# 诺安增利债券型证券投资基金

## 2012 第三季度 报告

2012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:2012年10月26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2012年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 诺安增利债券 | |
| 交易代码 | 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 87,702,180.41份 | |
| 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。<br>1、核心类资产配置策略<br>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。<br>2、增强类资产配置策略<br>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。 | |
| 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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 诺安增利债券A | 诺安增利债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 320008 | 320009 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 74,255,335.01份 | 13,446,845.40份 |

### §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(2012年7月1日 - 2012年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 诺安增利债券A | 诺安增利债券B |
| 1.本期已实现收益 | 521,408.06 | 92,755.83 |
| 2.本期利润 | -562,047.49 | -180,814.92 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0086 | -0.0110 |
| 4.期末基金资产净值 | 79,562,298.11 | 14,169,284.82 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.071 | 1.054 |

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

诺安增利债券A

| 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 | -0.93% | 0.13% | 0.09% | 0.04% | -1.02% | 0.09% |

诺安增利债券B

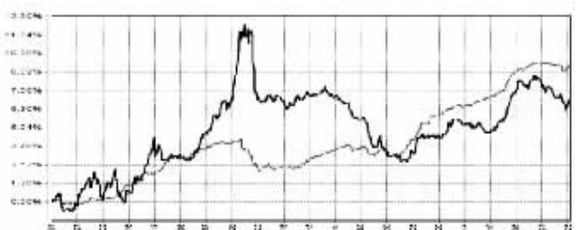
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.94% | 0.13% | 0.09% | 0.04% | -1.03% | 0.09% |

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



### §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 | | |
| 汪洋 | 诺安增利债券型证券投资基金基金经理、诺安优化收益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。于2012年1月起任诺安优化收益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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库;公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序;公司建立了统一的研究管理平台,所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布,并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面,对于境内交易,基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令,并且市价在指令限价以内,投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配,在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后,按照价格优先的原则进行分配,如果申购价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配;对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令,交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好,未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于公司旗下个别基金使用量化投资策略所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年三季度,外围市场回暖,欧债危机阶段性解决,美国经济缓慢复苏,美联储继续执行QE3。同时,国内经济持续回落,三季度底通胀略有反弹;九月份同比为1.9%;今年二季度GDP增速为7.6%,持续回落。整个第三季度,央行并未有采用降息与降准的手段干预市场,只是通过公开市场操作微观调控货币市场。市场资金面在三季度基本平稳,只是在九月中旬受季度末提前备款因素影响,一度飙升。国内股市持续下跌屡创新低;债券市场也受前期涨幅较多影响进行了一定程度回调,尤其是高收益信用债在三季度受到一波抛压,收益率大幅上行;可转债市场大部分品种随大市大幅下行,转债指数三季度跑输大盘。报告期内,我们采取偏稳健的投资策略,稳固了高票息信用债投资,控制组合债券合久期,调整了一部分转债仓位。

展望2012年四季度,欧债危机仍有隐患,美国QE3之后对实体经济效果成疑。国内经济方面,经济增速仍会保持下行趋势,出口以及内需在一定反弹后难以持续,CPI仍不具备大幅上行动力。货币政策方面,不排除央行继续动用一次降准或者降息手段调控市场,货币市场利率将仍会保持在低位。债券市场方面,利率债、高评级信用债在降息通道里仍有交易性机会,高票息信用债票息收入已具有吸引力,但应加强对信用风险的管理;股市存在一定反弹机会,但是大幅上升动力不足;转债随股市回暖将有交易机会,但品种选择需要细致。2012年第四季度我们将奉行稳健投资原则,积极寻找债市、股市中的投资机会。

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1.071元,本报告期基金份额净值增长率为-0.93%;截至报告期末诺安增利债券B基金份额净值为1.054元,本报告期基金份额净值增长率为-0.94%;业绩比较基准中信标普全债指数收益率为0.09%。

### §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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 104,276,677.10 | 76.57 |
| | 其中:债券 | 104,276,677.10 | 76.57 |
| | 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 | 17,974,427.78 | 13.20 |
| 6 | 其他资产 | 13,940,448.11 | 10.24 |
| 7 | 合计 | 136,191,552.99 | 100.00 |

5.2 报告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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 14,625,752.80 | 15.60 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 5,018,500.00 | 5.35 |
| | 其中:政策性金融债 | 5,018,500.00 | 5.35 |
| 4 | 企业债券 | 76,066,905.00 | 81.15 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 8,565,519.30 | 9.14 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 104,276,677.10 | 111.25 |

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 | 122686 | 12白药债 | 100,000 | 10,300,000.00 | 10.99 |
| 2 | 1280003 | 12中石油02 | 100,000 | 9,893,000.00 | 10.55 |
| 3 | 019027 | 10国债27 | 100,000 | 9,769,470.00 | 10.42 |
| 4 | 122949 | 09常投债 | 75,690 | 7,606,845.00 | 8.12 |
| 5 | 122985 | 09浙能债 | 67,000 | 6,686,600.00 | 7.13 |

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 | 1,862,344.07 |
| 5 | 应收申购款 | 11,828,104.04 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,940,448.11 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110018 | 国电转债 | 3,171,410.00 | 3.38 |
| 2 | 110013 | 国投转债 | 2,329,720.80 | 2.49 |
| 3 | 110011 | 歌华转债 | 1,006,988.50 | 1.07 |

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未持有流通受限股票。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 诺安增利债券A | 诺安增利债券B |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 61,075,788.70 | 16,875,185.81 |
| 本报告期基金总申购份额 | 208,438,827.95 | 31,838,977.69 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 195,259,281.64 | 35,267,318.10 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 74,255,335.01 | 13,446,845.40 |

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增利债券型证券投资基金募集的文件。

②《诺安增利债券型证券投资基金基金合同》。

③《诺安增利债券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诺安增利债券型证券投资基金2012年第三季度报告正文。

⑥报告期内诺安增利债券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**
**2012年10月26日**

# 诺安中证100指数证券投资基金

## 2012 第三季度 报告

2012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:2012年10月26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2012年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 诺安中证100指数 |
| 交易代码 | 320010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年10月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,575,413,872.36份 |
| 投资目标 | 本基金实施被动式投资,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力图实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制策略,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金经理会对投资组合进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。 |
| 业绩比较基准 | 中证100指数收益率×95% + 一年期银行储蓄存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型指数基金,可获取资本市场平均收益率,其风险和预期收益均高于债券型基金和货币市场基金。 |
| 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(2012年7月1日 - 2012年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -40,517,312.69 |
| 2.本期利润 | -71,848,568.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0421 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,037,456,423.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.659 |

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。

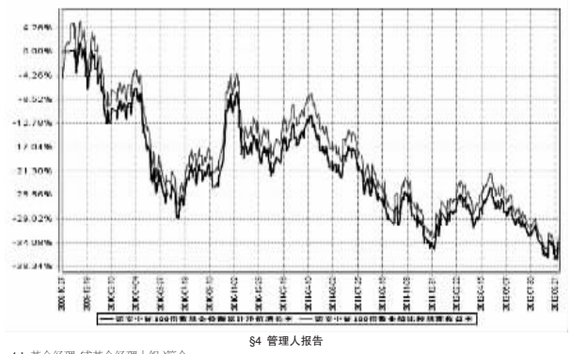
3.2 基金净值表现

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 | -5.72% | 1.06% | -6.40% | 1.07% | 0.68% | -0.01% |

注:本基金业绩比较基准:中证100指数收益率×95%+一年期银行储蓄存款利率(税后)×5%。

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 | | |
| 王坚 | 诺安中证100指数证券投资基金基金经理、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理 | 2009年10月27日 | - | 9 | 硕士,CFA,具有基金从业资格。曾任长城证券研究所研究员、大平资产管理公司投资经理;2008年3月加入诺安基金管理有限公司,历任诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理,2009年10月起担任诺安中证100指数证券投资基金基金经理,2012年3月起担任诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理。 |
| 梅律吾 | 指数投资组副总监、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理、诺安中证100指数证券投资基金基金经理、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理 | 2012年7月28日 | - | 14 | 硕士,具有基金从业资格。曾任职于长城证券公司、鹏华基金管理有限公司;2005年3月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理、研究部副总监、指数投资组副总监。曾于2007年11月至2009年10月担任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理,2009年3月至2010年10月担任诺安成长股票型证券投资基金基金经理,2011年1月至2012年7月担任诺安全球黄金证券投资基金基金经理,2011年9月起任诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理,2012年7月起任诺安中证100指数证券投资基金及诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理。 |

注:①此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日;

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

报告期间,诺安中证100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《诺安中证100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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库;公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序;公司建立了统一的研究管理平台,所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布,并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面,对于境内交易,基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令,并且市价在指令限价以内,投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配,在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后,按照价格优先的原则进行分配,如果申购价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配;对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令,交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好,未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,是由于公司旗下个别基金使用量化投资策略所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第三季度全球经济面临进一步放缓的压力。有鉴于此,发达经济体的央行在2012年第三季度不约而同启动了新一轮的货币宽松政策。美联储启动开放式的QE3,通过购买MBS来降低长期按揭利率水平,由此推动房地产市场复苏,帮助就业市场回暖,直至失业率下降到合理水平。欧央行宣布直接货币交易计划(OMT),帮助债务国家缓和危机。日本央行和英国央行进一步扩大量化宽松规模。

在新一轮的货币宽松与流动性释放背景之下,三季度全球股市与国际大宗商品价格呈现较大幅度上涨行情。但是A股市场例外,出现较大幅度下跌行情。其主要原因在于中国经济继续探底。但因央行担忧房价与物价上涨压力,并没有进一步放松货币政策。市场普遍预期的降准与降息都落空了。投资者对中国经济前景普遍悲观,悲观气氛蔓延。

从三季度A股市场格局来看,消费、科技以及大宗商品等板块比较抗跌,金融、地产以及周期板块跌幅比较大。中证100指数由于重点配置金融、地产以及周期类行业,因此跌幅比较大。

尽管中国经济仍在探底之中,但是逐渐露出企稳的曙光估计四季度房地产与基建投资将略有回升。从国庆"黄金周"来看,虽然中国经济景气回落,但是居民消费信心依然强劲。因此估计四季度国内消费与投资将成为经济企稳的中坚力量。A股市场有望筑底,然后缓慢回升。

四季度中国经济面临的外部风险仍不可忽视。外部风险主要来自发达经济体。美国处于"财政悬崖"的边缘,由此导致美国经济增速放缓。欧元区债务危机和经济衰退风险没有彻底消除。日本经济衰退的时间以及严重程度将远超预期。因此外部需求下行压力仍然存在,从而拖累中国经济增长。

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0.659元。本报告期基金份额净值增长率为-5.72%,同期业绩比较基准收益率为-6.40%,跟踪误差为0.68%,实现了较好的跟踪效果。

### §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 | 976,696,824.95 | 93.13 |
| | 其中:股票 | 976,696,824.95 | 93.13 |
| 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 | 70,987,901.07 | 6.77 |
| 6 | 其他资产 | 1,085,215.70 | 0.10 |
| 7 | 合计 | 1,048,769,941.72 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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 | 2,287,634.91 | 0.22 |
| B | 采掘业 | 115,779,976.71 | 11.16 |
| C | 制造业 | 259,387,990.94 | 25.00 |
| C0 | 食品,饮料 | 88,498,645.76 | 8.53 |
| 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 | 4,843,972.32 | 0.47 |
| C5 | 电子 | 3,560,772.60 | 0.34 |
| C6 | 金属,非金属 | 59,251,738.77 | 5.71 |
| C7 | 机械,设备,仪表 | 92,229,448.06 | 8.89 |
| C8 | 医药,生物制品 | 10,645,370.47 | 1.03 |
| C99 | 其他制造业 | 358,042.96 | 0.03 |
| D | 电力,煤气及水的生产和供应业 | 27,337,120.78 | 2.64 |
| E | 建筑业 | 30,720,135.29 | 2.96 |
| F | 交通运输,仓储业 | 28,330,002.18 | 2.73 |
| G | 信息技术业 | 17,215,448.13 | 1.66 |
| H | 批发和零售贸易 | 10,040,132.70 | 0.97 |
| I | 金融,保险业 | 427,862,298.69 | 41.24 |
| J | 房地产业 | 51,174,951.02 | 4.93 |
| K | 社会服务业 | 6,561,133.60 | 0.63 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 976,696,824.95 | 94.14 |

5.2.2 报告期末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 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

5.3.1 报告期末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 | 601318 | 中国平安 | 1,062,135 | 44,545,941.90 | 4.29 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 7,307,128 | 41,285,273.20 | 3.98 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 4,011,925 | 40,761,158.00 | 3.93 |
| 4 | 601328 | 交通银行 | 7,673,916 | 32,690,882.16 | 3.15 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 132,018 | 32,450,024.40 | 3.13 |
| 6 | 601939 | 建设银行 | 7,854,787 | 31,262,052.26 | 3.01 |
| 7 | 601166 | 兴业银行 | 2,442,170 | 29,330,461.70 | 2.83 |
| 8 | 600000 | 浦发银行 | 3,625,397 | 26,755,429.86 | 2.58 |
| 9 | 000002 | 万 科A | 3,119,222 | 26,295,041.46 | 2.53 |
| 10 | 600030 | 中信证券 | 2,166,058 | 25,537,823.82 | 2.46 |

5.3.2 报告期末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 | 750,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 309,045.27 |
| 4 | 应收利息 | 13,356.25 |
| 5 | 应收申购款 | 12,814.18 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,085,215.70 |

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

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

本基金本报告期期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

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。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,741,933,232.99 |
| 本报告期基金总申购份额 | 10,706,164.61 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 177,225,525.24 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,575,413,872.36 |

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中证100指数证券投资基金募集的文件。

②《诺安中证100指数证券投资基金基金合同》。

③《诺安中证100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诺安中证100指数证券投资基金2012年第三季度报告正文。

⑥报告期内诺安中证100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**
**2012年10月26日**

# 诺安中小盘精选股票型证券投资基金

## 2012 第三季度 报告

2012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:2012年10月26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2012年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 诺安中小盘精选股票 |
| 交易代码 | 320011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年4月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,676,573,569.53份 |
| 投资目标 | 通过对具备良好成长潜力及合理估值水平的中小市值股票的投资,在有效控制组合风险的基础上,力图实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略分为四部分:资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略以及权证投资策略。<br>1、资产配置策略<br>本基金将运用长期资产配置(SAA)和短期资产配置(TAA)相结合的方法,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,力图通过时机选择达到在承受一定风险的前提下获取较高收益的资产组合。<br>2、股票投资策略<br>本基金的股票投资策略分三步进行,首先是确定基本股票池,其次是进行个股基本面鉴别,最后是股票组合最终确认。<br>3、债券投资策略<br>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(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)等。<br>4、权证投资策略<br>本基金的权证投资部分主要运用的投资策略包括:价值发现策略和价差策略。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于权证资产,力图获得最佳风险调整收益。 |
| 业绩比较基准 | 60%×天相中盘指数(+40%×天相小盘指数)×80%+20%×中证全债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,预期风险和收益都处于较高水平。 |
| 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(2012年7月1日 - 2012年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -111,913,793.86 |
| 2.本期利润 | -79,765,100.89 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0440 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,479,496,273.54 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.882 |

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 | -4.96% | 1.30% | -5.77% | 1.05% | 0.81% | 0.25% |

注:本基金的业绩比较基准为:60%×天相中盘指数+40%×天相小盘指数)×80%+20%×中证全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累