

## 诺安增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 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

送出日期：2011 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本半年度报告已经全体独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 2011 年 8 月 23 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。

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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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 主要财务指标和基金净值表现 .....	5
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	6
§ 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 .....	8
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 管理人对基金估值程序等事项的说明 .....	9
4.7 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合规守信情况声明 .....	9
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	9
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	9
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	9
6.1 资产负债表 .....	9
6.2 利润表 .....	11
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	12

6.4 报表附注 .....	12
§ 7 投资组合报告 .....	25
7.1 期末基金资产组合情况.....	25
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	26
7.3 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 .....	26
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	26
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	27
7.6 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 .....	27
7.7 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 .....	28
7.8 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 .....	28
7.9 投资组合报告附注.....	28
§ 8 基金份额持有人信息 .....	28
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	28
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	29
§ 9 开放式基金份额变动 .....	29
§ 10 重大事件揭示 .....	29
10.1 基金份额持有人大会决议.....	29
10.2 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 .....	29
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	29
10.4 基金投资策略的改变.....	29
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	29
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	29
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	30
10.8 其他重大事件 .....	30
§ 11 备查文件目录 .....	32
11.1 备查文件名称 .....	32
11.2 备查文件存放地点.....	32
11.3 备查文件查阅方式.....	32

## § 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金名称	诺安增利债券型证券投资基金	
基金简称	诺安增利债券	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	114,004,862.01 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
下属分级基金的交易代码	320008	320009
报告期末下属分级基金的份额总额	85,145,296.18 份	28,859,565.83 份

## 2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>1、核心类资产配置策略 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。</p> <p>2、增强类资产配置策略 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。</p>
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	赵会军
	联系电话	0755-83026688	010-66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588

传真	0755-83026677	010-66105798
注册地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	秦维舟	姜建清

## 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》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)	
	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
本期已实现收益	-808,768.92	-411,356.08
本期利润	-1,108,904.15	-450,726.11
加权平均基金份额本期利润	-0.0114	-0.0134
本期加权平均净值利润率	-1.07%	-1.27%
本期基金份额净值增长率	-1.13%	-1.42%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)	
期末可供分配利润	4,330,733.58	1,197,664.10
期末可供分配基金份额利润	0.0509	0.0415
期末基金资产净值	89,476,029.76	30,057,229.93
期末基金份额净值	1.051	1.041
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	6.62%	5.61%

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。

### 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

诺安增利债券 A

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
过去一个月	-0.94%	0.08%	-0.14%	0.06%	-0.80%	0.02%
过去三个月	-1.31%	0.10%	0.53%	0.04%	-1.84%	0.06%
过去六个月	-1.13%	0.10%	1.33%	0.04%	-2.46%	0.06%
过去一年	3.12%	0.24%	0.40%	0.06%	2.72%	0.18%
自基金合同生效起至今	6.62%	0.23%	3.13%	0.06%	3.49%	0.17%

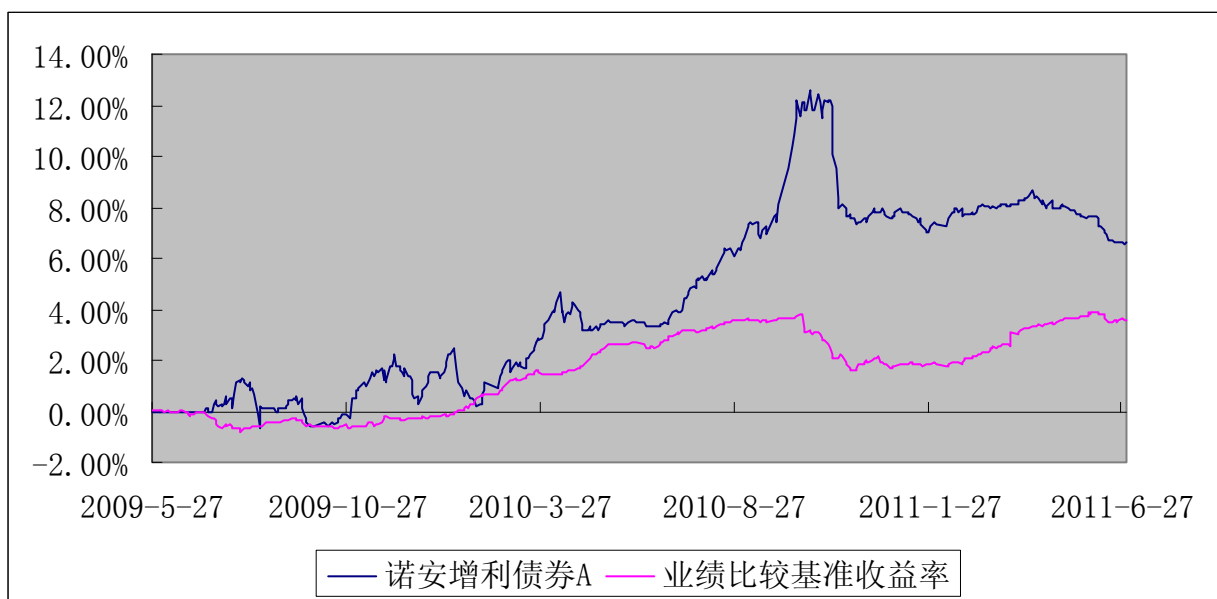
诺安增利债券 B

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
过去一个月	-1.05%	0.08%	-0.14%	0.06%	-0.91%	0.02%
过去三个月	-1.51%	0.09%	0.53%	0.04%	-2.04%	0.05%
过去六个月	-1.42%	0.10%	1.33%	0.04%	-2.75%	0.06%
过去一年	2.64%	0.24%	0.40%	0.06%	2.24%	0.18%
自基金合同生效起至今	5.61%	0.23%	3.59%	0.06%	2.02%	0.17%

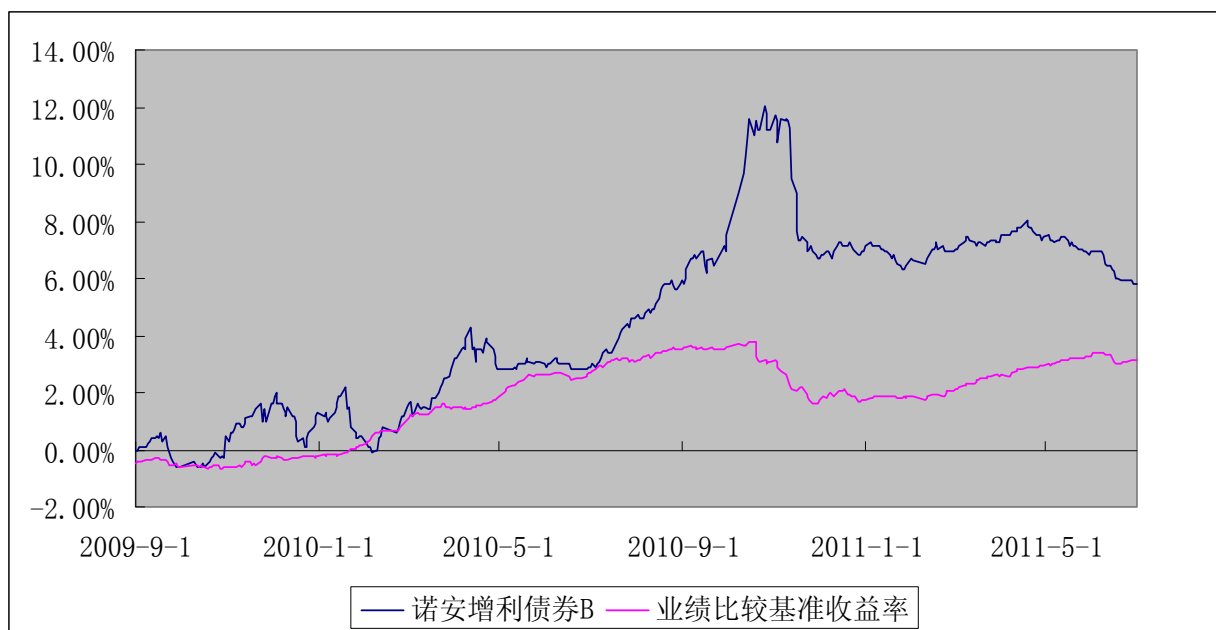
注：本基金的业绩比较基准为：中信标普全债指数。

#### 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风险控制制度、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 2011 年 6 月 30 日, 公司共管理十五只开放式基金: 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、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、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、诺安保本混合型证券投资基金。

##### 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		
卓若伟	本基金基金经理	2009 年 9 月 16 日	-	4	经济学硕士, 具有基金从业资格。曾任职于厦门市商业银行资金运营部、建信基金管理有限公司专户投资部; 2009 年 5 月加入诺安基金管理有限公司, 任基金经理助理, 2009 年 9 月起任

					诺安增利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合规守信情况的说明

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 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

上半年，主要发达国家经济复苏疲弱，经济增速不及预期。美国失业率连续回升至 9%以上，而核心 CPI 上升，经济出现滞涨迹象，美国国债触及 14.29 万亿美元上限，面临债务违约风险，虽然国会最终通过提高债务上限方案，但美联储短期内很难实施第三轮量化宽松计划。欧洲通胀依旧高企，欧央行两度提高基准利率，进一步加重债务国负担。随着欧债危机深化，意大利、希腊等国家主权信用评级被陆续调降，欧洲债务问题引起国际金融市场持续动荡。上半年国内 GDP 增长 9.6%，但物价水平上涨过快，6 月份 CPI 达 6.4%，央行继续加大货币政策紧缩力度，6 次上调存款准备金率，年内 3 度加息。受紧缩政策影响，国内经济增长进一步放缓，领先指标制造业采购经理指数 PMI 连续下滑至 6 月份的 50.7，接近经济衰退警戒线，这预示着未来经济将继续减速。

在国内宏观调控力度加大、通胀上行和外围金融市场动荡的多重作用下，上半年国内股市先升后降，估值较高的中小板和创业板跌幅较主板显著。在连续上调准备金率后，债市资金面极度紧张，回购利率达到历史高位，在短期利率走高和加息的冲击下，债券收益率大幅上行至 2009 年以来的最高水平。

报告期内，由于对经济形势和市场走势预期不乐观，我们采取偏防御投资策略，缩短债券组合久期，维持适度比例的浮息债和信用债，降低股票仓位，较好地应对了股市和债市大幅调整的不利局面。

##### 4.4.2 报告期内的基金业绩表现

截至报告期末诺安增利债券 A 基金份额净值为 1.051 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.13%；截至报告期末诺安增利债券 B 基金份额净值为 1.041 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.42%；业绩比较基准中信标普全债指数收益率为 1.33%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，欧债危机继续困扰欧洲各国，严重影响欧元区经济复苏。美国通胀失业率居高不下导致经济复苏缓慢，美联储将维持长期低利率。虽然美国已经达成债券上限协议，但是其预算赤字日益膨胀，标准普尔下调美国长期主权评级，并且未来仍可能继续下调评级，此次下调评级引发全球股市和大宗商品暴跌。国内在多种宏观调控措施和紧缩货币政策作用下，下半年工业增加值增速和固定资产投资增速可能呈现回落态势，通胀水平在三季度见顶后可能在四季度回落，但物价水平仍将维持高位，总体维持较大的负利率状态，因此预计下半年国内货币政策仍将维持偏紧态势。

股市方面，由于下半年宏观调控不放松，加上外围金融市场动荡恶化，制约国内股市反弹空间，如果



货币政策维持偏紧态势, 欧美债务危机未见缓解, 则下半年国内股市可能将维持低位震荡态势。债市方面, 目前债券收益率处于历史相对高位, 随着 CPI 缓慢下行和资金面恢复稳定, 年内债券市场有望为投资者提供相对较稳定收益。

综上, 下半年我们将奉行稳健投资原则, 灵活把握市场机遇, 以努力提升基金持有人收益。

#### 4.6 管理人对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历, 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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

在符合有关基金分红条件的前提下, 本基金每年收益分配次数最多为十二次, 每次分配比例不得低于收益分配基准日可供分配利润的 20%; 若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本基金本报告期内未进行利润分配。

## § 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

2011 年上半年, 本基金托管人在对诺安增利债券型证券投资基金的托管过程中, 严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定, 不存在任何损害基金份额持有人利益的行为, 完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年, 诺安增利债券型证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安增利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上, 不存在任何损害基金份额持有人利益的行为, 在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内, 诺安增利债券型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制和披露的诺安增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告中财务指标、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进行了核查, 以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：诺安增利债券型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	5,847,378.54	5,438,983.58
结算备付金		249,492.55	1,223,729.30
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	143,607,376.20	155,528,513.98
其中：股票投资		-	976,212.38
基金投资		-	-
债券投资		143,607,376.20	154,552,301.60
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	20,300,000.00	20,000,000.00
应收证券清算款		-	3,503,631.32
应收利息	6.4.7.5	1,942,223.16	2,762,877.95
应收股利		-	-
应收申购款		1,491,955.41	100,000.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		173,688,425.86	188,807,736.13
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2010 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		51,500,000.00	-
应付证券清算款		1,519,620.27	19,666.67
应付赎回款		514,291.38	85,248.44
应付管理人报酬		71,132.72	106,990.89
应付托管费		20,323.65	30,568.83
应付销售服务费		12,366.57	17,045.02
应付交易费用	6.4.7.7	50,010.03	243,028.52
应交税费		-	-
应付利息		19,039.16	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	448,382.39	350,035.70
负债合计		54,155,166.17	852,584.07
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	114,004,862.01	177,188,372.09

未分配利润	6.4.7.10	5,528,397.68	10,766,779.97
所有者权益合计		119,533,259.69	187,955,152.06
负债和所有者权益总计		173,688,425.86	188,807,736.13

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额总额 114,004,862.01 份，其中，A 级基金份额净值 1.051 元，基金份额 85,145,296.18 份；B 级基金份额净值 1.041 元，基金份额 28,859,565.83 份。

## 6.2 利润表

会计主体：诺安增利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-258,763.45	5,627,229.92
1. 利息收入		2,344,853.43	2,339,980.82
其中：存款利息收入	6.4.7.11	38,320.23	93,484.69
债券利息收入		2,229,843.26	2,240,493.77
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		76,689.94	6,002.36
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-2,283,783.20	11,580,006.27
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,183,990.71	11,267,950.80
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,109,332.49	287,137.65
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	9,540.00	24,917.82
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-339,505.26	-8,330,901.61
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	19,671.58	38,144.44
<b>减：二、费用</b>		1,300,866.81	1,507,863.63
1. 管理人报酬		487,454.43	675,556.55
2. 托管费		139,272.71	193,016.17
3. 销售服务费		80,907.00	16,862.14
4. 交易费用	6.4.7.19	236,479.68	184,111.09
5. 利息支出		148,479.90	226,398.80
其中：卖出回购金融资产支出		148,479.90	226,398.80
6. 其他费用	6.4.7.20	208,273.09	211,918.88
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-1,559,630.26	4,119,366.29
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-1,559,630.26	4,119,366.29

**6.3 所有者权益（基金净值）变动表**

会计主体：诺安增利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	177,188,372.09	10,766,779.97	187,955,152.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,559,630.26	-1,559,630.26
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）	-63,183,510.08	-3,678,752.03	-66,862,262.11
其中：1. 基金申购款	198,948,666.97	11,526,090.51	210,474,757.48
2. 基金赎回款	-262,132,177.05	-15,204,842.54	-277,337,019.59
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	114,004,862.01	5,528,397.68	119,533,259.69
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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）	288,745,440.65	4,261,869.45	293,007,310.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,119,366.29	4,119,366.29
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）	-165,850,200.92	-4,193,517.76	-170,043,718.68
其中：1. 基金申购款	40,892,834.49	1,114,933.15	42,007,767.64
2. 基金赎回款	-206,743,035.41	-5,308,450.91	-212,051,486.32
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	122,895,239.73	4,187,717.98	127,082,957.71

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

奥成文	薛有为	薛有为
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

**6.4 报表附注****6.4.1 基金基本情况**

诺安增利债券型证券投资基金(简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监许可[2009]308 号文《关于核准诺安增利债券型证券投资基金募集的批复》批准,于

2009年4月24日至2009年5月22日向社会进行公开募集,经利安达会计师事务所验资,募集的有效认购金额为人民币1,616,359,776.55元,其中净认购额为人民币1,612,864,481.46元,折合1,612,864,481.46份基金份额;有效认购金额产生的利息为人民币95,206.55元,折合95,206.55份基金份额于基金合同生效后归入本基金。基金合同生效日为2009年5月27日,合同生效日基金份额为1,612,959,688.01份基金单位。

自2009年9月1日起,本基金实施份额分级,分级后本基金设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。其中在投资者申购时收取申购费用的,称为A级基金份额,其基金代码为320008,基金简称为“诺安增利债券A”;不收取申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为B级基金份额,其基金代码为320009,基金简称为“诺安增利债券B”。

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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。《诺安增利债券型证券投资基金基金合同》、《诺安增利债券型证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

#### 6.4.2 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3号《半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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金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2011年6月30日的财务状况以及2011年1月1日至2011年6月30日的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正。

#### 6.4.6 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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
活期存款	5,847,378.54
定期存款	-
其中:存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	5,847,378.54

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目		本期末 2011年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		0.00	0.00	0.00
债券	交易所市场	105,274,383.34	104,401,376.20	-873,007.14
	银行间市场	40,049,360.00	39,206,000.00	-843,360.00
	合计	145,323,743.34	143,607,376.20	-1,716,367.14
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		145,323,743.34	143,607,376.20	-1,716,367.14

注:本基金本期所投资的股票中,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。

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.4 买入返售金融资产

###### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位:人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中:买断式逆回购
交易所市场	20,300,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	20,300,000.00	-

###### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	504.73
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	101.07
应收债券利息	1,941,617.36
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	1,942,223.16

#### 6.4.7.6 其他资产

本项其他资产为报表项目, 本基金本期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	49,860.03
银行间市场应付交易费用	150.00
合计	50,010.03

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	26.30
预提费用	198,356.09
合计	448,382.39

#### 6.4.7.9 实收基金

诺安增利债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	116,553,991.30	116,553,991.30
本期申购	55,063,520.25	55,063,520.25
本期赎回(以“-”号填列)	-86,472,215.37	-86,472,215.37

本期末	85,145,296.18	85,145,296.18
-----	---------------	---------------

## 诺安增利债券 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	60,634,380.79	60,634,380.79
本期申购	143,885,146.72	143,885,146.72
本期赎回（以“-”号填列）	-175,659,961.68	-175,659,961.68
本期末	28,859,565.83	28,859,565.83

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

## 诺安增利债券 A

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	9,673,360.00	-2,306,427.98	7,366,932.02
本期利润	-808,768.92	-300,135.23	-1,108,904.15
本期基金份额交易产生的变动数	-2,605,006.98	677,712.69	-1,927,294.29
其中：基金申购款	4,446,716.95	-1,073,961.83	3,372,755.12
基金赎回款	-7,051,723.93	1,751,674.52	-5,300,049.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,259,584.10	-1,928,850.52	4,330,733.58

## 诺安增利债券 B

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	4,593,304.94	-1,193,456.99	3,399,847.95
本期利润	-411,356.08	-39,370.03	-450,726.11
本期基金份额交易产生的变动数	-2,333,779.16	582,321.42	-1,751,457.74
其中：基金申购款	11,002,797.05	-2,849,461.66	8,153,335.39
基金赎回款	-13,336,576.21	3,431,783.08	-9,904,793.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,848,169.70	-650,505.60	1,197,664.10

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
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	6,073.58



其他	0.80
合计	38,320.23

注：“其他”为认申购款利息收入。

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	76,692,113.02
减：卖出股票成本总额	77,876,103.73
买卖股票差价收入	-1,183,990.71

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成总额	264,245,239.69
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	260,648,902.20
减：应收利息总额	4,705,669.98
债券投资收益	-1,109,332.49

#### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	9,540.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,540.00

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-339,505.26
——股票投资	-254,505.30
——债券投资	-84,999.96
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-

2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-339,505.26

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	19,597.03
基金转换费收入	74.55
合计	19,671.58

## 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	236,129.68
银行间市场交易费用	350.00
合计	236,479.68

## 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,767.52
汇划费	917.00
债券托管账户维护费	9,000.00
合计	208,273.09

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

## 6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期无需披露的重大或有事项。

## 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期无需披露的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

## 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

## 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人
中国工商银行股份有限公司	托管人

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。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**6.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

**6.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

**6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期及上年度可比期间不存在应支付关联方的佣金。

**6.4.10.2 关联方报酬**

**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	487,454.43	675,556.55
其中：支付销售机构的客户维护费	126,131.05	141,319.43

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。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	139,272.71	193,016.17

注：A. 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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。

**6.4.10.2.3 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		
	2011年1月1日至2011年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B	合计
诺安基金管理有限公司(管理人)	-	6,757.39	6,757.39
中国工商银行股份有限公司(托管人)	-	33,077.75	33,077.75
合计	-	39,835.14	39,835.14

获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B	合计
诺安基金管理有限公司(管理人)	-	399.99	399.99
中国工商银行股份有限公司(托管人)	-	16,099.65	16,099.65
合计	-	16,499.64	16,499.64

注：A. B 级基金销售服务费按前一日的 B 级基金资产净值的 0.45% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.45\% / \text{当年天数}$$

H 为 B 级基金份额每日应支付的销售服务费

E 为前一日 B 级基金份额的基金资产净值

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。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本期及上年度可比期间与基金托管人无银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 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。

#### 6.4.10.5 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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	5,847,378.54	32,245.85	12,871,110.11	87,854.55

#### 6.4.10.6 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。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本期未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末(2011 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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证券。

##### 6.4.12.2 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等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 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 0.00 元, 无债券作为质押。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止, 本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 51,500,000 元。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和/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。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 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。

##### 6.4.13.2 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, 并且通过分散化投资以降低信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 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。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本期末及上年末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

##### 6.4.13.2.2 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 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
AAA	74,927,224.60	10,754,148.00
AAA 以下	22,990,601.60	8,761,620.00
未评级	-	-
合计	97,917,826.20	19,515,768.00

注: 上述债券信用评级未包括国债、央行票据、政策性金融债。

##### 6.4.13.3 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‘6.4.12’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。

##### 6.4.13.3.1 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 2011 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
资产					
银行存款	5,847,378.54	-	-	-	5,847,378.54
结算备付金	249,492.55	-	-	-	249,492.55
存出保证金	250,000.00	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	53,392,454.00	9,264,807.00	70,207,707.20	10,742,408.00	143,607,376.20
买入返售金融资产	20,300,000.00	-	-	-	20,300,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-
资产总计	80,039,325.09	9,264,807.00	70,207,707.20	10,742,408.00	170,254,247.29
负债					
卖出回购金融资产款	51,500,000.00	-	-	-	51,500,000.00
应付证券清算款	1,519,620.27	-	-	-	1,519,620.27
负债总计	53,019,620.27	-	-	-	53,019,620.27
流动性净额	27,019,704.82	9,264,807.00	70,207,707.20	10,742,408.00	117,234,627.02
上年度末 2010 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
资产					
银行存款	5,438,983.58	-	-	-	5,438,983.58
结算备付金	1,223,729.30	-	-	-	1,223,729.30
存出保证金	250,000.00	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	99,246,000.00	27,781,273.60	19,980,580.00	7,544,448.00	154,552,301.60
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收证券清算款	3,503,631.32	-	-	-	3,503,631.32
资产总计	129,662,344.20	27,781,273.60	19,980,580.00	7,544,448.00	184,968,645.80
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	19,666.67	-	-	-	19,666.67
负债总计	19,666.67	-	-	-	19,666.67
流动性净额	129,642,677.53	27,781,273.60	19,980,580.00	7,544,448.00	184,948,979.13

#### 6.4.13.4 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、外汇风险和市场价格风险。

##### 6.4.13.4.1 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。除银行存款、结算备付金外,本基金所持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
-----	--------	----------	-------	-------	-----	----

2011年6月30日						
资产						
银行存款	5,847,378.54	-	-	-	-	5,847,378.54
结算备付金	249,492.55	-	-	-	-	249,492.55
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	53,392,454.00	9,264,807.00	70,207,707.20	10,742,408.00	-	143,607,376.20
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	20,300,000.00	-	-	-	-	20,300,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	1,942,223.16	1,942,223.16
应收申购款	-	-	-	-	1,491,955.41	1,491,955.41
资产总计	79,789,325.09	9,264,807.00	70,207,707.20	10,742,408.00	3,684,178.57	173,688,425.86
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	51,500,000.00	-	-	-	-	51,500,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	1,519,620.27	1,519,620.27
应付赎回款	-	-	-	-	514,291.38	514,291.38
应付管理人报酬	-	-	-	-	71,132.72	71,132.72
应付托管费	-	-	-	-	20,323.65	20,323.65
应付销售服务费	-	-	-	-	12,366.57	12,366.57
应付交易费用	-	-	-	-	50,010.03	50,010.03
应交税费	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	19,039.16	19,039.16
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	448,382.39	448,382.39
负债总计	51,500,000.00	-	-	-	2,655,166.17	54,155,166.17
利率敏感度缺口	28,289,325.09	9,264,807.00	70,207,707.20	10,742,408.00	1,029,012.40	119,533,259.69
上年度末 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	5,438,983.58	-	-	-	-	5,438,983.58
结算备付金	1,223,729.30	-	-	-	-	1,223,729.30
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	99,246,000.00	27,781,273.60	19,980,580.00	7,544,448.00	976,212.38	155,528,513.98
买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	-	20,000,000.00
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	3,503,631.32	3,503,631.32
应收利息	-	-	-	-	2,762,877.95	2,762,877.95
应收申购款	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00
资产总计	125,908,712.88	27,781,273.60	19,980,580.00	7,544,448.00	7,592,721.65	188,807,736.13
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	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	19,666.67	19,666.67
应付赎回款	-	-	-	-	85,248.44	85,248.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	106,990.89	106,990.89
应付托管费	-	-	-	-	30,568.83	30,568.83
应付销售服务费	-	-	-	-	17,045.02	17,045.02
应付交易费用	-	-	-	-	243,028.52	243,028.52
应交税费	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	350,035.70	350,035.70
负债总计	-	-	-	-	852,584.07	852,584.07
利率敏感度缺口	125,908,712.88	27,781,273.60	19,980,580.00	7,544,448.00	6,740,137.58	187,955,152.06

#### 6.4.13.4.1.2 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（2011年6月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	1. 市场利率下降 27 个基点	799,674.80	1,206,138.53
	2. 市场利率上升 27 个基点	-799,674.80	-1,206,138.53

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。本基金所投资的金融资产可分为两类,核心类资产和增强类资产。其中,本基金主要投资于核心类资产,主要包括国内依法发行、上市的国债、金融债、短期融资券、企业债、公司债、可转债、央行票据、回购、资产支持证券等固定收益类金融工具;而增强类资产主要为股票(包括新股申购)、权证等中国证监会允许基金投资的其它非固定收益类金融工具。本基金所面临的其他价格风险主要由所持有的金融工具的公允价值决定。通过分散化投资,本基金有效降低了投资组合的其他价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%,非债券类资产的投资比例合计不超过基金资产的 20%;本基金所持有现金和到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。于 2011 年 6 月 30 日,本基金面临的整体其他价格风险列示如下:

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010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	-	-	976,212.38	0.52
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	143,607,376.20	120.14	154,552,301.60	82.23
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	143,607,376.20	120.14	155,528,513.98	82.75

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 业绩比较基准的公允价值发生变化		
	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 (2011 年 6 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	1. 业绩比较基准的公允价值上升 5%	6,214,455.49	8,629,440.43
	2. 业绩比较基准的公允价值下降 5%	-6,214,455.49	-8,629,440.43

#### 6.4.13.4.4 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里, 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 (2011 年 6 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	基金投资组合的风险价值	220,552.26	1,074,826.53
	合计	220,552.26	1,074,826.53

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	-	-
	其中: 股票	-	-
2	固定收益投资	143,607,376.20	82.68
	其中: 债券	143,607,376.20	82.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	20,300,000.00	11.69

	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	6,096,871.09	3.51
6	其他各项资产	3,684,178.57	2.12
7	合计	173,688,425.86	100.00

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 7.2 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。

## 7.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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	600519	贵州茅台	7,282,065.00	3.87
2	600729	重庆百货	6,238,060.85	3.32
3	000858	五粮液	5,320,682.16	2.83
4	601699	潞安环能	4,092,895.90	2.18
5	601958	金钼股份	3,455,892.49	1.84
6	600188	兖州煤业	3,388,545.00	1.80
7	000960	锡业股份	3,307,106.01	1.76
8	002078	太阳纸业	2,990,256.56	1.59
9	600221	海南航空	2,693,287.00	1.43
10	002024	苏宁电器	2,610,273.06	1.39
11	600549	厦门钨业	2,471,918.00	1.32
12	000401	冀东水泥	2,437,994.83	1.30
13	600150	中国船舶	1,868,412.00	0.99
14	000540	中天城投	1,812,695.61	0.96
15	000538	云南白药	1,753,811.70	0.93
16	601009	南京银行	1,667,700.00	0.89
17	601700	风范股份	1,442,700.00	0.77
18	601989	中国重工	1,262,800.00	0.67
19	000039	中集集团	1,247,901.88	0.66
20	600111	包钢稀土	1,188,664.00	0.63

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。

### 7.4.2 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	600519	贵州茅台	7,308,744.13	3.89
2	600729	重庆百货	6,107,979.00	3.25
3	000858	五粮液	5,270,421.97	2.80
4	601699	潞安环能	3,834,146.17	2.04
5	601958	金钼股份	3,449,597.15	1.84

6	000960	锡业股份	3,280,296.80	1.75
7	600188	兖州煤业	3,240,325.00	1.72
8	002078	太阳纸业	2,813,419.00	1.50
9	600221	海南航空	2,689,732.76	1.43
10	600549	厦门钨业	2,625,189.00	1.40
11	002024	苏宁电器	2,517,504.39	1.34
12	000401	冀东水泥	2,368,461.01	1.26
13	600150	中国船舶	1,990,160.00	1.06
14	000540	中天城投	1,789,734.82	0.95
15	000538	云南白药	1,620,628.00	0.86
16	601009	南京银行	1,535,088.26	0.82
17	601989	中国重工	1,363,434.00	0.73
18	600111	包钢稀土	1,330,142.06	0.71
19	000039	中集集团	1,247,200.00	0.66
20	000629	攀钢钒钛	1,179,315.00	0.63

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。

#### 7.4.3 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	77,154,396.65
卖出股票收入（成交）总额	76,692,113.02

#### 7.5 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	6,483,550.00	5.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,206,000.00	32.80
	其中：政策性金融债	39,206,000.00	32.80
4	企业债券	92,841,036.20	77.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,076,790.00	4.25
8	其他	-	-
9	合计	143,607,376.20	120.14

#### 7.6 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	080207	08 国开 07	200,000	19,882,000.00	16.63
2	100204	10 国开 04	100,000	9,724,000.00	8.13
3	100224	10 国开 24	100,000	9,600,000.00	8.03
4	122065	11 上港 01	88,980	8,843,722.20	7.40

5	126011	08 石化债	95,300	8,588,436.00	7.18
---	--------	--------	--------	--------------	------

#### 7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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备选股票库之外的股票。

#### 7.9.3 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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,942,223.16
5	应收申购款	1,491,955.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,684,178.57

#### 7.9.4 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	占基金资产净值比例(%)
1	110007	博汇转债	3,704,250.00	3.10
2	113001	中行转债	1,372,540.00	1.15

#### 7.9.5 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流通受限股票。

## § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

份额级别	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
诺安增利	1,802	47,250.44	911,341.23	1.07%	84,233,954.95	98.93%

债券 A						
诺安增利债券 B	646	44,674.25	1,069,423.57	3.71%	27,790,142.26	96.29%
合计	2,448	46,570.61	1,980,764.80	1.74%	112,024,097.21	98.26%

注：① 分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

② 户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

## 8.2 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	份额级别	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	诺安增利债券 A	110,404.52	0.13%
	诺安增利债券 B	284,000.52	0.98%
	合计	394,405.04	0.35%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## §9 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
基金合同生效日(2009年5月27日)基金份额总额	1,612,959,688.01	-
本报告期期初基金份额总额	116,553,991.30	60,634,380.79
本报告期基金总申购份额	55,063,520.25	143,885,146.72
减：本报告期基金总赎回份额	86,472,215.37	175,659,961.68
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	85,145,296.18	28,859,565.83

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。

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，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。

### 10.2 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

本报告期内，本基金管理人、基金托管人无重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 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。

### 10.5 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。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，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。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
华宝证券有限责任公司	1	55,242,282.45	36.47%	44,884.86	35.43%	-
上海证券有限责任公司	1	96,232,847.22	63.53%	81,797.73	64.57%	-

注：1、本基金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要, 并能为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》。

### 10.7.2 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
华宝证券有限责任公司	21,486,886.56	4.78%	-	-
上海证券有限责任公司	427,662,791.70	95.22%	999,800,000.00	100.00%

注：本基金租用的证券公司交易单元本期无权证交易。

## 10.8 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旗下基金 2010 年年度最后一个交易日基金资产净值、基金份额净值及份额累计净值公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-01-04
2	诺安基金管理有限公司关于网上直销开通定期不定额申购业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-01-06
3	诺安增利债券型证券投资基金招募说明书(更新)	基金管理人网站	2011-01-10
4	诺安增利债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-01-10
5	诺安增利债券型证券投资基金 2010 年第四季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、	2011-01-21

		《证券时报》	
6	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加温州银行个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-02-01
7	诺安基金管理有限公司关于旗下基金参加上海农商银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-02-16
8	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在广发华福证券开通定期定额投资业务及参加申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-02-18
9	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在光大证券开通定期定额投资业务及参加申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-02-18
10	诺安基金管理有限公司关于增加西南证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-04
11	诺安基金管理有限公司关于开通交通银行借记卡基金网上直销业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-07
12	诺安基金管理有限公司关于旗下基金参加光大证券开放式基金网上交易定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-08
13	诺安基金管理有限公司关于增加东兴证券为旗下基金代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-09
14	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在中国银河证券开通定期定额投资业务及参加申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-10
15	诺安基金管理有限公司关于增加财达证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-18
16	诺安增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-29
17	诺安增利债券型证券投资基金 2010 年年度报告	基金管理人网站	2011-03-29
18	诺安基金管理有限公司关于旗下基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-03-31
19	诺安增利债券型证券投资基金 2011 年第一季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-04-22
20	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在中信证券开通基金定期定额投资业务及转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-05-09

		《证券时报》	
21	诺安基金管理有限公司关于开通中国民生银行借记卡基金网上直销交易业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-05-16
22	诺安基金管理有限公司关于增加烟台银行为旗下基金代销机构及开通定投、转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-05-17
23	诺安基金管理有限公司关于开通招商银行借记卡基金网上直销交易业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-05-23
24	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在国信证券开通转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-05-30
25	诺安基金管理有限公司关于增加国金证券为旗下基金代销机构及开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-06-16
26	诺安基金管理有限公司关于中信建投证券调整基金定投业务的最低申购金额的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-06-16
27	诺安基金管理有限公司关于增加华西证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-06-20
28	诺安基金管理有限公司关于增加红塔证券为旗下部分基金代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-06-28
29	诺安基金管理有限公司关于增加中信万通证券为旗下基金代销机构及开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011-06-28

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件名称

- 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诺安基金管理有限公司批准成立批件、营业执照。
- ⑤《诺安基金管理有限公司开放式基金业务规则》。
- ⑥诺安增利债券型证券投资基金 2011 年半年度报告正文。
- ⑦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。

### 11.2 备查文件存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 11.3 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，亦可至基金管理人网站 [www.lionfund.com.cn](http://www.lionfund.com.cn) 查阅详情。

诺安基金管理有限公司  
2011年8月25日