诺安主题精选股票型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31日

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:2012年3月26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。

基金托管人中国建设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	诺安主题精选股票
基金主代码	320012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月15日
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
报告期末基金份额总额	1,709,666,258.31份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过精选主题,稳健投资,力图在不同的市场环境下均可突破局限,在长期内获得超过比较基准的超额收益。
投资策略	本基金将实施积极主动的投资策略,具体由资产配置策略,股票投资策略,债券投资策略,权证投资策略四部分组成。 1.资产配置策略方面,本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的资产配置策略,根据市场环境的变化,在长期资产配置保持稳定的前提下,积极进行短期资产灵活配置,力图通过时机选择构建在承受一定风险前提下获取较高收益的资产组合。 2. 股票投资策略方面,本基金的股票投资策略由构建备选主题库、筛选主题、精选个股和构建组合四个步骤组成。 3.债券投资策略方面,本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略,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。 4.权证投资策略方面,本基金将主要运用价值发现策略和套利交易策略等。作为辅助性投资工具,我们将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	75%沪深300指数+25%中证全债指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的品种。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	尹东
	联系电话	0755-83026688	010-67595003
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-888-8998	010-67595096
传真		0755-83026677	010-66275853

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9月15日-2010年12月31日
本期已实现收益	-117,265,289.36	60,986,089.23
本期利润	-349,462,103.63	48,554,249.27
加权平均基金份额本期利润	-0.2008	0.0194
本期基金份额净值增长率	-20.96%	0.20%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2084	0.0022
期末基金资产净值	1,353,343,563.01	2,086,080,940.24
期末基金份额净值	0.792	1.002

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

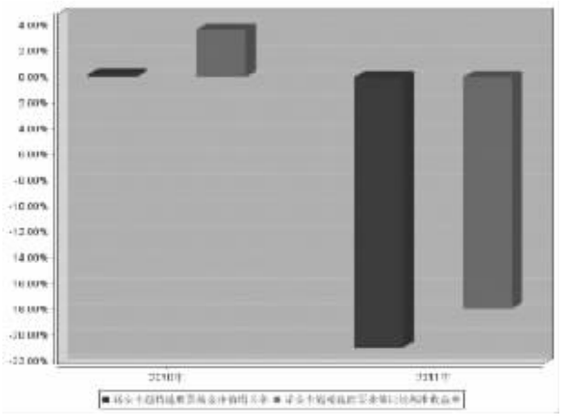
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.71%	1.19%	-5.79%	1.05%	0.08%	0.14%
过去六个月	-16.28%	1.14%	-16.65%	1.02%	0.37%	0.12%
过去一年	-20.96%	1.11%	-17.93%	0.98%	-3.03%	0.13%
自基金合同生效起至今	-20.80%	1.20%	-14.89%	1.05%	-5.91%	0.15%

注:本基金的业绩比较基准为:75%沪深300指数+25%中证全债指数。

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

注:本基金的建仓期为2010年9月15日至2011年3月14日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。截至2011年12月31日止,本基金建仓期结束未满1年。

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



注:本基金基金合同于2010年9月15日生效,2010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

本基金基金合同于2010年9月15日生效,截止2011年12月31日,本基金未进行收益分配。

§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		
杨谷	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	2010年9月15日	-	14	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。

注:①此处基金经理的任职日期为本公司作出决定并对外公告之日。

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

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》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

沪深300指数全年下跌了25%,其中第1季度上涨3%,第2季度下跌5.6%,第3季度下跌15.2%,第4季度下跌9.1%。全年的主要跌幅集中在3季度和4季度。2011年,A股市场表现极端,只有金融和消费中的食品饮料表现出正收益,即便是大消费中的医药和商业也表现不佳。

本基金在1季度市场上涨的过程中,仓位提高到89%的水平,在2季度末市场大幅下跌前,将仓位下降到77%。全年的超额收益主要来自于1季度超配水泥股以及全年超配食品饮料股。到了2011年末,仓位下降到73%的水平。

4.4.2 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0.792元。本报告期基金份额净值增长率为-20.96%,同期业绩比较基准收益率为-17.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年以来,货币政策放松的进度低于市场预期,导致经济增速下降,这个是压通胀的代价之一。上市公司的年报也低于市场预期,从已经公布的2011年年报业绩预告看,大部分已预告的公司业绩低于市场预期。在这一背景下,1月份,沪深300指数上涨了5%,2月份仍保持升势。这一现象反映出市场在经历了2011年的下跌后,对今年的政策放松持续有预期,即便在年初这一预期未兑现的环境下,依然对未来的政策放松抱有较强的预期。在这种预期兑现以前,反弹行情得以持续。

石油和黄金是2011年少数的正收益资产,这两类资产强于其他资产隐含的意思是市场担心滞涨。石油价格已经不仅仅受经济景气程度的影响,在2011年欧债危机、美国失业率高企的背景下,石油价格依然上涨,其中有货币超发的因素,有地缘政治的因素,但更重要的是石油供给已经接近顶峰,供求矛盾将越来越突出。因此,油价会是影响2012年资产配置的不稳定因素。这一主题我们会关注。

小盘股在2011年跑输大盘股,估值高和大小非减持是两个关键因素。在目前价格水平上,小盘股的估值已经大幅回落,但是大小非的问题依然没有解决,预计小盘股2012年将会出现分化走势。消费服务与科技创新依然是我们未来长期关注的两个主题。

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《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六次,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。

本报告期内,本基金未进行收益分配。

§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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§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1017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:诺安主题精选股票型证券投资基金

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	271,685,768.12	325,703,794.47
结算备付金	2,558,716.20	9,189,307.61
存出保证金	772,493.53	250,000.00
交易性金融资产	1,079,949,970.16	1,638,355,580.56
其中:股票投资	992,983,804.75	1,638,355,580.56
基金投资	-	-
债券投资	86,966,165.41	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	1,790,978.15	119,159,146.84
应收利息	334,406.59	61,676.75
应收股利	-	-
应收申购款	4,243.17	6,067,102.57
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,357,096,575.92	2,098,786,608.80
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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	57,611.94	2,787,097.94
应付管理人报酬	1,701,085.09	2,780,711.62
应付托管费	283,514.18	463,451.94
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,110,655.89	6,313,902.98
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	600,145.81	360,504.08
负债合计	3,753,012.91	12,705,668.56
所有者权益:		
实收基金	1,709,666,258.31	2,081,436,560.74
未分配利润	-356,322,695.30	4,644,379.50
所有者权益合计	1,353,343,563.01	2,086,080,940.24
负债和所有者权益总计	1,357,096,575.92	2,098,786,608.80

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.792元,基金份额总额1,709,666,258.31份。

7.2 利润表

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9月15日至2010年12月31日
一、收入	-305,794,425.36	73,062,937.72
1.利息收入	2,345,076.76	7,511,158.92
其中:存款利息收入	2,005,448.21	1,255,748.00
债券利息收入	190,786.97	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	148,841.58	6,255,410.92
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-77,102,563.60	75,330,546.21
其中:股票投资收益	-89,318,300.21	75,330,546.21
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,460,261.00	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	9,755,475.61	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-232,196,814.27	-12,431,839.96
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,159,875.75	2,653,072.55
减:二、费用	43,667,678.27	24,508,688.45
1.管理人报酬	24,543,729.55	11,626,236.39
2.托管费	4,090,621.52	1,937,706.08
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	14,588,593.76	10,757,844.06
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	444,733.44	186,901.92
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-349,462,103.63	48,554,249.27
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-349,462,103.63	48,554,249.27

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

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)	2,081,436,560.74	4,644,379.50	2,086,080,940.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-349,462,103.63	-349,462,103.63
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)	-371,770,302.43	-11,504,971.17	-383,275,273.60
其中:1.基金申购款	548,235,328.58	-23,467,925.58	524,767,403.00
2.基金赎回款	-920,005,631.01	11,962,954.41	-908,042,676.60
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)	1,709,666,258.31	-356,322,695.30	1,353,343,563.01
项目	上年度可比期间 2010年9月15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)	3,309,251,362.03	-	3,309,251,362.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	48,554,249.27	48,554,249.27
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)	-1,227,814,801.29	-43,909,869.77	-1,271,724,671.06
其中:1.基金申购款	661,300,117.19	39,417,247.08	700,717,364.27
2.基金赎回款	-1,889,114,918.48	-83,327,116.85	-1,972,442,035.33
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)	2,081,436,560.74	4,644,379.50	2,086,080,940.24

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_____ _____薛存为_____ _____薛存为____

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
中国建设银行股份有限公司	托管人
中国中化股份有限公司	管理人股东母公司
中国中化集团公司	管理人股东最终控制方

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

本基金本报告期及其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9月15日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	24,543,729.55	11,626,236.39
其中:支付销售机构的客户维护费	9,970,869.91	4,509,294.42

注:A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的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三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9月15日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,090,621.52	1,937,706.08

注:A. 基金托管费按前一日的基金资产净值的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三个工作日内从基金资产中一次性支取。

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关联方天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9月15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
中国建设银行股份有限公司	271,685,768.12	1,913,822.36	325,703,794.47	1,153,186.98

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

金额单位:人民币元

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	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600603	ST兴 业	2011年10月27日	重大事项	9.33	-	-	685,029	6,321,649.42	6,391,320.57	-

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0.00元,无债券作为质押。

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,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标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.6 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》提供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情况,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市价估值方法进行估值。

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。根据中百集团复牌后的市场表现及基金的实际情况,经与基金托管人协商一致,于2011年10月10日起对该股票恢复采用市价估值方法进行估值。

§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	992,983,804.75	73.17
	其中:股票	992,983,804.75	73.17
2	固定收益投资	86,966,165.41	6.41
	其中:债券	86,966,165.41	6.41
	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	274,244,484.32	20.21
6	其他各项资产	2,902,121.44	0.21
7	合计	1,357,096,575.92	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,529,000.00	0.41
B	采掘业	81,080,612.84	5.99
C	制造业	454,925,100.91	33.61
C0	食品、饮料	194,639,091.42	14.38
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	33,952,159.32	2.51
C4	石油、化学、塑胶、塑料	60,723,557.48	4.49
C5	电子	4,457,268.24	0.33
C6	金属、非金属	3,388,737.84	0.25
C7	机械、设备、仪表	90,023,379.11	6.65
C8	医药、生物制品	67,740,907.50	5.01
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,739,194.00	0.28
E	建筑业	11,318,503.20	0.84
F	交通运输、仓储业	11,294,171.32	0.83
G	信息技术业	44,088,813.14	3.26
H	批发和零售贸易	122,589,760.80	9.06
I	金融、保险业	147,050,911.80	10.87
J	房地产业	23,732,674.67	1.75
K	社会服务业	46,002,604.10	3.40
L	传播与文化产业	6,324,000.00	0.47
M	综合类	35,308,457.97	2.61
	合计	992,983,804.75	73.37

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600016	民生银行	9,784,620	57,631,411.80	4.26
2	600887	伊利股份	2,606,814	53,257,210.02	3.94
3	600519	贵州茅台	250,000	48,325,000.00	3.57
4	000895	双汇发展	576,440	40,321,978.00	2.98
5	601088	中国神华	1,419,899	35,966,041.67	2.66
6	000069	华侨城A	4,600,000	32,844,000.00	2.43
7	600143	金发科技	2,253,136	29,133,048.48	2.15
8	601601	中国太保	1,450,000	27,854,500.00	2.06
9	002024	苏宁电器	3,300,000	27,852,000.00	2.06
10	600739	辽宁成大	2,128,500	26,159,265.00	1.93

提示:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于www.lionfund.com.cn网站的年度报告正文。

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	600881	亚泰集团	119,728,076.54	5.74
2	600739	辽宁成大	92,967,620.58	4.46
3	601668	中国建筑	80,487,970.03	3.86
4	000895	双汇发展	72,421,468.81	3.47
5	600015	华夏银行	65,410,547.53	3.14
6	600123	兰花科创	65,342,199.41	3.13
7	600016	民生银行	65,103,795.49	3.12
8	600802	福建水泥	62,926,067.98	3.02
9	000069	华侨城A	62,235,862.67	2.98
10	600887	伊利股份	57,847,422.96	2.77
11	600090	啤酒花	54,474,459.93	2.61
12	600519	贵州茅台	49,317,187.14	2.36
13	600967	北方创业	49,124,699.62	2.35
14	000822	山东海化	48,286,412.54	2.31
15	601088	中国神华	48,192,219.00	2.31
16	600143	金发科技	47,288,059.94	2.27
17	600318	巢东股份	46,263,379.49	2.22
18	000623	吉林敖东	45,345,935.70	2.17
19	002009	天奇股份	44,301,713.37	2.12
20	000972	新 中 基	43,535,962.73	2.09
21	600309	烟台万华	43,351,249.73	2.08
22	300008	上海佳豪	43,182,984.82	2.07

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	600089	特变电工	135,977,038.52	6.52
2	600499	科达机电	126,043,474.24	6.04
3	600887	伊利股份	112,442,290.93	5.39
4	600881	亚泰集团	110,725,880.36	5.31
5	600318	巢东股份	93,509,504.21	4.48
6	600802	福建水泥	72,422,140.27	3.47
7	000968	煤 气 化	68,166,100.00	3.27
8	601318	中国平安	64,943,893.44	3.11
9	002037	久联发展	64,472,986.19	3.09
10	601668	中国建筑	63,492,086.34	3.04
11	601106	中国一重	59,742,733.06	2.86
12	000822	山东海化	58,779,026.32	2.82
13	600123	兰花科创	58,531,104.27	2.81
14	600090	啤酒花	56,539,727.91	2.71
15	600335	*ST盛工	56,068,335.74	2.69
16	000727	华东科技	54,072,958.22	2.59
17	600069	银鸽投资	52,227,851.32	2.50
18	000568	泸州老窖	50,651,914.01	2.43
19	600967	北方创业	49,622,528.98	2.38
20	600015	华夏银行	49,217,700.60	2.36
21	000887	中鼎股份	47,438,584.74	2.27
22	000972	新 中 基	46,744,527.60	2.24
23	002233	塔牌集团	46,607,642.54	2.23
24	002328	新朋股份	46,483,203.30	2.23
25	000629	攀钢钒钛	45,274,087.15	2.17
26	600739	辽宁成大	43,093,234.16	2.07
27	601117	中国化学	42,531,699.75	2.04
28	000623	吉林敖东	41,991,840.57	2.01

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	4,568,969,198.93
卖出股票收入(成交)总额	4,896,138,229.40

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-