

# 诺安主题精选股票型证券投资基金 2011 年年度报告

2011 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 26 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 20 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	10
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 .....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	14
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 .....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	14
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>14</b>
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>15</b>
7.1 资产负债表 .....	15
7.2 利润表 .....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	18
7.4 报表附注 .....	19
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>38</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	38
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	39
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 .....	39
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	42
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	44
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 .....	44
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 .....	44
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 .....	44
8.9 投资组合报告附注 .....	45

<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>46</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	46
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 .....	46
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>46</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>46</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	46
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 .....	46
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	47
11.4 基金投资策略的改变 .....	47
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	47
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 .....	47
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	47
11.8 其他重大事件 .....	49
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>52</b>
<b>§13 备查文件目录</b> .....	<b>52</b>
13.1 备查文件目录 .....	52
13.2 存放地点 .....	53
13.3 查阅方式 .....	53

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	诺安主题精选股票型证券投资基金
基金简称	诺安主题精选股票
基金主代码	320012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月15日
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,709,666,258.31份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过精选主题, 稳健投资, 力图在不同的市场环境下均可突破局限, 在长期内获得超过比较基准的超额收益。
投资策略	<p>本基金将实施积极主动的投资策略, 具体由资产配置策略, 股票投资策略, 债券投资策略、权证投资策略四部分组成。</p> <p>1. 资产配置策略方面, 本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的资产配置策略, 根据市场环境的变化, 在长期资产配置保持稳定的前提下, 积极进行短期资产灵活配置, 力图通过时机选择构建在承受一定风险前提下获取较高收益的资产组合。</p> <p>2. 股票投资策略方面, 本基金的股票投资策略由构建备选主题库、筛选主题、精选个股和构建组合四个步骤组成。</p> <p>3. 债券投资策略方面, 本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略, 具体包括利率预测策略、收益率曲线预测策略、溢价分析策略以及个券估值策略。</p> <p>4. 权证投资策略方面, 本基金将主要运用价值发现策略和套利交易策略等。作为辅助性投资工具, 我们将结合自身资产状况审慎投资, 力图获得最佳风险调整收益。</p>
业绩比较基准	75%沪深 300 指数+25%中证全债指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金, 预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金, 属于较高风险、较高收益的品种。

## 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	尹东
	联系电话	0755-83026688	010-67595003
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-888-8998	010-67595096
传真		0755-83026677	010-66275853
注册地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518048	100033
法定代表人		秦维舟	王洪章

## 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	2011 年	2010 年 9 月 15 日-2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-117,265,289.36	60,986,089.23
本期利润	-349,462,103.63	48,554,249.27
加权平均基金份额本期利润	-0.2008	0.0194
本期加权平均净值利润率	-21.42%	1.89%

本期基金份额净值增长率	-20.96%	0.20%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>
期末可供分配利润	-356,322,695.30	4,644,379.50
期末可供分配基金份额利润	-0.2084	0.0022
期末基金资产净值	1,353,343,563.01	2,086,080,940.24
期末基金份额净值	0.792	1.002
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>
基金份额累计净值增长率	-20.80%	0.20%

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。

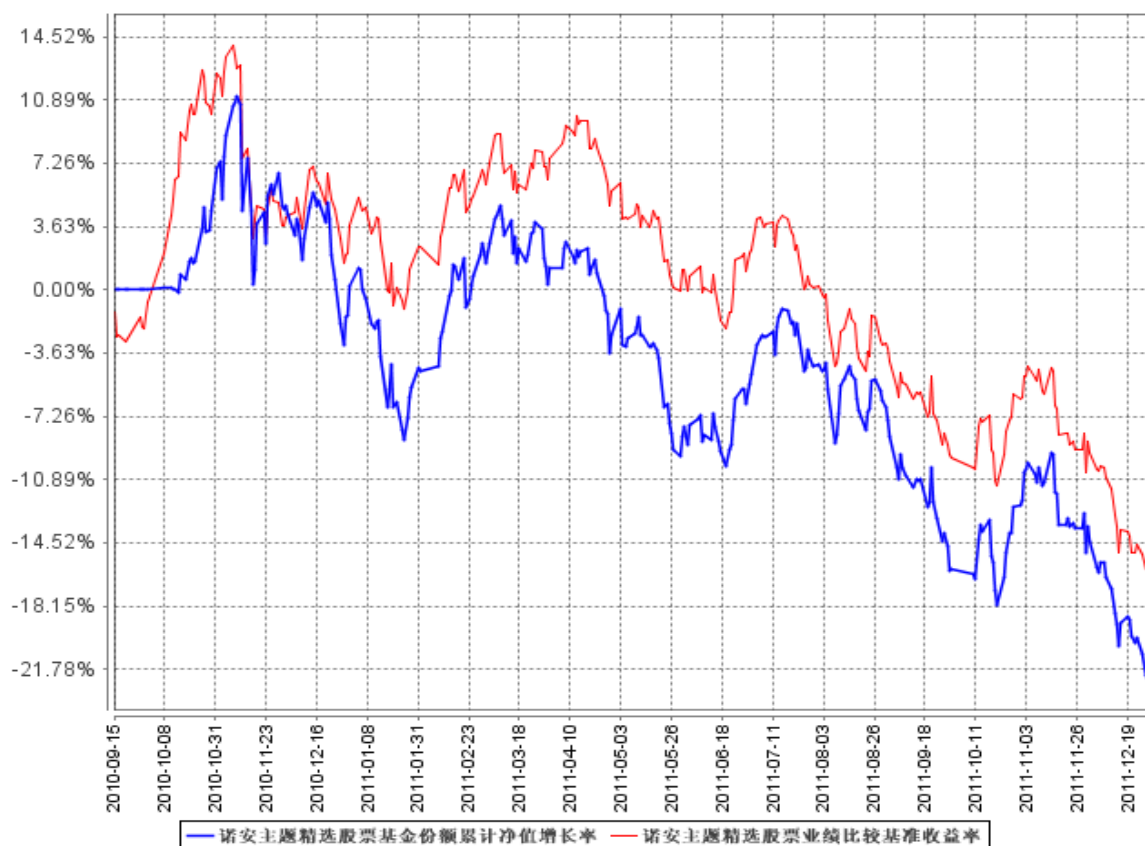
## 3.2 基金净值表现

### 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	-5.71%	1.19%	-5.79%	1.05%	0.08%	0.14%
过去六个月	-16.28%	1.14%	-16.65%	1.02%	0.37%	0.12%
过去一年	-20.96%	1.11%	-17.93%	0.98%	-3.03%	0.13%
自基金合同生效起至今	-20.80%	1.20%	-14.89%	1.05%	-5.91%	0.15%

注：本基金的业绩比较基准为：75%沪深 300 指数+25%中证全债指数。

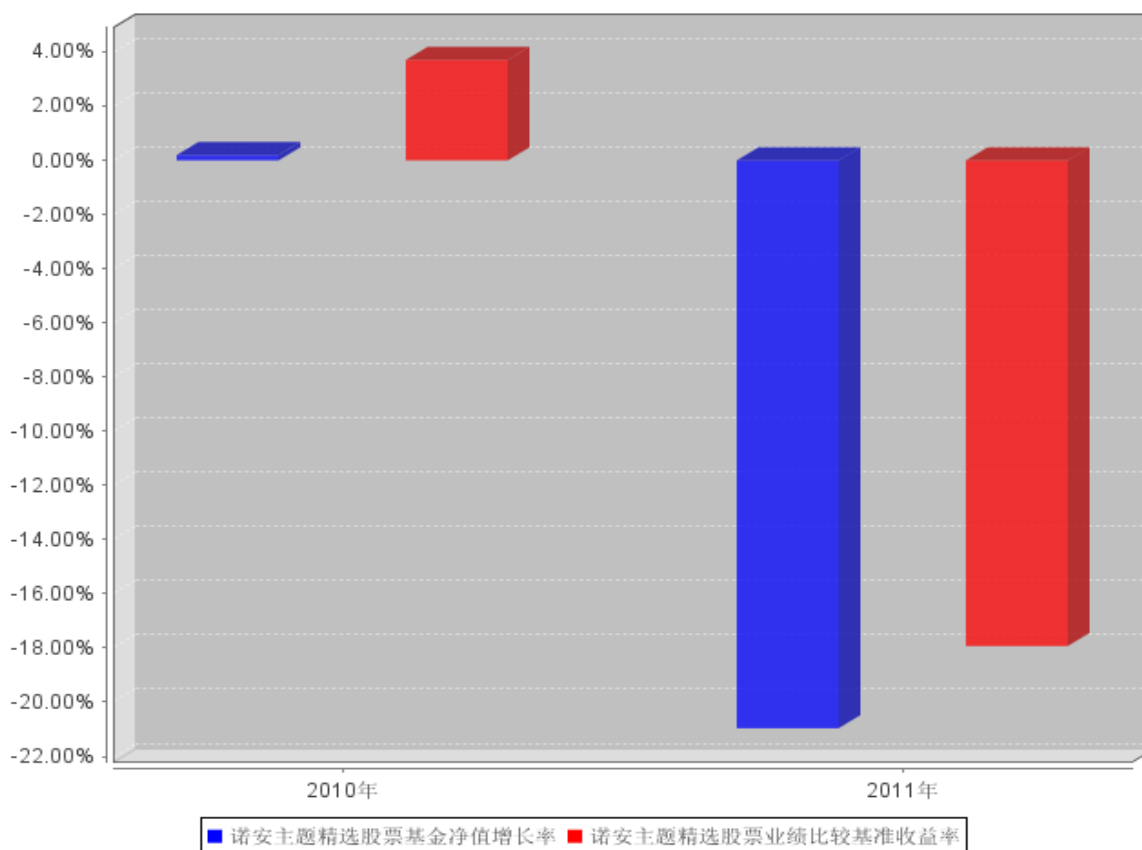
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金的建仓期为 2010 年 9 月 15 日至 2011 年 3 月 14 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。截至 2011 年 12 月 31 日止，本基金建仓期结束未满 1 年。



### 3.2.3 自基金合同生效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：本基金基金合同于 2010 年 9 月 15 日生效，2010 年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按本基金实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同于 2010 年 9 月 15 日生效，截止 2011 年 12 月 31 日，本基金未进行收益分配。

## § 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

截至 2011 年 12 月，本基金管理人共管理 18 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、诺安多策略股票型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）和诺安全球收益不动产证券投资基金。

#### 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		
杨谷	副总经理、投资总监、诺安股票证券投资基金基金经理、诺安主题精选股票型证券投资基金基金经理	2010 年 9 月 15 日	-	14	经济学硕士, CFA, 具有基金从业资格。曾任职于平安证券公司综合研究所、西北证券公司资产管理部; 2003 年 10 月加入诺安基金管理有限公司, 现任公司副总经理、投资总监。曾于 2006 年 11 月至 2007 年 11 月任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理, 2006 年 2 月起任诺安股票证券投资基金基金经理, 2010 年 9 月起任诺安主题精选股票型证券投资基金基金经理。

注：①此处基金经理的任职日期为本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 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, 诺安主题精选股票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《诺安主题精选股票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

沪深 300 指数全年下跌了 25%,其中第 1 季度上涨 3%,第 2 季度下跌 5.6%,第 3 季度下跌 15.2%,第 4 季度下跌 9.1%。全年的主要跌幅集中在 3 季度和 4 季度。2011 年,A 股市场表现极端,只有金融和消费中的食品饮料表现出正收益,即便是大消费中的医药和商业也表现不佳。

本基金在 1 季度市场上涨的过程中,仓位提高到 89%的水平,在 2 季度末市场大幅下跌前,将仓位下降到 77%。全年的超额收益主要来自于 1 季度超配水泥股以及全年超配食品饮料股。到了 2011 年末,仓位下降到 73%的水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 0.792 元。本报告期基金份额净值增长率为-20.96%,同期业绩比较基准收益率为-17.93%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年以来,货币政策放松的进度低于市场预期,导致经济增速下降,这个是压通胀的代价之一。上市公司的年报也低于市场预期,从已经公布的 2011 年年报业绩预告看,大部分已预告的公司业绩低于市场预期。在这一背景下,1 月份,沪深 300 指数上涨了 5%,2 月份仍保持升势。这一现象反映出市场在经历了 2011 年的下跌后,对今年的政策放松持续有预期,即便在年初这一预期未兑现的环境下,依然对未来的政策放松抱有较强的预期。在这种预期兑现以前,反弹行情得以持续。

石油和黄金是 2011 年少数的正收益资产,这两类资产强于其他资产隐含的意思是市场担心滞涨。

石油价格已经不仅仅受经济景气程度的影响，在 2011 年欧债危机、美国失业率高企的背景下，石油价格依然上涨，其中有货币超发的因素，有地缘政治的因素，但更重要的是石油供给已经接近顶峰，供求矛盾将越来越突出。因此，油价会是影响 2012 年资产配置的不稳定因素。这一主题我们会关注。

小盘股在 2011 年跑输大盘股，估值高和大小非减持是两个关键因素。在目前价格水平上，小盘股的估值已经大幅回落，但是大小非的问题依然没有解决，预计小盘股 2012 年将会出现分化走势。消费服务与科技创新依然是我们未来长期关注的两个主题。

#### 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十八只开放式基金—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、诺安多策略股票型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）和诺安全球收益不动产证券投资基金。

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。

本年度公司合法合规运作和内部风险控制的具体情况如下：

1、报告期内，在公司各部门的积极配合下，根据最新颁布的法律法规及公司业务发展的需要，监察稽核部对公司部分管理制度进行修订，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，对各类风险控制指标做进一步的细化和完善，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

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六次,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。

本报告期内, 本基金未进行收益分配。

## § 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

本报告期, 中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中, 严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定, 不存在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

本报告期, 本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定, 对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核, 对本基金的投资运作方面进行了监督, 未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内, 本基金未实施利润分配。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告

利安达审字[2012]第 1017 号

诺安主题精选股票型证券投资基金全体持有人:

我们审计了后附的诺安主题精选股票型证券投资基金(以下简称诺安主题精选基金)财务报表, 包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表, 2011 年度的利润表、股东权益(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

编制和公允列报财务报表是诺安主题精选基金管理层的责任, 这种责任包括: (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务

报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，诺安主题精选基金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了诺安主题精选基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 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·北京

中国注册会计师 韦雪  
中国注册会计师 赵伟  
二〇一二年三月十五日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：诺安主题精选股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	271,685,768.12	325,703,794.47

结算备付金		2,558,716.20	9,189,307.61
存出保证金		772,493.53	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	1,079,949,970.16	1,638,355,580.56
其中：股票投资		992,983,804.75	1,638,355,580.56
基金投资		-	-
债券投资		86,966,165.41	-
资产支持证券投资		-	-
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		1,790,978.15	119,159,146.84
应收利息	7.4.7.5	334,406.59	61,676.75
应收股利		-	-
应收申购款		4,243.17	6,067,102.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,357,096,575.92	2,098,786,608.80
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		57,611.94	2,787,097.94
应付管理人报酬		1,701,085.09	2,780,711.62
应付托管费		283,514.18	463,451.94
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,110,655.89	6,313,902.98
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	600,145.81	360,504.08
负债合计		3,753,012.91	12,705,668.56
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	1,709,666,258.31	2,081,436,560.74
未分配利润	7.4.7.10	-356,322,695.30	4,644,379.50
所有者权益合计		1,353,343,563.01	2,086,080,940.24
负债和所有者权益总计		1,357,096,575.92	2,098,786,608.80

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.792 元，基金份额总额 1,709,666,258.31 份。



## 7.2 利润表

会计主体：诺安主题精选股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 9 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-305,794,425.36	73,062,937.72
1. 利息收入		2,345,076.76	7,511,158.92
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,005,448.21	1,255,748.00
债券利息收入		190,786.97	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		148,841.58	6,255,410.92
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-77,102,563.60	75,330,546.21
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-89,318,300.21	75,330,546.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	2,460,261.00	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	9,755,475.61	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-232,196,814.27	-12,431,839.96
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,159,875.75	2,653,072.55
<b>减：二、费用</b>		43,667,678.27	24,508,688.45
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	24,543,729.55	11,626,236.39
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,090,621.52	1,937,706.08
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	14,588,593.76	10,757,844.06
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	444,733.44	186,901.92
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-349,462,103.63	48,554,249.27
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-349,462,103.63	48,554,249.27

## 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安主题精选股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	2,081,436,560.74	4,644,379.50	2,086,080,940.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-349,462,103.63	-349,462,103.63
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）	-371,770,302.43	-11,504,971.17	-383,275,273.60
其中：1. 基金申购款	548,235,328.58	-23,467,925.58	524,767,403.00
2. 基金赎回款	-920,005,631.01	11,962,954.41	-908,042,676.60
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）	1,709,666,258.31	-356,322,695.30	1,353,343,563.01
项目	上年度可比期间 2010 年 9 月 15 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）	3,309,251,362.03	-	3,309,251,362.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	48,554,249.27	48,554,249.27
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）	-1,227,814,801.29	-43,909,869.77	-1,271,724,671.06
其中：1. 基金申购款	661,300,117.19	39,417,247.08	700,717,364.27
2. 基金赎回款	-1,889,114,918.48	-83,327,116.85	-1,972,442,035.33
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）	-	-	-

填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	2,081,436,560.74	4,644,379.50	2,086,080,940.24

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：

_____ 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

诺安主题精选股票型证券投资基金(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[2010]984 号文《关于核准诺安主题精选股票型证券投资基金募集的批复》批准,于 2010 年 8 月 16 日至 2010 年 9 月 10 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 3,328,610,497.44 元,其中净认购额为人民币 3,309,062,286.68 元,折合 3,309,062,286.68 份基金份额。有效认购金额产生的利息为人民币 189,075.35 元,折合 189,075.35 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 2010 年 9 月 15 日,合同生效日基金份额为 3,309,251,362.03 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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。《诺安主题精选股票型证券投资基金合同》、《诺安主题精选股票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。

### 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

本基金的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 12 月 31 日的财务状况以及 2011 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 2010 年 9 月 15 日 (基金合同生效日) 至 2010 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和债券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, 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。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。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。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,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,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易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等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场,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公允价值。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。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 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

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权;
- (2) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按除权后的单位净值自动转为基金份额;
- (3) 在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配六次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 20%;
- (4) 若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配;
- (5) 本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按除权后的单位净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

(6) 基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过 15 个工作日;

(7) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

(8) 法律法规或监管机构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,交易印花税按单边征收方式,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 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	271,685,768.12	325,703,794.47
定期存款	-	-
其中:存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计:	271,685,768.12	325,703,794.47

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,234,300,089.84	992,983,804.75	-241,316,285.09	
债券	交易所市场	90,278,534.55	86,966,165.41	-3,312,369.14
	银行间市场	-	-	-
	合计	90,278,534.55	86,966,165.41	-3,312,369.14



资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,324,578,624.39	1,079,949,970.16	-244,628,654.23
项目	上年度末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,650,787,420.52	1,638,355,580.56	-12,431,839.96
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,650,787,420.52	1,638,355,580.56	-12,431,839.96

注：本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因参与买断式逆回购而取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	54,936.10	58,460.55
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	1,151.40	3,216.20
应收债券利息	278,319.09	-
应收买入返售证券利息	-	-

应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	334,406.59	61,676.75

#### 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 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,110,655.89	6,313,902.98
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,110,655.89	6,313,902.98

#### 7.4.7.8 其他负债

单位: 人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	250,000.00
应付赎回费	145.81	10,504.08
预提费用	100,000.00	100,000.00
合计	600,145.81	360,504.08

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位: 人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,081,436,560.74	2,081,436,560.74
本期申购	548,235,328.58	548,235,328.58
本期赎回(以“-”号填列)	-920,005,631.01	-920,005,631.01
本期末	1,709,666,258.31	1,709,666,258.31

注: ①申购含红利再投、转换入份额; 赎回含转换出份额。

②本基金在募集期间认购资金本金及利息折份的情况详见“7.4.1 基金基本情况”。

## 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	52,196,933.12	-47,552,553.62	4,644,379.50
本期利润	-117,265,289.36	-232,196,814.27	-349,462,103.63
本期基金份额交易产生的变动数	-6,503,673.78	-5,001,297.39	-11,504,971.17
其中：基金申购款	5,013,538.87	-28,481,464.45	-23,467,925.58
基金赎回款	-11,517,212.65	23,480,167.06	11,962,954.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-71,572,030.02	-284,750,665.28	-356,322,695.30

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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年9月15日至2010年12月31日
活期存款利息收入	1,913,822.36	1,153,186.98
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	73,213.34	90,494.25
其他	18,412.51	12,066.77
合计	2,005,448.21	1,255,748.00

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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年9月15日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	4,896,138,229.40	2,983,750,094.42
减：卖出股票成本总额	4,985,456,529.61	2,908,419,548.21
买卖股票差价收入	-89,318,300.21	75,330,546.21

**7.4.7.13 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12月31日	上年度可比期间 2010年9月15日至2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	37,755,933.50	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	35,247,208.90	-
减：应收利息总额	48,463.60	-
债券投资收益	2,460,261.00	-

**7.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年9月15日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	9,755,475.61	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	9,755,475.61	-

**7.4.7.16 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12月31日	上年度可比期间 2010年9月15日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-232,196,814.27	-12,431,839.96
——股票投资	-228,884,445.13	-12,431,839.96
——债券投资	-3,312,369.14	-
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-232,196,814.27	-12,431,839.96

## 7.4.7.17 其他收入

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12月31日	2010年9月15日至2010年12月31日
基金赎回费收入	979,966.65	2,339,873.90
基金转换费收入	129,909.10	125,695.57
其他收入	50,000.00	187,503.08
合计	1,159,875.75	2,653,072.55

注：① 本期“其他收入”为2010年“审计费减免”收入。

② 上年度可比期间“其他收入”为募集结束日至基金合同生效日收到的利息。

## 7.4.7.18 交易费用

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12月31日	2010年9月15日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	14,588,593.76	10,757,844.06
银行间市场交易费用	-	-
合计	14,588,593.76	10,757,844.06

## 7.4.7.19 其他费用

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12月31日	2010年9月15日至2010年12月31日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	300,000.00	75,000.00
汇划费	26,733.44	11,001.92
债券托管账户维护费	18,000.00	-
其他	-	900.00
合计	444,733.44	186,901.92

注：“其他”为证券账户开户费。

## 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

基金管理人于 2012 年 2 月 25 日发布公告，经诺安基金管理有限公司股东会决议通过，中国证券监督管理委员会批准，大恒新纪元科技股份有限公司受让北京中关村科学城建设股份有限公司持有的基金管理人 20% 的股权。

## 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、注册登记机构、销售机构
中国建设银行股份有限公司	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
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年9月15日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	24,543,729.55	11,626,236.39
其中：支付销售机构的客户维护费	9,970,869.91	4,509,294.42

注：A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

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三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
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年9月15日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,090,621.52	1,937,706.08

注：A. 基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

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三个工作日内从基金资产中一次性支取。

## 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

本基金于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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

##### 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年12月31日		2010年9月15日至2010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
中国建设银行股份有限公司	271,685,768.12	1,913,822.36	325,703,794.47	1,153,186.98

#### 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 其他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——非货币市场基金

本基金本报告期末进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2011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

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。



### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600603	ST 兴业	2011 年 10 月 27 日	重大事项	9.33	-	-	685,029	6,321,649.42	6,391,320.57	-

### 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 2011 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 0.00 元, 无债券作为质押。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 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 0.00 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, 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

本基金本期末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

#### 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 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
AAA	84,752,446.60	-
AAA 以下	2,213,718.81	-
未评级	-	-
合计	86,966,165.41	-

#### 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

本基金本期主要投资于交易所股票市场,所持有的存在到期期限的金融资产和金融负债金额较小。

### 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不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在一定程度上独立于市场利率变化。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 2011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	271,685,768.12	-	-	-	-	271,685,768.12
结算备付金	2,558,716.20	-	-	-	-	2,558,716.20
存出保证金	-	-	-	-	772,493.53	772,493.53
交易性金融资产	58,557,149.43	28,409,015.98	-	-	992,983,804.75	1,079,949,970.16
应收证券清算款	-	-	-	-	1,790,978.15	1,790,978.15
应收利息	-	-	-	-	334,406.59	334,406.59
应收申购款	-	-	-	-	4,243.17	4,243.17
资产总计	332,801,633.75	28,409,015.98	-	-	995,885,926.19	1,357,096,575.92
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	57,611.94	57,611.94
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,701,085.09	1,701,085.09
应付托管费	-	-	-	-	283,514.18	283,514.18
应付交易费用	-	-	-	-	1,110,655.89	1,110,655.89
其他负债	-	-	-	-	600,145.81	600,145.81
负债总计	-	-	-	-	3,753,012.91	3,753,012.91

利率敏感度缺口	332,801,633.75	28,409,015.98	-	-	992,132,913.28	1,353,343,563.01
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	325,703,794.47	-	-	-	-	325,703,794.47
结算备付金	9,189,307.61	-	-	-	-	9,189,307.61
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-1,638,355,580.56	-1,638,355,580.56
应收证券清算款	-	-	-	-	119,159,146.84	119,159,146.84
应收利息	-	-	-	-	61,676.75	61,676.75
应收申购款	6,067,102.57	-	-	-	-	6,067,102.57
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	340,960,204.65	-	-	-	-1,757,826,404.15	2,098,786,608.80
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	2,787,097.94	2,787,097.94
应付管理人报酬	-	-	-	-	2,780,711.62	2,780,711.62
应付托管费	-	-	-	-	463,451.94	463,451.94
应付交易费用	-	-	-	-	6,313,902.98	6,313,902.98
其他负债	-	-	-	-	360,504.08	360,504.08
负债总计	-	-	-	-	12,705,668.56	12,705,668.56
利率敏感度缺口	340,960,204.65	-	-	-	-1,745,120,735.59	2,086,080,940.24

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	市场利率发生变化。		
	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12月31日）	上年度末（2010年12月31日）
	1. 市场利率下降 27 个基点	1,061,241.16	-
2. 市场利率上升 27 个基点	-1,061,241.16	-	

#### 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。本基金的投资范围为具有良好流动性的

金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含创业板股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。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。

本基金的投资组合比例为:股票等权益类资产占基金资产的 60%-95%,其中不低于 80%的股票资产投资于与基金管理人构建的备选主题库相关联的个股;债券等固定收益类资产占基金资产的 0%-40%;权证占基金资产净值的 0%-3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。于 2011 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 2011 年 12 月 31 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	992,983,804.75	73.37	1,638,355,580.56	78.54
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	86,966,165.41	6.43	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,079,949,970.16	79.80	1,638,355,580.56	78.54

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	业绩比较基准的公允价值发生变化 其他市场变量保持不变		
	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)	
分析		本期末(2011年12月 31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%	67,596,452.06	84,123,356.26
	2. 业绩比较基准的公允价值 下降 5%	-67,596,452.06	-84,123,356.26

#### 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 12 月 31 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	基金投资组合的风险价值	20, 199, 747. 87	41, 797, 038. 47
	合计	20, 199, 747. 87	41, 797, 038. 47

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》([2008]38号文)的相关规定, 自 2008 年 9 月 16 日起采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对本基金持有的长期停牌股票进行估值。

本基金所持有的因重大不确定事项而停牌的股票双汇发展(000895)自 2011 年 3 月 21 日按照停牌前价格下调 10% 进行估值, 对本基金当日净利润和资产净值的影响为减少人民币 3, 291, 275. 00 元。根据双汇发展复牌后的市场表现及基金的实际状况, 经与基金托管人协商一致, 于 2011 年 4 月 19 日起对该股票恢复采用市价估值方法进行估值。

本基金所持有的股票中百集团(000759)自 2011 年 5 月 23 日起, 采用指数收益法进行估值, 对本基金当日净利润和资产净值的影响为减少人民币 1, 915, 863. 84 元。根据中百集团复牌后的市场表现及基金的实际状况, 经与基金托管人协商一致, 于 2011 年 10 月 10 日起对该股票恢复采用市价估值方法进行估值。

## § 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	992, 983, 804. 75	73. 17
	其中: 股票	992, 983, 804. 75	73. 17
2	固定收益投资	86, 966, 165. 41	6. 41

	其中：债券	86,966,165.41	6.41
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	274,244,484.32	20.21
6	其他各项资产	2,902,121.44	0.21
7	合计	1,357,096,575.92	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	5,529,000.00	0.41
B	采掘业	81,080,612.84	5.99
C	制造业	454,925,100.91	33.61
C0	食品、饮料	194,639,091.42	14.38
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	33,952,159.32	2.51
C4	石油、化学、塑胶、塑料	60,723,557.48	4.49
C5	电子	4,457,268.24	0.33
C6	金属、非金属	3,388,737.84	0.25
C7	机械、设备、仪表	90,023,379.11	6.65
C8	医药、生物制品	67,740,907.50	5.01
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,739,194.00	0.28
E	建筑业	11,318,503.20	0.84
F	交通运输、仓储业	11,294,171.32	0.83
G	信息技术业	44,088,813.14	3.26
H	批发和零售贸易	122,589,760.80	9.06
I	金融、保险业	147,050,911.80	10.87
J	房地产业	23,732,674.67	1.75
K	社会服务业	46,002,604.10	3.40
L	传播与文化产业	6,324,000.00	0.47
M	综合类	35,308,457.97	2.61
	合计	992,983,804.75	73.37

## 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	600016	民生银行	9,784,620	57,631,411.80	4.26
2	600887	伊利股份	2,606,814	53,257,210.02	3.94
3	600519	贵州茅台	250,000	48,325,000.00	3.57
4	000895	双汇发展	576,440	40,321,978.00	2.98
5	601088	中国神华	1,419,899	35,966,041.67	2.66
6	000069	华侨城A	4,600,000	32,844,000.00	2.43
7	600143	金发科技	2,253,136	29,133,048.48	2.15
8	601601	中国太保	1,450,000	27,854,500.00	2.06
9	002024	苏宁电器	3,300,000	27,852,000.00	2.06
10	600739	辽宁成大	2,128,500	26,159,265.00	1.93
11	000759	中百集团	2,681,468	22,658,404.60	1.67
12	000869	张裕A	201,606	21,753,287.40	1.61
13	600066	宇通客车	799,934	18,926,438.44	1.40
14	600858	银座股份	950,567	18,650,124.54	1.38
15	002303	美盈森	868,000	17,342,640.00	1.28
16	600557	康缘药业	1,159,325	17,053,670.75	1.26
17	002191	劲嘉股份	1,752,059	16,609,519.32	1.23
18	002009	天奇股份	2,103,254	15,669,242.30	1.16
19	002153	石基信息	597,540	15,255,196.20	1.13
20	600309	烟台万华	1,169,978	15,092,716.20	1.12
21	600422	昆明制药	922,485	13,698,902.25	1.01
22	000729	燕京啤酒	1,000,000	13,490,000.00	1.00
23	600015	华夏银行	1,200,000	13,476,000.00	1.00
24	000430	ST 张家界	1,368,702	13,071,104.10	0.97
25	600036	招商银行	1,100,000	13,057,000.00	0.96
26	002312	三泰电子	1,367,874	12,734,906.94	0.94
27	300068	南都电源	929,700	12,616,029.00	0.93
28	601166	兴业银行	1,000,000	12,520,000.00	0.93
29	000563	陕国投A	1,200,000	12,180,000.00	0.90
30	300122	智飞生物	449,240	12,165,419.20	0.90
31	000402	金融街	1,999,922	12,099,528.10	0.89
32	300271	紫光华宇	392,930	11,787,900.00	0.87
33	600157	永泰能源	811,906	11,772,637.00	0.87
34	600547	山东黄金	400,000	11,356,000.00	0.84
35	601668	中国建筑	3,889,520	11,318,503.20	0.84
36	300240	飞力达	676,353	11,119,243.32	0.82
37	002570	贝因美	459,050	11,017,200.00	0.81



38	000927	一汽夏利	1,799,992	10,997,951.12	0.81
39	000301	东方市场	3,761,944	10,721,540.40	0.79
40	600489	中金黄金	600,000	10,506,000.00	0.78
41	000788	西南合成	1,484,062	10,373,593.38	0.77
42	601318	中国平安	300,000	10,332,000.00	0.76
43	002430	杭氧股份	440,000	9,860,400.00	0.73
44	600859	王府井	284,590	9,138,184.90	0.68
45	000059	辽通化工	1,187,928	9,028,252.80	0.67
46	600276	恒瑞医药	299,943	8,830,321.92	0.65
47	601369	陕鼓动力	738,000	8,457,480.00	0.62
48	002353	杰瑞股份	113,099	7,916,930.00	0.58
49	600814	杭州解百	1,190,000	7,021,000.00	0.52
50	600208	新湖中宝	2,000,000	6,840,000.00	0.51
51	002582	好想你	124,508	6,474,416.00	0.48
52	600603	ST 兴 业	685,029	6,391,320.57	0.47
53	300027	华谊兄弟	400,000	6,324,000.00	0.47
54	000698	沈阳化工	1,121,100	6,222,105.00	0.46
55	600371	万向德农	300,000	5,529,000.00	0.41
56	300164	通源石油	203,991	5,375,162.85	0.40
57	300257	开山股份	81,563	4,893,780.00	0.36
58	000530	大冷股份	600,000	4,752,000.00	0.35
59	000417	合肥百货	324,167	4,580,479.71	0.34
60	300077	国民技术	159,816	4,457,268.24	0.33
61	300191	潜能恒信	177,193	4,444,000.44	0.33
62	601991	大唐发电	724,650	3,739,194.00	0.28
63	002328	新朋股份	330,594	3,375,364.74	0.25
64	600518	康美药业	300,000	3,366,000.00	0.25
65	000009	中国宝安	300,000	3,270,000.00	0.24
66	000576	ST 甘化	472,000	3,152,960.00	0.23
67	000983	西山煤电	199,905	2,918,613.00	0.22
68	600778	友好集团	300,000	2,904,000.00	0.21
69	600823	世茂股份	272,774	2,850,488.30	0.21
70	600123	兰花科创	66,451	2,583,614.88	0.19
71	600089	特变电工	311,204	2,390,046.72	0.18
72	000705	浙江震元	247,338	2,374,444.80	0.18
73	300020	银江股份	200,000	2,350,000.00	0.17
74	600226	升华拜克	300,000	2,253,000.00	0.17
75	600639	浦东金桥	286,951	1,942,658.27	0.14
76	601222	林洋电子	137,867	1,460,011.53	0.11

77	000028	一致药业	58,635	1,251,857.25	0.09
78	300135	宝利沥青	100,000	1,236,000.00	0.09
79	300045	华力创通	43,100	926,650.00	0.07
80	300096	易联众	62,000	815,920.00	0.06
81	002195	海隆软件	12,800	218,240.00	0.02
82	600125	铁龙物流	18,850	174,928.00	0.01
83	300008	上海佳豪	7,000	87,500.00	0.01
84	000968	煤气化	1,000	14,250.00	0.00
85	002571	德力股份	762	13,373.10	0.00
86	002643	烟台万润	500	11,435.00	0.00

## 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	600881	亚泰集团	119,728,076.54	5.74
2	600739	辽宁成大	92,967,620.58	4.46
3	601668	中国建筑	80,487,970.03	3.86
4	000895	双汇发展	72,421,468.81	3.47
5	600015	华夏银行	65,410,547.53	3.14
6	600123	兰花科创	65,342,199.41	3.13
7	600016	民生银行	65,103,795.49	3.12
8	600802	福建水泥	62,926,067.98	3.02
9	000069	华侨城 A	62,235,862.67	2.98
10	600887	伊利股份	57,847,422.96	2.77
11	600090	啤酒花	54,474,459.93	2.61
12	600519	贵州茅台	49,317,187.14	2.36
13	600967	北方创业	49,124,699.62	2.35
14	000822	山东海化	48,286,412.54	2.31
15	601088	中国神华	48,192,219.00	2.31
16	600143	金发科技	47,288,059.94	2.27
17	600318	巢东股份	46,263,379.49	2.22
18	000623	吉林敖东	45,345,935.70	2.17
19	002009	天奇股份	44,301,713.37	2.12

20	000972	新中基	43,535,962.73	2.09
21	600309	烟台万华	43,351,249.73	2.08
22	300008	上海佳豪	43,182,984.82	2.07

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。

#### 8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	600089	特变电工	135,977,038.52	6.52
2	600499	科达机电	126,043,474.24	6.04
3	600887	伊利股份	112,442,290.93	5.39
4	600881	亚泰集团	110,725,880.36	5.31
5	600318	巢东股份	93,509,504.21	4.48
6	600802	福建水泥	72,422,140.27	3.47
7	000968	煤气化	68,166,100.00	3.27
8	601318	中国平安	64,943,893.44	3.11
9	002037	久联发展	64,472,986.19	3.09
10	601668	中国建筑	63,492,086.34	3.04
11	601106	中国一重	59,742,733.06	2.86
12	000822	山东海化	58,779,026.32	2.82
13	600123	兰花科创	58,531,104.27	2.81
14	600090	啤酒花	56,539,727.91	2.71
15	600335	*ST 盛工	56,068,335.74	2.69
16	000727	华东科技	54,072,958.22	2.59
17	600069	银鸽投资	52,227,851.32	2.50
18	000568	泸州老窖	50,651,914.01	2.43
19	600967	北方创业	49,622,528.98	2.38
20	600015	华夏银行	49,217,700.60	2.36
21	000887	中鼎股份	47,438,584.74	2.27
22	000972	新中基	46,744,527.60	2.24
23	002233	塔牌集团	46,607,642.54	2.23
24	002328	新朋股份	46,483,203.30	2.23
25	000629	攀钢钒钛	45,274,087.15	2.17
26	600739	辽宁成大	43,093,234.16	2.07
27	601117	中国化学	42,531,699.75	2.04
28	000623	吉林敖东	41,991,840.57	2.01

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	4,568,969,198.93
卖出股票收入（成交）总额	4,896,138,229.40

### 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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	86,966,165.41	6.43
8	其他	-	-
9	合计	86,966,165.41	6.43

### 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	113001	中行转债	510,000	48,235,800.00	3.56
2	113002	工行转债	155,000	16,501,300.00	1.22
3	110018	国电转债	105,920	11,226,460.80	0.83
4	110013	国投转债	60,000	5,815,800.00	0.43
5	110015	石化转债	29,580	2,973,085.80	0.22

### 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 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。

### 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	772, 493. 53
2	应收证券清算款	1, 790, 978. 15
3	应收股利	-
4	应收利息	334, 406. 59
5	应收申购款	4, 243. 17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2, 902, 121. 44

### 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	占基金资产净值比例 (%)
1	113001	中行转债	48, 235, 800. 00	3. 56
2	113002	工行转债	16, 501, 300. 00	1. 22
3	110013	国投转债	5, 815, 800. 00	0. 43
4	110015	石化转债	2, 973, 085. 80	0. 22
5	125887	中鼎转债	1, 532, 463. 63	0. 11

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

### 8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因, 分项之和与合计可能有尾差。

## § 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
21,355	80,059.30	513,691,303.10	30.05%	1,195,974,955.21	69.95%

### 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	1,402,396.52	0.08%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年9月15日）基金份额总额	3,309,251,362.03
本报告期期初基金份额总额	2,081,436,560.74
本报告期基金总申购份额	548,235,328.58
减：本报告期基金总赎回份额	920,005,631.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,709,666,258.31

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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 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

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行

投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可（2011）115号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

### 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：2 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	
宏源证券	1	1,804,905,402.21	19.08%	1,534,159.37	19.44%	-
国海证券	1	1,474,032,438.95	15.58%	1,252,926.10	15.87%	-
信达证券	1	1,385,120,739.90	14.64%	1,125,421.66	14.26%	-
国联证券	1	1,245,424,168.87	13.17%	1,058,602.60	13.41%	-
东兴证券	1	1,210,255,710.59	12.79%	983,342.33	12.46%	-

齐鲁证券	1	999,943,897.17	10.57%	849,944.39	10.77%	-
财达证券	1	708,398,631.79	7.49%	575,579.92	7.29%	-
方正证券	1	632,029,819.81	6.68%	513,528.60	6.51%	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：

本期新增 2 家证券公司的 2 个交易单元：齐鲁证券有限责任公司（1 个交易单元）、方正证券有限责任公司（1 个交易单元）。

## 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》。

## 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
宏源证券	146,696,144.00	94.55%	-	-
国海证券	6,615,614.30	4.26%	-	-
信达证券	-	-	-	-
国联证券	-	-	715,000,000.00	100.00%
东兴证券	1,547,769.07	1.00%	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-
财达证券	290,145.30	0.19%	-	-
方正证券	-	-	-	-

注：本基金租用证券公司交易单元没有进行权证投资。



## 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 年 1 月 6 日
2	诺安主题精选股票型证券投资基金 2010 年第四季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 1 月 21 日
3	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 年 2 月 1 日
4	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 年 2 月 16 日
5	诺安基金管理有限公司关于增加上海农商银行为旗下部分基金代销机构及开通定投与转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 2 月 16 日
6	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 年 2 月 18 日
7	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 年 2 月 18 日
8	诺安基金管理有限公司关于增加渤海银行为旗下基金代销机构以及开展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 年 2 月 25 日
9	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浦发银行电子渠道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 年 3 月 1 日
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 年 3 月 4 日
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 年 3 月 7 日
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 年 3 月 8 日
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 年 3 月 9 日
14	诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持双汇发展（000895）估值调整的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、	2011 年 3 月 22 日

		《证券时报》	
15	诺安主题精选股票型证券投资基金 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 3 月 29 日
16	诺安主题精选股票型证券投资基金 2010 年年度报告	基金管理人网站	2011 年 3 月 29 日
17	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 年 3 月 31 日
18	诺安主题精选股票型证券投资基金 2011 年第一季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 4 月 22 日
19	诺安主题精选股票型证券投资基金招募说明书更新（2011 年第 1 期）	基金管理人网站	2011 年 5 月 3 日
20	诺安主题精选股票型证券投资基金招募说明书更新（2011 年第 1 期）摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	-
21	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 年 5 月 9 日
22	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 年 5 月 16 日
23	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 年 5 月 17 日
24	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 年 5 月 23 日
25	诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 5 月 24 日
26	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 年 5 月 30 日
27	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 年 6 月 16 日
28	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 年 6 月 16 日
29	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国工商银行开通定投业务及参加定投优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 6 月 20 日

30	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 年 6 月 20 日
31	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 年 6 月 28 日
32	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 年 6 月 28 日
33	诺安主题精选股票型证券投资基金 2011 年第二季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 7 月 20 日
34	诺安基金管理有限公司关于增加第一创业证券为旗下基金代销机构及开通基金定投、转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 7 月 28 日
35	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在长江证券开通基金定投业务及参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 8 月 10 日
36	诺安基金管理有限公司关于增加哈尔滨银行为旗下部分基金代销机构及开通基金定投、转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 8 月 16 日
37	诺安主题精选股票型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 8 月 25 日
38	诺安主题精选股票型证券投资基金 2011 年半年度报告	基金管理人网站	2011 年 8 月 25 日
39	诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持股票（中百集团）恢复采用市价估值方法的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 10 月 11 日
40	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在华融证券开通定投业务并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 年 10 月 17 日
41	诺安主题精选股票型证券投资基金 2011 年第三季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 10 月 24 日
42	诺安主题精选股票型证券投资基金招募说明书更新摘要（2011 年第 2 期）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 10 月 31 日
43	诺安主题精选股票型证券投资基金招募说明书更新（2011 年第 2 期）	基金管理人网站	2011 年 10 月 31 日
44	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在华泰证券开通相关业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 11 月 10 日
45	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加	《中国证券报》、	2011 年 11 月 30 日

	江苏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《证券时报》	
46	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在南京银行开通基金定投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 年 12 月 20 日
47	诺安基金管理有限公司关于参加工行“2012 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 12 月 30 日
48	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行基金网上交易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 年 12 月 30 日

注：前述所有公告事项均同时在基金管理人网站进行披露。

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于 2012 年 2 月 25 日发布公告，经诺安基金管理有限公司股东会决议通过，中国证券监督管理委员会批准，大恒新纪元科技股份有限公司受让北京中关村科学城建设股份有限公司持有的基金管理人 20%的股权。

2、2011 年 10 月 28 日，基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

3、2012 年 1 月 16 日，基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安股票证券投资基金募集的文件。
- ②《诺安主题精选股票型证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安主题精选股票型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《诺安基金管理有限公司开放式基金业务规则》。
- ⑥诺安主题精选股票型证券投资基金 2011 年年度报告正文。

⑦本报告期内诺安主题精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 13.3 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](http://www.lionfund.com.cn) 查阅详情。

诺安基金管理有限公司  
2012年3月26日