

诺安股票证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月19日

基金管理人及董事承诺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,也不保证基金份额持有人不受损失。
本报告自2013年1月1日起至3月31日止。

基金产品概况
基金简称:诺安股票
代码:320012
基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日期:2005年12月19日
报告期末基金份额总额:14,809,075,237.93份

投资目标:以中盘企业的成长性为选股标准,发掘最具投资价值的企业,通过精选个股,实现基金资产的长期增值。
投资策略:本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略,在宏观、中观、微观三个层面上进行资产配置和个股选择。

业绩比较基准:60%×中证500指数+20%×中证全指指数+20%×中证红利指数
风险收益特征:本基金为股票型基金,预期风险和收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

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

3.1 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日至2013年3月31日)

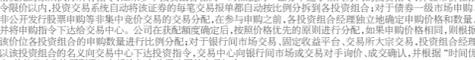
1.本期已实现收益 327,449,624.30
2.本期利润 618,166,558.43
3.加权平均基金份额本期利润 0.0422

4.期末基金资产净值 11,635,670,282.52
5.期末基金份额总额 8,801.1

注:①上述基金业绩指标不包括持有人认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本期加权平均基金份额本期利润,按本基金实际发行份额加权,其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,按本期基金份额加权。

3.2 本报告期末基金资产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 5.48% 1.37% 0.32% 1.20% 5.16% 0.17%
注:①上述基金的业绩比较基准为:60%×中证500指数+20%×中证全指指数+20%×中证红利指数。
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



4.1 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.2 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.3 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.4 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.5 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.6 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.7 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.8 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.9 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

4.10 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

周志华 基金经理 2006年6月22日 15
周志华先生,CFA,具有基金从业资格,曾任平安证券基金部总经理,现任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月担任诺安基金基金经理,管理诺安股票基金,管理规模2006年2月获证券基金业协会授予2005年度基金业最佳基金经理奖。

避免对于未来国内经济前景,我们仍持谨慎,无政策牛市,无政策增长,同时寻找改革实在在推进的领域,并寻找改革改革带来的品种,才是给投资者的最佳选择。

一信方面看,截止3月27日,沪深300的估值(TTM)为29.9倍(P/E历史最低估值9倍),PB估值为1.48倍(P/B历史最低估值为1.0倍),剔除银行股的估值为15倍左右,相比历史估值,全市场估值仍在最廉的位置。

除国内形势外,我们认为,二季度的市场将验证政府带来的新政策,这个预期如兑现,市场再度陷入调整可能性的较大。

基于上述判断,我们的操作策略将紧盯业绩的确定性和政策的变化来选择品种配置。仓位将继续选择灵活调整的方式,仓位维持在上方。

4.4 报告期末基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值29.8031元,本报告基金份额净值增长率为75.48%,同期业绩比较基准收益率为0.32%。

5.1 报告期末基金资产净值情况
序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 8,115,438,306.10 69.25
其中:股票 8,115,438,306.10 69.25

2 固定收益投资 12,711,499.20 0.11
其中:银行存款 12,711,499.20 0.11

3 贵金属投资 -- --
4 买入返售金融资产 200,000,000.00 1.71

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 1,978,414,960.62 16.88

6 其他资产 1,415,244,274.72 12.07
7 合计 11,731,889,809.64 100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
代码 行业名称 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、业 369,226,063.60 3.10
B 采矿业 156,951,977.03 1.34

C 制造业 4,572,830,970.49 39.30
D 电力、热力、燃气及生产和供应业 30,804,014.00 0.26

E 建筑业 33,526,229.75 0.29
F 批发和零售业 30,894,208.14 0.26

G 交通运输、仓储和邮政业 9,980,000.00 0.09
H 住宿和餐饮业 5,536,578.67 0.05

I 信息技术、软件和信息技术服务业 536,536,876.67 4.61
J 房地产业 1,381,747,296.36 11.82

K 金融业 366,562,826.26 3.15
L 租赁和商务服务业 115,079,155.45 0.99

M 科学研究和技术服务业 27,532,408.04 0.24
N 水利、环境和公共设施管理业 7,800,659.12 0.07

O 基金投资、国债和货币市场基金 -- --
P 教育 -- --
Q 其他 -- --

合计 8,115,438,306.10 69.25

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组合
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 600060 海信电器 43,541,460 554,282,785.80 4.76
2 600143 爱康科技 67,732,570 487,193,450.30 4.17

3 600168 华鲁恒升 20,969,001 413,625,717.38 3.55
4 600812 华业地产 43,145,608 263,212,688.80 2.26

5 000566 南玻股份 24,159,178 256,570,470.38 2.23
6 002429 爱施德 19,194,032 246,451,370.84 2.12

7 600879 航天电子 23,162,681 203,136,712.37 1.75
8 600108 亚盛集团 31,777,499 202,422,668.63 1.74

9 600128 交通银行 41,922,750 197,461,658.00 1.70
10 601901 方正证券 26,322,609 188,840,676.08 1.62

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 国债投资 -- --
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 -- --

8 合计 12,711,499.20 0.11
9 合计 12,711,499.20 0.11

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资组合
序号 债券代码 债券名称 数量(元) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 110023 中信转债 120,018 12,711,499.20 0.11

注:本基金本报告期末未持有可转债。
5.6 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序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持有股指期货。
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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体,本报告期末没有发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 报告期内本基金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。
5.9.3 其他资产构成

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本报告期末本基金持有的可转换债券如下:
5.9.5 报告期末持有的资产支持证券明细
本报告期末本基金未持有资产支持证券。
5.9.6 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.7 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.8 报告期末本基金投资的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。
5.9.9 报告期末本基金投资的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.10 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持有股指期货。
5.9.11 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.12 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.13 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.14 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.15 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.16 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.17 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.18 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.19 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.20 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.21 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.22 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.23 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.24 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.25 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.26 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.27 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.28 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.29 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.30 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.31 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.32 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.33 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.34 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.35 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.36 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.37 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.38 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.39 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.40 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.41 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.42 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.43 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.44 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.45 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.46 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.47 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.48 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.49 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.50 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.51 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.52 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.53 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.54 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.55 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.56 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.57 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.58 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.59 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.60 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.61 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.62 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.63 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.64 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.65 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.66 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.67 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.68 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.69 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.70 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.71 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.72 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.73 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.74 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.75 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.76 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.77 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.78 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.79 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.80 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.81 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.82 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.83 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.84 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.85 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.86 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.87 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.88 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.89 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.90 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.91 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.92 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.93 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.94 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.95 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.96 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.97 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.98 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.99 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.100 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.101 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.102 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.103 报告期末本基金持有的国债逆回购交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债逆回购。

5.9.104 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9.105 报告期末本基金持有的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.106 报告期末本基金持有的权证明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.9.107 报告期末本基金持有的资产支持证券明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。