诺安价值增长股票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：中国工商银行股份有限公司

重要提示

（一）诺安价值增长股票证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会 2006 年 10 月 12 日证监基金字【2006】209 号文核准公开募集，本基金的基金合同于 2006 年 11 月 21 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招募说明书。

（四）基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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)已经基金托管人复核。招募说明书(更新)所载内容截止日为 2011 年 5 月 21 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2011 年 3 月 31 日（财务数据未经审计）。

一、 基金管理人

（一）基金管理人概况

基金管理人名称：诺安基金管理有限公司

设立日期：2003 年 12 月 9 日

注册地址：深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

办公地址：同上

法定代表人：秦维舟

注册资本：人民币 1.5 亿元

办公电话：0755-83026688

联系人：陈阳

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	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）证券投资基金管理情况

截至 2011 年 5 月底，本基金管理人共管理十五只开放式基金：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。

（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，国泰君安证券蔡屋围营业部研发部经理，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、现任基金经理

刘红辉先生，金融学硕士，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，于 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。

周心鹏先生，金融学硕士，具有基金从业资格。曾先后任职于南方证券投资银行部、中投证券投资银行部、长盛基金研究部和华夏基金机构投资部。2010 年1月加入诺安基金管理有限公司，任基金经理助理，2010年10月起任诺安中小盘精选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

易军先生，曾于 2006 年 11 月至 2007 年 6 月担任本基金基金经理；

杨谷先生，曾于 2006 年 11 月至 2007 年 11 月担任本基金基金经理；

段鹏程先生，曾于 2007 年 6 月至 2008 年 1 月担任本基金基金经理。

梅律吾先生，曾于 2007 年 11 月至 2009 年 10 担任本基金基金经理。

王鹏先生，曾于 2009 年 10 月至 2011 年 3 月担任本基金基金经理。

6、投资决策委员会委员名单

投资决策委员会由五名成员构成。委员会主席由公司总经理奥成文先生担任，委员包括：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；王创练先生，研究部总监；王永宏先生，金融工程部总监。

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 334,018,850,026 元

联系电话：010-66105799

联系人：赵会军

（二）主要人员情况

截至 2011 年 3 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 130 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 2011 年 3 月，中国工商银行共托管证券投资基金 205 只，其中封闭式 8 只，开放式 197 只。自 2003 年以来，本行连续七年获得香港《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 25 项最佳托管银行大奖；2010 年，本行资产托管部总经理获得《财资》设立的年度中国最佳托管银行家个人大奖。本行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机构

本基金管理人在深圳、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申购等业务：

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 19-20 层

邮政编码：518048

电话：0755－83026688

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 号诺安大厦 8-9 层

邮政编码：100020

电话：010－65863688

传真：010－51309999

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：陈晓瑜

4、广州分公司

办公地址：广州市珠江新城华夏路 10 号富力中心 502

邮政编码：510623

电话：020－38393680

传真：020－38393680

联系人：高莉莉

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：028-86586055

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

电话：010－66107900

传真：010－66107914

联系人：田耕

客户服务热线：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 号楼长安兴融中心

法定代表人：郭树清

电话：010－66275654

联系人：王琳

客户服务热线：95533

网址：www.ccb.com

3、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：曹榕

客户服务热线：95559

网址：www.bankcomm.com

4、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

法定代表人：吴建

电话：010－85238670

传真：010－85238680

联系人：李慧

客户服务热线：95577

网址：www.hxb.com.cn

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：傅育宁

电话：0755－83198888

传真：0755－83195109

联系人：兰奇

客户服务热线：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

电话：010－58351666

传真：010－83914283

联系人：李群

客户服务热线：95568

网址：www.cmbc.com.cn

7、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

电话：0755－82088888

传真：0755－82080714

联系人：周勤

客户服务热线：95501

网址：www.sdb.com.cn

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、平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

客户服务热线：40066-99999 或 0755-961202

网址：www.18ebank.com

10、 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：孔丹

电话：010－65546655－108

传真：010－65542373

联系人：秦莉

客户服务热线：95558

网址：bank.ecitic.com

11、 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

客户服务热线：95595

网址：www.cebbank.com

12、 广东发展银行股份有限公司

注册地址：广州农林下路 83 号

法定代表人：李若虹

电话：020-38323704、38322730、38323206

传真：020-87311780

联系人：江璐、罗环宇

客户服务热线：400-830-8003

网址：www.gdb.com.cn

13、 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

14、 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

15、 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

联系电话：025-84544135

传真：010-84544129

客户服务电话：025-96400、40088-96400

网址：www.njcb.com.cn

16、 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：马时雍

客户服务电话：0571-96523、400-8888-508

网址：www.hzbank.com.cn

17、 温州银行股份有限公司

住所及办公地址：温州市车站大道华海广场 1 号楼

法定代表人：夏瑞洲

电话：0577-88990082

传真：0577-88995217

联系人：林波

客户服务热线：0577-96699

网址：www.wzbank.cn

18、 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

19、 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

20、 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

21、 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

22、 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

23、 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

24、 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

客户服务热线：4008－888－666

网址：www.gtja.com

25、 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

电话：021－54033888

传真：021－54038844

联系人：孙洪喜

客户服务热线：021-962505

网址：www.sywg.com.cn

26、 中国银河证券股份有限公司

住所：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：顾伟国

电话：010－66568047

传真：010-66568116

联系人：李洋

客户服务热线：400-888-8888

网址：www.chinastock.com.cn

27、 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

开放式基金咨询电话：400-8888-108

开放式基金业务传真：010－65182261

联系人：权唐

客户服务电话：400-8888-108

网址：www.csc108.com

28、 华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

办公地址：深圳深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

法定代表人：马昭明

电话：0755－82492000

传真：0755－82492062

联系人：盛宗凌

客户服务热线：400-8888-555

网址：www.lhzq.com

29、 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

法定代表人：牛冠兴

开放式基金咨询电话：4008-001-001

开放式基金业务传真：0755-82558355

联系人：陈剑虹

联系电话：0755-82558305

客户服务热线：4008-001-001

网址：www.axzq.com.cn

30、 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

电话：020－87555888

传真：020－87557985

联系人：肖中梅

客户服务热线：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

31、 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：0755－82133952

联系人：齐晓燕

客户服务热线：95536

网址：www.guosen.com.cn

32、 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

电话：0755－82943666

传真：0755－82960141

联系人：黄健

客户服务热线：95565、0755-26951111

网址：www.newone.com.cn

33、 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

电话：010－84683893

传真：010－84865560

联系人：陈忠

客户服务热线：010-84588888

网址：www.cs.ecitic.com

34、 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：徐浩明

电话：021-22169999

传真：021－68815009

联系人：刘晨

客户服务热线：400-8888-788、10108998

网址：www.ebscn.com

35、 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

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：金芸、李笑鸣

客户服务热线：95553，或拨打各城市营业网点咨询电话

网址：www.htsce.com

36、 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

电话：021－68761616

传真：021－68767981

联系人：罗芳

客户服务热线：400-8888-128

网址：www.tebon.com.cn

37、 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：021－63219781

传真：021－51062920

联系人：李良

客户服务热线：4008-888-999 或 027-85808318

公司网址：www.95579.com

38、 南京证券有限责任公司

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

电话：025-83364032

传真：025-83320066

联系人：胥春阳

客户服务热线：400-828-5888

网址：www.njzq.com.cn

39、 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

电话：025-84457777-950

传真：025－84579763

联系人：李金龙

客户服务热线：95597

网址：www.htsc.com.cn

40、 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 59 号常信大厦 18 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

客户服务热线：400-888-8588

网址：www.longone.com.cn

41、 湘财证券有限责任公司

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

电话：021－68634518

传真：021－68865938

联系人：陈伟

客户服务热线：400-888-1551 或 021-38784525

网址：www.xcsc.com

42、 兴业证券股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路 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

电话：021－68419974

联系人：杨盛芳

客户服务热线：400-8888-123

网址：www.xyzq.com.cn

43、 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：010-84183390

传真：010-64482090

联系人：马泽承

客户服务热线：400-818-8118

网址：www.guodu.com

44、 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

客户服务电话：400-6515-988

网址：www.bhzq.com

45、 中信金通证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯商务庭院楼 A 座

办公地址：浙江省杭州市中河南路 11 号万凯商务庭院楼 A 座

法定代表人：沈强

电话：0571－85783715

传真：0571－85783771

联系人：王勤

客户服务热线：0571-96598

网址：www.bigsun.com.cn

46、 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 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼（518048）

法定代表人：杨宇翔

全国免费业务咨询电话：4008816168

开放式基金业务传真：0755-82400862

全国统一总机：4008866338

网址：www.pingan.com

47、 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

客户服务热线：95503

网址：www.dfzq.com.cn

48、 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

客户服务热线：400-8888-777

网址：www.gyzq.com.cn

49、 金元证券股份有限公司

注册地址：海口市南宝路 36 号证券大厦 4 楼

办公地址：深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心大厦 17 层

法定代表人：陆涛

客户服务热线：400-8888-228

网址：www.jyzq.cn

50、 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

51、 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

电话：0769-22119426

联系人：张建平

客户服务热线:961130

网址:www.dgzq.com.cn

52、 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

电话：021-63231111

联系人：王伟力

客服服务电话：021-962518

网址：www.962518.com

53、 新时代证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融街大街 1 号 A 座 8 层

办公地址：北京市西城区金融街大街 1 号 A 座 8 层

法人代表：马金声

联络人：戴荻

联系电话：010-68084591

传真：010-68084986

客户服务热线：400-698-9898

网址：www.xsdzq.cn

54、 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

55、 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

客户服务热线:0431-96688-0 或 0431-85096733

网址：www.nesc.cn

56、 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

客服电话：95538

网址：www.qlzq.com.cn

57、 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

客户服务热线：4008-000-562

网址：www.hysec.com

58、 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 18-21 层

办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋 18-21 层

法定代表人：杨明辉

客户服务电话：400-600-8008

网址：www.cjis.cn

59、 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

电话：0351-8686703

传真：0351-8686619

联系人：张治国

客户服务电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

60、 广州证券有限责任公司

注册地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼

办公地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼五楼

法定代表人：刘东

电话：020-87322668

传真：020-87325036

联系人：樊刚正

客户服务电话：020-961303

网址：www.gzs.com.cn

61、 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

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

联系人：袁丽萍

客户服务电话：400-888-5288，0510-82588168

网址：www.glsc.com.cn

62、 浙商证券有限责任公司

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

电话：0571-87902080

联系人：吴颖

客户服务电话：967777

网址：www.stocke.com

63、 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

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

联系人：徐世旺

客户服务电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

64、 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

65、 华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 23 层

办公地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 23 层

法定代表人：陈林

电话：021-501222222

联系人：楼斯佳

客户服务电话：400-820-9898

网址：www.cnhbstock.com

66、 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

67、 财通证券有限责任公司

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

68、 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

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

69、 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：010-88086830

网址：www.rxzq.com.cn

70、 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

71、 广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7-8 层

办公地址：福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7-8 层

法定代表人：黄金琳

客户服务电话：0591-96326

网址：www.gfhfzq.com.cn

72、 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

73、 大通证券股份有限公司

注册地址：大连市中山区人民路 24 号

法定代表人：董永成

联系人：汪晖

电话：0411-39673301

传真：0411-39673219

客户服务热线：4008-169-169

网址：www.daton.com.cn

74、 方正证券有限责任公司

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

75、 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：河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号

法定代表人：石保上

客户服务电话：0371-967218

网址：www.ccnew.com

76、 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

77、 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

78、 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：崔海涛

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

79、 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

80、 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 室

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

客服电话：010-66045678

传真：010-66045500

天相投顾网-网址：www.txsec.com

天相基金网-网址：www.txjijin.com

联系人：莫晓丽

联系电话：010-66045529

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：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、曾宪政

（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：黄锦辉

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

诺安价值增长股票证券投资基金

五、 基金的类型

契约型开放式

六、 基金的投资目标

依托中国 GDP 的高速增长和资本市场的快速增长，发掘价值低估和能够长期持续增长的优秀企业，获得稳定的中长期资本投资收益。

七、 基金的投资方向

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。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：股票资产 60-95%；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%，债券的比例为 0-35%。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、 基金的投资策略

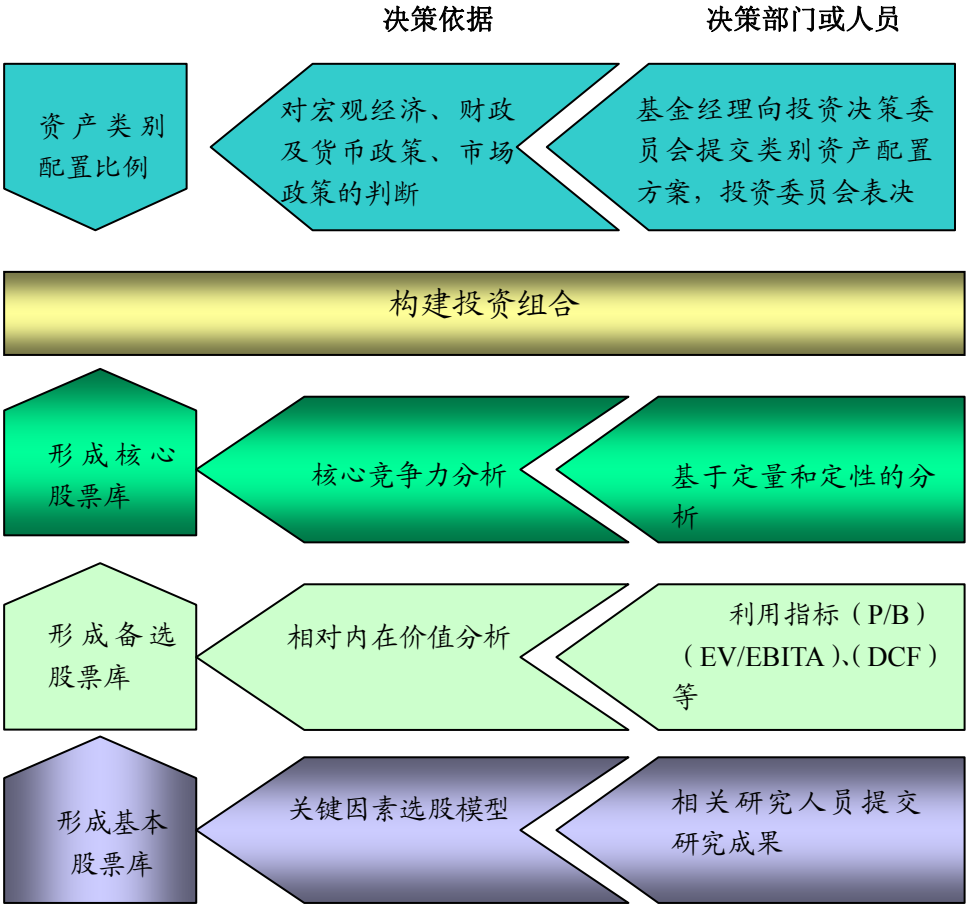
1. 在资产配置方面，根据国内外宏观经济形势、资本和货币市场的走势，采取自上而下的方法，合理调整基金资产中股票投资的比例，并附之以适当的债券和现金投资。

2. 在股票选择方面，采取自下而上的方法精选股票。本基金的股票库的选择包括三个选择层次。

第一层次是根据诺安关键因素分析模型选择出具有投资价值的基本股票库；

第二层次是根据市净率(P/B)、经济价值 / 息税折旧摊销前利润(EV/EBITA)、现金流贴现（DCF）等指标对股票进行估值，挑选出相对价值低估的股票；

第三层次是核心竞争力分析，一方面通过对股票的市销率、盈利增长率、净利润率、资本收益率等指标进行多年的长期研究；另一方面通过对企业所处的行业和企业在行业中的地位等因素进行研究，筛选出具有中长期持续增长能力的最具有投资价值的股票，构建出本基金的核心股票库，核心股票库是本基金经理小组进行投资的范围。



诺安价值增长股票证券投资基金股票投资策略示意图

3. 在债券选择方面，通过研究宏观经济、国家政策及收益率曲线，积极调整债券组合的久期结构，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。具体投资策略包括利率预测策略（Interest rate anticipation）、收益率曲线预测策略、溢价分析策略（Yield spread analysis）以及个券估值策略(Valuation analysis)，并配合可能出现的其他投资机会，例如一级市场新股认购等。

九、 基金的业绩比较标准

业绩比较基准是富时中国 A600 指数以及富时中国国债全价指数的复合指数即：

80%×富时中国 A600 指数＋20%×富时中国国债全价指数

十、 基金的风险收益特征

本基金属于中高风险的股票型投资基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金、货币市场基金。

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 2011 年 3 月 31 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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,264,168,211.10	89.99
	其中：股票	8,264,168,211.10	89.99
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	877,946,562.52	9.56
6	其他资产	41,778,180.40	0.45
7	合计	9,183,892,954.02	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）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	733,965,323.38	8.11
C	制造业	2,986,510,968.38	32.98
C0	食品、饮料	721,249,950.09	7.96
C1	纺织、服装、皮毛	96,526,539.68	1.07
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	516,000.00	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	664,520,817.64	7.34
C5	电子	112,588,862.20	1.24
C6	金属、非金属	395,074,400.00	4.36
C7	机械、设备、仪表	634,832,597.46	7.01
C8	医药、生物制品	361,201,801.31	3.99
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	48,680,465.43	0.54
E	建筑业	47,725,470.00	0.53
F	交通运输、仓储业	1,012,828,162.83	11.18

G	信息技术业	723,607,370.92	7.99
H	批发和零售贸易	815,840,083.42	9.01
I	金融、保险业	1,150,254,858.98	12.70
J	房地产业	494,302,339.23	5.46
K	社会服务业	15,199,992.40	0.17
L	传播与文化产业	235,253,176.13	2.60
M	综合类	-	-
	合计	8,264,168,211.10	91.26

（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）	占基金资产净值比例(%)
1	601088	中国神华	19,734,888	574,087,891.92	6.34
2	601006	大秦铁路	47,859,907	409,680,803.92	4.52
3	000063	中兴通讯	12,806,984	384,209,520.00	4.24
4	000527	美的电器	20,320,672	380,809,393.28	4.21
5	600141	兴发集团	15,976,419	358,351,078.17	3.96
6	600019	宝钢股份	50,000,000	353,500,000.00	3.90
7	002024	苏宁电器	27,000,000	346,410,000.00	3.83
8	000759	武汉中百	28,938,655	345,238,154.15	3.81
9	000876	新 希 望	18,865,903	342,416,139.45	3.78
10	600036	招商银行	23,392,392	329,598,803.28	3.64

（四）报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期期末未持有债券。

（五）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期期末未持有债券。

（六）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期期末未持有资产支持证券。

（七）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期期末未持有权证。

（八）投资组合报告附注

1、本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2、本基金本报告期投资的前十名股票中没有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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	9,804,062.85
2	应收证券清算款	31,518,281.22
3	应收股利	25,650.00
4	应收利息	206,035.22
5	应收申购款	224,151.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,778,180.40

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

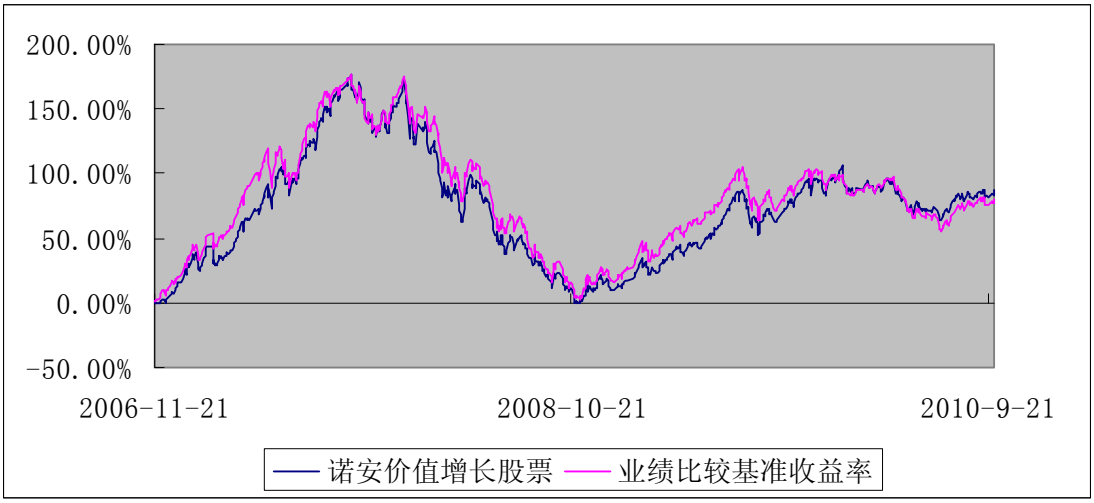
十二、 基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一） 本基金基金合同生效以来各阶段基金份额净值增长率与同期业绩基准收益率比较如下表所示：

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）
2006.11.21～2006.12.31	15.07%	1.00%	26.49%	1.51%	-11.42%	-0.51%
2007.1.1～2007.12.31	119.34%	1.95%	113.77%	1.83%	5.57%	0.12%
2008.1.1～2008.12.31	-56.55%	2.40%	-55.32%	2.44%	-1.23%	-0.04%
2009.1.1～2009.12.31	78.89%	1.59%	72.91%	1.63%	5.98%	-0.04%
2010.1.1～2010.12.31	0.28%	1.31%	-4.90%	1.24%	5.18%	0.07%
2011.1.1～2011.3.31	-1.87%	1.19%	2.06%	1.09%	-3.93%	0.10%
2006.11.21～2011.3.31	93.05%	1.83%	93.75%	1.81%	-0.70%	0.02%

（二） 本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、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；

4、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；

5、基金份额持有人大会费用；

6、基金的证券交易费用；

7、银行汇划费用；

8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×1.5%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

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 2 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、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×2.5‰÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

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 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类中第 3－7 项费用，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财产中支付。

（三）与基金销售有关的费用

1、申购费

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<100 万元	1.5%
100 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

本基金采用“外扣法”计算申购费用及申购份额，具体计算公式如下：

净申购金额＝申购金额/（1＋申购费率）

申购费用＝申购金额－净申购金额

申购份额＝净申购金额/申购当日基金份额净值

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

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

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

（1）、基金转换费用

基金转换费由转出基金的赎回费以及相应的申购费补差两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率差异情况和赎回费率而定，其中赎回费的百分之二十五计入基金资产。基金转换费用由基金持有人承担。

注：当转入基金的适用申购费率高于转出基金的适用申购费率时，将收取申购费补差，即“申购费补差费率=转入基金的适用申购费率－转出基金的适用申购费率”；当转入基金的适用申购费率等于或低于转出基金的适用申购费率时，不收取申购费补差。

（2）、转换份额计算公式

计算公式如下：A＝［B×C×(1－D)/（1+G）+F］/E

其中，A 为转入的基金份额；B 为转出的基金份额；C 为转换申请当日转出基金的基金份额净值；D 为转出基金的对应赎回费率；G 为申购费补差费率；E 为转换申请当日转入基金的基金份额净值；F 为货币市场基金转出的基金份额按比例结转的账户当前累计未付收益（仅限转出基金为货币市场基金）。具体份额以注册登记机构的记录为准。转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

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。

5、基金管理人可以在基金合同规定的范围内调整申购费率、赎回费率和收费方式。如调整费率或收费方式，基金管理人应最迟于新的费率或收费方式实施日前 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。调整后的费率或收费方式还将在最新的更新的招募说明书中列示。

6、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)等定期或不定期地开展基金促销活动。

（四） 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、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财产的损失；

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

3、基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（五）费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率等，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，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 2 个工作日在至少一家中国证监会指定的媒体公告并报中国证监会备案。

（六）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 2010 年 12 月 31 日刊登的《诺安价值增长股票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证券投资基金管理情况；更新了基金管理人的联系人和监事会成员名单；更新了现任基金经理和历任基金经理的介绍说明；更新了投资决策委员会成员的名单。

3、在“第四部分 基金托管人”中，更新了基金托管人的主要人员情况、基金托管业务经营情况。

4、在“第五部分 相关服务机构”中，增加齐商银行、渤海银行、烟台银行、西南证券、东兴证券、财达证券等代销机构的信息，上述事宜已公告；更新了直销机构信息及部分原有代销机构的信息。

5、在“第六部分 基金份额的申购、赎回与转换”中，更新了“一、申购、赎回与转换的场所”部分内容，对“十一、基金的转换”的内容作了补充说明。

6、在“第七部分 基金的投资”中，更新了“十、基金投资组合报告”，数据内容截止时间为 2011 年 3 月 31 日。

7、在“第八部分 基金的业绩”中，更新了本基金基金合同生效以来的投资业绩。

8、在“第十九部分 对基金份额持有人的服务”中，对本基金的定期定额投资业务情况进行了进一步说明，相关事宜已公告。

9、在“第二十部分 其他应披露事项”中，列举了本基金报告期内的相关公告。

十五、签署日期

2011 年 5 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

二〇一一年七月二日