

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2011年8月25日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金投资者均不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经基金独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2011年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、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,基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中所称净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中所称净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2.1 基金基本情况

§2 基金简介

Table with 2 columns: 基金简称, 基金主代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 基金管理人, 基金托管人, 报告期末基金份额总额, 基金资产净值. Values include 诺安主题精选股票, 320012, 契约型开放式, 2010年9月15日, 诺安基金管理有限公司, 中国建设银行股份有限公司, 1,667,293,031.21份, 2,086,080,940.24元.

2.2 基金产品说明

Table with 2 columns: 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征. Describes the fund's investment objectives, strategies, benchmarks, and risk profiles.

2.3 基金管理人、基金托管人

Table with 2 columns: 项目, 基金管理人, 基金托管人. Lists the names and contact information for the fund manager and custodian.

2.4 信息披露方式

Table with 2 columns: 基金半年度报告正文的披露网址, 基金半年度报告备置地点. Provides information on where to find the fund's reports.

§3 主要财务指标和基金净值表现

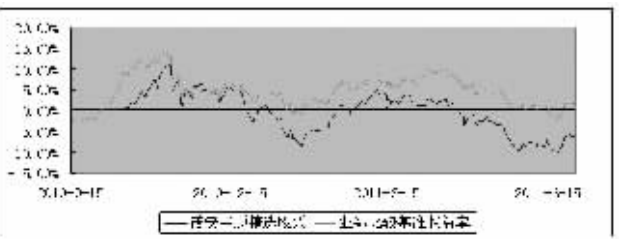
3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 3.1.1 期间数据和指标, 报告期末(2011年1月1日至2011年6月30日). Lists financial metrics like income, expenses, and net profit.

注:① 上述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
② 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
③ 期末可供分配利润是期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低值。
④ 本基金的基金合同于2010年9月15日生效,截至2011年6月30日止,本基金成立未满1年。

Table with 2 columns: 阶段, 基金份额净值增长率①, 基金份额净值增长率标准差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. Shows performance comparison over different periods.

注:① 本基金的业绩比较基准为:75%沪深300指数+25%中债国债指数。
3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩表现与同期业绩比较基准收益变动的比较



注:① 本基金的基金合同于2010年9月15日生效,截至2011年6月30日止,本基金成立未满1年。
② 本基金的建仓期为2010年9月15日至2011年3月14日,建仓期结束后各项资产配置比例符合合同约定,截至2011年6月30日止,本基金建仓期结束未满1年。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
诺安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2005]132号文批准,公司股东为中国对外经济贸易信托有限公司、深圳市德隆投资有限公司、北京中关村科技建设投资有限公司,公司注册资本为1.5亿元人民币,公司建立了完善的内部风险控制制度、投资管理制、监察稽核制度、财务管理制度、人力资源管理制度、信息披露制度、信息技术管理制度、基金会计核算制度、基金销售管理制度、保密制度、紧急应变制度、投控档案管理制度等公司管理制度体系。截至2011年6月30日,公司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。

Table with 2 columns: 姓名, 职务. Lists the names and positions of the fund's management team.

注:① 此处的任职日期为自本基金基金合同生效之日;
② 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明
报告期间,诺安主题精选股票型证券投资基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规,遵守了《诺安主题精选股票型证券投资基金基金合同》的规定,遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,并根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》制定了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》及相关的流程,并通过系统和人工等方式在各环节严格控制,保证了公平交易的严格执行。本报告期内未出现违反公平交易制度的行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
报告期内,本基金不存在异常交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
二季度市场在通胀、经济数据下滑等各种利空因素交织作用下,继续下跌,最主要的跌幅在5月份。一季度本基金在城镇化水利建设主题投资获得了一些超额收益,并在二季度实现了其中部分收益,增加了消费股的比重。但城镇化主题依然是下半年较看重的主题,因此城镇化主题相关板块在本基金中仍占有一定比例。本基金在二季度仓位波动幅度不大,原因在于二季度的股市大体上属于震荡市,这样的市场并没有给择时策略提供太多超额收益的机会。

4.4.2 报告期内基金业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为0.946元,本报告期基金份额净值增长率为-5.59%,同期业绩比较基准收益率为-1.54%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
随着通胀率得到控制,宏观政策在下半年也许有所放松,但是由于通胀还会在低位徘徊,政策放松的余地并不大。另一方面,随着通胀的回落,企业的利润率也会有一定的下滑,因此二季度的盈利也许会比大家预期的差一些。考虑到这种低于预期的情况在二季度已经发生,而且股价上也做出了相应的调整,三季度的盈利情况对股价的影响预期会比二季度小。

4.4.4 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行企业会计准则估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步完善证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人及与基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中度和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

诺安主题精选股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

6.4.4.2 关联方报酬

Table with 2 columns: 项目, 本期(2011年1月1日至2011年6月30日). Lists management fees and other related party expenses.

注:A.基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率计提,计算方法如下:
H=E×1.50%/当年天数
H为每日应支付的基金管理费
E为前一日基金资产净值
B.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从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

Table with 2 columns: 项目, 本期(2011年1月1日至2011年6月30日). Lists custody fees.

注:A.基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提,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为前一日基金资产净值
B.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从基金资产中一次性支付。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(回购)交易
本基金于本报告期与关联方无银行间同业市场的债券(回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况
本报告期末除基金管理人以外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

Table with 2 columns: 关联方名称, 本期(2011年1月1日至2011年6月30日). Lists interest income from related parties.

6.4.4.6 本基金在承销期间参与关联方承销的情况
本基金在承销期间未参与关联方承销的情况。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明
本基金无其他关联交易事项。

6.4.5 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券
6.4.5.1 因认购新发证券而于期末持有的流通受限证券
本基金本报告期末未有因认购新发或增发而流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

Table with 2 columns: 股票代码, 股票名称, 停牌日期, 停牌原因, 期末估值单价, 复牌日期, 复牌开盘价, 数量(股), 期末成本总额, 期末估值总额, 备注. Lists restricted securities.

注:自2011年5月23日起,中百集团000759采用指数收益法进行估值。截至2011年6月30日,中百集团000759尚未发布复牌公告。

6.4.5.3 期末未售证券回购交易
6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购
截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为0.00元,无债券作为质押。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额0.00元。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为债券净值,不低于债券回购交易余额。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项
根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(2008)38号文的相关规定,自2008年9月16日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》规定的指数收益法对本基金持有的长期停牌股票进行估值。

本基金所持有的因重大不确定事项而停牌的股票双汇发展000895自2011年3月21日按照停牌前价格下调10%进行估值,对本基金当日净利润和资产净值的影响为减少人民币3,291,275.00元。根据双汇发展复牌后的市场表现及基金的实际行情,经与基金托管人协商一致,于2011年4月19日起对该股票恢复采用公允价值方法进行估值。

本基金所持有的股票中百集团000759自2011年5月23日起,采用指数收益法进行估值,对本基金当日净利润和资产净值的影响为减少人民币1,915,863.84元,对本期净利润和资产净值的影响为减少人民币2,895,566.94元。截至2011年6月30日,中百集团未发布复牌公告。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 项目, 本期(2011年1月1日至2011年6月30日). Lists asset composition including interest income, dividends, and other income.

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.946元,基金份额总额1,667,293,031.21份。

会计主体:诺安主题精选股票型证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

Table with 2 columns: 项目, 本期(2011年1月1日至2011年6月30日). Lists investment portfolio details.

7.2 期末按行业分类的股票投资组合
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 代码, 行业类别, 公允价值, 占基金资产净值的比例(%). Lists industry breakdown of stock investments.

7.3 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
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值, 占基金资产净值的比例(%). Lists top 10 stocks by value.

注:1.本报告期使用证券公司交易单元的变更情况;
本期新增2家证券公司交易单元的2个交易单元;齐鲁证券2家交易单元;方正证券股份有限公2个交易单元。

2.专用交易单元的选择标准和程序
基金管理人选择使用良好专用交易单元的证券经营机构的选择标准为:
a)实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。
b)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营稳健。
c)经营行为规范,最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
d)内部管理规范,严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求。
e)具备基金业务所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择,与被选择的券商签订专用证券交易单元服务协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 券商名称, 成交金额, 占当期股票成交总额的比例, 佣金, 占当期佣金总额的比例, 备注. Lists other securities investments.

注:本报告期使用证券公司交易单元的变更情况;
本期新增2家证券公司交易单元的2个交易单元;齐鲁证券2家交易单元;方正证券股份有限公2个交易单元。

2.专用交易单元的选择标准和程序
基金管理人选择使用良好专用交易单元的证券经营机构的选择标准为:
a)实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。
b)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营稳健。
c)经营行为规范,最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
d)内部管理规范,严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求。
e)具备基金业务所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择,与被选择的券商签订专用证券交易单元服务协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 券商名称, 成交金额, 占当期股票成交总额的比例, 佣金, 占当期佣金总额的比例, 备注. Lists other securities investments.

注:本报告期使用证券公司交易单元的变更情况;
本期新增2家证券公司交易单元的2个交易单元;齐鲁证券2家交易单元;方正证券股份有限公2个交易单元。

2.专用交易单元的选择标准和程序
基金管理人选择使用良好专用交易单元的证券经营机构的选择标准为:
a)实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。
b)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营稳健。
c)经营行为规范,最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
d)内部管理规范,严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求。
e)具备基金业务所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择,与被选择的券商签订专用证券交易单元服务协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 券商名称, 成交金额, 占当期股票成交总额的比例, 佣金, 占当期佣金总额的比例, 备注. Lists other securities investments.

注:本期累计买入金额按买卖成交金额,不考虑相关交易费用。
7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 本期累计卖出金额, 占期初基金资产净值比例(%). Lists top 20 stocks sold.

注:本期累计卖出金额按买卖成交金额,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本及卖出股票的收入总额
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 买入股票成本, 卖出股票收入. Lists total buy and sell amounts.

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 债券品种, 公允价值, 占基金资产净值比例(%). Lists bond portfolio breakdown.

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值, 占基金资产净值比例(%). Lists top 5 bonds.

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注
7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成
单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额. Lists other assets.

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%). Lists convertible bonds.

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有结构
份额单位:份

Table with 2 columns: 持有人户数(户), 户均持有的基金份额, 机构投资者, 个人投资者. Lists shareholder information.

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况
单位:份

Table with 2 columns: 项目, 持有份额总额, 占基金总份额比例. Lists staff shareholdings.

§9 开放式基金份额变动
单位:份

Table with 2 columns: 基金合同生效日, 本报告期期初基金份额总额, 本报告期基金总申购份额, 减:本报告期基金总赎回份额, 本报告期基金净申购份额, 本报告期末基金份额总额. Lists share changes.

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议
本报告期内,未召开本基金的基金份额持有人大会,也没有基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
本基金管理人、基金托管人在本报告期内无重大人事变动。

本基金管理人、基金管理人于2011年9月6日发布公告,经中国建设银行研究决定,聘任靳新春为中国建设银行投资托管服务部副总经理(主持工作),其任职资格已经中国证监会审核批准(证监许可[2011]115号)。解聘罗中海为中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

中国建设银行于2011年1月31日发布任免通知,解聘李春信为中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼
本报告期内,无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变
本报告期内,基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况
本报告期基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况
本报告期内,本基金的基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 券商名称, 交易单元数量, 成交金额, 占当期股票成交总额的比例, 佣金, 占当期佣金总额的比例, 备注. Lists securities investments.

注:1.本报告期使用证券公司交易单元的变更情况;
本期新增2家证券公司交易单元的2个交易单元;齐鲁证券2家交易单元;方正证券股份有限公2个交易单元。

2.专用交易单元的选择标准和程序
基金管理人选择使用良好专用交易单元的证券经营机构的选择标准为:
a)实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。
b)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营稳健。
c)经营行为规范,最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
d)内部管理规范,严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求。
e)具备基金业务所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择,与被选择的券商签订专用证券交易单元服务协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况
金额单位:人民币元

Table with 2 columns: 券商名称, 成交金额, 占当期股票成交总额的比例, 佣金, 占当期佣金总额的比例, 备注. Lists other securities investments.