诺安平衡证券投资基金招募说明书(更新)摘要

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

诺安平衡证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会2004年3月24日证监基金字【2004】40号文核准公开募集,本基金的基金合同于2004年5月21日正式生效。

重要提示

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书;

基金的过往业绩并不预示其未来表现;

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2006年11月21日,有关财务数据和净值表现截止日为2006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

1、基金管理人名称:诺安基金管理有限公司

2、设立日期:2003年12月9日

3、注册地址:深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19–20层

4、办公地址:同上

5、法定代表人:刘德树

6、注册资本:人民币1.1亿元

7、办公电话:0755–83026688

8、联系人:祝兆晖

9、股本结构:

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	4400	40%
中国新纪元有限公司	4400	40%
北京中关村科学城建设股份有限公司	2200	20%
合　计	11000	100%

(二)主要人员情况

1、董事会成员

刘德树先生,董事长、工商管理硕士,高级工程师。历任中国机械进出口总公司副总经理、董事长、总经理、党委书记,中国中化集团公司党组书记、总裁。

秦维舟先生,副董事长、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。

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。

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、中国石油天然气集团公司咨询中心副主任。

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

陈国钢先生,监事,会计学博士。历任美国农化集团公司财务经理、中化国际石油公司财务部总经理、中国中化集团公司财会本部副部长、副总会计师、总会计师。

曹闵先生,监事,教授。先后在北京工商管理专科学校、北京工业大学、北京经济学院、北京轻工业学院和北京工商大学任教。担任过会计教研室主任、系主任等职务。1982年取得中国注册会计师资格。

薛有为先生,监事,会计师。曾任福州耀隆化工集团公司主办会计、中国平安(财产)保险股份有限公司福州分公司财务主管、金蝶软件(中国)有限公司会计主管。2004年4月加入诺安基金管理有限公司,历任基金事务部基金会计主管、财务综合部负责人。2001年取得中国注册会计师资格。

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。

易军先生,副总经理,会计学硕士,经济师。曾任职于中国农业银行广东顺德分行、国泰君安证券公司广州营业部研究主管、国海证券公司资产管理部门经理助理。2003年7月加入诺安基金管理有限公司,历任研究部总监、投资管理部副总监,现任公司副总经理。

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。

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

易军先生,中国人民大学会计学硕士,经济师。曾任职于中国农业银行广东顺德分行、国泰君安证券公司广州营业部研究主管、国海证券公司资产管理部门经理助理。2003年7月加入诺安基金管理有限公司,历任研究部总监、投资管理部副总监、公司副总经理。

5、投资决策委员会委员名单

投资决策委员会由三名成员构成。委员会主席由公司总经理奥成文先生担任,委员包括:易军先生,副总经理;杨谷先生,投资总监。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1、名称:中国工商银行股份有限公司

2、设立日期:1984年1月1日

3、法定代表人:姜建清

4、注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

5、邮政编码:100032

6、注册资本:人民币286,509,130,026元

7、办公地址:同住所

8、电话:010–66106912

9、联系人:蒋松云

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、上海开设三个直销点对投资者办理开户、申购赎回等业务:

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层

邮政编码:518048

电话:0755–83026888

传真:0755–83026677

联系人:张逸凡

2、北京直销中心

办公地址:北京市朝阳区光华路甲14号1603室

邮政编码:100020

电话:010–65863688

传真:010–65861788

联系人:刘畅

3、上海直销中心

办公地址:上海市新华路543号新华大厦二楼

邮政编码:200052 电话:021–62820945

传真:021–62820131

联系人:屈慧华

(二)基金代销机构

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

2、招商银行

注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人:秦晓

电话:0755–83195834、82090060

传真:0755–83195049、82090817

联系人:朱虹、刘薇

3、深圳发展银行

注册地址:深圳市深南东路5047号

法定代表人:法兰克纽曼

电话:0755–82088888

传真:0755–82080714

联系人:周勤

4、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:上海市延平路135号

法定代表人:祝幼一

电话:021–62580818–213

传真:021–62569400

联系人:芮敏祺

5、申银万国证券股份有限公司

注册地址:上海市常熟路171号

法定代表人:王明权

电话:021–54033888

传真:021–54035333

联系人:孙洪喜

6、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4号楼

办公地址:北京市朝内大街188号

法定代表人:黎晓宏

电话:400–8888–108

传真:010–65182261

联系人:魏明

7、海通证券股份有限公司

注册地址:上海市淮海中路98号

法定代表人:王开国

电话:021–53594566

传真:021–53858549

联系人:金芸

8、中信证券股份有限公司

注册地址:深圳市湖贝路1030号海龙王大厦

法定代表人:王东明

电话:010–84864818转63266

联系人:陈忠

9、中国银河证券有限责任公司

注册地址:北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:朱利

电话:010–66568888

传真:010–66568532

联系人:郭京华

10、广发证券股份有限公司

注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

法定代表人:王志伟

电话:020–87555888

联系人:肖中梅

11、国信证券有限责任公司

注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

法定代表人:何如

电话:0755–82130833

传真:0755–82133302

联系人:林建闽

12、联合证券有限责任公司

注册地址:深圳市深南东路5047号发展银行大厦10、24、25楼

法定代表人:马国强

电话:0755–82492000

传真:0755–82492062

联系人:范雪玲

13、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

法定代表人:林义相

电话:010–84533151–822

传真:010–84533162

联系人:陈少震

14、金元证券有限责任公司

注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼

法定代表人:郑辉

电话:0755–83025695

传真:0755–83025625

联系人:金春

15、南京证券有限责任公司

注册地址:南京市玄武区大钟亭8号

法定代表人:张华东

电话:025–83367888

传真:025–83367377

联系人:胥春阳

16、湘财证券有限责任公司

注册地址:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地址:上海市浦东银城东路139号华能大厦

法定代表人:陈学荣

电话:021–68865020

传真:021–68865938

联系人:陈伟

17、兴业证券股份有限公司

注册地址:福州市湖东路99号标力大厦

法定代表人:兰荣

电话:021–68419974

联系人:杨盛芳

18、东海证券有限责任公司

注册地址:常州延陵西路59号常信大厦18、19楼

办公地址:上海市浦东区东方路989号中达广场17楼

法定代表人:顾森贤

电话:021–50588876

传真:021–50586660–8880

联系人:龙海

19、德邦证券有限责任公司

注册地址:沈阳市沈河区小西路49号

办公地址:上海市浦东新区浦东南路588号浦发大厦26楼

法定代表人:王军

电话:021–68590808

传真:021–68596077

(三)注册与过户登记人

名称:诺安基金管理有限公司

注册地址:深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19–20层

法定代表人:刘德树

电话:0755–83026688

传真:0755–83026677

联系人:祝兆晖

(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

注册地址:北京市东城区建国门内大街贡院西街贡院六号E座9层

办公地址:同上

法定代表人/负责人:张涌涛

电话:010–65171188

传真:010–65176800

联系人:黄伟民

联系电话:010–65171188 010–65176811

经办律师:黄伟民、刘伟宁

(五)审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

名称:利安达信隆会计师事务所有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区八里庄西里100号1号楼东区20层2008室

法定代表人:黄锦辉

电话:010–85866871

传真:010–85866877

联系人:门熹

经办注册会计师:韩勇、温京辉

四、基金名称

诺安平衡证券投资基金

五、基金类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

在主动投资的理念下,本基金的投资目标是取得超额利润,也就是在承担市场同等风险的情况下,取得好于市场平均水平的收益水平,在控制风险的前提下,兼顾当期的稳定回报以及长期的资本增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围界定为股票、债券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。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。现金资产主要投资于各类银行存款。基金债券和股票的比重根据基金管理人对市场的判断灵活配置,目标配置比例为:股票65%,债券30%,现金5%。原则上可能的资产配置比例为:股票45–75%,债券20–50%,现金5–10%。

投资对象将根据基金管理人的研究,以优质债券和估值偏低并且具有一定成长性的行业领先企业为主。

在本基金成立后六个月内,达到上述比例限制。因基金规模或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定的,基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合,以符合上述限定。法律、法规另有规定时,从其规定。

八、基金的投资策略

本基金实施积极的投资策略。在类别资产配置层面,本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动,动态调整股票资产和债券资产的配置比例;在行业配置层面,本基金注重把握中国经济结构及消费结构变迁的趋势,关注各行业的周期性和景气度,实现行业优化配置;在个股选择层面,本基金借助诺安核心竞争力分析系统,在深入分析上市公司基本面的基础上,挖掘价格尚未完全反映公司成长潜力的股票;在债券投资方面,本基金实施利率预测策略、收益率曲线模拟、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。

1、股票投资策略

本基金采取自下而上与自上而下相结合的投资策略,贯彻基金管理人的“核心企业”投资理念,具体投资策略如下:

(1)类别资产权重的确定

基金管理人关注各资本市场间的资金流动对股票市场景气度的影响,并在对比股票市场的市盈率水平、股息率水平以及评估股票市场的政策风险后,决定基金的股票仓位比例。

(2)行业/风格权重的确定

基金管理人对行业/风格权重的确定主要通过把握经济结构及消费结构变迁的趋势,并在行业周期性分析及行业景气度分析的基础上,形成对行业/风格的投资建议并确定其在股票组合中的权重。

行业周期性及景气度分析主要包括:分析行业的库存、销售额、销售利润率以及上下游行业的库存、销售额、销售利润率,对行业所处的周期及景气度做出判断。

(3)诺安核心竞争力分析系统辅助下的个股选择

经济发展的历史证明,经济增长的动力80%往往来自于20%的领先行业和核心企业,同时证券市场上涨过程中80%的动力也往往来自20%的核心股票;与此相适应的是,80%的研究支持应该集中在最值得研究的20%的核心企业上。基金管理人的投资研究程序及投资研究系统应该有足够的自适应力,将投资研究力量自动调整到这20%的核心股票上。

基金管理根据这一“核心企业”的投资理念,开发出“诺安核心竞争力分析系统”,该系统的目的在于筛选出行业中的强势企业。

a.关键因素选股模型(Key Factor Model)

关键因素选股模型的选股理念在于:各个行业具有不同的特性,不同的行业中,获得成功的企业需要不同的核心竞争力,也表现出不同的指标特征,基金管理人将这些指标称为基金管理人选股的关键因素。关键因素选股模型就是根据不同的行业特性,选择不同的关键因素进行股票筛选的方法。关键因素选股是诺安核心竞争力分析系统中对全部股票进行的第一层筛选,将选择出40–45%的股票。这一模型是个多因素模型。

b.核心竞争力分析(Core Competence Analysis)

对于根据关键因素选股模型选择出来的公司,诺安核心竞争力分析系统将辅助基金管理人的研究人员进入第二轮的筛选,选择出真正具有核心竞争力的企业。这一轮筛选中主要关注如下几个方面:

关键因素表现优异的公司是否利润方面同样表现优异:利润方面表现优异的含义指的是公司利润表现持续地比行业内所有上市公司的平均水平高,这里基金管理人观察的是ROE、毛利率水平、净利率水平、经常性利润增长率等常用的利润分析指标。

商业模式持续性分析:这是诺安核心竞争力分析中最关键的一层分析,也是主观性最重的一层分析,需要研究员理解上市公司取得成功的商业模式,并判断该商业模式在该公司继续扩张的时候是否容易复制,或者根据现有的趋势及行业信息判断该商业模式还能否适用。

公司治理结构分析:在基金管理人的上市公司治理结构评分系统中,良好的公司治理结构包括:管理层稳定、信息透明、控股股东没有侵害中小股东利益的不良记录、关联交易符合“三公”原则、内控机制符合监管逻辑等。

以上两层筛选构成诺安核心竞争力分析系统,通过这两层筛选的股票,形成基金管理人的备选股票库。这一备选股票库在经过估值、调研以及时机选择后,将进入基金的投资组合。

c.股票估值模型

①估值指标

PEG是基金管理人的估值模型第一选股指标,但是对于某些行业,基金管理人也会选择更有效的指标,例如,有线电视网络行业基金管理人会使用EV/EBITDA以及单位用户价值等指标。

PEG中的P/E根据当前的价格以及当年的预测利润计算,增长率G根据未来3年的预测年均增长率计算,PEG越低越好。

②行业分析

行业分析包括行业周期及景气分析,还包括行业竞争结构分析,这些分析的结果并不形成新的评估指标,而是会融入到对PEG的估计中。尽管如此,在诺安核心竞争力分析系统中,还是会根据行业的整体库存情况、应收账款变化以及产品价格波动判断对行业目前所处的周期阶段及景气情况形成文档记录。

对于垄断性行业,行业分析的目的是预测产品提价的能力及实施的可能性,分析结果同样会体现在PEG的估计结果中。

行业竞争结构分析主要根据波特(PORTER)的行业竞争5要素分析行业的竞争结构是优良的还是恶劣的,并形成一个评分结果。行业竞争结构优良的企业,基金管理人会比较放心,使用较乐观的估值指标;对于行业竞争结构恶劣的企业,基金管理人会对估值指标打一定的折扣。

经过以上三层的筛选,预计可以筛选出10%的优质企业,形成本基金的核心股票库,研究员及基金经理在此基础上,进行深入调研,了解企业的实际情况与模型中做的估计是否相符,并经过基金经理的时机选择后,就可以进入基金的投资组合。

2、债券投资策略

本基金实施积极的债券投资策略,本基金管理人将实施利率预测策略、收益率曲线模拟、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。

3、投资决策基本程序

(1)投资决策委员会审定基金资产配置方案,并根据市场形势对资产配置方案进行调整;

(2)研究部在诺安核心竞争力分析系统的辅助及指引下,构建核心股票库,并对该库中的核心股票进行持续跟踪调研;研究部为投资管理部提供股票及债券的投资决策支持;

(3)基金经理在投资管理部总监领导下,借助研究部门研究报告的支持,拟订行业配置策略、个股选择策略以及债券投资策略;

(4)投资决策委员会对投资管理部提交的策略报告进行论证分析,并形成相应决议;

(5)根据投资决策委员会决议及授权,基金经理构造具体的投资组合及操作方案,交由中央交易室执行;

(6)中央交易室按有关交易规则执行,并将有关信息反馈投资管理部;

(7)监察稽核部定期进行基金绩效评估,并向投资决策委员会提交综合评估意见和改进方案;

(8)风险控制委员会对识别、防范、控制基金运作各个环节的风险全面负责,尤其重点关注基金投资组合的风险状况;监察稽核部重点监控基金投资组合的投资风险和流动性风险。

九、基金的业绩比较标准

本基金股票投资部分的业绩评价基准采用中信指数,债券投资部分的业绩评价基准采用上证国债指数,整个基金的业绩比较基准为按资产配置比例加权的复合指数:65%×中信指数+35%×上证国债指数。

十、基金的风险收益特征

诺安平衡证券投资基金是平衡型基金。平衡型基金属于混合基金,风险低于股票型基金,收益水平高于债券基金。

十一、基金投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止日为2006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

项　目	金　额	占基金总资产的比例
股票	1,224,343,090.40	71.36%
债券	391,545,481.52	22.82%
权证	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	83,910,006.77	4.89%
其他资产	15,868,814.78	0.93%
合计	1,715,667,393.47	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

行 业 分 类	市 值	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	10,810,475.28	0.66%
B 采掘业	30,120,297.41	1.84%
C 制造业	488,051,702.11	29.75%
C0 食品、饮料	97,520,034.13	5.94%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	66,367,580.75	4.04%
C5 电子	1,158,799.73	0.07%
C6 金属、非金属	85,970,993.44	5.24%
C7 机械、设备、仪表	101,564,507.00	6.19%
C8 医药、生物制品	130,527,880.86	7.95%
C99 其他制造业	4,941,906.20	0.30%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	55,344,481.40	3.37%
G 信息技术业	33,032,984.58	2.01%
H 批发和零售贸易	111,898,787.10	6.82%
I 金融、保险业	271,609,925.26	16.55%
J 房地产业	142,268,946.11	8.67%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	59,660,000.00	3.64%
M 综合类	21,545,491.15	1.31%
合计	1,224,343,090.40	74.62%

(三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数　量	期末市值	市值占净值比例
1	600036	招商银行	11,440,980	113,723,341.20	6.93%
2	600016	民生银行	17,230,550	92,872,664.50	5.66%
3	600000	浦发银行	6,121,838	65,013,919.56	3.96%
4	000002	万 科 A	8,493,377	64,294,863.89	3.92%
5	000623	吉林敖东	3,000,000	59,760,000.00	3.64%
6	600037	歌华有线	3,000,000	45,000,000.00	2.74%
7	600383	金地集团	4,743,299	44,539,577.61	2.71%
8	600361	华联综超	2,401,032	40,409,368.56	2.46%
9	600739	辽宁成大	3,354,613	38,846,418.54	2.37%
10	601006	大秦铁路	6,119,000	38,549,700.00	2.35%

(四)报告期末按券种分类的债券投资组合

债 券 类 别	市 值	市值占净值比例
国家债券		
金融债券	391,545,481.52	23.86%
央行票据		
企业债券		
可转换债券		
债券投资合计	391,545,481.52	23.86%

(五)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序 号	债券名称	市　值	市值占净值比例
1	06进出01	199,900,000.00	12.18%
2	05农发08	100,340,000.00	6.12%
3	04国开21	71,421,000.00	4.35%
4	05农发17	9,991,400.00	0.61%
5	06农发04	9,893,081.52	0.60%

(六)投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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、期末其他资产构成

项目	金　额
交易保证金	1,806,454.46
应收证券清算款	10,233,834.32
应收股利	0.00
应收利息	3,671,326.18
应收申购款	157,199.82
其他应收款	
合　计	15,868,814.78

4、期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序 号	债券代码	债券名称	期末市值	市值占净值比例

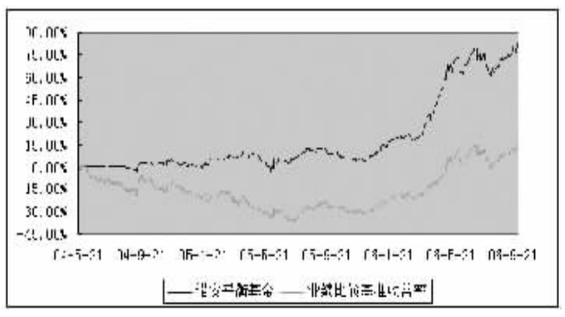
十二、基金的业绩

本基金的过往业绩不代表未来表现。

(一)诺安平衡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

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)
2004.5.21~2004.12.31	1.48%	0.54%	–19.17%	1.33%	20.65%	–0.79%
2005.1.1~2005.12.31	8.39%	0.81%	–10.08%	1.31%	18.47%	–0.50%
2006.1.1~2006.6.30	59.02%	1.25%	53.08%	1.33%	5.94%	–0.08%
2006.1.1~2006.9.30	66.49%	1.17%	56.49%	1.34%	10.00%	–0.16%
2004.5.21~2006.9.30	83.14%	0.89%	13.74%	1.33%	69.40%	–0.44%

(二)诺安平衡基金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



十三、基金的费用

(一)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、证券交易费用;

4、基金信息披露费用;

5、基金份额持有人大会费用;

6、会计师费和律师费;

7、按照国家有关规定可以列入的其他费用。

(二)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应付的基金管理费

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,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇节假日、公休假等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

基金托管人的托管费按前一日的基金资产净值的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为每日应支付的基金托管费

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,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇节假日、公休假等,支付日期顺延。

3、上述基金费用中第3–7项费用由基金托管人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资产中支付。

基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费、基金托管费,下调前述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3个工作日在至少一种指定媒体上刊登公告。

(三)与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金的申购费用在投资者申购本基金份额时收取。申购费用按申购金额采用比例费率。投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。具体费率如下表:

申购金额(M)	申购费率
M<100万元	1.5%
100万元≤M<1000万元	1.2%
1000万元≤M<5000万元	1.0%
M≤5000万元	0.5%

本基金的申购费用由基金申购人承担,不列入基金资产,主要用于本基金的市场推广、销售等各项费用。

2、赎回费用

赎回费用最高不超过赎回总额的0.5%,由赎回人承担,赎回费总额的25%归入基金资产,其余部分作为注册登记费和其他手续费支出。赎回费率随赎回基金份额持有年限的增加而递减,具体费率如下:

持有年限(N)	赎回费率
N<1年	0.5%
1年≤N<3年	0.3%
N≥3年	0

3、转换费用

本基金转换业务适用于诺安平衡证券投资基金与诺安货币市场基金、诺安股票证券投资基金、诺安中短期债券投资基金之间的转换。从诺安平衡基金转入诺安货币基金、诺安中短债基金,转换费按持有时间参照诺安平衡基金的赎回费率;从诺安货币基金、诺安中短债基金转入诺安平衡基金,转换费按转换金额参照诺安平衡基金的申购费率;诺安平衡基金与诺安股票基金之间的转换免转换费。基金转换费用由基金份额持有人承担。其中赎回费的25%归入基金资产,其余部分作为注册登记费和其他手续费支出。

4、投资者通过网上交易方式办理基金认购、申购或转换,适用网上交易费率,详见基金管理人网站的具体规定。

(四)?不列入基金费用的项目

基金成立前所产生的费用、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资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

(五)基金的税收

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。

(六)费率的调整。

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,针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)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。在基金促销活动期间,基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调低基金申购费率和基金赎回费率。基金管理人对部分基金投资人费用的减免不构成对其它投资人的同等义务。

基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整申购费率、赎回费率或收费方式,最新的申购费率、赎回费率和收费方式报中国证监会核准后,在更新的招募说明书中列示。如调整费率或收费方式,基金管理人最迟将于新的费率或收费方式开始实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

十四、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2006年6月26日刊登的《诺安平衡证券投资基金招募说明书(更新)》进行了更新,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止日期及相关财务数据的截止日期。

2、在“第三部分 基金管理人”中,更新了基金管理人的主要人员情况及投资决策委员会成员名单,高级管理人员及基金经理的变更事宜已公告。

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及基金托管人的内部控制制度。

4、在“第五部分 相关服务机构”中,更新了基金管理人北京直销中心的信息、增加了上海直销中心的信息;增加招商银行、兴业证券股份有限公司、东海证券有限责任公司、德邦证券有限责任公司为代销机构,上述代销机构的增加事宜已公告。

5、在“第六部分 基金份额的申购、赎回与转换”中,更新了基金申购、赎回与转换的场所,新增网上交易业务及基金转换业务的说明;更新了申购与赎回的数额限制,对网上交易业务及基金定投业务的最低申购额进行了说明;更新了基金的申购费与赎回费,对网上交易的申购费率作出了说明;上述业务的开通已公告。更新了直销中心及相关代销机构的信息。

6、在“第七部分 基金的投资”中,更新了“七、基金投资组合报告”的内容,数据内容截止时间为2006年9月30日。

7、在“第八部分 基金的业绩”中,增加了2006上半年、2006年前三季度、自基金合同生效日起至2006年9月30日的净值增长率及其与同期业绩基准收益率的比较数据;更新了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“第十一部分 基金的收益与分配”中,更新了收益分配方案的确定、公告与实施。

9、在“第十二部分 基金的费用与税收”中,更新了与基金销售有关的费用,对基金转换业务及网上交易业务的费率作出了说明,上述业务的开通已公告。

10、根据《证券投资基金信息披露管理办法》,对“第十四部分 基金的信息披露”进行了更为具体的规定和说明。

11、在“第十八部分 基金托管协议的内容摘要”中,更新了基金托管人的基本情况介绍。

12、在“第十九部分 对基金份额持有人的服务”中,对定期定额计划服务作出了具体说明,该项业务的开通已公告。

13、在“第二十部分 其他应披露事项”中披露了如下事项:

(1)2006年6月26日《诺安基金管理有限公司关于增加兴业证券股份有限公司为代销机构的公告》;

(2)2006年7月19日《诺安平衡证券投资基金2006年第二季度报告》;

(3)2006年7月28日《诺安基金管理有限公司关于增加招商银行股份有限公司为代销机构的公告》;

(4)2006年8月25日《诺安平衡证券投资基金2006年半年度报告》;

(5)2006年8月25日《诺安平衡证券投资基金2006年半年度报告摘要》;

(6)2006年9月2日《诺安基金管理有限公司关于调整基金经理的公告》;

(7)2006年9月15日《诺安基金管理有限公司关于对旗下基金开通基金转换业务的公告》;

(8)2006年9月30日《诺安基金管理有限公司关于聘任高级管理人员的公告》;

(9)2006年9月30日《诺安基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告》;

(10)2006年10月13日《诺安基金管理有限公司关于开通基金网上交易业务的公告》;

(11)2006年10月27日《诺安平衡证券投资基金2006年第三季度报告》;

(12)2006年10月27日《诺安基金管理有限公司关于增加东海证券为代销机构的公告》;

(13)2006年10月31日《诺安平衡证券投资基金第八次分红公告》;

(14)2006年11月2日《诺安基金管理有限公司关于增加德邦证券为代销机构的公告》。

十五、签署日期

2006年11月21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

2006年12月27日

股票代码:200268　股票简称:国电南自　编号:临2006–023

国电南京自动化股份有限公司 2006年第三次临时董事会会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

国电南京自动化股份有限公司2006年第三次临时董事会会议通知于2006年12月20日以书面方式发出,会议于2006年12月26日以通讯方式召开。本次会议应参加表决的董事11名,会议应发议案和表决票11份,实际收回表决票 11 份。本次董事会会议的召开及程序符合《公司法》、《公司章程》及有关法律、法规的要求,会议合法有效。本次会议经公司董事会秘书统计表决结果,会议 全票 票同意通过了如下决议:

同意《关于转回大唐桂冠合山发电有限公司长期资产减值准备的议案》

2003年3月21日经公司股东大会审议批准, 公司投资9400万元参股大唐桂冠合山发电有限公司,持有该公司20%的股权。该公司2台30万千瓦机组分别于2004年底前投入商业运营。2005年上半年由于我国广西地区发生严重的洪涝灾害,导致该公司2005年二季度发电量不足以及发电机组停机消缺、煤价上涨等因素,造成该公司2005年上半年出现重大经营性亏损,亏损额累计达5068万元,影响本公司2005年中期净利润约1000万元人民币。公司根据《上海证券交易所股票上市规则》信息披露的要求和本着对投资者高度负责的态度,公司于2005年7月15日在《中国证券报》、《上海证券报》及上交所网站发布《关于公司参股子公司——大唐桂冠合山发电有限公司2005年中期经营性亏损的提示性公告》(编号:临2005–011);公司在《公司2005年半年度报告》中对上述事项计提长期资产减值准备1000万元。

期间,公司委派大唐桂冠合山发电有限公司的董事、监事高度关注该公司的生产经营状况,定期向公司董事会汇报该公司生产经营状况。2005年度该公司完成净利润为–4778.5万元。目前该公司经营状况良好,2006年1–10月份完成净利润5237万元, 完成该公司全年净利润计划5500万元的95.22%。

鉴于大唐桂冠合山发电有限公司2006年1–10月良好的经营现状,公司董事会同意转回2005年中期计提的大唐桂冠合山发电有限公司长期资产减值准备1000万元人民币。

特此公告。

国电南京自动化股份有限公司

董事会

2006年12月26日

证券代码:600647　股票简称:上海同达　公告编号:临2006–024

上海同达创业投资股份有限公司 2006年度第一次临时股东大会决议公告

上海同达创业投资股份有限公司于2006年12月26日在银桥大厦会议室召开2006年度第一次临时股东大会,出席会议的股东及股东代表共4人,所持及代表股份31,591,144股,占公司总股份的59.0304%,符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。会议由公司董事长周立武先生主持,审议了会议议程中列明的议案,以现场投票表决方式表决,形成如下决议:

一、审议通过受让海南万立达实业有限公司30%股权的事宜的议案:

为有利于公司进一步扩大主营业务规模,提升公司盈利水平,优化资产结构,尽快实现公司主业战略转型,经公司2006年度第四次临时董事会审议通过, 同意出资700万元受让上海立人投资管理股份有限公司持有的海南万立达实业有限公司15%股份;出资700万元受让海南万泉热带农业投资有限公司持有的海南万立达实业有限公司15%股份,即合计出资1,400万元受让海南万立达实业有限公司30%股权。详见公司[临2006–022、023号]公告。本次关联交易的关联方信达投资有限公司回避表决。

参加表决的股数为:1,833,505股,意见如下:

同意:1,833,505股,占100.0000%

反对:0股,占0.0000%

弃权:0股,占0.0000%

二、审议通过聘任深圳鹏城会计师事务所为公司2006年度审计单位的事宜的议