诺安双利债券型发起式证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月19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2013年4月16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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安双利债券发起
交易代码	320021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月29日
报告期末基金份额总额	1,128,182,454.61份
投资目标	本基金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	1.资产配置策略 本基金80%以上的基金资产投资于债券等固定收益类金融工具,本基金股票投资比例上限不超过20%,以便控制市场波动风险。 2.债券投资策略 本基金将在保持组合低波动性的前提下,运用多种积极管理增值策略,追求绝对回报。绝对回报投资组合的目标在于资本金保值,持续性地以绝对正回报的方式实现增值。 3.股票投资策略 (1)个股精选策略 本基金将主要采取自下而上的个股精选策略,投资于具备稳定内生增长、能给股东创造经济价值(EVA)的股票。 (2)组合动态调整策略 本基金将根据市场波动性及其走向趋势,采用时间平均法调整建仓节奏,控制建仓成本,同时设置止损点,在组合获利达到既定目标时及时兑现,以实现基金每年的绝对收益目标。 4.权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资。基金权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,把握市场的短期波动,进行积极操作,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。 5.股指期货投资策略 股指期货投资用于对冲股市系统性风险,根据诺安大盘的定量分析模型和投资决策委员会的定性结论,选取适当期限的股指期货合约对冲大盘中短期下跌的风险;具体对冲比例应由历史回归方法所确定的Beta值和短线择时模型共同决定。 未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中债综合指数(全价)
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	7,208,300.97
2.本期利润	10,854,018.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085
4.期末基金资产净值	1,138,424,196.12
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。

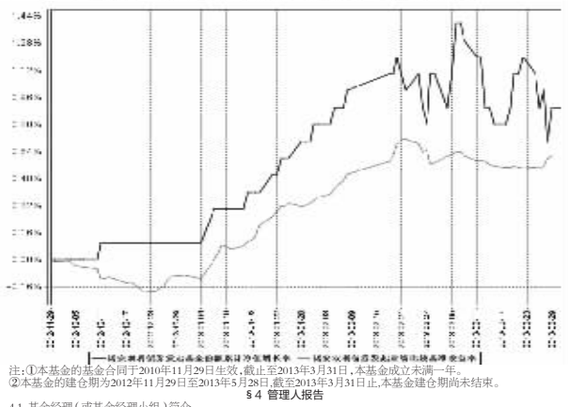
3.2 基金净值表现

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	0.80%	0.12%	0.70%	0.03%	0.10%	0.09%

注:本基金的业绩比较基准为: 中债综合指数(全价)。

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2010年11月29日生效,截止至2013年3月31日,本基金成立未满一年。

②本基金的建仓期为2012年11月29日至2013年5月28日,截至2013年3月31日止,本基金建仓期尚未结束。

§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		
夏俊杰	诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺安平衡证券投资基金基金经理、诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理	2012年11月29日	-	7	硕士,具有基金从业资格,曾任嘉实基金行业研究员;2008年9月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、机构理财部投资经理,2010年3月起任诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2011年4月起任诺安平衡证券投资基金基金经理,2012年11月起任诺安双利债券型发起式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、诺安优化收益债券型证券投资基金基金经理、诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理	2012年11月29日	-	2	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11月起任诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理,于2013年3月起任诺安纯债定期开放债券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,诺安双利债券型发起式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《诺安双利债券型发起式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,对于场内交易,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竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

2013年第一季度,外围市场再创新高,欧美经济复苏,美联储持续量化宽松。同时,国内经济持续回落,通胀触底反弹;从年初2%上行至2.1%。第一季度,市场资金面基本平稳,甚至在季度底回购利率也有限上行。国内股市一季度先上行后大幅回落;而债券市场则持续火热,虽几经小幅回调,但收益率下行趋势未改;可转债市场随股市同向运动,转债指数表现度略输大盘。

报告期内,债券部分我们采取偏稳健的投资策略,逐步建仓高票息信用债,控制组合债券和久期,建立了一部分转债仓位。股票建仓期正值市场高位,本着获取绝对收益的原则,初期保持了较低的仓位,之后加大了对低估值的电力行业的布局。

展望第二季度,外围市场仍保持牛市形态。国内经济方面,经济增长速度虽仍保持下行趋势,但有望在二、三季度见底,CPI仍有一定上行空间。货币政策方面,不排除央行动用降准手段调控市场,货币市场利率估计仍会保持在低位。债券市场方面,利率债、高评级信用债仍有交易性机会,高票息信用债将面临回调风险局面,年内不排除有信用事件发生,应加强对信用风险的管理;股市方面,尽管中小市值公司面临较大的系统性风险,但蓝筹股价值仍明显低估;转债随股市走牛将有交易机会,但品种选择需要细致。2013年第二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,本基金份额净值为1.009元。本报告期基金份额净值增长率为0.80%,同期业绩比较基准收益率为0.70%。

§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	92,636,655.89	7.61
	其中:股票	92,636,655.89	7.61
2	固定收益投资	929,566,731.53	76.37
	其中:债券	929,566,731.53	76.37
	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	166,319,884.49	13.66
6	其他资产	28,677,762.78	2.36
7	合计	1,217,201,034.69	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	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,636,655.89	8.14
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	92,636,655.89	8.14

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	600027	华电国际	8,720,787	37,848,215.58	3.32
2	600795	国电电力	8,269,877	24,561,534.69	2.16
3	600011	华能国际	2,630,319	18,149,201.10	1.59
4	000966	长源电力	1,410,210	8,884,323.00	0.78
5	600021	上海电力	703,388	3,193,381.52	0.28

注:本基金本报告期未仅持有上述股票。

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	69,972,000.00	6.15
	其中:政策性金融债	69,972,000.00	6.15
4	企业债券	564,396,700.00	49.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	223,661,000.00	19.65
7	可转债	71,537,031.53	6.28
8	其他	-	-
9	合计	929,566,731.53	81.65

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	1082117	10上海港MTN1	700,000	70,315,000.00	6.18
2	130201	13国开01	700,000	69,972,000.00	6.15
3	1282171	12阳经盐MTN1	600,000	61,434,000.00	5.40
4	1180060	11汉中债	500,000	51,755,000.00	4.55
5	1280354	12云城投债	500,000	51,475,000.00	4.52

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本报告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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	130,825.57
2	应收证券清算款	10,380,615.75
3	应收股利	-
4	应收利息	18,157,063.68
5	应收申购款	8,634.92
6	其他应收款	622.86
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,677,762.78

5.9.4 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	113002	工行转债	36,730,200.00	3.23
2	110015	石化转债	5,602,000.00	0.49

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 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	1,395,901,371.31
本报告期基金总申购份额	22,223,420.83
减:本报告期基金总赎回份额	289,942,337.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,128,182,454.61

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 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理公司固有资金	10,003,200.00	0.89	1,000,320.00	0.72	三年
合计	10,003,200.00	0.89	1,000,320.00	0.72	-

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安双利债券型发起式证券投资基金募集的文件。

②《诺安双利债券型发起式证券投资基金合同》。

③《诺安双利债券型发起式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诺安双利债券型发起式证券投资基金2013年第一季度报告正文。

⑥报告期内诺安双利债券型发起式证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 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
2013年4月19日

诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月16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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	诺安中小板等权重ETF联接
交易代码	320022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月10日
报告期末基金份额总额	60,609,467.75份
投资目标	通过将绝大部分基金财产投资于中小板等权重ETF,密切跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为中小板等权重ETF的联接基金,主要通过投资于中小板等权重ETF以求达到投资目标。当本基金申购赎回和在二级市场买卖中小板等权重ETF或本基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或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,基金经理会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。
业绩比较基准	中小板等权重指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金为中小板等权重ETF的联接基金,风险与预期收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时,本基金为指数型基金,主要通过投资于中小板等权重ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与中小板等权重指数及中小板等权重ETF的表现密切相关。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

2.2 目标基金基本情况

基金名称	中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159921
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月10日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2013年1月31日
基金管理人名称	诺安基金管理有限公司
基金托管人名称	交通银行股份有限公司
目标基金投资目标	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。
目标基金投资策略	目标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%。
目标基金业绩比较基准	目标基金的业绩比较基准为中小板等权重指数收益率。
目标基金风险收益特征	目标基金是股票型基金,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。

注:本基金上市交易的证券交易所为"深圳证券交易所",基金的二级市场交易简称为"中小等权",申购、赎回代码为"159921"。

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	448,390.74
2.本期利润	-427,257.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0024
4.期末基金资产净值	58,968,130.12
5.期末基金份额净值	0.973

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。

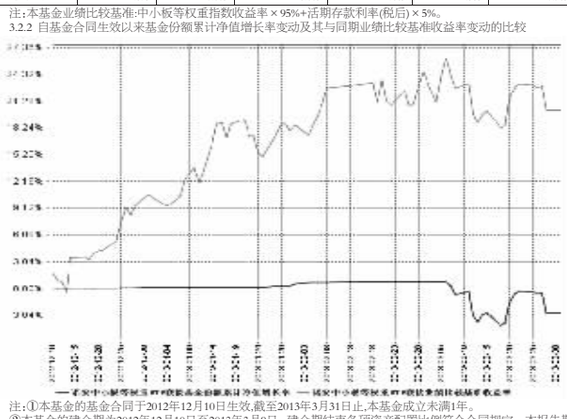
3.2 基金净值表现

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	-2.89%	0.66%	8.66%	1.44%	-11.55%	-0.78%

注:本基金业绩比较基准:中小板等权重指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%。

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:①本基金的基金合同于2012年12月10日生效,截至2013年3月31日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为2012年12月10日至2013年3月9日,建仓期结束各项资产配置比例符合合同规定。本报告期末因2013年3月29日巨额申购导致持有的目标ETF基金市值被动低于合同约定的基金资产净值的90%,已于10个工作日内完成调整。截至2013年3月31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	上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金基金经理、中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金基金经理。	2012年12月10日	-	6	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,2012年12月起任中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理和诺安中小板等权重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,诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接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《诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》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,对于场内交易,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

报告期内,本基金的年化跟踪误差和日均跟踪偏离度主要源于基金建仓,建仓结束后将跟踪误差控制在了基金合同约定的范围之内。今后,本基金跟踪误差主要来自指数成份股调整,原因是在较小的最小申赎单位下,申购赎回清单文件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,尽可能地控制基金的跟踪误差与偏离度。

截止到报告期末,偏负面的因素是,一季度经济数据表明经济仍然是弱复苏,货币政策却开始转向,经济刺激政策出台的预期也开始下降,偏正面的因素是市场回调到最近几年的底部区域;所以,目前来看,既不会有大的行情,也不会有深度跌幅,更多的选择仍然是震荡。

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0.973元。本报告期基金份额净值增长率为-2.89%,同期业绩比较基准收益率为8.66%。

§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	87,978.00	0.13
	其中:股票	87,978.00	0.13
2	基金投资	35,156,000.00	50.89
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,525,191.43	16.68
7	其他资产	22,313,878.74	32.30
8	合计	69,083,048.17	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	20,434.00	0.03
B	采掘业	17,976.00	0.03
C	制造业	49,568.00	0.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	87,978.00	0.15

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	002252	上海莱士	1,400	29,470.00	0.05
2	002299	圣农发展	1,700	20,434.00	0.03
3	002167	东方锆业	1,300	20,098.00	0.03
4	002128	露天煤业	1,400	17,976.00	0.03

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

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本报告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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	2,314,530.35
3	应收股利	-
4	应收利息	2,348.39
5	应收申购款	19,997,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,313,878.74

5.10.4 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。

5.10.5 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	002252	上海莱士	29,470.00	0.05	重大事项
2	002299	圣农发展	20,434.00	0.03	重大资产重组
3	002167	东方锆业	20,098.00	0.03	重大事项
4	002128	露天煤业	17,976.00	0.03	重大事项

5.10.6 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	409,477,879.95
本报告期基金总申购份额	42,045,558.77
减:本报告期基金总赎回份额	390,913,970.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	60,609,467.75

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小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金公开募集的文件。

②《诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金合同》。

③《诺安中小板等权重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诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金2013年第一季度报告正文。

⑥报告期内诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接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
2013年4月19日

中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月16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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安中小板等权重ETF
交易代码	159921
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月10日
报告期末基金份额总额	59,305,171.00份
投资目标	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