收入增长率、税后利润增长率、每股收益（EPS）增长率等指标对全市场的股票进行成长性赋值，选择成长性排名在前50%的股票构成本基金的备选股票库；

然后，通过对行业的基本面和技术变革这两个维度的考察，在备选股票库中筛选出符合国民经济发展趋势并且未来具备高成长潜力的行业；

最后，在行业成长性分析的基础上，本基金通过对企业经营模式和盈利模式的定性研究，结合估值和财务指标的定量分析，构建最终成长性组合。

1、备选股票库的建立

本基金将主营业务收入增长率、销售收入增长率、税后利润增长率、每股收益（EPS）增长率等指标作为企业成长性的基础指标，在建立备选股票库时，对于沪深市场上全部A股，综合利用以上基础指标的历史（过去两年）以及预测（未来两年）值，得到每只股票的成长性得分，而后选取得分的前50%作为本基金的备选股票库。

2、行业成长性分析

本基金在对行业进行成长性分析时，首先按照由行业现状到未来趋势这样的时间逻辑对行业基本面进行剖析。

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变量上；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。

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，二是行业内购并整合的可能性，这两者极大地决定了行业的发展空间，也进一步影响到了行业中企业的成长性。

除了考察行业的发展现状和未来趋势，我们更看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。

3、成长性组合的建立

在经过高成长性行业遴选所形成的股票库中，本基金将结合定性和定量的判断构建成长性股票组合。

（1）从定性的角度，对于企业成长性进行鉴别时，本基金通过对企业经营模式和盈利模式的深入研究，挖掘出在高成长行业中具备高增长潜力的企业模式，并结合成长性企业的特征分析，对企业未来是否具有良好的成长性以及成长的持续性做出定性判断。

本基金重点关注三种具备高增长潜力的企业模式：

第一种模式是在新兴的高成长行业中，企业处于发展的初级阶段，但展示出了良好的经营品质，有希望成为行业领导者的角色，这样的企业如果正确选择便会给投资者带来丰厚的投资收益；

第二种模式是具有特许经营权，并且不需要大量的资本就能够进行扩张的企业，因为这样的企业扩张成本低，所以非常有希望实现持续的扩张；

第三种模式是在将来会有较好的规模经济和较低运营成本的资本密集型企业，一旦这种企业在行业中占据了较大的市场份额，其巨额的资本投资和较低的运营成本就会成为保护企业的行业壁垒，从而有望实现持续性的业绩的增长。

在影响企业成长的特征因素中，本基金主要关注企业的创新能力。本基金认为企业盈利增长的可持续性主要来源于企业创新的能力，具备创新能力的企业通过技术和盈利模式的创新可以有效保持其核心竞争力，并增强企业盈利的可持续性，这些企业不一定身处增长率非常高的行业，但却有不易被模仿和不易受到同行竞争对手反击的创新，这样才能够确保企业在比较长的时间内独享创新所带来的超额利润，以实现企业成长的可持续性。

（2）在对企业成长性进行定量分析时，本基金主要从两个方面对成长性企业的基本面和投资价值做出分析：一是通过对企业财务指标（包括盈利指标、经营效率指标和偿债能力指标）进行分析，判断企业的基本面情况和成长空间；二是通过对估值指标的分析，判断成长性企业的投资价值。

从财务角度来看，对于成长性企业本基金主要关注三方面的指标：①盈利指标，如总资产收益率（ROA）--这是将公司利润与全部资产进行比较，它衡量了管理层运用公司资产获取利润的能力和效率，并且在不考虑资金来源的前提下它反映了资金（股权和债权）提供者所获得的全部收益；净资产收益率（ROE）--这是单纯考虑公司股权投资者的收益率。②经营效率指标，如总资产周转率（ATO）--这是销售额和总资产的比率，其综合考察了长期资产和短期资产，显示了公司总体的投资效率，周转率越快反映公司销售能力越强。③偿债能力指标，如资产负债率（TDO）--这是负债总额（长期债务加短期债务）与资产总额（债务类资产加权益类资产）的比率。

（下转B79版）