诺安成长股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

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
报告送出日期:2011年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安成长股票
基金主代码	320007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月10日
报告期末基金份额总额	3,184,452,869.47份
投资目标	本基金主要投资于具有良好成长性的企业,同时兼顾企业成长能力的可持续性,并对其投资价值做出定性及定量分析,力图在享受到企业成长溢价的同时获得长期稳定的回报。
投资策略	本基金具体的投资策略由资产配置、股票投资、债券投资和权证投资四部分构成。 (1)在资产配置方面,本基金采用长期资产配置(SAA)和短期资产配置(TAA)相结合的方式进行。 (2)在股票投资方面,本基金投资于成长性企业的比例不小于本基金所持股票资产的80%。 (3)在债券投资方面,本基金将实施利率预测策略、收益率曲线模拟策略、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,力求获取高于债券市场平均水平的投资回报。 (4)在权证投资方面,本基金主要运用价值发现和价差策略。作为辅助性投资工具,本基金会结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益。
业绩比较基准	80%×中标综指+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,投资风格偏于成长性投资,属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-29,380,688.26
2.本期利润	-282,116,083.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0885
4.期末基金资产净值	2,831,745,502.73
5.期末基金份额净值	0.889

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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。

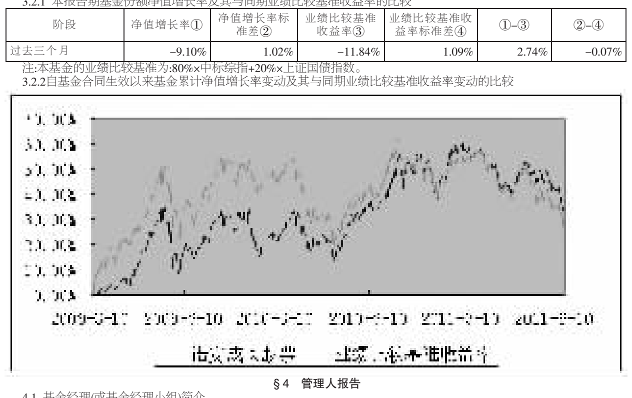
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-9.10%	1.02%	-11.84%	1.09%	2.74%	-0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:80%×中标综指+20%×上证国债指数。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘红辉	本基金的基金经理、诺安价值增长股票证券投资基金基金经理	2010年10月16日	–	7	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,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。于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。

注:①此处的任职日期为公司作出决定并对外公告之日。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安成长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《诺安成长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公平交易专项说明

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》以及相应的流程,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,本报告期内未出现任何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报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,欧债危机引发外围市场持续动荡,国内经济增速放缓迹象愈加明显,政策放松的预期落空,股票市场震荡下行。我们认为,整体看目前全球经济整体处于上一轮危机的清算阶段,危机已经接近尾声,清算仍在进行,但实体经济从底部已经开始缓慢复苏。从国内情况看,近期债券市场的变化,预示着未来在通胀和地方政府债务的双重约束下,投资主导的发展模式将面临更大的挑战,经济增长模式在内外因素的叠加下将需要加快转型。短期的通胀高位运行和增长放缓的预期已经得到了一定的反映,市场向下的空间不大,但经济转型的模式和中长期市场向上的逻辑尚不清晰,这是影响市场的主要因素,因此市场仍将维持低位震荡。

本基金在9月份之前整体策略偏保守,降低了股票持仓,调整了组合结构。9月份开始逐步加仓,重点增加了消费性投资相关的冷链和包装、以及低估值的金融板块等。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.889元,本报告期基金份额净值增长率为-9.10%,同期业绩比较基准收益率为-11.84%。

§5 投资组合报告

5.1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	2,398,665,244.20	83.55
	其中:股票	2,398,665,244.20	83.55
2	固定收益投资	12,019,419.90	0.42
	其中:债券	12,019,419.90	0.42
	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	425,745,821.41	14.83
6	其他资产	34,590,830.50	1.20
7	合计	2,871,021,316.01	100.00

5.2 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	68,519,782.65	2.42
B	采掘业	99,369,274.65	3.51
C	制造业	847,720,325.09	29.94
C0	食品、饮料	464,158.25	0.02
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	241,437,383.92	8.53
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	442,261,499.16	15.62
C8	医药、生物制品	163,557,283.76	5.78
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	244,381,955.05	8.63
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	64,051,579.78	2.26
G	信息技术业	117,044,649.01	4.13
H	批发和零售贸易	288,648,189.29	10.19
I	金融、保险业	198,815,318.09	7.02
J	房地产业	327,333,929.41	11.56
K	社会服务业	2,463,412.00	0.09
L	传播与文化产业	105,921,974.14	3.74
M	综合类	34,394,855.04	1.21
	合计	2,398,665,244.20	84.71

5.3 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	000024	招商地产	7,661,929	128,260,691.46	4.53
2	002430	杭氧股份	5,441,102	126,233,566.40	4.46
3	600141	兴发集团	4,694,463	98,865,390.78	3.49
4	000759	中百集团	10,424,949	98,098,770.09	3.46
5	601318	中国平安	2,887,079	96,919,242.03	3.42
6	600969	郴电国际	5,728,873	96,760,664.97	3.42
7	000530	大冷股份	9,143,051	92,161,954.08	3.25
8	000402	金 融 街	14,561,630	88,825,943.00	3.14
9	600036	招商银行	7,917,751	87,570,326.06	3.09
10	000811	烟台冰轮	6,291,895	81,983,391.85	2.90

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	12,019,419.90	0.42
8	其他	–	–
9	合计	12,019,419.90	0.42

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	123,390	12,019,419.90	0.42

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,500,000.00
2	应收证券清算款	32,238,367.88
3	应收股利	–
4	应收利息	88,348.23
5	应收申购款	764,114.39
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	34,590,830.50

5.8.4 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。

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,169,602,302.25
报告期期间基金总申购份额	153,034,621.71
减:报告期期间基金总赎回份额	138,184,054.49
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	3,184,452,869.47

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。

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安成长股票型证券投资基金募集的文件。
②《诺安成长股票型证券投资基金基金合同》。
③《诺安成长股票型证券投资基金托管协议》。
④基金管理人业务资格批件、营业执照。
⑤诺安成长股票型证券投资基金2011年第三季度报告正文。
⑥报告期内诺安成长股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2011年10月24日

上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

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
报告送出日期:2011年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安上证新兴产业ETF
基金主代码	510260
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年4月7日
报告期末基金份额总额	993,482,658.00份
投资目标	本基金的标的指数是上证新兴产业指数。本基金的投资目标是紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略跟踪标的指数的表现,即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。基金投资于标的指数成份股票及备选成份股票的比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	上证新兴产业指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金;本基金为指数型基金,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

注:本基金上市交易的证券交易所为"上海证券交易所",基金的二级市场交易简称为"新兴ETF",基金的申购、赎回简称为"新兴申赎",申购、赎回代码为"510261"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-15,540,061.99
2.本期利润	-69,231,652.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1396
4.期末基金资产净值	801,578,127.66
5.期末基金份额净值	0.807

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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。

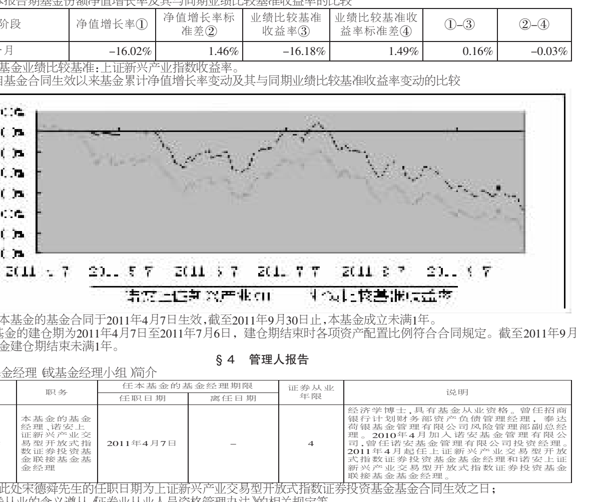
3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-16.02%	1.46%	-16.18%	1.49%	0.16%	-0.03%

注:本基金业绩比较基准:上证新兴产业指数收益率。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:①本基金的基金合同于2011年4月7日生效,截至2011年9月30日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为2011年4月7日至2011年7月6日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。截至2011年9月30日,本基金建仓期结束未满1年。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
宋德舜	本基金的基金经理、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基金经理	2011年4月7日	–	4	经济学博士,具有基金从业资格。曾任招商银行计划财务部资产负债管理经理,泰达荷银基金管理有限公司风险管理部副总经理。2010年4月加入诺安基金管理有限公司,曾任诺安基金管理有限公司投资经理。2011年4月起任上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理和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基金经理。

注:①此处宋德舜先生的任职日期为上证新兴产业交易型开放式指数证券投资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管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金的基金经理、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基金经理

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

报告期间,上证新兴产业交易型开放式指数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《上证新兴产业交易型开放式指数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。

4.3.2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报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内基金完成建仓,本基金按照基金合同规定,在权衡下跌风险和紧密跟踪指数的情况下,最大程度获得建仓期内的超额收益。建仓结束后,本基金的年化跟踪误差和日均跟踪偏离度均控制在了基金合同约定的范围之内。

报告期内,本基金跟踪误差主要来自建仓节奏以及指数成份股调整。建仓期结束后,本基金跟踪误差将主要来自基金所持股票组合与所跟踪标的指数在权重结构上的不同:这源自在较小的最小申赎单位下,申购赎回清单文件中各股票的权重与标的指数相比产生了一定差异。本基金管理人将在量化分析基础上,借助适当的组合优化模型,尽可能地控制了基金的跟踪误差与偏离度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.807元。本报告期基金份额净值增长率为-16.02%,同期业绩比较基准收益率为-16.18%,跟踪误差为0.16%。

§5 投资组合报告

5.1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	权益类投资	796,653,531.42	98.83
	其中:股票	796,653,531.42	98.83
2	固定收益类投资	–	–
	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	9,451,309.02	1.17
6	其他资产	16,661.08	0.00
7	合计	806,121,501.52	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款估值增值。

5.2期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资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	15,953,782.60	1.99
B	采掘业	33,316,162.11	4.16
C	制造业	562,002,986.30	70.11
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	15,927,991.32	1.99
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,645,684.23	4.20
C5	电子	32,314,616.20	4.03
C6	金属、非金属	96,577,732.95	12.05
C7	机械、设备、仪表	297,293,356.65	37.09
C8	医药、生物制品	86,243,604.95	10.76
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,127,506.53	4.13
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	121,170,550.11	15.12
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	16,094,549.43	2.01
M	综合类	15,004,757.34	1.87
	合计	796,670,294.42	99.39

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期期末未持有积极投资的股票。

5.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 指数投资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	600588	用友软件	960,588	21,315,447.72	2.66
2	600271	航天信息	754,895	20,389,713.95	2.54
3	600516	方大炭素	1,438,871	20,172,971.42	2.52
4	600456	宝钛股份	742,802	19,164,291.60	2.39
5	600161	天坛生物	1,153,098	18,933,869.16	2.36
6	600406	国电南瑞	537,743	18,810,250.14	2.35
7	600085	同仁堂	1,360,373	18,582,695.18	2.32
8	600276	恒瑞医药	622,672	18,094,848.32	2.26
9	600583	海油工程	3,013,133	17,807,616.03	2.22
10	600596	新安股份	1,813,972	17,631,807.84	2.20

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期期末未持有积极投资的股票。

5.4 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。

5.5 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。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,543.80
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	15,117.28
8	其他	–
9	合计	16,661.08

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600271	航天信息	20,389,713.95	2.54	临时股东大会

5.8.5.2报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	545,982,658.00
报告期期间基金总申购份额	1,071,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	623,500,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	993,482,658.00

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。

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金募集的文件。
②《上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金基金合同》。
③《上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金托管协议》。
④基金管理人业务资格批件、营业执照。
⑤上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金2011年第三季度报告正文。
⑥报告期内上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可至基金管理人网站www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2011年10月24日

诺安股票证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

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
报告送出日期:2011年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安股票
基金主代码	320003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年12月19日
报告期末基金份额总额	15,682,156,408.38份
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。
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。
业绩比较基准	80%×富时中国A600 指数+20%×富时中国国债全价指数
风险收益特征	本基金属于中高风险的股票型基金,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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-435,532,741.77
2.本期利润	-1,911,613,629.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1208
4.期末基金资产净值	13,896,332,550.64
5.期末基金份额净值	0.8861

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-12.08%	0.99%	-12.60%	1.07%	0.52%	-0.08%

注:本基金的业绩比较基准为:80%×富时中国A600 指数+20%×富时中国国债全价指数。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨谷	副总经理、投资总监、本基金的基金经理、诺安主题精选股票型证券投资基金基金经理	2006年6月22日	–	13	经济学硕士,CFA,具有基金从业资格。曾任职于平安证券公司综合研究所、西北证券公司资产管理部;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。曾于2006年11月至2007年11月任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理,2006年2月起任诺安股票证券投资基金基金经理,2010年9月起任诺安主题精选股票型证券投资基金基金经理。
邹翔	成长基金组投资总监、本基金基金经理	2010年10月14日	–	18	经济学硕士, 具有基金从业资格。曾先后任职于中信实业银行、华夏证券有限公司、华夏基金管理有限公司、大通证券有限公司、中国国际金融有限公司、诺德基金管理有限公司、申万巴黎基金管理有限公司。邹翔先生曾于1999年7月至2000年6月任兴和证券投资基金基金经理、2000年7月至2001年11月任兴安证券投资基金基金经理、2007年4月至2008年5月任诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理。2010年3月加入诺安基金管理有限公司, 现任公司成长基金组投资总监。于2010年10月起任诺安股票证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期为公司作出决定并对外公告之日;

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安股票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《诺安股票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公平交易专项说明

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》以及相应的流程,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,本报告期内未出现任何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

本基金与诺安价值增长股票证券投资基金为投资风格相似的投资组合。报告期内,本基金的净值增长率为-12.08%,诺安价值增长股票证券投资基金的净值增长率为-11.95%,两者相差不足5个百分点。

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报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年三季度市场经历了系统性下行的过程,因此,控制风险的意义远大于获取收益。在此情况下,我们主要降低了仓位。2011年三季度,沪深300指数下跌15.20%,诺安股票基金净值下跌12.05%,本基金跑赢市场基准指数。

回顾三季度,在内外多重利空的交织下,A股市场经历了大幅度的调整。

外围经济的恶化正在加速。欧债危机的解决之路类似于挤牙膏,解决方案一次次让投资者失望。危机向来符合墨菲定理,既然坏了就一定会到最坏的程度,否则不会看到政策的底牌,事实上,现在欧洲也没有啥政策的底牌。透支的购买力总是要让某个阶段来买单的,不是通过资产价格的通胀消化,就是通过无产阶级的通胀消灭,现在这次欧洲危机结束,显然为时尚早。美国的基本面恶化已经是公然事实,长期失业带来的社会绝望已经蔓延,新一轮世界级别的学运可能导致社会管理方式发生系统性的变革,到目前为止,占领华尔街运动我们不清楚想也想不到会以哪种方式收场,但可以推断,这次运动之后,美国的经济势必会发生着一些比较好的变化,尽管现在还看不到。

相比外围经济,国内经济选择了一条主动调整来应对全球经济的硬着陆风险的思路,显然,这在牺牲了国内经济增长、国内资本市场的同时,保存了中国可持续增长的潜力,这点我们仍然坚持之前的判断。然而,2009年以来释放的10万亿流动性以及由此引发的通胀并不是简单的一两次加息和提准就能解决的,在中国经济未发生显著转型之前,通胀恐怕将成为一个长期的现象,由此带来的紧缩政策也可能向长期演进。从目前的情况来看,国内经济缺乏可持续的新的经济增长点,在此背景下,物价迟迟不下落,增长也没有明显的回落,滞胀的情况有向长期演进的趋势,这将压制市场向好的空间和时间。

流动性方面,央行对流动性的紧缩态度没有转变,大方向上,高利贷是中国利率市场化改革进程中的必然,但政府对高利贷一定程度的默许使得银行系理财产品成为了流动性最大的出处,当然,这部分资金一旦转向,对资本市场影响不可小觑。从目前来说,二级市场的赚钱效应并没有形成,资金转向尚需等待。

特别的,随着房地产市场预期的金九银十的破灭,悲观的市场情绪已经成为了当前市场主导,要扭转这一趋势,必须要有明确的转向政策出来。

估值方面看,截止9月30日,8月份的沪深300的PE估值(TTM)为11.19倍(PE历史最低估值10.89倍),PB估值为1.88倍(PB历史最低估值为1.75倍),剔除银行股的估值为21.30倍左右,相比较历史估值,全市场估值仍处在底部的位置。

综合国内外形势,我们认为:四季度市场继续维持前三季度弱市的可能性较大,短期的反弹行情可以期待,但后续如何发展,仍需要看通胀的回落情况和民间高利贷的恶化情况,这些都需要密切观察。一句话,吃饭行情可以考虑,但需要等待。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.8861元,本报告期基金份额净值增长率为-12.08%,同期业绩比较基准收益率为-12.60%。

§5 投资组合报告

5.1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	8,395,867,750.48	60.19
	其中:股票	8,395,867,750.48	60.19
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	5,540,078,455.86	39.72
6	其他资产	13,246,893.24	0.09
7	合计	13,949,193,099.58	100.00

5.2 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	82,030,070.25	0.59
B	采掘业	362,482,181.29	2.61
C	制造业	5,781,637,415.73	41.61
C0	食品、饮料	413,370,806.08	2.97
C1	纺织、服装、皮毛	24,393,145.29	0.18
C2	木材、家具	22,879,854.40	0.16
C3	造纸、印刷	17,682,038.64	0.13
C4	石油、化学、塑胶、塑料	876,968,569.23	6.31
C5	电子	797,580,476.90	5.74
C6	金属、非金属	246,070,976.30	1.77
C7	机械、设备、仪表	2,544,767,460.80	18.31
C8	医药、生物制品	837,924,088.09	6.03
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	228,277,477.93	1.64
E	建筑业	45,234,696.74	0.33
F	交通运输、仓储业	57,098,940.12	0.41
G	信息技术业	370,073,074.58	2.66
H	批发和零售贸易	533,924,660.11	3.84
I	金融、保险业	40,824,630.00	0.29
J	房地产业	145,597,299.22	1.05
K	社会服务业	78,187,896.87	0.56
L	传播与文化产业	104,210,814.38	0.75
M	综合类	566,288,593.26	4.08
	合计	8,395,867,750.48	60.42

5.3 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	600143	金发科技	45,624,602	688,931,490.20	4.96
2	600031	三一重工	40,502,803	583,645,391.23	4.20
3	600815	厦工股份	28,056,402	359,402,509.62	2.59
4	600812	华北制药	42,892,163	355,147,109.64	2.56
5	000968	煤 气 化	16,447,746	328,954,920.00	2.37
6	601989	中国重工	27,485,679	294,646,478.88	2.12
7	600770	综艺股份	15,927,534	258,822,427.50	1.86
8	000528	柳 工	14,000,000	239,260,000.00	1.72
9	600519	贵州茅台	1,099,919	209,633,562.21	1.51
10	600888	新疆众和	9,528,555	205,245,074.70	1.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,277,731.38
2	应收证券清算款	3,571,647.32
3	应收股利	–
4	应收利息	985,940.97
5	应收申购款	1,411,573.57
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	13,246,893.24

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000528	柳 工	239,260,000.00	1.72	非公开增发受限

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	16,013,348,064.96
报告期期间基金总申购份额	70,601,474.29
减:报告期期间基金总赎回份额	401,793,130.87
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	15,682,156,408.38

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。

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安股票证券投资基金募集的文件。
②《诺安股票证券投资基金基金合同》。
③《诺安股票证券投资基金托管协议》。
④基金管理人业务资格批件、营业执照。
⑤诺安股票证券投资基金2011年第三季度报告正文。
⑥报告期内诺安股票证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可至基金管理人网站www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2011年10月24日

诺安保本混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安保本混合
基金主代码	320015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月13日
报告期末基金份额总额	2,547,273,744.56份
投资目标	本基金主要通过投资组合保险技术运作,在确保保本周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。
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中,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,确保投资者的投资本金的安全性。同时,本基金通过积极稳健的收益资产投资策略,竭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。
业绩比较基准	本基金保本周期是自基金合同生效日起三年,其流动性与银行三年期定期存款相似,因此本基金的业绩比较基准为:与保本周期同期限的三年期银行定期存款税后收益率。 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,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准时,本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。
风险收益特征	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。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年7月1日至2011年9月30日)
1.本期已实现收益	23,294,072.89
2.本期利润	13,588,192.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0051
4.期末基金资产净值	2,570,722,487.25
5.期末基金份额净值	1.009

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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。

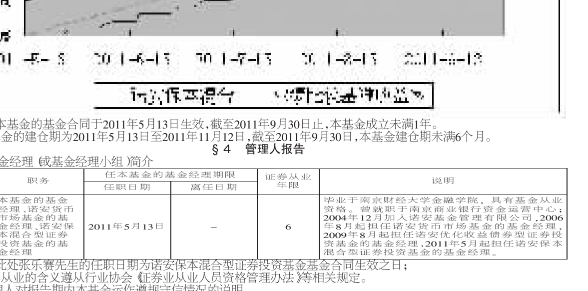
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	0.50%	0.03%	1.27%	0.01%	-0.77%	0.02%

注:本基金业绩比较基准:三年期银行定期存款税后收益率。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:①本基金的基金合同于2011年5月13日生效,截至2011年9月30日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为2011年5月13日至2011年11月12日,截至2011年9月30日,本基金建仓期未满6个月。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张乐赛	本基金的基金经理、诺安货币市场基金的基金经理、诺安保本混合型证券投资基金的基金经理	2011年5月13日	–	6	毕业于南京财经大学金融学院,具有基金从业资格。曾就职于南京商业银行资金运营中心;2004年12月加入诺安基金管理有限公司,2006年8月起担任诺安货币市场基金的基金经理,2009年8月起担任诺安优化收益债券型证券投资基金的基金经理,2011年5月起担任诺安保本混合型证券投资基金的基金经理。

注:①此处张乐赛先生的任职日期为诺安保本混合型证券投资基金基金合同生效之日;

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》等相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安保本混合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《诺安保本混合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公平交易专项说明

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》以及相应的流程,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,本报告期内未出现任何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报告期内基金的投资策略和运作分析

2011年三季度经济增速放缓,但绝对数值仍保持较高。CPI创出新高,通胀居高不下。央行在季度初再次加息,并扩大了存款准备金上缴的范围,变相回笼资金。同时,海外市场动荡不堪,欧债危机,美债危机对市场冲击较大。在这样的背景下,国内股市一路走低,债券市场也呈现低迷状态,尤其是信用债市场,收益率大幅上升。可转债市场受石化转债2期发行的影响,加上资金面紧张,出现了较大的跌幅,大大出乎市场预料。新股在历经一段好时光后,再度出现破发情况。

面对如此市场环境,诺安保本混合型证券投资基金放慢建仓步伐,以逆回购和定期存款为临时替代产品,边走边看。逐步配置高评级的信用债,谨慎参与股票二级市场,严格按照保本策略来操作,规避可转债和新股投资,避免出现损失,取得了较为理想的效果。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.009,本报告期基金份额净值增长率为0.50%,同期业绩比较基准收益率为1.27%。

§5 投资组合报告

5.1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	3,680,093.60	0.14
	其中:股票	3,680,093.60	0.14
2	固定收益投资	1,485,777,249.60	57.66
	其中:债券	1,485,777,249.60	57.66
	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	1,054,341,704.82	40.91
6	其他资产	33,117,180.68	1.29
7	合计	2,576,916,228.70	100.00

5.2 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	–	–
C	制造业	2,336,900.00	0.09
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	2,336,900.00	0.09
C4	石油、化学、塑胶、塑料	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	–	–
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	1,343,193.60	0.05
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	3,680,093.60	0.14

5.3 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	002312	三泰电子	88,368	1,343,193.60	0.05
2	002303	美盈森	40,000	1,330,400.00	0.05
3	002191	劲嘉股份	110,000	1,006,500.00	0.04

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	189,943,000.00	7.39
	其中:政策性金融债	189,943,000.00	7.39
4	企业债券	69,790,000.00	2.71
5	企业短期融资券	378,624,000.00	14.73
6	中期票据	844,394,000.00	32.85
7	可转债	3,026,249.60	0.12
8	其他	–	–
9	合计	1,485,777,249.60	57.80

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110414	11农发14	1,900,000	189,943,000.00	7.39
2	1182214	11徐工MTN1	800,000	79,096,000.00	3.08
3	1182111	11沪国盛MTN2	800,000	78,440,000.00	3.05
4	1182079	11中石油MTN1	800,000	78,120,000.00	3.04
5	122092	11大秦01	700,000	69,790,000.00	2.71

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	32,853,340.35
5	应收申购款	13,840.33
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	33,117,180.68

5.8.4 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。

5.8.5 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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,701,127,764.96
报告期期间基金总申购份额	1,768,733.80
减:报告期期间基金总赎回份额	155,622,754.20
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	2,547,273,744.56

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。

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安保本混合型证券投资基金公开募集的文件。
②《诺安保本混合型证券投资基金基金合同》。
③《诺安保本混合型证券投资基金托管协议》。
④基金管理人业务资格批件、营业执照。
⑤诺安保本混合型证券投资基金2011年第三季度报告正文。
⑥报告期内诺安保本混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可至基金管理人网站www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2011年10月24日