

诺安优化收益债券型证券投资基金 2010 年年度报告

2010 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：华夏银行股份有限公司

送出日期：2011 年 3 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

诺安优化收益债券型证券投资基金由诺安中短期债券投资基金转型而来。依据中国证监会 2007 年 8 月 23 日证监基金字[2007]239 号文核准的诺安中短期债券投资基金基金份额持有人大会决议, 诺安中短期债券投资基金调整投资目标、投资范围、投资策略和费率结构、修订基金合同, 并更名为“诺安优化收益债券型证券投资基金”。自 2007 年 8 月 29 日起, 由《诺安中短期债券投资基金基金合同》修订而成的《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》生效, 原《诺安中短期债券投资基金基金合同》自同一日起失效。

因此, 本次信息披露的相关内容将以转型后的“诺安优化收益债券型证券投资基金”的信息为主, 涉及到原“诺安中短期债券投资基金”的财务数据等信息将会做特别的说明, 敬请广大投资者留意。

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的法律责任。本年度报告已经全体独立董事签字同意, 并由董事长签发。

本基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2011 年 3 月 25 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。

本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。

本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。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	5
3.3 过去三年基金的利润分配情况	7
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	7
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	8
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	8

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	9
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	9
§ 5 托管人报告	9
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	9
5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算等情况的说明	10
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	10
§ 6 审计报告	10
§ 7 年度财务报表	11
7.1 资产负债表	11
7.2 利润表	12
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	13
7.4 报表附注	14
§ 8 投资组合报告	32
8.1 期末基金资产组合情况.....	32
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	33
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
8.6 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	35
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	35
8.8 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	35
8.9 投资组合报告附注.....	35
§ 9 基金份额持有人信息	36
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	36
§ 10 开放式基金份额变动.....	37
§ 11 重大事件揭示	37
11.1 基金份额持有人大会决议.....	37
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	37
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	37
11.4 基金投资策略的改变.....	37
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	37
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	37
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	37
11.8 其他重大事件	38
§ 12 备查文件目录	39
12.1 备查文件名称	39
12.2 备查文件存放地点.....	40
12.3 备查文件查阅方式.....	40

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安优化收益债券型证券投资基金
基金简称	诺安优化收益债券
基金主代码	320004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 8 月 29 日
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	612,255,941.72 份
基金合同存续期	不定期

注:原“诺安中短期债券投资基金”的基金合同生效日为 2006 年 7 月 17 日,2007 年 8 月 29 日《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》生效,“诺安中短期债券投资基金”转型为“诺安优化收益债券型证券投资基金”。

2.2 基金产品说明

投资目标	确保本金的稳妥和价值的稳定,力争为投资者提供高于投资基准的回报。
投资策略	本基金的投资策略分为固定收益类品种投资策略和新股投资策略两部分。(1)固定收益类品种投资策略包括总体资产配置、类属资产配置、期限结构配置、具体个券选择策略和资产支持证券投资策略。(2)新股申购策略:在我国证券市场中,由于一、二级市场价差的存在,参与新股申购常常能够取得较低风险的稳定收益。本基金将在充分研究新发股票基本面的前提下,参与新股申购,并且将所得新股在其可交易之日起的 60 个交易日内全部卖出。
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。

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	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	郑鹏
	联系电话	0755-83026688	010-85238667
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	zhjjtgb@hxb.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95577
传真		0755-83026677	010-85238680
注册地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市东城区建国门内大街 22 号
邮政编码		518048	100005

法定代表人	秦维舟	吴建
-------	-----	----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	利安达会计师事务所有限责任公司	北京朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼东区 2008 室
注册登记机构	诺安基金管理有限公司	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

§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	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	63,967,775.17	10,357,711.86	29,606,982.54
本期利润	61,605,140.45	16,729,910.08	12,444,913.27
加权平均基金份额本期利润	0.1084	0.0370	0.0150
本期加权平均净值利润率	9.49%	3.51%	1.43%
本期基金份额净值增长率	10.79%	2.95%	2.57%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	72,312,682.90	14,056,780.90	7,091,053.64
期末可供分配基金份额利润	0.1181	0.0301	0.0152
期末基金资产净值	716,208,043.62	506,099,979.77	495,246,967.45
期末基金份额净值	1.1698	1.0840	1.0631
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	24.06%	11.98%	8.77%

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。

④2007 年 8 月 29 日(不含当日)前本基金的名称为“诺安中短期债券投资基金”，2007 年 8 月 29 日(含当日)后，本基金转型为“诺安优化收益债券型证券投资基金”。转型生效前，基金份额累计净值增长率列示自基金成立日起至转型生效前一日止的数据，基金转型生效后，此指标列示的是自基金转型生效日起的数据。

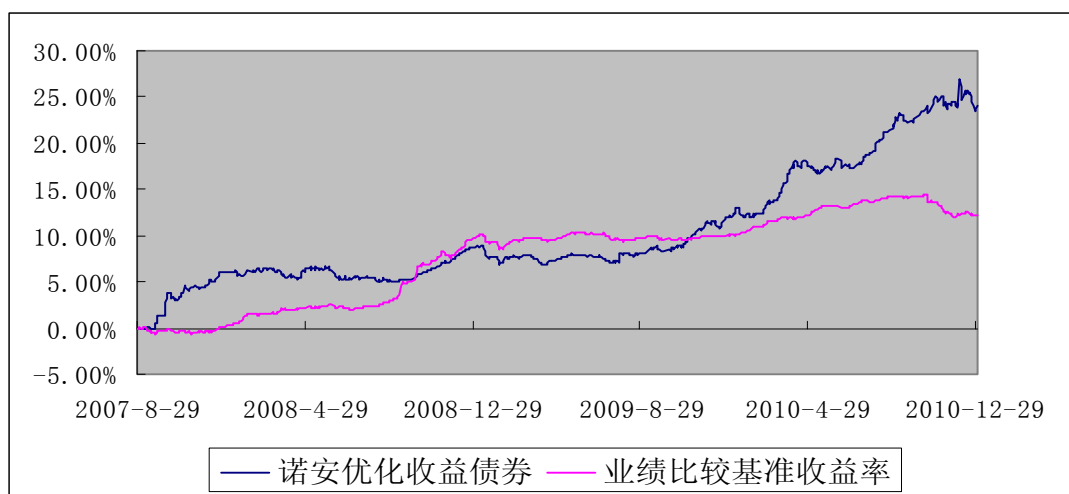
3.2 基金净值表现

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	1.16%	0.42%	-1.77%	0.10%	2.93%	0.32%
过去六个月	5.75%	0.32%	-0.92%	0.08%	6.67%	0.24%
过去一年	10.79%	0.27%	2.00%	0.07%	8.79%	0.20%
过去三年	16.98%	0.19%	12.19%	0.08%	4.79%	0.11%
自基金转型起至今	24.06%	0.19%	12.21%	0.08%	11.85%	0.11%

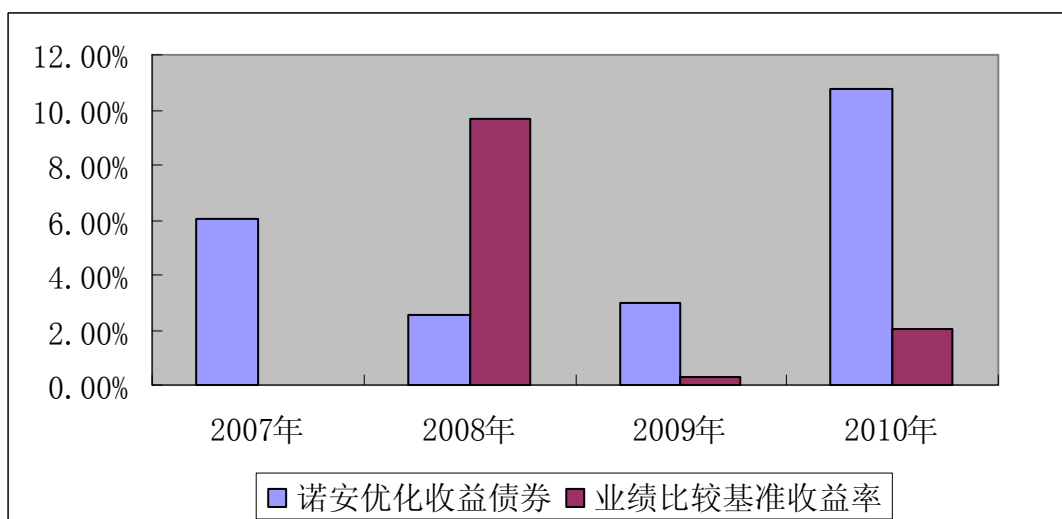
注:2007年8月29日(含当日)后,本基金转型为“诺安优化收益债券型证券投资基金”,业绩比较基准是中信标普全债指数。

3.2.2 自基金转型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:2007年8月29日(含当日)后,本基金转型为“诺安优化收益债券型证券投资基金”,业绩比较基准是中信标普全债指数。

3.2.3 自基金转型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:提示:本基金于2007年8月29日转型,2007年本基金净值增长率按转型后实际存续期计算。2007年8月29日(基金转型生效日)至2007年12月31日基金业绩比较基准收益率为0.02%,由于比例太小,在比较图中无法显示。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010 年	0.300	17,336,416.97	4,134,075.04	21,470,492.01	本期分红两次
2009 年	0.100	2,978,643.65	1,085,441.46	4,064,085.11	本期分红一次
2008 年	0.200	9,950,719.01	8,356,102.59	18,306,821.60	本期分红两次
合计	0.600	30,265,779.63	13,575,619.09	43,841,398.72	-

§ 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

诺安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字【2003】132 号文批准,公司股东为中国对外经济贸易信托有限公司、深圳市捷隆投资有限公司、北京中关村科学城建设股份有限公司,公司注册资本为 1.5 亿元人民币。公司建立了完善的内部控制制度、投资管理制度、监察稽核制度、财务管理制度、人力资源管理制度、信息披露制度、信息技术管理制度、基金会计核算制度、基金销售管理制度、保密制度、紧急应变制度、授权管理制度、资料档案管理制度等公司管理制度体系。截至 2010 年 12 月 31 日,公司共管理十一只开放式基金: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。

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		
张乐赛	本基金的基金经理,诺安货币市场基金的基金经理。	2009 年 8 月 4 日	-	6	毕业于南京财经大学金融学院,具有基金从业资格。曾就职于南京商业银行资金运营中心;2004 年 12 月加入诺安基金管理有限公司,2006 年 8 月起担任诺安货币市场基金基金经理,2009 年 8 月起担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,诺安优化收益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》其他有关法律法规,遵守了《诺安优化收益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 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

2010 年本基金继续坚持“确保本金的稳妥和价值的稳定,力争为投资者提供高于投资基准的回报”的投资目标,始终将确保本金的稳妥和价值的稳定放在首位,在投资管理过程中严格控制投资与交易风险,注重资产的流动性管理,对基金资产进行了合理配置。

2010 年债券市场涨跌互现,四季度的加息和上调准备金率等紧缩政策使债券市场出现了较深幅度的回调。新股市场的活跃使得打新股为债券基金带来了超额的收益。本基金采取稳中求进的投资策略,适度的进行波段操作,使资产保持了较强的流动性,保障了投资者随时申购、赎回的需求,突出体现了诺安优化收益债券型证券投资基金“收益稳定,流动性强”的本色。

在投资组合方面,诺安优化收益债券型证券投资基金以中央银行票据、金融债、短期融资券、以及高收益的企业债为主要投资对象,并坚持对各投资品种进行分散投资。同时积极参与新股网下申购,获取了良好的回报。

4.4.2 报告期内基金业绩的表现

截至报告期末,本基金份额净值为 1.1698,本报告期份额净值增长率为 10.79%,同期业绩比较基准收益率为 2.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年是十二五规划的首年,经济结构的调整势在必行,通胀压力犹存,世界经济环境也较为扑朔迷离。货币政策已经转向为稳健,对信贷增量的控制,对流动性的收紧将不可避免。加息和上调准备金之类的紧缩手段将会陆续出台,债券市场将会面临进一步的调整,同时也在孕育着更大的机会。新股发行制度的改革、新股发行定价过高、上市破发的现象频现将影响到打新股的收益。

下一阶段,诺安优化收益债券型证券投资基金将压缩组合久期,采取子弹型配置,保证组合良好的流动性,在此基础上获取更高的收益。同时有选择的参与新股申购,以力争获取超额的收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内本基金管理人共管理了十一只开放式基金——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和诺安中证 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。

在内部监察工作中,本着合法合规运作、最大限度保障基金份额持有人利益的宗旨,本基金管理人建立并完善了以监察、稽核为主导的工作体系和流程。内部监察稽核人员依照独立、客观、公正的原则,认真履行职责,严格按照监察稽核工作计划、方法和程序开展工作,确保了公司勤勉尽责地管理基金资产。其中公司合法合规运作和内部风险控制的具体情况主要有:

1、报告期内,在公司各部门的积极配合下,监察稽核部对公司部分管理制度进行修订;同时,根据最新颁布的法律法规及公司业务发展的需要,制定了一系列新的规章制度。大力推进了公司的制度化建设步伐,完善了公司的制度体系,满足了法律法规及证监会的监管要求,对公司的业务运作也起到了较好的支持、指导作用,有效地推进了相关业务的发展,防范了相关风险。

2、严格进行投资风险的管理和控制,防范相关风险发生。监察稽核部会同公司投资部门根据法律法规及市场环境的变化,及时向公司投资决策委员会提出建议,对公司投资管理制度进行了多次修订。在此基础上,加强了对投资风险尤其是流动性风险的控制,对各类风险控制指标进行了逐步细化和完善。通过对各项指标的监控来引导投资部门分散投资、理性投资,起到了良好的效果。

3、根据中国证监会和公司内部控制制度的要求,监察稽核部在报告期内对公司各个部门进行了四次全面的监察稽核和多次临时性监察稽核。内容涉及公司及员工遵纪守法情况,内部控制制度、业务操作流程执行情况;涵盖基金销售、投资运作、后台保障等公司所有业务环节和工作岗位。对于每次监察稽核工作中发现的问题,都责成各相关部门认真总结、提出整改意见和措施,切实进行改善,并由监察稽核部跟踪问题的处理情况,确保了公司在各方面规范运作,切实地保障了基金份额持有人的利益。

4、对公司基金销售活动进行监督、指导,确保基金销售活动严格按照《销售管理办法》的规定处理基金代销机构、基金宣传推介材料、基金销售费用等方面的问题,不出现违法违规的情况。同时,督促市场部门利用各种机会,通过多种渠道,以形式多样的方式,做好投资者教育工作。

5、公司所有对外发布的文件、资料及宣传材料,都事先由监察稽核部进行合规性审查,确保其内容真实、准确、合规,符合中国证监会对信息披露的相关要求。

本报告期内,本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规,无内幕交易和不正当关联交易,保障了基金份额持有人的利益。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在合规运作、稳健经营的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.7 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验,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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同约定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年至少分配一次,如当期出现净亏损,则不进行收益分配。

本基金本期进行利润分配两次,共分配利润 21,470,492.01 元,每 10 份基金份额分红数为 0.300 元;截至 2010 年 12 月 31 日,本基金未分配而可供分配利润为 72,312,682.90 元,符合本基金合同约定。

§ 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

报告期内,本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的

行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算等情况的说明

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2010 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

利安达审字 [2011] 第 1008 号

诺安优化收益债券型证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的诺安优化收益债券型证券投资基金（以下简称诺安优化基金）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表，2010 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》、《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是诺安优化基金管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，诺安优化基金财务报表已经按照《企业会计准则》、《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了诺安优化基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。

利安达会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 门熹
中国注册会计师 陈静

中国·北京

二〇一一年三月十五日

§ 7 年度财务报表
7.1 资产负债表

会计主体：诺安优化收益债券型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	1,968,935.28	145,381,277.46
结算备付金		1,773,111.86	1,190,801.49
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	722,073,397.23	565,893,122.15
其中：股票投资		90,636,019.88	58,720,851.90
基金投资		-	-
债券投资		611,303,524.20	463,438,897.00
资产支持证券投资		20,133,853.15	43,733,373.25
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		30,000,000.00	4,931,821.20
应收利息	7.4.7.5	12,145,771.78	7,382,948.80
应收股利		-	-
应收申购款		429,616.84	10,072,900.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		768,640,832.99	735,102,871.10
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		50,159,869.92	227,039,453.42
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		422,791.23	344,071.36
应付托管费		108,717.73	88,475.50
应付销售服务费		169,116.51	137,628.56
应付交易费用	7.4.7.7	81,449.02	22,043.37
应交税费		1,133,782.77	1,000,198.37
应付利息		2,562.19	14,560.75
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	7.4.7.8	354,500.00	356,460.00
负债合计		52,432,789.37	229,002,891.33
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	612,255,941.72	466,869,612.51
未分配利润	7.4.7.10	103,952,101.90	39,230,367.26
所有者权益合计		716,208,043.62	506,099,979.77
负债和所有者权益总计		768,640,832.99	735,102,871.10

注:报告截止日 2010 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.1698 元,基金份额总额 612,255,941.72 份。

7.2 利润表

会计主体: 诺安优化收益债券型证券投资基金

本报告期: 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
一、收入		72,909,186.62	23,993,431.28
1. 利息收入		24,128,229.32	15,609,015.95
其中: 存款利息收入	7.4.7.11	417,328.55	425,305.58
债券利息收入		22,817,351.29	13,460,943.00
资产支持证券利息收入		888,259.82	1,626,270.77
买入返售金融资产收入		5,289.66	96,496.60
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		50,974,928.78	1,996,381.53
其中: 股票投资收益	7.4.7.12	51,159,418.72	1,843,159.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-247,617.31	-158,496.54
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-27,500.47	-138,233.43
衍生工具收益	7.4.7.15	-	449,951.73
股利收益	7.4.7.16	90,627.84	-
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	-2,362,634.72	6,372,198.22
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	168,663.24	15,835.58
减: 二、费用		11,304,046.17	7,263,521.20
1. 管理人报酬		4,557,550.66	3,336,339.77
2. 托管费		1,171,941.59	857,915.92
3. 销售服务费		1,823,020.27	1,334,535.85
4. 交易费用	7.4.7.19	373,000.17	49,528.21
5. 利息支出		3,147,328.75	1,512,632.45
其中: 卖出回购金融资产支出		3,147,328.75	1,512,632.45
6. 其他费用	7.4.7.20	231,204.73	172,569.00
三、利润总额(亏损总额以“-”		61,605,140.45	16,729,910.08

号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		61,605,140.45	16,729,910.08

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安优化收益债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 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）	466,869,612.51	39,230,367.26	506,099,979.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	61,605,140.45	61,605,140.45
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）	145,386,329.21	24,587,086.20	169,973,415.41
其中：1. 基金申购款	1,148,566,410.30	175,510,582.73	1,324,076,993.03
2. 基金赎回款	-1,003,180,081.09	-150,923,496.53	-1,154,103,577.62
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）	-	-21,470,492.01	-21,470,492.01
五、期末所有者权益（基金净值）	612,255,941.72	103,952,101.90	716,208,043.62
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 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）	465,830,873.80	29,416,093.65	495,246,967.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,729,910.08	16,729,910.08
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）	1,038,738.71	-2,851,551.36	-1,812,812.65
其中：1. 基金申购款	391,320,841.69	20,745,109.20	412,065,950.89
2. 基金赎回款	-390,282,102.98	-23,596,660.56	-413,878,763.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净	-	-4,064,085.11	-4,064,085.11

值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	466,869,612.51	39,230,367.26	506,099,979.77

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：

<u>奥成文</u>	<u>薛有为</u>	<u>薛有为</u>
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 基金基本情况

诺安优化收益债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由诺安中短期债券投资基金转型而来。2007 年 7 月 11 日至 2007 年 8 月 9 日,本基金以通讯方式召开基金份额持有人大会,审议通过了《关于诺安中短期债券投资基金转型为诺安优化收益债券型证券投资基金有关事项的议案》,经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监基金字[2007]239 号文《关于核准诺安中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》批准,2007 年 8 月 29 日原诺安中短期债券投资基金正式转型为诺安优化收益债券型证券投资基金。

原诺安中短期债券投资基金系经中国证监会证监基金字[2006]115 号文《关于同意诺安中短期债券投资基金募集的批复》批准,于 2006 年 7 月 1 日至 2006 年 7 月 13 日面向社会公开募集,经利安达会计师事务所验资,共募集资金人民币 1,405,149,318.00 元,折合 1,405,149,318.00 份基金份额。有效认购金额产生的利息为人民币 252,647.36 元,折合 252,647.36 份基金份额。以上实收基金共计人民币 1,405,401,965.36 元,折合 1,405,401,965.36 份基金份额,投资者户数共计 6144 户。基金合同生效日为 2006 年 7 月 17 日,合同生效日基金份额为 1,405,401,965.36 份基金单位。

本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司。基金管理人已将《诺安中短期债券投资基金基金合同》、《诺安中短期债券投资基金托管协议》修订为《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》、《诺安优化收益债券型证券投资基金托管协议》,并已经中国证监会核准备案。《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》、《诺安优化收益债券型证券投资基金托管协议》自 2007 年 8 月 29 日起生效,原《诺安中短期债券投资基金基金合同》、《诺安中短期债券投资基金托管协议》自同一日起失效。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》等通知及其他相关规定和基金合同的规定而编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。记账单位为元。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产。本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资按持有意图和持有能力划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；本基金目前持有的其他金融资产划分为应收款项。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按取得时的公允价值作为初始确认金额。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券以及不作为有效套期工具的衍生工具等，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以成本进行后续计量，在摊销时产生的利得或损失，应当确认为当期收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(2) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交总额扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益；

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 资产支持证券投资

资产支持证券投资比照上述(2)中相关原则进行计算。

(4) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始

成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(5) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(4)中相关原则进行计算。

(6) 回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购)以成本列示，按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金根据上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 股票投资

A. 上市流通的股票的估值

(a) 对存在活跃市场的投资品种，按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，应采用最近交易市价确定公允价值。

(b) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值进行估值；

(c) 当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值进行估值；

B. 未上市的股票的估值

(a) 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

(b) 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

(c) 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

若非公开发行股票初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价(收盘价)，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值；若非公开发行股票初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价(收盘价)，按锁定期内已发生交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(2) 债券投资

A. 证券交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境发生了

重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,以确定公允价格;

B. 证券交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值,估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,以确定公允价格;

C. 银行间同业市场交易的债券等固定收益品种采用估值技术确定公允价值;

D. 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值;

E. 未上市流通的债券采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(3) 资产支持证券投资

资产支持证券采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

(4) 权证投资

A. 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格;

B. 未上市流通的权证采用估值技术确定公允价值;在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值;因持有股票而享有的配股权,以及停止交易、但未行权的权证,采用估值技术确定公允价值。

(5) 分离交易可转债

上市日前,采用估值技术分别对债券和权证进行估值;自上市日起,上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(4)中的相关原则进行估值。

(6) 其他

A. 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,本基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。

B. 相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现和未实现两部分。损益平准金(已实现)为在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益/(损失)占基金净值比例计算的金额;损益平准金(未实现)为在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。损益平准金(未实现)和损益平准金(已实现)均在“损益平准金”科目中核算,并于期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 利息收入

A. 存款利息收入、结算备付金利息收入和权证保证金利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账;

B. 债券利息收入按实际持有期内逐日计提,并按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额入账。若票面利率与实际利率出现重大差异,则按实际利率计算利息收入;

C. 资产支持证券利息收入按实际持有期内逐日计提,并按证券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额入账;

D. 买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提,若合同利率与实际利率差异较小的,可按合同利率计算利息收入。

(2) 投资收益

A. 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认,并按卖出股票成交金额与其成本和相关费用的差额入账;

B. 债券投资收益/(损失)于卖出债券成交日按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额入账;

C. 资产支持证券投资收益/(损失)于卖出证券成交日按卖出证券成交金额与其成本和应收利息的差额入账;

D. 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认,并按卖出权证成交金额与其成本和相关费用的差额入账;

E. 股利收益于除息日确认,并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账。

(3) 公允价值变动收益/(损失)于估值日按公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(4) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方,经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.70%的年费率逐日计提;

(2) 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.18%的年费率逐日计提;

(3) 销售服务费按前一日的基金资产净值的 0.28%的年费率逐日计提;

(4) 卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提,若合同利率与实际利率差异较小的,可按合同利率计算利息支出;

(5) 交易费用于金融资产交易实际发生时确认费用;

(6) 信息披露费、审计费用和债券托管账户维护费按期初合理预估数额逐日预提;

(7) 其他费用于实际支出时确认费用。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 每一基金份额享有同等收益分配权;

(2) 投资者可以选择现金分红或红利再投资。若基金份额持有人未做选择,则默认对其收益的分配方式为现金分红;

(3) 如果基金份额持有人所获现金红利不足支付银行转账等手续费用,注册登记机构自动将该基金份额持有人的现金红利转为基金份额;

(4) 基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;

(5) 基金当期收益应先弥补前期亏损后,才可进行当期收益分配;

(6) 在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年至少分配一次,但若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配,年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成;

(7) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;

(8) 以不损害基金份额持有人利益为前提,基金管理人可以无需基金份额持有人大会审议通过酌情调整基金收益分配方案;

(9) 法律、法规或监管机关另有规定的,从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正。

7.4.6 税项

1、印花税

(1) 自 2008 年 9 月 19 日起，基金管理人运用基金买卖股票，交易印花税为单边征收方式，卖出股票按 1% 征收，买入股票不征收。

(2) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中因非流通股股东向其支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

(1) 根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(2) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东向其支付的股份、现金等对价，暂免征收企业所得税。

3、个人所得税

(1) 对基金取得的股票的股息、红利收入及债券的利息收入，由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入及债券的利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2005 年 6 月 13 日(含当日)起，对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 10% 的个人所得税。

(2) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东向其支付的股份、现金等对价，暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	1,968,935.28	145,381,277.46
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计	1,968,935.28	145,381,277.46

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		78,228,580.10	90,636,019.88	12,407,439.78
债券	交易所市场	121,125,690.42	128,803,524.20	7,677,833.78
	银行间市场	484,243,293.76	482,500,000.00	-1,743,293.76
	合计	605,368,984.18	611,303,524.20	5,934,540.02
资产支持证券		20,133,853.15	20,133,853.15	-
其他		-	-	-
合计		703,731,417.43	722,073,397.23	18,341,979.80
项目		上年度末 2009 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		40,754,888.58	58,720,851.90	17,965,963.32
债券	交易所市场	130,206,483.06	132,372,897.00	2,166,413.94
	银行间市场	330,493,762.74	331,066,000.00	572,237.26
	合计	460,700,245.80	463,438,897.00	2,738,651.20
资产支持证券		43,733,373.25	43,733,373.25	0.00
其他		-	-	-
合计		545,188,507.63	565,893,122.15	20,704,614.52

注：本年度及上年度本基金所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	885.98	6,301.48
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	620.60	416.80
应收债券利息	12,066,020.08	6,961,279.98
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	2.93	200.20
其他	78,242.19	414,750.34
合计	12,145,771.78	7,382,948.80

注：“其他”为应收资产支持证券利息。

7.4.7.6 其他资产

本项其他资产为报表项目, 本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位: 人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	62,228.13	6,934.59
银行间市场应付交易费用	19,220.89	15,108.78
合计	81,449.02	22,043.37

7.4.7.8 其他负债

单位: 人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	-	0.00
预提费用	104,500.00	104,500.00
汇划费	-	1,960.00
合计	354,500.00	356,460.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位: 人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	466,869,612.51	466,869,612.51
本期申购	1,148,566,410.30	1,148,566,410.30
本期赎回(以“-”号填列)	-1,003,180,081.09	-1,003,180,081.09
本期末	612,255,941.72	612,255,941.72

注: 申购含红利再投、转换入份额, 赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位: 人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	14,056,780.90	25,173,586.36	39,230,367.26
本期利润	63,967,775.17	-2,362,634.72	61,605,140.45
本期基金份额交易产生的变动数	15,758,618.84	8,828,467.36	24,587,086.20
其中: 基金申购款	95,503,363.49	80,007,219.24	175,510,582.73
基金赎回款	-79,744,744.65	-71,178,751.88	-150,923,496.53
本期已分配利润	-21,470,492.01	-	-21,470,492.01
本期末	72,312,682.90	31,639,419.00	103,952,101.90

注: 申购含红利再投、转换入份额, 赎回含转换出份额。

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
活期存款利息收入	385,981.40	411,131.79
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	13,271.68	7,043.07
其他	18,075.47	7,130.72
合计	417,328.55	425,305.58

注：“其他”为认申购款利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	177,023,357.04	8,306,644.25
减：卖出股票成本总额	125,863,938.32	6,463,484.48
买卖股票差价收入	51,159,418.72	1,843,159.77

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,281,605,052.07	956,121,979.98
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,259,733,007.93	933,190,645.02
减：应收利息总额	22,119,661.45	23,089,831.50
债券投资收益	-247,617.31	-158,496.54

7.4.7.14 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出资产支持证券成交总额	24,262,450.00	40,473,150.00
减：卖出资产支持证券成本总额	23,599,520.10	39,691,617.95
减：应收利息总额	690,430.37	919,765.48
资产支持证券投资收益	-27,500.47	-138,233.43

7.4.7.15 衍生工具收益
7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月 31日
卖出权证成交总额	-	1,548,166.13
减：卖出权证成本总额	-	1,098,214.40
买卖权证差价收入	-	449,951.73

注：买卖权证差价收入包含权证行权产生的差价收入。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月 31日
股票投资产生的股利收益	90,627.84	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	90,627.84	-

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月 31日
1. 交易性金融资产	-2,362,634.72	6,372,198.22
——股票投资	-5,558,523.54	17,965,963.32
——债券投资	3,195,888.82	-11,593,765.10
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-2,362,634.72	6,372,198.22

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月 31日
基金赎回费收入	167,051.97	14,221.67
基金转换费收入	1,611.27	1,613.91
合计	168,663.24	15,835.58

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	357,061.44	18,854.26
银行间市场交易费用	15,938.73	30,673.95
合计	373,000.17	49,528.21

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	100,000.00	45,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
汇划费	13,204.73	9,569.00
合计	231,204.73	172,569.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金无需披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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
华夏银行股份有限公司	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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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。

7.4.10.1.2 权证交易

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权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及其上年度可比期间不存在应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,557,550.66	3,336,339.77
其中：支付销售机构的客户维护费	397,421.65	313,480.07

注:A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.70%的年费率计提,计算方法如下:

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

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两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,171,941.59	857,915.92

注:A. 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.18%的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.18\% / \text{当年天数}$$

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两个工作日内从基金资产中一次性支取。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
诺安基金管理有限公司(管理人)	1,210,498.31
华夏银行股份有限公司(托管人)	189,315.01
合计	1,399,813.32
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
诺安基金管理有限公司(管理人)	703,807.53
华夏银行股份有限公司(托管人)	322,206.81
合计	1,026,014.34

注:A. 基金销售服务费按前一日的基金资产净值的 0.28%的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.28\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

B. 基金销售服务费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给销售机构。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间与关联方无银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况
7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人无投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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
华夏银行股份有限公司	1,968,935.28	385,981.40	145,381,277.46	411,131.79

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 其它关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况
7.4.11.1 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2010-05-13	2010-05-13	0.150	7,059,416.82	948,956.46	8,008,373.28	-
2	2010-09-07	2010-09-07	0.150	10,277,000.15	3,185,118.58	13,462,118.73	-
合计			0.300	17,336,416.97	4,134,075.04	21,470,492.01	-

7.4.12 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券
7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601098	中南传媒	2010-10-22	2011-01-28	新发流通受限	10.66	11.98	437,512	4,663,877.92	5,241,393.76	-
601777	力帆股份	2010-11-17	2011-02-28	新发流通受限	14.50	14.06	521,897	7,567,506.50	7,337,871.82	-
601880	大连港	2010-11-25	2011-03-07	新发流通受限	3.80	3.94	12,678,254	48,177,365.20	49,952,320.76	-
600998	九州通	2010-10-27	2011-02-09	新发流	13.00	14.55	115,744	1,504,672.00	1,684,075.20	-

				通受限						
002492	恒基达鑫	2010-10-22	2011-02-09	新发流通受限	16.00	20.95	161,507	2,584,112.00	3,383,571.65	-
002498	汉缆股份	2010-10-29	2011-02-09	新发流通受限	36.00	44.87	55,865	2,011,140.00	2,506,662.55	-
300137	先河环保	2010-10-27	2011-02-09	新发流通受限	22.00	38.21	30,635	673,970.00	1,170,563.35	-

注:① 可流通日以公告为准。

② 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债券和权证。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2010 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 20,159,869.92 元, 是以如下债券作为质押:

金额单位: 人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
0801017	08 央行票据 17	2011-01-04	100.12	210,000	21,025,200.00
合计				210,000	21,025,200.00

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止, 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 30,000,000.00 元, 于 2011 年 1 月 4 日到期。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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了严格的风险管理政策和风险控制程序来识别、测量、分析以及控制这些风险, 并设定适当的投资限额, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理组织体系由三级构成: 第一层次为董事会、合规审查与风险控制委员会所领导; 第二层次为总经理、督察长、风险控制办公会、监察稽核部及金融工程部所监控; 第三层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制负责。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息, 导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券, 且通过分散化投资以降低信用风险。本基金持有的除国债、政策性金融债以外的同一信用主体发行的证券产品的比例, 不得超过本基金资产净值的 10%, 且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券, 不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算, 因此违约风险发生的可能性很小; 本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估, 以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位: 人民币元

短期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
A-1	69,814,000.00	40,096,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	69,814,000.00	40,096,000.00

注:期限在一年及一年以内的债券列示为短期债券。因政府债券(包括国债、央行票据、政策性金融债)不涉及信用评级,故上表不包含政府债券。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

长期信用评级	本期末 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
AAA	86,210,932.95	10,066,000.00
AAA 以下	297,606,444.40	132,234,897.00
未评级	-	-
合计	383,817,377.35	142,300,897.00

注:期限在一年以上的债券列示为长期债券。因政府债券(包括国债、央行票据、政策性金融债)不涉及信用评级,故上表不包含政府债券。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此除在附注‘7.4.12’中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合同约定到期日均为一年以内且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并通过独立的风险管理岗位对投资组合中的证券的流动性风险进行持续的监测和分析。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

单位:人民币元

本期末 2010 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	合计
资产					
银行存款	1,968,935.28	-	-	-	1,968,935.28
结算备付金	1,773,111.86	-	-	-	1,773,111.86
存出保证金	250,000.00	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	186,057,149.15	61,046,228.20	302,700,000.00	81,634,000.00	631,437,377.35
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
资产总计	220,049,196.29	61,046,228.20	302,700,000.00	81,634,000.00	665,429,424.49
负债					
卖出回购金融资产款	50,159,869.92	-	-	-	50,159,869.92

负债总计	50,159,869.92	-	-	-	50,159,869.92
流动性净额	169,889,326.37	61,046,228.20	302,700,000.00	81,634,000.00	615,269,554.57
上年度末 2009 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	合计
资产					
银行存款	145,381,277.46	-	-	-	145,381,277.46
结算备付金	1,190,801.49	-	-	-	1,190,801.49
存出保证金	250,000.00	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	115,062,923.25	158,722,347.00	203,220,000.00	30,167,000.00	507,172,270.25
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	4,931,821.20	-	-	-	4,931,821.20
应付证券清算款	-	-	-	-	-
资产总计	266,816,823.40	158,722,347.00	203,220,000.00	30,167,000.00	658,926,170.40
负债					
卖出回购金融资产款	227,039,453.42	-	-	-	227,039,453.42
负债总计	227,039,453.42	-	-	-	227,039,453.42
流动性净额	39,777,369.98	158,722,347.00	203,220,000.00	30,167,000.00	431,886,716.98

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债均计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上受市场利率变化的影响。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2010 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	1,968,935.28	-	-	-	-	1,968,935.28
结算备付金	1,773,111.86	-	-	-	-	1,773,111.86
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	186,057,149.15	61,046,228.20	302,700,000.00	81,634,000.00	90,636,019.88	722,073,397.23
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	30,000,000.00	30,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	12,145,771.78	12,145,771.78
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	429,616.84	429,616.84
其他资产	-	-	-	-	-	-

资产总计	189,799,196.29	61,046,228.20	302,700,000.00	81,634,000.00	133,461,408.50	768,640,832.99
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	50,159,869.92	-	-	-	-	50,159,869.92
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	422,791.23	422,791.23
应付托管费	-	-	-	-	108,717.73	108,717.73
应付销售服务费	-	-	-	-	169,116.51	169,116.51
应付交易费用	-	-	-	-	81,449.02	81,449.02
应交税费	-	-	-	-	1,133,782.77	1,133,782.77
应付利息	-	-	-	-	2,562.19	2,562.19
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	354,500.00	354,500.00
负债总计	50,159,869.92	-	-	-	2,272,919.45	52,432,789.37
利率敏感度缺口	139,639,326.37	61,046,228.20	302,700,000.00	81,634,000.00	131,188,489.05	716,208,043.62
上年度末 2009年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	145,381,277.46	-	-	-	-	145,381,277.46
结算备付金	1,190,801.49	-	-	-	-	1,190,801.49
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	115,062,923.25	158,722,347.00	203,220,000.00	30,167,000.00	58,720,851.90	565,893,122.15
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	4,931,821.20	4,931,821.20
应收利息	-	-	-	-	7,382,948.80	7,382,948.80
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	10,072,900.00	10,072,900.00
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	261,635,002.20	158,722,347.00	203,220,000.00	30,167,000.00	81,358,521.90	735,102,871.10
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	227,039,453.42	-	-	-	-	227,039,453.42
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	344,071.36	344,071.36

应付托管费	-	-	-	-	88,475.50	88,475.50
应付销售服务费	-	-	-	-	137,628.56	137,628.56
应付交易费用	-	-	-	-	22,043.37	22,043.37
应交税费	-	-	-	-	1,000,198.37	1,000,198.37
应付利息	-	-	-	-	14,560.75	14,560.75
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	356,460.00	356,460.00
负债总计	227,039,453.42	-	-	-	1,963,437.91	229,002,891.33
利率敏感度缺口	34,595,548.78	158,722,347.00	203,220,000.00	30,167,000.00	79,395,083.99	506,099,979.77

注：各期限分类的标准：按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 市场利率发生变化		
	2. 其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末(2010年12月31日)	上年度末(2009年12月31日)
	1. 市场利率下降 27 个基点	4,776,735.36	2,410,904.25
	2. 市场利率上升 27 个基点	-4,776,735.36	-2,410,904.25

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指外汇风险和利率风险以外的市场风险。本基金主要投资于固定收益类金融工具，包括国内依法发行、上市的国债、央行票据、金融债、企业(公司)债(包括可转债)、资产支持证券、银行存款、回购等，以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金还可参与一级市场新股申购，持有因可转债转股所形成的股票以及股票派发或可分离交易可转债分离交易的权证等资产，但非固定收益类金融工具投资比例合计不超过基金资产的 20%。因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金将在其可交易之日起的 60 个交易日内卖出。本基金不通过二级市场买入股票或权证。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大价格风险。于 2010 年 12 月 31 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日		上年度末 2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	90,636,019.88	12.65	58,720,851.90	11.60
交易性金融资产-债券投资	611,303,524.20	85.35	463,438,897.00	91.57
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	20,133,853.15	2.81	43,733,373.25	8.64
合计	722,073,397.23	100.82	565,893,122.15	111.81

注：“其他”为交易性金融资产-资产支持证券投资。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设市场因子的变化服从多元正态分布,在 95%的置信度下,使用过去一年的历史数据,按照 VaR 正态算法,计算未来一个交易日内,基金持仓资产组合可能的最大损失值。

假设	1. 置信度:95%		
	2. 观察期:一年		
分析	风险价值 (单位:人民币元)	本期末(2010年12月31日)	上年度末(2009年12月31日)
	基金投资组合的风险价值	6,367,607.98	1,989,506.01
	合计	6,367,607.98	1,989,506.01

§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	90,636,019.88	11.79
	其中:股票	90,636,019.88	11.79
2	固定收益投资	631,437,377.35	82.15
	其中:债券	611,303,524.20	79.53
	资产支持证券	20,133,853.15	2.62
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	3,742,047.14	0.49
6	其他各项资产	42,825,388.62	5.57
7	合计	768,640,832.99	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	750,572.70	0.10
B	采掘业	-	-
C	制造业	28,522,205.81	3.98
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-

C7	机械、设备、仪表	28,522,205.81	3.98
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,101,880.00	0.15
F	交通运输、仓储业	53,335,892.41	7.45
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	1,684,075.20	0.24
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	5,241,393.76	0.73
M	综合类	-	-
	合计	90,636,019.88	12.65

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601880	大连港	12,678,254	49,952,320.76	6.97
2	300124	汇川技术	72,928	10,201,168.64	1.42
3	601777	力帆股份	521,897	7,337,871.82	1.02
4	002480	新筑股份	80,000	5,520,000.00	0.77
5	601098	中南传媒	437,512	5,241,393.76	0.73
6	002492	恒基达鑫	161,507	3,383,571.65	0.47
7	002498	汉缆股份	55,865	2,506,662.55	0.35
8	600998	九州通	115,744	1,684,075.20	0.24
9	002483	润邦股份	48,111	1,440,924.45	0.20
10	300137	先河环保	30,635	1,170,563.35	0.16
11	002482	广田股份	13,000	1,101,880.00	0.15
12	002477	雏鹰农牧	13,099	750,572.70	0.10
13	300123	太阳鸟	8,118	345,015.00	0.05

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	601880	大连港	48,177,365.20	9.52
2	002463	沪电股份	14,723,216.00	2.91
3	601777	力帆股份	7,567,506.50	1.50
4	300124	汇川技术	5,242,064.64	1.04
5	601098	中南传媒	4,663,877.92	0.92

6	002480	新筑股份	4,047,798.00	0.80
7	300118	东方日升	3,882,228.00	0.77
8	002434	万里扬	2,758,230.00	0.54
9	002492	恒基达鑫	2,584,112.00	0.51
10	300100	双林股份	2,540,753.19	0.50
11	002468	艾迪西	2,362,662.50	0.47
12	002422	科伦药业	2,269,309.28	0.45
13	002444	巨星科技	2,143,767.00	0.42
14	002498	汉缆股份	2,011,140.00	0.40
15	002482	广田股份	1,666,894.64	0.33
16	002454	松芝股份	1,542,359.00	0.30
17	600998	九州通	1,504,672.00	0.30
18	300059	东方财富	1,503,651.32	0.30
19	300099	尤洛卡	1,420,434.05	0.28
20	002457	青龙管业	1,413,550.00	0.28

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。累计买入股票均为申购中签的股票。

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	002463	沪电股份	16,288,597.21	3.22
2	300118	东方日升	6,147,941.72	1.21
3	002468	艾迪西	5,066,107.61	1.00
4	300100	双林股份	4,856,393.14	0.96
5	600999	招商证券	4,209,300.30	0.83
6	601668	中国建筑	3,914,785.24	0.77
7	002422	科伦药业	3,278,300.75	0.65
8	002434	万里扬	3,003,180.96	0.59
9	300099	尤洛卡	2,918,490.15	0.58
10	002310	东方园林	2,880,085.58	0.57
11	601618	中国中冶	2,851,332.02	0.56
12	002311	海大集团	2,608,743.68	0.52
13	002320	海峡股份	2,586,824.07	0.51
14	002444	巨星科技	2,332,277.10	0.46
15	002454	松芝股份	2,273,462.80	0.45
16	300015	爱尔眼科	2,130,310.70	0.42
17	601299	中国北车	2,108,865.71	0.42
18	300059	东方财富	2,070,232.52	0.41
19	002317	众生药业	2,029,496.10	0.40
20	002340	格林美	1,976,623.20	0.39

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	163,337,629.84
卖出股票收入（成交）总额	177,023,357.04

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	177,806,000.00	24.83
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	306,822,000.00	42.84
5	企业短期融资券	69,814,000.00	9.75
6	可转债	56,861,524.20	7.94
7	其他	-	-
8	合计	611,303,524.20	85.35

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1001060	10 央行票据 60	1,000,000	97,710,000.00	13.64
2	0801017	08 央行票据 17	800,000	80,096,000.00	11.18
3	0980163	09 益阳城投债	400,000	41,228,000.00	5.76
4	0980155	09 新海连债	400,000	41,112,000.00	5.74
5	1080004	10 郴州债	400,000	41,084,000.00	5.74

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	119004	澜电 03	200,000	20,133,853.15	2.81

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 本基金本报告期投资的前十名股票中没有超出基金合同规定的股票。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	30,000,000.00
3	应收股利	-

4	应收利息	12,145,771.78
5	应收申购款	429,616.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,825,388.62

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

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	113001	中行转债	25,663,296.00	3.58

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601880	大连港	49,952,320.76	6.97	新发流通受限
2	601777	力帆股份	7,337,871.82	1.02	新发流通受限
3	601098	中南传媒	5,241,393.76	0.73	新发流通受限
4	002492	恒基达鑫	3,383,571.65	0.47	新发流通受限
5	002498	汉缆股份	2,506,662.55	0.35	新发流通受限
6	600998	九州通	1,684,075.20	0.24	新发流通受限
7	300137	先河环保	1,170,563.35	0.16	新发流通受限

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
7,417	82,547.65	407,089,773.91	66.49%	205,166,167.81	33.51%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	562,596.13	0.09%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2007年8月29日)基金份额总额	205,321,350.98
本报告期期初基金份额总额	466,869,612.51
本报告期基金总申购份额	1,148,566,410.30
减：本报告期基金总赎回份额	1,003,180,081.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	612,255,941.72

注：① 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。

② 原基金合同生效日(2006年7月17日)基金份额总额 1,405,401,965.36 份。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本年度未召开本基金的基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。本年度应付未付给所聘任会计师事务所的审计费为 10 万元，其已提供审计服务的连续年限：5 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
湘财证券有限责任公司	1	160,693,508.37	90.78%	130,565.05	90.39%	-
安信证券股份有限公司	1	16,329,848.67	9.22%	13,880.15	9.61%	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元无变更情况。

2、专用交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- (3) 经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，并能

本基金提供全面的信息服务。

(6) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择,与被选择的券商签订《专用证券交易单元租用协议》。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
湘财证券有限责任公司	25,356,792.40	14.87%	-	-
安信证券股份有限公司	145,185,050.68	85.13%	2,059,900,000.00	100.00%

注:本基金租用的证券公司交易单元本期无权证交易。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	诺安基金管理有限公司关于开通中国建设银行龙卡(借记卡)网上直销定投业务并同时进行费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-01-06
2	诺安基金管理有限公司关于直销渠道开通诺安中证100指数证券投资基金转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-01-12
3	诺安基金管理有限公司关于增加广发华福证券为旗下基金代销机构并同时开通定投及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-01-15
4	诺安优化收益债券型证券投资基金 2009 年第四季度报告	《中国证券报》	2010-01-21
5	诺安基金管理有限公司关于增加华融证券为旗下基金代销机构并同时开通定投及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-01-29
6	诺安基金管理有限公司关于在南京证券进一步开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-02-03
7	诺安基金管理有限公司关于增加大通证券为旗下基金代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-03-23
8	诺安基金管理有限公司关于增加方正证券为旗下基金代销机构并同时开通定投及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-03-26
9	诺安基金管理有限公司关于调整浦发银行基金定投业务起点金额的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-04-07
10	诺安优化收益债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要	《中国证券报》	2010-04-14
11	诺安优化收益债券型证券投资基金 2010 年第一季度报告	《中国证券报》	2010-04-20
12	诺安优化收益债券型证券投资基金第十次分红公告	《中国证券报》	2010-05-11
13	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在申银万国证券开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-06-07
14	诺安基金管理有限公司关于增加中国农业银行为旗下部分基金代销机构并同时开通基金定投业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-07-13

15	诺安优化收益债券型证券投资基金 2010 年第二季度报告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-07-21
16	诺安基金管理有限公司关于增加中原证券为旗下基金代销机构并同时开通定投及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-07-23
17	诺安基金管理有限公司关于增加国海证券为旗下基金代销机构并同时开通定投及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-08-03
18	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在信达证券开通定期定额投资业务及参加非现场委托方式申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-08-11
19	诺安优化收益债券型证券投资基金 2010 年半年度报告摘要	《中国证券报》	2010-08-28
20	诺安优化收益债券型证券投资基金第十一次分红公告	《中国证券报》	2010-09-03
21	诺安优化收益债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要	《中国证券报》	2010-10-12
22	诺安基金管理有限公司关于增加洛阳银行为旗下部分基金代销机构并同时开通定投及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-10-22
23	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在长江证券开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-10-22
24	诺安优化收益债券型证券投资基金 2010 年第三季度报告	《中国证券报》	2010-10-26
25	诺安基金管理有限公司关于在直销网上交易系统开展基金转换业务申购补差费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-10-09
26	诺安基金管理有限公司关于开通中国工商银行借记卡基金网上直销交易业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-10-09
27	诺安基金管理有限公司关于增加齐商银行为旗下部分基金代销机构并同时开通定投及转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-12-24
28	诺安基金管理有限公司关于交通银行基金定投业务的最低申购金额的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》	2010-12-31

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件名称

- (1) 中国证券监督管理委员会批准设立诺安中短期债券投资基金的文件。
- (2) 《诺安中短期债券投资基金基金合同》。
- (3) 《诺安中短期债券投资基金托管协议》。
- (4) 诺安中短期债券投资基金基金份额持有人大会决议。
- (5) 诺安中短期债券投资基金基金份额持有人大会计票结果。
- (6) 中国证监会《关于核准诺安中短期债券投资基金基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》(证监基金字[2007]239 号)。
- (7) 《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》。
- (8) 《诺安优化收益债券型证券投资基金托管协议》。

- (9)基金管理人业务资格批件、营业执照。
- (10)《诺安基金管理有限公司开放式基金业务规则》。
- (11)诺安优化收益债券型证券投资基金 2010 年年度报告正文。
- (12)报告期内诺安中短期债券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 备查文件存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 备查文件查阅方式

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 或客户服务中心电话：0755-83026888，亦可登陆基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2011 年 3 月 29 日