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
送出日期:2012年3月26日

诺安增利债券型证券投资基金

2011年度报告摘要

2011年12月31日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2012年3月20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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺安增利债券	
基金主代码	320008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年5月27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	
报告期末基金份额总额	87,261,669.85份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	诺安增利债券A	诺安增利债券B
下属分级基金的交易代码:	320008	320009
报告期末下属分级基金的份额总额	67,177,176.08份	20,084,493.77份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过在核心固定收益类资产上进行增强型配置,力图在获得稳定收益的同时增加长期资本增值的能力,使基金资产在风险可控的基础上得到最大化增值。
投资策略	本基金的投资策略分为核心类资产配置策略和增强类资产配置策略两大部分。 1.核心类资产配置策略 国债、金融债、短期融资券、企业债、公司债、可转债、央行票据、回购、资产支持证券等较低风险高流动性固定收益类资产为本基金的核心资产,此部分资产力图在控制组合风险的前提下获取市场平均收益,而非追逐承受风险溢价下的超额收益。 2.增强类资产配置策略 股票(包括新股申购),权证等非固定收益类金融工具为本基金的增强类资产,此部分资产在承担合理风险的基础上追求超越基准的最大化增值。增强类资产配置策略由股票投资策略和权证投资策略组成。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		诺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	赵会军
	联系电话	0755-83026688	010-66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588
传真		0755-83026677	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金年度报告备置地点	深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19-20层诺安基金管理有限公司

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年		2010年		2009年5月27日-2009年12月31日	
	诺安增利债券A	诺安增利债券B	诺安增利债券A	诺安增利债券B	诺安增利债券A	诺安增利债券B
本期已实现收益	-2,943,238.83	-1,197,220.47	16,167,790.03	881,695.47	-2,137,149.09	-99,346.07
本期利润	-1,817,677.31	-761,354.66	7,519,667.21	-1,031,921.34	6,355,455.30	592,927.29
加权平均基金份额本期利润	-0.0212	-0.0265	0.0493	-0.0620	0.0090	0.0600
本期基金份额净值增长率	-1.79%	-2.37%	6.25%	5.76%	1.50%	1.30%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末		2009年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0438	0.0315	0.0632	0.0561	-0.0128	-0.0151
期末基金资产净值	70,117,089.65	20,716,785.66	123,920,923.32	64,034,228.74	245,671,352.12	47,335,957.98
期末基金份额净值	1.044	1.031	1.063	1.056	1.015	1.013

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期末可供分配利润是采用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数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

诺安增利债券A

阶段	份额净值增长率①	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
过去三个月	2.05%	0.11%	2.72%	0.07%	-0.67%	0.04%
过去六个月	-0.67%	0.13%	2.43%	0.07%	-3.10%	0.06%
过去一年	-1.79%	0.12%	3.79%	0.06%	-5.58%	0.06%
自基金合同生效起至今	5.91%	0.21%	5.63%	0.06%	0.28%	0.15%

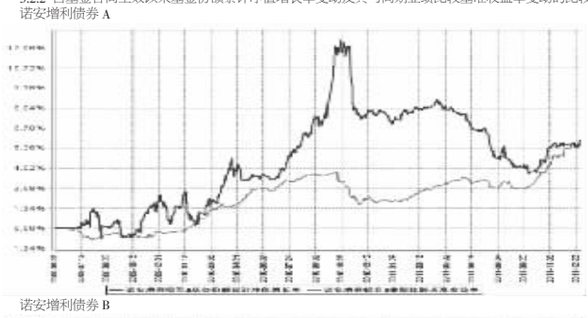
诺安增利债券B

阶段	份额净值增长率①	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
过去三个月	1.78%	0.11%	2.72%	0.07%	-0.94%	0.04%
过去六个月	-0.96%	0.13%	2.43%	0.07%	-3.39%	0.06%
过去一年	-2.37%	0.11%	3.79%	0.06%	-6.16%	0.05%
自基金合同生效起至今	4.60%	0.21%	6.11%	0.06%	-1.51%	0.15%

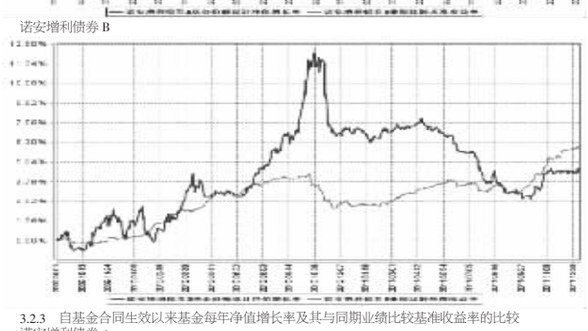
注:本基金的业绩比较基准为:中信标普全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

诺安增利债券A

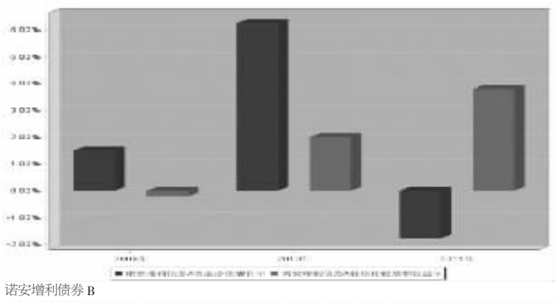


诺安增利债券B

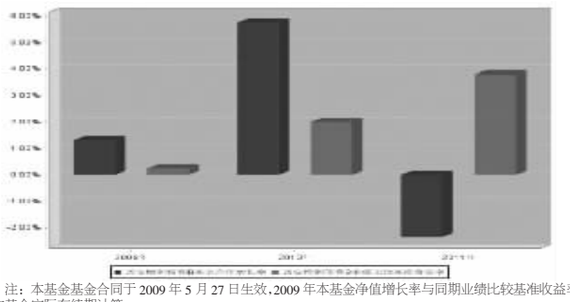


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺安增利债券A



诺安增利债券B



注:本基金基金合同于2009年5月27日生效,2009年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按本基金实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

诺安增利债券A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	
2010	0.1500	759,963.68	849,390.19	1,609,353.87	本期分红一次
2009	-	-	-	-	
合计	0.1500	759,963.68	849,390.19	1,609,353.87	

诺安增利债券B					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	
2010	0.1500	6,346.65	8,625.29	14,971.94	本期分红一次
2009	-	-	-	-	
合计	0.1500	6,346.65	8,625.29	14,971.94	

注:本基金基金合同于2009年5月27日生效,2009年和2011年均未进行收益分配。

§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

截至2011年12月,本基金管理人共管理18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、诺安多策略股票型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)和诺安全球收益不动产证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
卓若伟	诺安增利债券型证券投资基金基金经理	2009年9月16日	2011年12月14日	6	硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门市商业银行资金运营部、建信基金管理有限公司专户投资部;2009年5月加入诺安基金管理有限公司,任基金经理助理,于2009年9月至2011年12月任诺安增利债券型证券投资基金基金经理。
汪洋	诺安增利债券型证券投资基金基金经理	2011年12月14日	-	1	硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商银行总行,从事债券投资工作。2011年7月加入诺安基金管理有限公司,任基金经理助理,于2011年12月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任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》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,诺安增利债券型证券投资基金管理人严格遵守《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《诺安增利债券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》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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年国内经济面临结构调整与通货膨胀双重压力,外围市场也经历美国经济复苏缓慢与欧债危机洗礼。在此背景下国内经济持续回落,全年GDP下行至9.2%,物价水平在八月份创出年内新高6.5%后调头下行,到年底回落至4.1%;央行全年以紧缩货币政策为主,仅在下半年CPI明显下行以及经济明显下滑后进行了微调(松动了存款准备金率);而信贷投放在年初放量投放后,逐月下降至九月份见底,十月份随着央行货币政策转向逐步回升。截至2011年底,新增信贷约7.5万亿,较2010年7.9万亿为少。

股市方面,2011年开年后市场走出一波上涨行情后在4月中旬见顶,之后年内一路走低,上证指数到年底下探至2100点,全年下跌幅度达25%。债市方面,在前三季度也是经历了市场暴跌、城投债危机等一系列负面事件,但在9月底上演了绝地大反击,走出了三年来最大的牛市行情。中债总指数(净价分项)在2011年最后一个季度上涨了3.87%。

报告期内,诺安增利债券基金坚持稳健投资策略,在运作上较好地把握了市场的周期变化,在债券品种上均衡配置,十月份后投资转向进攻,较好地获得了价差收入,同时根据市场变化灵活调整可转债和股票仓位,规避了股市持续低迷的负面影响,取得相对较好的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末诺安增利债券A基金份额净值为1.044元,本报告期基金份额净值增长率为-1.79%;截至报告期末诺安增利债券B基金份额净值为1.031元,本报告期基金份额净值增长率为-2.37%;业绩比较基准中信标普全债指数收益率为3.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望新的一年,国内经济仍面临结构调整压力,政府换届也对当下财政、货币政策的变化带来了较大变数。预计2012年国内经济增速将放缓,但通胀仍有一定压力,央行仍将会适当放松紧缩的货币政策。

金融市场方面,受年初两节因素影响,资金面仍未明显放松,回购利率仍保持在较高位置;市场在降准预期未兑现的情况下,氛围仍较谨慎,交易盘逐步获利了结导致市场收益率出现一定程度反弹;低评级信用债券收益率仍维持在高位,流动性也未见改善。股市方面,今年以来市场氛围稍有改善,在春节前后走出一波反弹行情,但是年内来看,虽然股市已在底部区域,但大牛市行情应还未来临,年内市场波动料将加剧。基于以上分析,新的一年里,我们将立足债券市场,在认真研究基础上参与配置相应的纯债品种,同时也不放弃对转债、股票等偏股类品种进行一定波段操作。

4.6 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《会业会计准则》、《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〈会业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范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与本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,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由研究部、财务综合部、监察稽核部和风险管理人员、固定收益人员及基金经理等组成了估值小组,负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为十二次,每次分配比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的20%;若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

本基金本报告期内未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年,本基金托管人在对诺安增利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年,诺安增利债券型证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安增利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,诺安增利债券型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制和披露的诺安增利债券型证券投资基金2011年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

利安达会计师事务所及其经办注册会计师韦雪、赵伟于2012年3月15日出具了利安达审字〔2012〕第1014号"无保留意见的审计报告"。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:诺安增利债券型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	3,852,257.95	5,438,983.58
结算备付金	732,343.65	1,223,729.30
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	119,339,690.70	155,528,513.98
其中:股票投资	-	976,212.38
基金投资	-	-
债券投资	119,339,690.70	154,552,301.60
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	20,000,000.00
应收证券清算款	3,240,282.96	3,503,631.32
应收利息	1,683,455.11	2,762,877.95
应收股利	-	-
应收申购款	368,365.07	100,000.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	129,466,395.44	188,807,736.13
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	36,599,730.00	-
应付证券清算款	-	19,666.67
应付赎回款	1,579,681.63	85,248.44
应付管理人报酬	56,797.98	106,990.89
应付托管费	16,228.02	30,568.83
应付销售服务费	8,300.98	17,045.02
应付交易费用	3,707.45	243,028.52
应交税费	-	-
应付利息	17,519.12	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	350,554.95	350,035.70
负债合计	38,632,520.13	852,584.07
所有者权益:		
实收基金	87,261,669.85	177,188,372.09
未分配利润	3,572,205.46	10,766,779.97
所有者权益合计	90,833,875.31	187,955,152.06
负债和所有者权益总计	129,466,395.44	188,807,736.13

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额总额87,261,669.85份,其中,A级基金份额净值1.044元,基金份额67,177,176.08份;B级基金份额净值1.031元,基金份额20,084,493.77份。

7.2 利润表

会计主体:诺安增利债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	117,982.60	9,725,781.39
1.利息收入	4,524,082.65	4,635,079.20
其中:存款利息收入	85,801.08	165,926.29
债券利息收入	4,304,208.08	4,433,190.36
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	134,073.49	35,962.55
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-6,019,456.23	15,579,839.17
其中:股票投资收益	-1,603,812.43	13,283,614.39
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-4,425,183.80	2,271,306.96
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	9,540.00	24,917.82
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	1,561,427.33	-10,561,739.63
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	51,928.85	72,602.65
减:二、费用	2,697,014.57	3,238,035.52
1.管理人报酬	848,025.41	1,235,740.80
2.托管费	242,293.03	353,068.85
3.销售服务费	137,066.80	78,195.31
4.交易费用	358,588.36	715,353.22
5.利息支出	688,889.97	429,841.04
其中:卖出回购金融资产支出	688,889.97	429,841.04
6.其他费用	422,151.00	425,836.30
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-2,579,031.97	6,487,745.87
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-2,579,031.97	6,487,745.87

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺安增利债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	177,188,372.09	10,766,779.97	187,955,152.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,579,031.97	-2,579,031.97
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-89,926,702.24	-4,615,542.54	-94,542,244.78
其中:1.基金申购款	334,331,168.08	16,150,994.35	350,482,162.43
2.基金赎回款	-424,257,870.32	-20,766,536.89	-445,024,407.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	87,261,669.85	3,572,205.46	90,833,875.31

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	288,745,440.65	4,261,869.45	293,007,310.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,487,745.87	6,487,745.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-111,557,068.56	1,641,490.46	-109,915,578.10
其中:1.基金申购款	338,506,387.58	26,373,776.16	364,880,163.74
2.基金赎回款	-450,063,456.14	-24,732,285.70	-474,795,741.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,624,325.81	-1,624,325.81
五、期末所有者权益(基金净值)	177,188,372.09	10,766,779.97	187,955,152.06

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

_____奥成文 _____ _____薛有为 _____ ____薛有为 ____

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国对外经济贸易信托有限公司	管理人股东
深圳市捷隆投资有限公司	管理人股东
北京中关村科学城建设股份有限公司	管理人股东
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人、注册登记机构、销售机构
中国工商银行股份有限公司	托管人
中国中化股份有限公司	管理人股东母公司

注:下述关联方交易均在正常业务范围内,按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间不存在应支付关联方的佣金。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	848,025.41	1,235,740.80
其中:支付销售机构的客户维护费	283,958.88	295,319.34

注:A.基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×0.70%/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

B.基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,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。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	242,293.03	353,068.85

注:A.基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/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

B.基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,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。

7.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺安增利债券A	诺安增利债券B	合计
诺安基金管理有限公司(管理人)	-	7,128.91	7,128.91
中国工商银行股份有限公司(托管人)	-	56,239.62	56,239.62
合计	-	63,368.53	63,368.53
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺安增利债券A	诺安增利债券B	合计
诺安基金管理有限公司(管理人)	-	8,134.58	8,134.58
中国工商银行股份有限公司(托管人)	-	41,510.13	41,510.13
合计	-	49,644.71	49,644.71

注:A.B级基金销售服务费按前一日的B级基金资产净值的0.45%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.45%/当年天数

H为B级基金份额每日应计提的销售服务费

E为前一日B级基金份额的基金资产净值

B.基金销售服务费每日计算,逐日累计至每月月底,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销售机构。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本报告期及上年度可比期间与基金托管人无银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	3,852,257.95	57,215.12	5,438,983.58	149,995.07

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

7.4.5 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末不存在因认购新发或增发而于期末持有的流通受限证券。

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31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19,999,730.00元,是以如下债券作为质押:

单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
110235	11国开35	2012年1月4日	103.11	100,000	10,311,000.00
110411	11农发11	2012年1月4日	104.98	100,000	10,498,000.00
合计				200,000	20,809,000.00

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止,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16,600,000.00元,于2011年1月4日到期。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标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	119,339,690.70	92.18
	其中:债券	119,339,690.70	92.18
	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	4,584,601.60	3.54
6	其他各项资产	5,542,103.14	4.28
7	合计	129,466,395.44	100.00

注:本基金本报告期末未持有股票。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

8.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	7,282,065.00	3.87
2	600729	重庆百货	6,742,960.85	3.59
3	000858	五粮液	5,320,682.16	2.83
4	600439	瑞贝卡	4,434,996.58	2.36
5	601699	潞安环能	4,092,895.90	2.18
6	000960	锡业股份	3,696,316.91	1.97
7	601958	金钼股份	3,455,892.49	1.84
8	600188	兖州煤业	3,388,545.00	1.80
9	002078	太阳纸业	2,990,256.56	1.59
10	002170	芭田股份	2,770,275.96	1.47
11	600221	海南航空	2,693,287.00	1.43
12	002024	苏宁电器	2,610,273.06	1.39
13	600549	厦门钨业	2,471,918.00	1.32
14	000401	冀东水泥	2,437,994.83	1.30
15	600111	包钢稀土	2,356,064.00	1.25
16	600107	美尔雅	2,346,207.00	1.25
17	300075	数字政通	2,326,306.96	1.24
18	600498	烽火通信	2,128,881.00	1.13
19	600239	云南城投	2,122,057.67	1.13
20	000540	中天城投	2,121,695.61	1.13

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。

8.4.2 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

金额单位:人民币元

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(%)
1	600519	贵州茅台	7,308,744.13	3.89
2	600729	重庆百货	6,616,982.60	3.52
3	000858	五粮液	5,270,421.97	2.80
4	600439	瑞贝卡	4,484,924.64	2.39
5	601699	潞安环能	3,834,146.17	2.04
6	000960	锡业股份	3,659,237.23	1.95
7	601958	金钼股份	3,449,597.15	1.84
8	600188	兖州煤业	3,240,325.00	1.72
9	002078	太阳纸业	2,813,419.00	1.50
10	002170	芭田股份	2,756,780.60	1.47
11	600221	海南航空	2,689,732.76	1.43
12	600549	厦门钨业	2,625,189.00	1.40
13	002024	苏宁电器	2,517,504.39	1.34
14	600111	包钢稀土	2,431,927.06	1.29
15	000401	冀东水泥	2,368,461.01	1.26
16	300075	数字政通	2,328,790.57	1.24
17	600107	美尔雅	2,248,432.00	1.20
18	600239	云南城投	2,147,987.00	1.14
19	000540	中天城投	2,083,924.82	1.11
20	600498	烽火通信	2,010,387.35	1.07

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	114,860,918.39
卖出股票收入(成交)总额	113,978,813.04

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	9,582,591.90	10.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,061,000.00	34.20
	其中:政策性金融债