

(上接D30版)

(35)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号国际企业大厦C座2-6层
注册地址：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：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

(36)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

(37)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：权淑
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.wsc108.com

(38)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.gws.com

(39)东证证券有限公司
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
基金管理人对外联系人：梁旭
电话：0519-88157761
传真：0519-88157761
客户服务电话：400-888-8888
网址：www.longone.com

(40)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.gxnew.com.cn

(41)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

(42)日信证券有限责任公司
注册地址：呼和浩特市新城区锦林南路18号
办公地址：呼和浩特市新城区锦林南路18号
法定代表人：孔佑杰
联系人：张利军、陈书伟
联系电话：010-8806830
网址：www.rzqj.com.cn

(43)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号国金证券大厦16楼
法定代表人：冉云
联系电话：028-86690021 86690206
传真：028-86695081
客户服务电话：4006-600109
网址：www.gjzq.com.cn

(44)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：杨炯炯
客户服务电话：400-8888-818
网址：www.hx168.com

(45)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.fristcapital.com.cn

(46)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
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.yz5579.com

(47)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：秦维舟
电话：0755-83062668
传真：0755-83062667

(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：010-6523181
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：北京市朝阳区八里庄西里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：门颖
经办注册会计师：韦雪、赵伟

四、基金的基本情况

诺基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，在确保本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、货币市场工具以及其他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、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；本基金投资的货币资产为股票、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，持有的全部权证市值不超过基金净资产的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

于基金净资产的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内，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，确保投资者的投资资金的安全性。同时，本基金通过积极稳健的收益资产投资策略，努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。

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)

(2)策略介绍

本基金从定性分析和定量分析两个角度对行业进行考察，并据此进行股票投资的行业

配置。

在定性分析方面，以宏观经济运行和经济景气周期监测为基础，利用经济周期、行业的市场容量和增长空间、行业发展政策、行业结构变化趋势、行业本身景气周期等多个指标把握不同行业的景气度变化情况和业绩增长趋势。本基金重点关注如下几类行业：行业景气度高或处于拐点行业的受益于技术升级或消费升级因素的行业，长期增长前景看好的行业。

定量分析指标主要包括：行业相对估值水平、行业相对利润增长率、行业PEG等。

(2)个股筛选策略

本基金实行“价值成长相结合”的选股原则，即选择具备价值性和成长性的股票进行投资。

基金管理人通过绝对估值与相对估值，对股票的内在价值进行判断，并与当前股价进行比较，对股票的价值做出判断，在价值维度，主要考察股票账面价值与市场价格的比率和预期每股收益与股票市场价格的比率等，在成长维度，主要考察公司未来12个月每股收益相对于目前预期收益的预期增长率、可持续增长率和主营业务增长率等指标。

(3)新股申购策略

一级市场新股申购二级市场股票投资有很大区别，一级市场申购的盈利基础是：由于股票发行制度的原因，股票的发行价（一级市场价格）相对于上市之后的价格（二级市场价格）一般会有一个明显的折让，如果能够以发行价申购新股，在其上市首日以二级市场价格购买的话，将有可能获得可观的收益。

1)在研究的基础上，积极参与新股发行。同时，通过深入研究，不参加定价过高或风险过大的发行，以规避少数高风险。

2)计算资金成本，利用回购参与新股申购

根据持有的券种计算可以用回购的股金比例，融入资金参与新股申购。在具体的每一笔申购决策上，基金经理会根据对当时融资成本的判断，对所发行新股价值的研究、对申筹的预测以及对可用资金的安排，做出是否申购，申购多少的决策。

本基金对于通过参与新股申购所获得的股票，将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高估程度待售的时候或者卖出。

4.权证投资策略

本基金在权证投资方面主要运用的策略包括：价值发现策略和套利交易策略等。作为辅助性投资工具，本基金将结合自身资产负债状况审慎投资，力求获得最佳风险调整收益。

(十)基金的业绩比较基准

本基金本周期是以基金合同生效日起三年，其流动性与银行三年定期存款相似，因此本基金的业绩比较基准为：与本期同期限的三年期银行定期存款利率后收益率。

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，或者市场上出现更适合用于本基金的业绩比较基准时，基金管理人可以在与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案后变更本基金业绩比较基准并及时公告。

十一、基金的风险特征

本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险品种。

十二、基金的投资组合报告(未经审计)

本报组合报告所载数据截至日为2012年3月31日，本报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 16,793,354.26 0.72

其中：股票 16,793,354.26 0.72

2 固定收益投资 1,889,002,430.50 81.56

其中：债券 1,889,002,430.50 81.56

货币市场基金 - -

3 银行存款及投资 90,180,375.27 3.87

其中：银行存款 90,180,375.27 3.87

4 其他资产 277,488,266.33 11.92

5 债券回购和沽售备付金合计 45,001,912.09 1.93

6 其他负债 - -

7 合计 2,328,466,338.45 100.00

(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) 占基金净资产比例(%)

A 农、林、牧、渔业 - -

B 制造业 - -

C 制造业 715,600.00 0.03

D 食品、饮料、纺织、皮革 - -

E 医药、生物制品 - -

F 石油、化学、塑胶、塑料 - -

G 电子 - -

H 金属、非金属 - -

I 机械、设备、仪表 - -

J 药品、生物制品 - -

K 其他制造业 - -

L 动力、煤炭、水的生产、供应业 - -

M 建筑业 - -

N 交通运输、仓储业 - -

O 信息技术业 - -

P 批发和零售业 - -

Q 银行业 1,084,744.16 0.04

R 非银行业 15,073,000.10 0.65

S 其他 - -

T 合计 16,793,354.26 0.72

(三)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) 占基金净资产比例(%)

1 600885 银泰百货 749,901 15,073,001.10 0.65

2 002312 三泰电子 88,368 1,004,744.16 0.04

3 002030 美盈森 40,000 715,600.00 0.03

注：本报告期末按公允价值排序的前十名股票。

(四)报告期末按照行业分类的债券投资组合

序号 债券品种 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金净资产比例(%)

1 国家债券 - -

2 行政票据 - -

3 金融债 190,418,000.00 8.20

其中：政策性金融债 190,418,000.00 8.20

4 企业债 70,896,000.00 3.05

5 企业短期融资券 78,927,000.00 33.55

6 中期票据 842,866,000.00 36.30

7 可转债 15,895,430.50 0.68