诺安中证创业成长指数分级证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安中证创业成长指数分级		
场内简称	诺安中创		
交易代码	163209		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年3月29日		
报告期末基金份额总额	19,190,303.06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法,按照成份股在中证创业成长指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合,以拟合、跟踪中证创业成长指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。当预期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪中证创业成长指数的效果可能带来影响,导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的处理和调整,力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。		
业绩比较基准	95%×中证创业成长指数收益率 + 5%×金融同业存款利率		
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。从本基金所分离的两类基金份额看,诺安稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征;诺安进取份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	诺安基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属三级基金简称	诺安中创	诺安稳健	诺安进取
下属三级基金交易代码	163209	150073	150075
下属三级基金报告期末基金份额总额	13,241,192.06份	2,379,644.00份	3,569,467.00份
下属三级基金的风险收益特征	较高风险、较高预期收益。	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。

注:本基金上市交易的证券交易所为深圳证券交易所,下属分级基金的基金简称、交易代码均为在深圳证券交易所上市交易的简称及交易代码。

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	1,655,859.33
2.本期利润	2,898,680.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.1088
4.期末基金资产净值	21,577,665.21
5.期末基金份额净值	1.124

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。

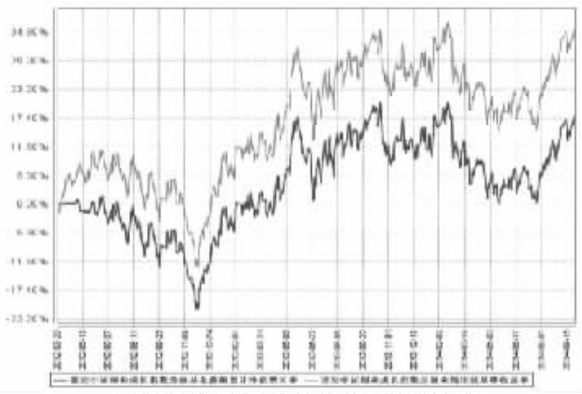
3.2 基金净值表现

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	10.52%	1.03%	10.68%	1.01%	-0.16%	0.02%

注:本基金业绩比较基准:中证创业成长指数收益率×95%+金融同业存款利率×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:本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
梅律吾	指数投资组副总监、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、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2012年7月28日	-	17	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月至2012年11月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,2014年1月起担任诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

注:①此处基金经理的任职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》的相关规定等。

4.2 管理人对投资周内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安中证创业成长指数分级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《诺安中证创业成长指数分级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

本基金的投资目标:在有效控制组合风险的前提下,通过在全球范围内精选优质的石油、天然气等能源行业类基金(包括ETF)以及公司股票进行投资,为投资者实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略:本基金具体的投资策略由资产配置策略、"核心"组合投资策略、"卫星"组合投资策略、债券投资策略和现金管理策略五部分构成。

1、资产配置策略

本基金在资产配置上采用"双重配置"策略。第一层是大类资产类别配置,第二层是在权益类资产内的"核心"组合和"卫星"组合的配置。权益类资产包括基金(包括ETF)和股票。

2、"核心"组合投资策略

在"核心"组合中,本基金将主要投资于石油天然气等能源行业基金,主要包括:①)以跟踪石油、天然气等能源类行业公司股票指数为投资目标的ETF及指数基金;②)以超越石油、天然气等能源类行业公司股票指数为投资目标的主动管理型基金。

3、"卫星"组合投资策略

在"卫星"组合中,本基金将主要投资于:①)以跟踪石油、天然气等能源品商品价格或商品价格指数为投资目标的能源类商品ETF;②)全球范围内优质的石油、天然气等能源类公司股票。

4、债券投资策略

本基金将在全球范围内进行债券资产配置,根据基金管理人的债券选择标准,运用相应的债券投资策略,构造债券组合。

5、现金管理策略

现金管理是本基金投资管理的一个重要环节,主要包含以下三个方面的内容:现金流预测、现金持有比例管理、现金资产收益管理。

业绩比较基准	标普能源行业指数(净收益)(S&P 500 Energy Sector Index (NTR))
风险收益特征	本基金将会投资于全球范围内优质的石油、天然气等能源行业基金(包括ETF)及公司股票,在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。
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

注:截至本报告期末,本基金尚未上市交易。

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	无	布朗兄弟哈里曼银行

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	-16,530,577.96
2.本期利润	-69,845,664.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0679
4.期末基金资产净值	726,969,619.43
5.期末基金份额净值	0.733

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。

3.2 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	-8.49%	0.63%	-7.50%	0.67%	-0.99%	-0.04%

注:本基金的业绩比较基准为:伦敦金价格折成人民币后的收益率,伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix)。

的配置比例超过1/4。这两大行业在三季度涨幅落后。因此拖累中证创业成长指数。该指数三季度涨幅仅有11%。

本基金完全复制中证创业成长指数,力求跟踪误差最小化。三季度实现收益率超过10.52%。

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1.124元。本报告期基金份额净值增长率为10.52%,同期业绩比较基准收益率为10.68%。

§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	20,372,786.49	92.76
	其中:股票	20,372,786.49	92.76
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	1,568,191.41	7.14
7	其他资产	22,387.32	0.10
8	合计	21,963,365.22	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	123,863.04	0.57
B	采矿业	-	-
C	制造业	11,157,927.02	51.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	76,110.84	0.35
E	建筑业	1,817,114.96	8.42
F	批发和零售业	337,485.97	1.56
G	交通运输、仓储和邮政业	264,144.51	1.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,997,222.83	9.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	743,660.77	3.45
L	租赁和商务服务业	1,320,541.70	6.12
M	科学研究和技术服务业	312,072.21	1.45
N	水利、环境和公共设施管理业	597,999.70	2.77
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	139,113.00	0.64
R	文化、体育和娱乐业	1,485,529.94	6.88
S	综合	-	-
	合计	20,372,786.49	94.42

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	300027	华谊兄弟	40,163	943,830.50	4.37
2	002450	康得新	28,261	879,482.32	4.08
3	002415	海康威视	43,274	833,889.98	3.86
4	002065	东华软件	35,160	736,250.40	3.41
5	002241	歌尔声学	25,976	715,638.80	3.32
6	002081	金螳螂	35,314	684,032.18	3.17
7	002236	大华股份	21,199	584,456.43	2.71
8	300070	碧水源	18,185	550,278.10	2.55
9	002456	欧菲光	22,620	541,070.40	2.51
10	002353	杰瑞股份	12,230	476,725.40	2.21

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序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贵金属投资明细

本基金本报告期末未投资贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,066.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	306.58
5	应收申购款	891.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.28
8	其他	-
9	合计	22,387.32

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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

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	300027	华谊兄弟	943,830.50	4.37	重大事项
2	002065	东华软件	736,250.40	3.41	重大事项

5.11.5.2 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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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	诺安中创	诺安稳健	诺安进取
报告期期初基金份额总额	16,987,874.59	3,353,916.00	5,030,875.00
报告期期间基金总申购份额	13,156,173.57	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	19,338,536.10	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	2,435,680.00	-974,272.00	-1,461,408.00
报告期期末基金份额总额	13,241,192.06	2,379,644.00	3,569,467.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期折算调整份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§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中证创业成长指数分级证券投资基金募集的文件。

②《诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金合同》。

③《诺安中证创业成长指数分级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诺安中证创业成长指数分级证券投资基金2014年第三季度报告正文。

⑥报告期内诺安中证创业成长指数分级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
2014年10月24日

诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)

2014 第三季度 报告

2014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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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2014年10月21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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	诺安油气能源(QDII-FOF-LOF)
场内简称	诺安油气
交易代码	163208
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2011年9月27日
报告期末基金份额总额	90,101,145.89份
投资目标	在有效控制组合风险的前提下,通过在全球范围内精选优质的石油、天然气等能源行业类基金(包括ETF)以及公司股票进行投资,为投资者实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金具体的投资策略由资产配置策略、"核心"组合投资策略、"卫星"组合投资策略、债券投资策略和现金管理策略五部分构成。 1、资产配置策略 本基金在资产配置上采用"双重配置"策略。第一层是大类资产类别配置,第二层是在权益类资产内的"核心"组合和"卫星"组合的配置。权益类资产包括基金(包括ETF)和股票。 2、"核心"组合投资策略 在"核心"组合中,本基金将主要投资于石油天然气等能源行业基金,主要包括:①)以跟踪石油、天然气等能源类行业公司股票指数为投资目标的ETF及指数基金;②)以超越石油、天然气等能源类行业公司股票指数为投资目标的主动管理型基金。 3、"卫星"组合投资策略 在"卫星"组合中,本基金将主要投资于:①)以跟踪石油、天然气等能源品商品价格或商品价格指数为投资目标的能源类商品ETF;②)全球范围内优质的石油、天然气等能源类公司股票。 4、债券投资策略 本基金将在全球范围内进行债券资产配置,根据基金管理人的债券选择标准,运用相应的债券投资策略,构造债券组合。 5、现金管理策略 现金管理是本基金投资管理的一个重要环节,主要包含以下三个方面的内容:现金流预测、现金持有比例管理、现金资产收益管理。
业绩比较基准	标普能源行业指数(净收益)(S&P 500 Energy Sector Index (NTR))
风险收益特征	本基金将会投资于全球范围内优质的石油、天然气等能源行业基金(包括ETF)及公司股票,在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。
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

注:截至本报告期末,本基金尚未上市交易。

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	无	布朗兄弟哈里曼银行

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	5,006,894.45
2.本期利润	-13,327,538.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1288
4.期末基金资产净值	100,282,945.30
5.期末基金份额净值	1.113

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。

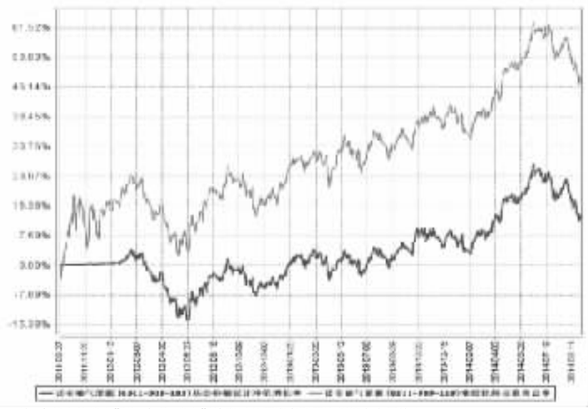
3.2 基金净值表现

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	-10.67%	0.96%	-8.78%	0.90%	-1.89%	0.06%

注:本基金的业绩比较基准为:标普能源行业指数(净收益)(S&P 500 Energy Sector Index (NTR))。

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:本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
宋青	国际业务部总监、诺安全球黄金证券投资基金基金经理、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理	2012年7月20日	-	6	学士学位,具有基金从业资格。曾先后任职于香港富海企业有限公司、中国银行广西分行、中国银行伦敦分行、深圳航空集团公司、道富环球投资管理亚洲有限公司上海代表处,从事外汇交易、证券投资、固定收益及贵金属商品交易等投资工作。2010年10月加入诺安基金管理有限公司,任国际业务部总监。2011年11月起任诺安全球黄金证券投资基金基金经理,2012年7月起任诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)基金经理。

注:①此处宋青先生的任职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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期间,诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)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《诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

基金的投资目标是通过动态的调整和投资美国的能源行业股票、ETF或者能源商品ETF,获得资产的增值保值。

油气能源股票整个三季度持续下调。

本季度美国经济走势继续向好,各项经济数据多数好于预期。美国股市在经历了7月底8月初调整之后,受经济数据利好刺激,继续向上突破2000点,创历史新高。美联储继续维持鸽派的基调,但也不时有官员向市场释放加息预期的信号。受经济数据利好和QE结束,市场对加息预期愈演愈烈。受此影响,美股在9月从高位回落,而美元指数在三季度一路上扬,涨幅达到7.5%以上。欧洲的三季度经济表现差强人意,地区政治也不稳定,苏格兰公投事件、俄乌危机继续影响二季度欧元区市场情绪。欧央行在9月继续降息,开始执行长期再融资操作,意图刺激欧洲经济。

原油基本面上,尽管7月的季节性需求达到同期最高,但同期原油产量持续增长13.9%,到850万桶,创下了28年以来的最高单月记录。美国原油供给过剩现象较为严重,原油进口量也创19年新低。而在需求面,受中国和俄罗斯经济放缓预期影响,各大机构纷纷下调未来全球原油需求预期。利比亚供油恢复,中东地区地缘政治在7月份紧张之后放缓。因此原油价格自三季度开始持续低迷。能源行业股票跟随油价持续下调,近期有加速下跌趋势。

投资操作上我们采取了减持能源行业ETF,适当谨慎增加能源商品ETF,进行仓位调整;基金在本季度落后于业绩指标。

三季度,基金下调10.67%,业绩指标下跌8.78%,基金净值1.113元。

四季度原油市场随着冬季供暖需求来临,有望缓解供给过剩现象,同时三季度的跌幅有过多的嫌疑,会产生短期反弹的机会。对于股市,虽然美国经济向好,但比投资者预期差,企业现金充沛,股价不断提升,资金开始出现流出现象,我们会考虑利用反弹调整仓位。

4.5.2 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1.113元。本报告期基金份额净值增长率为-10.67%,同期业绩比较基准收益率为-8.78%。

§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(人民币元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	93,892,151.99	89.94
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	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,959,177.12	7.62
8	其他资产	2,539,503.75	2.43
9	合计	104,390,832.86	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本项主要列示按国际权威评级机构(标普、穆迪)的债券信用评级情况。本基金本报告期末未持有此类债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR-ENERGY SEL	ETF基金	契约型开放式	SSGA Funds Management	18,782,949.90	18.73
2	VANGUARD ENERG E	ETF基金	契约型开放式	The Vanguard Group Inc.	18,767,436.37	18.71
3	SPDR OIL EXP	ETF基金	契约型开放式	SGA Funds Management,Inc.	18,724,440.24	18.67
4	ISHARES-DJ ENERG	ETF基金	契约型开放式	Black Rock Fund Advisers.	18,492,311.95	18.44
5	ISHARES-GLB ENRG	ETF基金	契约型开放式	Black Rock Fund Advisers.	17,496,290.50	17.45
6	US NAT GAS FD LP	ETF基金	契约型开放式	United States Commodity Funds LLC	761,777.94	0.76
7	ETFS NATURAL GAS	ETF基金	契约型开放式	ETFS Commodity Securities Ltd.	529,730.25	0.53
8	ETFS BRENT 1MTH	ETF基金	契约型开放式	ETFS Securities. Ltd.	169,513.68	0.17
9	Brent Oil Fund LP	ETF基金	契约型开放式	United States Commodity Funds LLC	104,188.90	0.10
10	UNITED STS OIL FD LP UNITS	ETF基金	契约型开放式	United States Commodities Fund, LLC	63,512.26	0.06

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金本报告期未未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,463,453.92
3	应收股利	-
4	应收利息	862.39
5	应收申购款	75,187.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,539,503.75

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

本基金本报告期末未持有股票。

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