诺安股票证券投资基金

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

诺安股票证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会2005年9月7日证监基金字【2005】154号文核准公开募集,本基金的基金合同于2005年12月19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12月19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。

曹风先生,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、经理层人员

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、现任基金经理

杨谷先生,基金经理,上海财经大学经济学硕士,CFA。1998年至2001年任平安证券公司综合研究所研究员;2001年至2003年任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,任研究部研究员,2005年1月起担任诺安股票基金基金经理助理;2006年2月起担任诺安股票基金基金经理。

5、历任基金经理

党开宇女士,上海交通大学管理科学与工程硕士。2001年4月至2003年10月任招商证券公司证券投资部投资经理;2003年10月至2006年9月任职于诺安基金管理有限公司;曾于2005年12月至2006年9月担任诺安股票基金基金经理。

6、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

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

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、联合证券有限责任公司

注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

法定代表人:马国强

电话:0755-82492000

传真:0755-82492062

联系人:范雪玲

5、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

6、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

7、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

8、中国银河证券有限责任公司

注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:朱利

电话:010-66568888

传真:010-66568532

联系人:郭京华

9、国信证券有限责任公司

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路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

10、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

11、长江证券有限责任公司

注册地址:武汉新华下路特8号长江证券大厦

法定代表人:明云成

电话:027-65799560

传真:027-85481532

联系人:毕艇

12、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

13、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

14、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

15、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:龙涛

16、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

17、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

(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

(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

诺安股票证券投资基金

五、基金类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

以中国企业的比较优势和全球化发展为视角,发掘最具投资价值的企业,获得稳定的中长期资本投资收益。在主动投资的理念下,本基金的投资目标是取得超额利润,也就是在承担和控制市场风险的情况下,取得稳定的、优于业绩基准的中长期投资回报。

七、基金的投资方向

本基金的投资方向界定为股票、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。组合投资比例是:股票资产60-95%;债券的比例为0-35%,持有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%。

八、基金的投资策略

本基金实施积极的投资策略。在资产类别配置层面,本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动,动态调整股票资产的配置比例;在此基础上本基金注重有中国比较优势和有国际化发展基础的优势行业的研究和投资;在个股选择层面,本基金通过对上市公司主营业务盈利能力和持续性的定量分析,挖掘具有中长期投资价值的股票;在债券投资方面,本基金将运用多种投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。

(一)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,投资理念体现对核心价值和中长期投资价值的分析,

1.资产类别配置

股票与债券间的比例配置问题事实上是股票投资的时机选择问题。针对股票投资的时机选择,基金管理人关注市场资金在各个资本市场间的流动,及其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,动态调整股票资产和债券资产的配置比例。

2.股票投资价值分析

价值化投资理念是建立在股票估值基础上的股票投资策略。上市公司的价值理论上来源于以下三个方面,即:资产的价值、盈利能力、盈利的增长能力。而在实践中上市公司的价值更多地是由它的持续盈利能力所决定的。

结合投资价值分析的模型和我国上市公司的实际情况,诺安基金公司开发了包括关键因素选股和核心竞争力分析在内的持续性盈利分析的模型,通过对上市公司主营业务的毛/净利润、销售/管理费用、应收账款、库存周转、坏账计提、累计订单和资本研发支出等因素的定量和定性分析,结合宏观经济因素如:通货膨胀、政府调控等,对上市公司的盈利能力和质量进行分析,并进而对上市公司的持续盈利能力进行判断归类,从中筛选和构建有核心投资价值的股票池。

3.领先企业分析

经过二十多年的改革开放和经济发展,中国正处于一个快速上升的经济周期,一些具有中国比较优势和全球化发展基础的企业将有望在今后几年中脱颖而出,成长为跨国经营的国际化公司,并进而继续成为经济全球化发展中的一支重要力量。这是经济全球化和中国多年改革开放、经济高速发展的可预见的必然结果,也是世界上诸多的国家和经济体的经济发展实践所验证了的。纵然我国股票市场将有一个从初步发展走向逐步完善的过程,但期间具有领先优势的企业的国际化发展却是一个不可逆转的发展方向,将是中国经济实力上升的重要标志。这些企业投资价值的不断显现,将最终使我国股票市场的投资价值与我国经济持续快速发展的现实紧密地联系到一起,并必将为投资者带来超额的投资回报。

本基金将在以上两层投资价值分析的基础上,以中国企业的比较优势和全球化发展为视角,发掘最具投资价值的企业,争取为投资者获得稳定的中长期资本投资收益。基金将从以下三个角度来发掘有潜质的国际化发展的领先企业:1)国际化投资和跨国经营分析;2)通过国际贸易、并购与投资获得全球资源和市场优势;3)在与国际企业竞争中获得比较优势。实际上现在我国的一些企业已经凭借独特的领先优势开始或者具备了跨国经营的能力,它们遍布于能源、纺织、传统工业和制造业、通信、家电、电子元器件、机械和汽车零部件等广泛的行业中。

4. 股票估值分析

对于符合投资标准的股票,基金将做进一步的估值分析。PEG是基金估值分析的重要指标,但是对于某些行业,基金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。同时基金还要对包括行业周期及景气、行业竞争结构在内的行业因素进行分析,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。在股票价值分析选股过程中,会对行业的整体库存情况、应收账款变化以及产品价格波动情况进行分析和判断。

经过以上三层的筛选,基金将从目前的上市公司中筛选出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,最终形成基金的投资组合。具体股票组合构建流程如下:

(二)债券投资策略

本基金的债券投资部分采用积极的投资策略,具体包括利率预测策略、收益率曲线预测策略、溢价分析策略、以及个券估值策略,并配合可能出现的其他投资机会。

九、基金的业绩比较标准

本基金的业绩比较基准为:

80%×新华富时A600指数+20%×新华富时中国国债指数

新华富时中国A600指数由新华富时指数公司发布,包含中国深沪两个市场流通市值最大的六百家上市公司,涵盖了几乎所有行业,占市值的77%(2003年7月数据)。A600指数在市场代表性、市场相关度、流动性等方面具备作为基准指数的可行性。同时,新华富时中国国债指数能够比较权威地反映我国债券市场的收益状况。

十、基金的风险收益特征

本基金属于中高风险的股票型基金,将通过合理的资产配置和投资组合的建立,有效地规避风险并相应地获得较高的投资收益。

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	565,838,900.15	92.70%
债券	0.00	0.00%
权证	4,571,970.00	0.75%
银行存款及清算备付金合计	26,765,175.86	4.38%
其他资产	13,206,180.72	2.16%
合计	610,382,226.73	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	16,129,308.08	2.68%
B 采掘业	16,210,038.60	2.70%
C 制造业	249,559,146.80	41.51%
C0 食品、饮料	26,760,184.13	4.45%
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	46,191,317.52	7.68%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	67,536,305.77	11.23%
C7 机械、设备、仪表	25,035,040.10	4.16%
C8 医药、生物制品	84,036,299.28	13.98%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
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	41,211,164.39	6.85%
G 信息技术业	19,905,835.30	3.31%
H 批发和零售贸易	20,192,455.83	3.36%
I 金融、保险业	117,953,867.20	19.62%
J 房地产业	60,317,245.05	10.03%
K 社会服务业	6,308.90	0.00%
L 传播与文化产业	15,735,530.00	2.62%
M 综合类	8,618,000.00	1.43%
合计	565,838,900.15	94.10%

(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	5,740,880	57,064,347.20	9.49%
2	000623	吉林敖东	1,983,450	39,510,324.00	6.57%
3	000002	万 科 A	5,046,216	38,199,855.12	6.35%
4	600016	民生银行	6,568,000	35,401,520.00	5.89%
5	600219	南山实业	4,000,000	29,440,000.00	4.90%
6	600000	浦发银行	2,400,000	25,488,000.00	4.24%
7	600352	浙江龙盛	5,900,000	23,482,000.00	3.91%
8	600201	金宇集团	2,849,566	16,726,952.42	2.78%
9	600028	中国石化	2,387,340	16,210,038.60	2.70%
10	000729	燕京啤酒	1,798,205	14,655,370.75	2.44%

(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		
央行票据		
企业债券		
可转换债券		
债券投资合计	0.00	0.00%

(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

(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	549,170.52
应收证券清算款	12,493,221.88
应收股利	
应收利息	6,873.32
应收申购款	156,915.00
其他应收款	
合 计	13,206,180.72

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

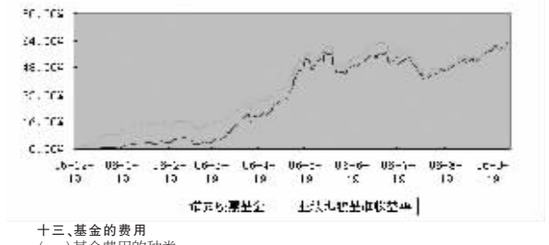
十二、基金的业绩

本基金的过往业绩不代表未来表现。

(一)诺安股票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)
2005.12.19~2005.12.31	0.18%	0.12%	2.84%	0.61%	-2.66%	-0.49%
2006.1.1~2006.6.30	54.18%	1.37%	56.70%	1.38%	-2.52%	-0.01%
2006.1.1~2006.9.30	63.82%	1.31%	58.30%	1.37%	5.52%	-0.06%
2005.12.19~2006.9.30	64.11%	1.27%	62.80%	1.34%	1.31%	-0.07%

(二)诺安股票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、基金的证券交易费用;

4、银行汇划费用;

5、基金合同生效后与基金相关的基金信息披露费用;

6、基金份额持有人大会费用;

7、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;

8、按照国家有关规定和基金合同的约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

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

在通常情况下,本基金的管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计算,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为前一日基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算,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两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、休息日等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

在通常情况下,本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计算,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为前一日基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算,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两个工作日内从基金财产中一次性支取,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

3、上述(一)中(3)到(8)项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付列入当期基金费用,从基金财产中支付。

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<50万元	1.5%
50万元≤M<500万元	1.2%
500万元≤M<1000万元	0.6%
1000万元≤M	按笔收取,1000元/笔

申购份额的计算方法如下:

申购费用=申购金额×申购费率

净申购金额=申购金额-申购费用

申购份额=净申购金额/T日基金份额净值

例一:某投资者投资10万元申购本基金,则对应费率为1.5%,若当日的基金份额资产净值为1.2000元,其可得到的申购份额为:

申购费用=100,000×1.5%=1,500元

净申购金额=100,000-1,500=98,500元

申购份额=98,500/1.200=82,083.33份

例二:某投资者投资1000万元申购本基金,收取固定的申购费1000元,若当日的基金份额资产净值为1.2000元,其可得到的申购份额为:

申购费用=1,000元

净申购金额=10,000,000-1,000=9,999,000元

申购份额=9,999,000/1.2000=8,332,500份

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、赎回费用

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(N)	赎回费率
N<2年	0.5%
2年≤N<3年	0.25%
N≥3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

例三:某投资者持有本基金刚满2年赎回10万份,其对应的赎回费率为0.25%,假设赎回当日基金份额资产净值是1.2000元,则其可得到的赎回金额为:

赎回总额=1.2000×100,000=120,000元

赎回费用=120,000×0.25%=300元

赎回金额=120,000-300=119,700元

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、转换费用

本基金转换业务适用于诺安股票证券投资基金与诺安货币市场基金、诺安平衡证券投资基金、诺安中短期债券投资基金之间的转换。从诺安股票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股票基金的赎回费率;从诺安货币基金、诺安中短债基金转入诺安股票基金,转换费按转换金额参照诺安股票基金的申购费率;诺安股票基金与诺安平衡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)其它

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整基金申购费率和基金赎回费率。

(五)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7月17日刊登的《诺安股票证券投资基金招募说明书》进行了更新,主要更新的内容如下:

1、在“重要提示”部分,补充了本基金基金合同的生效日期、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“第二部分 释义”中,重新界定了“不可抗力”的释义。

3、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;依据《基金管理公司投资管理人员管理指导意见》的有关规定,对本基金现任基金经理及历任基金经理的情况进行了说明。

4、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。

5、在“第五部分 相关服务机构”中,更新了基金管理人深圳直销中心、北京直销中心的联系人信息;增加招商银行、东海证券有限责任公司、德邦证券有限责任公司、中信建投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。

6、在“第六部分 基金份额的申购、赎回与转换”中,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;更新了申购限制,对网上交易业务的最低申购额进行了说明;更新了基金的申购与赎回的费用,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。

7、在“第七部分 基金的投资”中,更新了“十、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。

8、在“第八部分 基金的业绩”中,披露了基金合同生效当年、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。

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

11、在“第二十部分 其他应披露事项”中披露了如下事项:

(1)2006年7月19日《诺安股票证券投资基金2006年第二季度报告》;

(2)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》;

(3)2006年8月25日《诺安股票证券投资基金2006年半年度报告》;

(4)2006年8月25日《诺安股票证券投资基金2006年半年度报告摘要》;

(5)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》;

(6)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》;

(7)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》;

(8)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》;

(9) 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》;

(10)2006年10月27日《诺安股票证券投资基金2006年第三季度报告》;

(11)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》;

(12)2006年10月31日《诺安股票证券投资基金第三次分红公告》;

(13)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》;

(14)2006年12月4日《诺安基金管理有限公司关于增加中信建投证券为代销机构的公告》;

(15)2006年12月27日《诺安基金管理有限公司关于开展诺安股票基金限量持续销售活动的公告》;

(16)2006年12月27日《诺安股票基金第四次分红预告与暂停申购及转入业务公告》;

(17)2006年12月29日《诺安股票证券投资基金第四次分红公告》。

十五、签署日期

2006年12月19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

2007年1月23日

证券简称:澳柯玛 证券代码:600336 编号:临2007-006

青岛澳柯玛股份有限公司关于青岛澳柯玛集团总公司所持部分股份被轮候冻结的公告

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。

本公司获悉青岛澳柯玛集团总公司因与客户经济纠纷,其所持有的本公司2700万股有限售条件流通股被轮候冻结,冻结期限从2007年1月19日至2008年1月19日,本次轮候冻结包含孳息,其效力从登记在先的冻结解除且本次轮候冻结部分或全部自动生效之日起生效。

特此公告

青岛澳柯玛股份有限公司

2007年1月22日

证券代码:600348 证券名称:国阳新能 编号:临2007-002

山西国阳新能股份有限公司关于会计师事务所名称变更的公告

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,对公告虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

北京中天华正会计师事务所有限公司近日以《关于我所名称由"北京中天华正会计师事务所有限公司"变更为"北京立信会计师事务所有限公司"的名称变更事项函》函告本公司董事会,本公司2006年审计机构北京中天华正会计师事务所有限公司与上海立信长江会计师事务所、广东羊城会计师事务所共同发起设立立信会计师事务所管理有限公司。北京中天华正会计师事务所有限公司作为立信会计师事务所管理有限公司的成员所,业经北京市工商局核准更名为"北京立信会计师事务所有限公司。"

鉴此,本公司2006年的审计工作由北京立信会计师事务所有限公司担任。本次变更不属于公司更换会计师事务所。

特此公告。

山西国阳新能股份有限公司董事会

二〇〇七年一月二十二日

股票简称:浦发银行 股票代码:600000 编号:临2007-003

上海浦东发展银行股份有限公司关于发起设立基金管理公司进展提示性公告

上海浦东发展银行股份有限公司(下称"我公司")董事会第三届第九次会议审议通过的关于发起设立基金管理公司的事宜(见我公司2006年5月30日公告),已获得中国银监会银监复【2007】9号文的同意批复,同意我公司联合法国安盛投资管理有限公司、上海盛融投资有限公司共同发起设立浦银安盛基金管理有限公司,并持有浦银安盛基金管理有限公司51%的股权。

我公司将根据中国银监会的批复向中国证监会提出正式申请,浦银安盛基金管理有限公司的发起设立尚需得到中国证监会的批准。

特此公告。

上海浦东发展银行股份有限公司

二〇〇七年一月二十二日