

诺安灵活配置混合型证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 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：2012 年 8 月 29 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 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..... | 3 |
| §2 基金简介 | 5 |
| 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..... | 5 |
| 2.4 信息披露方式..... | 6 |
| 2.5 其他相关资料..... | 6 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 6 |
| 3.2 基金净值表现..... | 7 |
| §4 管理人报告 | 8 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 9 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 9 |
| 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..... | 10 |
| 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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 11 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 12 |
| §5 托管人报告 | 12 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 12 |
| 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..... | 12 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见..... | 12 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 12 |
| 6.1 资产负债表..... | 12 |
| 6.2 利润表..... | 14 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 14 |
| 6.4 报表附注..... | 16 |
| §7 投资组合报告 | 29 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 30 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 30 |
| 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..... | 31 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 32 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 34 |
| 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..... | 34 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细..... | 34 |
| 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..... | 34 |
| 7.9 投资组合报告附注..... | 35 |
| §8 基金份额持有人信息 | 35 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 35 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 36 |
| §9 开放式基金份额变动 | 36 |

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| §10 重大事件揭示 | 36 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 36 |
| 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..... | 36 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 36 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 37 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 37 |
| 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..... | 37 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 37 |
| 10.8 其他重大事件..... | 38 |
| §11 备查文件目录 | 41 |
| 11.1 备查文件目录..... | 41 |
| 11.2 存放地点..... | 41 |
| 11.3 查阅方式..... | 41 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--------------------|
| 基金名称 | 诺安灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称 | 诺安灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 320006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008 年 5 月 20 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 | 4,455,300,182.44 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 积极调整, 稳健投资, 力图在将风险控制一定水平的基础上获得超过比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | <p>本基金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, 债券投资策略和权证投资策略四部分组成。</p> <p>(1) 在资产配置方面, 本基金自上而下进行, 具体由类别资产配置和行业资产配置组成。</p> <p>(2) 在股票投资方面, 本基金综合运用优势企业增长策略、内在价值低估策略、景气回归上升策略这三种策略构建股票组合。</p> <p>(3) 在债券投资方面, 本基金将实施利率预测策略、收益率曲线模拟、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略, 力求获取高于市场平均水平的投资回报。</p> <p>(4) 在权证投资方面, 本基金主要运用的策略包括: 价值发现策略、价差策略、对敲策略、卖出有担保的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。作为辅助性投资工具, 本基金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 | 60%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数 |
| 风险收益特征 | 较高风险, 较高收益。 |

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(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益 | -154,440,953.78 |
| 本期利润 | 340,252,356.32 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0810 |
| 本期加权平均净值利润率 | 8.54% |
| 本期基金份额净值增长率 | 8.99% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2012 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | -126,668,265.44 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0284 |
| 期末基金资产净值 | 4,375,924,858.70 |
| 期末基金份额净值 | 0.982 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2012 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 64.12% |

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。

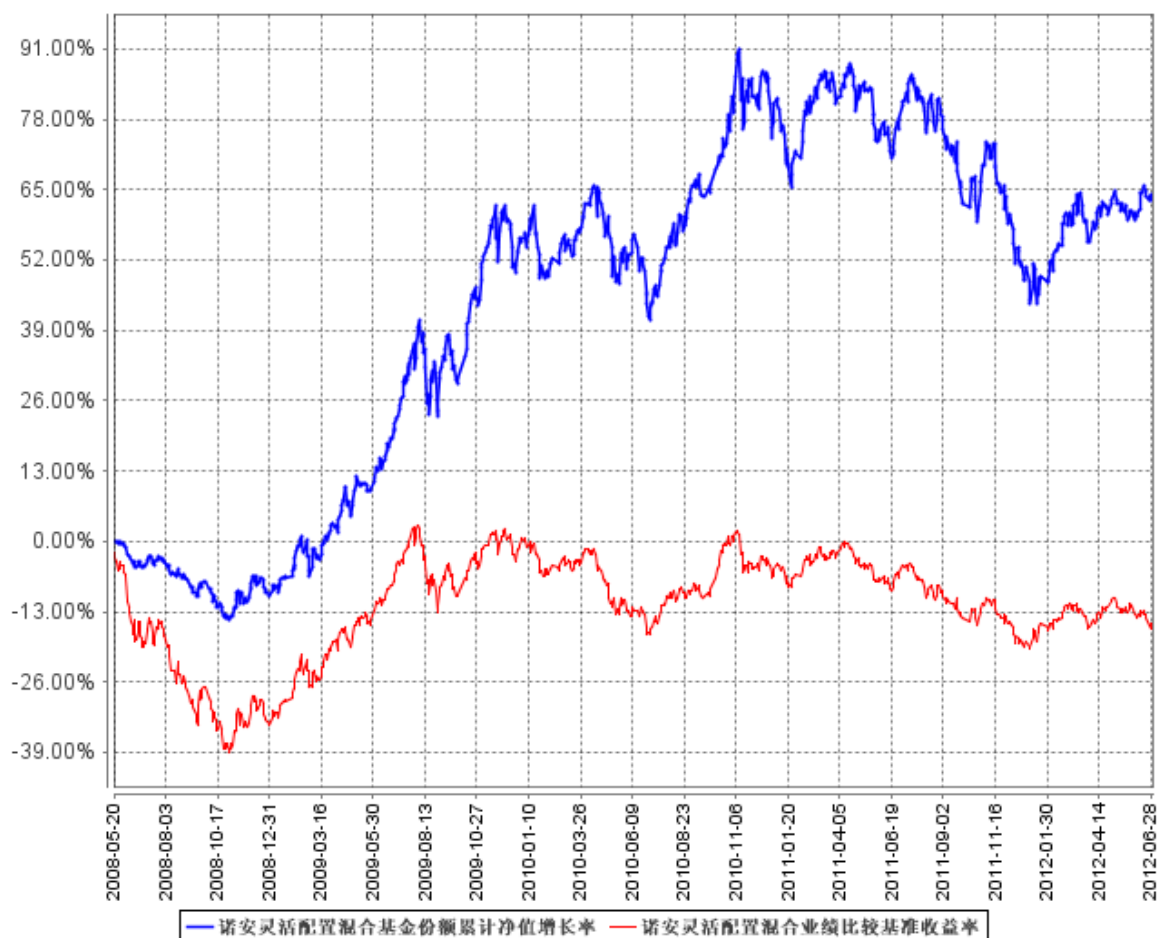
3.2 基金净值表现

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

| 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 | 1.87% | 0.63% | -3.79% | 0.65% | 5.66% | -0.02% |
| 过去三个月 | 5.59% | 0.66% | 0.63% | 0.67% | 4.96% | -0.01% |
| 过去六个月 | 8.99% | 0.97% | 3.92% | 0.80% | 5.07% | 0.17% |
| 过去一年 | -7.71% | 1.02% | -10.09% | 0.81% | 2.38% | 0.21% |
| 过去三年 | 36.08% | 1.16% | -8.63% | 0.94% | 44.71% | 0.22% |
| 自基金合同生效起至今 | 64.12% | 1.08% | -15.34% | 1.15% | 79.46% | -0.07% |

注：本基金的业绩比较基准为：60%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数。

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



§ 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、大恒新纪元科技股份有限公司,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。本基金管理人共管理二十一只开放式基金: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、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、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金及诺安汇鑫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 | | |
| 夏俊杰 | 诺安平衡证券投资基金基金经理, 诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2011 年 4 月 16 日 | - | 6 | 硕士, 具有基金从业资格。曾任嘉实基金行业研究员; 2008 年 9 月加入诺安基金管理有限公司, 历任研究员、机构理财部投资经理, 2010 年 3 月起任诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2011 年 4 月起任诺安平衡证券投资基金基金经理。 |

注：①此处的任职日期和离任日期为公司作出决定并对外公告之日；

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期间, 诺安灵活配置混合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《诺安灵活配置混合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

根据中国证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面，公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库，在此基础上，不同投资组

合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；公司建立了统一的研究管理平台，所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面，对于场内交易，基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能，交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配，在参与申购之前，各投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配；对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令，交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易次数为 2 次，均是由于公司旗下个别基金使用量化投资策略所致。

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

“宁可错过，不愿做错”是本基金多年来一直坚守的一项原则，2012 年上半年，在错综复杂的国内外形势下，“能否赚取绝对收益”是摆在本基金面前最严峻的一项挑战，同时，这也是制定本阶段各项投资策略最重要的出发点。

前六月，国内经济逐月下滑，“维稳”政策也随之加码，调准降息接踵而至，本基金在持仓上回避了在经济下滑期中业绩弹性较大的周期性行业，也逐步降低了未来供需将出现严重不平衡的中小市值板块，加大了防御性和确定性板块的配置，特别是电力和医药的投资对组合贡献较大。

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 0.982 元。本报告期基金份额净值增长率为 8.99%,同期业绩比较基准收益率为 3.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年,最深入人心的一个词是“维稳”。我们相信政府“稳增长”的目标能够实现,但我们更需要关注的是在某种位置稳定之后中国经济如何恢复弹性,这将对未来很长一段时期的投资结构和方向起到极其重要的引导作用,尽管当下的证券市场很低迷,但并非完全没有希望,而点燃这座希望灯塔的恰恰是“改革”,但改革的过程一定是痛苦的,而且持续的时间、痛苦的程度都可能会超出预期,但我们终要相信改革的前途是光明的,资本市场将是整个宏观经济的缩影,未来经济的弹性也许就在于此。

近几年,随着本基金规模的增加,流动性因素已经成为决策体系中的重要指标,行业配置的贡献度也逐步超过了个股的贡献度,但本基金仍会坚守“谨慎勤勉”的原则,“优化结构”,“精选个股”,力争创造更好的投资业绩,最后感谢各位持有人对本基金的信任!

4.6 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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同约定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为六次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 90%,基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配。

本报告期内,本基金未进行利润分配。

§ 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

2012 年上半年,本基金托管人在对诺安灵活配置混合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

2012 年上半年,诺安灵活配置混合型证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安灵活配置混合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,诺安灵活配置混合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灵活配置混合型证券投资基金 2012 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：诺安灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2012 年 6 月 30 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|-----|-----|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | | |

| | | | |
|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------------|
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 214,039,454.30 | 336,196,932.01 |
| 结算备付金 | | 51,121,333.24 | 3,313,505.70 |
| 存出保证金 | | 1,250,000.00 | 2,009,046.37 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 3,299,402,326.50 | 2,597,734,863.70 |
| 其中：股票投资 | | 3,220,312,729.20 | 2,586,194,672.50 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 79,089,597.30 | 11,540,191.20 |
| 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 | 786,900,726.35 | 628,901,463.35 |
| 应收证券清算款 | | 32,847,562.07 | 36,798,460.15 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 577,863.84 | 445,271.88 |
| 应收股利 | | 6,493,232.08 | - |
| 应收申购款 | | 3,926,359.98 | 1,397,259.08 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 4,396,558,858.36 | 3,606,796,802.24 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2012年6月30日 | 上年度末 2011年12月31日 |
| 负 债： | | | |
| 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 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | 8,728,100.70 | - |
| 应付赎回款 | | 1,662,956.88 | 1,393,705.61 |
| 应付管理人报酬 | | 5,309,099.90 | 4,718,490.63 |
| 应付托管费 | | 884,849.99 | 786,415.10 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 2,594,626.13 | 1,108,965.81 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 1,454,366.06 | 1,354,773.77 |
| 负债合计 | | 20,633,999.66 | 9,362,350.92 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 4,455,300,182.44 | 3,994,746,813.32 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | -79,375,323.74 | -397,312,362.00 |
| 所有者权益合计 | | 4,375,924,858.70 | 3,597,434,451.32 |
| 负债和所有者权益总计 | | 4,396,558,858.36 | 3,606,796,802.24 |

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.982 元，基金份额总额 4,455,300,182.44 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|------------|--|---|
| 一、收入 | | 380,503,291.06 | -27,633,527.92 |
| 1.利息收入 | | 8,660,996.13 | 2,435,118.68 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 3,545,589.58 | 2,037,472.59 |
| 债券利息收入 | | 64,716.25 | 314,295.67 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 5,050,690.30 | 83,350.42 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | -123,382,713.83 | 128,309,830.31 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | -147,565,616.36 | 114,945,091.21 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | - | 484,011.15 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 24,182,902.53 | 12,880,727.95 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | 494,693,310.10 | -158,787,989.58 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | 531,698.66 | 409,512.67 |
| 减：二、费用 | | 40,250,934.74 | 30,057,660.02 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 29,580,944.07 | 19,044,108.37 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 4,930,157.38 | 3,174,018.05 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.18 | 5,530,812.31 | 7,631,270.66 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.19 | 209,020.98 | 208,262.94 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 340,252,356.32 | -57,691,187.94 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 340,252,356.32 | -57,691,187.94 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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) | 3,994,746,813.32 | -397,312,362.00 | 3,597,434,451.32 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 340,252,356.32 | 340,252,356.32 |
| 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) | 460,553,369.12 | -22,315,318.06 | 438,238,051.06 |
| 其中：1.基金申购款 | 937,557,061.26 | -48,657,130.58 | 888,899,930.68 |
| 2.基金赎回款 | -477,003,692.14 | 26,341,812.52 | -450,661,879.62 |
| 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) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 4,455,300,182.44 | -79,375,323.74 | 4,375,924,858.70 |
| 项目 | 上年度可比期间 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) | 1,789,323,376.39 | 148,321,487.53 | 1,937,644,863.92 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -57,691,187.94 | -57,691,187.94 |
| 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) | 1,205,740,198.15 | 101,983,238.45 | 1,307,723,436.60 |
| 其中：1.基金申购款 | 1,518,045,755.21 | 127,984,599.51 | 1,646,030,354.72 |
| 2.基金赎回款 | -312,305,557.06 | -26,001,361.06 | -338,306,918.12 |
| 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) | 2,995,063,574.54 | 192,613,538.04 | 3,187,677,112.58 |

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：

| | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <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 |

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺安灵活配置混合型证券投资基金(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[2008]376号文《关于核准诺安灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》批准,于2008年4月15日至2008年5月16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863,296,406.51元,其中净认购额为人民币857,166,302.98元,折合857,166,302.98份基金份额。有效认购金额产生的利息为人民币124,544.07元,折合124,544.07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2008年5月20日,合同生效日基金份额为857,290,847.05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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。《诺安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《诺安灵活配置混合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。

6.4.3 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2012年6月30日的财务状况以及2012年1月1日至2012年6月30日的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

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 2012 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 214, 039, 454. 30 |

| | |
|----------------|----------------|
| 定期存款 | - |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 214,039,454.30 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2012 年 6 月 30 日 | | |
|--------|------------------------|------------------|----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 3,283,424,212.03 | 3,220,312,729.20 | -63,111,482.83 |
| 债券 | 交易所市场 | 73,819,724.86 | 79,089,597.30 |
| | 银行间市场 | - | - |
| | 合计 | 73,819,724.86 | 79,089,597.30 |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 3,357,243,936.89 | 3,299,402,326.50 | -57,841,610.39 |

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 2012 年 6 月 30 日 | |
|-------|------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 436,000,000.00 | - |
| 银行间市场 | 350,900,726.35 | - |
| 合计 | 786,900,726.35 | - |

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 2012 年 6 月 30 日 |
|----|------------------------|
| | |

| | |
|------------|------------|
| 应收活期存款利息 | 144,230.72 |
| 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 | 20,704.14 |
| 应收债券利息 | 206,401.26 |
| 应收买入返售证券利息 | 206,527.72 |
| 应收申购款利息 | - |
| 其他 | - |
| 合计 | 577,863.84 |

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 2012年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 2,593,628.53 |
| 银行间市场应付交易费用 | 997.60 |
| 合计 | 2,594,626.13 |

6.4.7.8 其他负债

单位:人民币元

| 项目 | 本期末 2012年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 1,250,000.00 |
| 应付赎回费 | 5,460.08 |
| 预提费用 | 198,905.98 |
| 合计 | 1,454,366.06 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位:人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | |
|---------------|----------------------------|------------------|
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 3,994,746,813.32 | 3,994,746,813.32 |
| 本期申购 | 937,557,061.26 | 937,557,061.26 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -477,003,692.14 | -477,003,692.14 |
| 本期末 | 4,455,300,182.44 | 4,455,300,182.44 |

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

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 | 36,517,764.95 | -433,830,126.95 | -397,312,362.00 |
| 本期利润 | -154,440,953.78 | 494,693,310.10 | 340,252,356.32 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -8,745,076.61 | -13,570,241.45 | -22,315,318.06 |
| 其中：基金申购款 | -16,889,115.13 | -31,768,015.45 | -48,657,130.58 |
| 基金赎回款 | 8,144,038.52 | 18,197,774.00 | 26,341,812.52 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -126,668,265.44 | 47,292,941.70 | -79,375,323.74 |

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 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入 | 3,293,679.56 |
| 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 | 238,329.97 |
| 其他 | 13,580.05 |
| 合计 | 3,545,589.58 |

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 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 1,693,455,478.18 |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,841,021,094.54 |
| 买卖股票差价收入 | -147,565,616.36 |

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 24,182,902.53 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 24,182,902.53 |

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 494,693,310.10 |
| ——股票投资 | 490,075,628.86 |
| ——债券投资 | 4,617,681.24 |
| ——资产支持证券投资 | - |
| 2. 衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3. 其他 | - |
| 合计 | 494,693,310.10 |

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 419,446.96 |
| 基金转换费收入 | 112,251.70 |
| 合计 | 531,698.66 |

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 5,530,812.31 |
| 银行间市场交易费用 | - |
| 合计 | 5,530,812.31 |

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 |
|-------|----------------------------|
| 审计费用 | 49,726.04 |
| 信息披露费 | 149,179.94 |

| | |
|-----------|------------|
| 汇划费 | 1,115.00 |
| 债券托管账户维护费 | 9,000.00 |
| 合计 | 209,020.98 |

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

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。

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、注册登记机构、销售机构 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 托管人 |
| 深圳市捷隆投资有限公司 | 管理人股东 |

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 2012年1月1日至2012年6月 30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 29,580,944.07 | 19,044,108.37 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 1,916,797.53 | 1,044,996.53 |

注：A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

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 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 4,930,157.38 | 3,174,018.05 |

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两个工作日内从基金资产中一次性支取。

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

本基金本报告期及其上年度可比期间未与关联方进行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

份额单位：份

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6 月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30 日 |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 基金合同生效日（2008年5月20日）持有的基金份额 | - | - |

| | | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 额 | | |
| 期初持有的基金份额 | 105,725,991.19 | 105,725,991.19 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 105,725,991.19 | 105,725,991.19 |
| 期末持有的基金份额 占基金总份额比例 | 2.37% | 3.53% |

注：基金管理人运用固有资金投资本基金相关费率按照基金合同及招募说明书的规定执行。

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

份额单位：份

| 关联方名称 | 本期末 2012年6月30日 | | 上年度末 2011年12月31日 | |
|-------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的比例 | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的比例 |
| 深圳市捷隆投资有限公司 | 16,611,295.68 | 0.37% | 16,611,295.68 | 0.42% |

注：投资本基金费率按照本基金合同及招募说明书的规定执行。

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 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011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 | 214,039,454.30 | 3,293,679.56 | 940,691,302.19 | 1,891,460.98 |

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

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 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**

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 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 |
| 603000 | 人民网 | 2012 年 4 月 20 日 | - | 新股流通受限 | 20.00 | 41.03 | 46,191 | 923,820.00 | 1,895,216.73 | - |

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末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 2012 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 2012 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 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 2012 年 6 月 30 日 | 上年度末 2011 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA | 79,089,597.30 | 11,540,191.20 |
| AAA 以下 | - | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 79,089,597.30 | 11,540,191.20 |

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

本基金本期及上年度可比期间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。

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、外汇风险和其他价格风险。

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 2012年6月30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 | 214,039,454.30 | - | - | - | - | 214,039,454.30 |
| 结算备付金 | 51,121,333.24 | - | - | - | - | 51,121,333.24 |
| 存出保证金 | - | - | - | - | 1,250,000.00 | 1,250,000.00 |
| 交易性金融资产 | 57,189,870.30 | 21,899,727.00 | - | - | 3,220,312,729.20 | 3,299,402,326.50 |
| 买入返售金融资产 | 786,900,726.35 | - | - | - | - | 786,900,726.35 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | 32,847,562.07 | 32,847,562.07 |
| 应收利息 | - | - | - | - | 577,863.84 | 577,863.84 |
| 应收股利 | - | - | - | - | 6,493,232.08 | 6,493,232.08 |
| 应收申购款 | 13,724.89 | - | - | - | 3,912,635.09 | 3,926,359.98 |
| 资产总计 | 1,109,265,109.08 | 21,899,727.00 | - | - | 3,265,394,022.28 | 4,396,558,858.36 |
| 负债 | | | | | | |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | 8,728,100.70 | 8,728,100.70 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | 1,662,956.88 | 1,662,956.88 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | 5,309,099.90 | 5,309,099.90 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | 884,849.99 | 884,849.99 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | 2,594,626.13 | 2,594,626.13 |
| 其他负债 | - | - | - | - | 1,454,366.06 | 1,454,366.06 |
| 负债总计 | - | - | - | - | 20,633,999.66 | 20,633,999.66 |
| 利率敏感度缺口 | 1,109,265,109.08 | 21,899,727.00 | - | - | 3,244,760,022.62 | 4,375,924,858.70 |
| 上年度末 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 | 336,196,932.01 | - | - | - | - | 336,196,932.01 |
| 结算备付金 | 3,313,505.70 | - | - | - | - | 3,313,505.70 |
| 存出保证金 | - | - | - | - | 2,009,046.37 | 2,009,046.37 |
| 交易性金融资产 | - | 11,540,191.20 | - | - | -2,586,194,672.50 | 2,597,734,863.70 |
| 买入返售金融资产 | 628,901,463.35 | - | - | - | - | 628,901,463.35 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | 36,798,460.15 | 36,798,460.15 |
| 应收利息 | - | - | - | - | 445,271.88 | 445,271.88 |
| 应收申购款 | 2,529.28 | - | - | - | 1,394,729.80 | 1,397,259.08 |
| 资产总计 | 968,414,430.34 | 11,540,191.20 | - | - | -2,626,842,180.70 | 3,606,796,802.24 |
| 负债 | | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | 1,393,705.61 | 1,393,705.61 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | 4,718,490.63 | 4,718,490.63 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | 786,415.10 | 786,415.10 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | 1,108,965.81 | 1,108,965.81 |
| 其他负债 | - | - | - | - | 1,354,773.77 | 1,354,773.77 |
| 负债总计 | - | - | - | - | 9,362,350.92 | 9,362,350.92 |
| 利率敏感度缺口 | 968,414,430.34 | 11,540,191.20 | - | - | -2,617,479,829.78 | 3,597,434,451.32 |

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。

6.4.13.4.1.2 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（2012年6月30日） | 上年度末（2011年12月31日） |
| | 市场利率下降 27 个基点 | 1,084,216.35 | 171,337.56 |
| | 市场利率上升 27 个基点 | -1,084,216.35 | -171,337.56 |

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，包括国内依法发行的股票、债券、短期金融工具、权证、现金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它品种，基金管理人在履行相应的程序后，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。

本基金的资产配置比例范围为：股票资产占基金资产的 30%-80%；现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%。于 2012 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 2012 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2011 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 | 3,220,312,729.20 | 73.59 | 2,586,194,672.50 | 71.89 |
| 交易性金融资产-基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产-债券投资 | 79,089,597.30 | 1.81 | 11,540,191.20 | 0.32 |
| 衍生金融资产-权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 3,299,402,326.50 | 75.40 | 2,597,734,863.70 | 72.21 |

6.4.13.4.3.2 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（2012 年 6 月 30 日） | 上年度末（2011 年 12 月 31 日） |
| | 业绩比较基准的公允价值上升 5% | 233,802,865.20 | 210,483,615.15 |
| | 业绩比较基准的公允价值下降 5% | -233,802,865.20 | -210,483,615.15 |

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 | 置信度：95% |
| | 观察期：一年 |

| 分析 | 风险价值 | 本期末（2012 年 6 月 30 | 上年度末（2011 年 12 月 31 |
|----|---------------|-------------------|---------------------|
| | （单位：人民币元） | 日） | 日） |
| | 基金投资组合的风险价值 | 67,279,471.58 | 57,597,026.29 |
| 合计 | 67,279,471.58 | 57,597,026.29 | |

§ 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 | 3,220,312,729.20 | 73.25 |
| | 其中：股票 | 3,220,312,729.20 | 73.25 |
| 2 | 固定收益投资 | 79,089,597.30 | 1.80 |
| | 其中：债券 | 79,089,597.30 | 1.80 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 786,900,726.35 | 17.90 |
| | 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 | 265,160,787.54 | 6.03 |
| 6 | 其他各项资产 | 45,095,017.97 | 1.03 |
| 7 | 合计 | 4,396,558,858.36 | 100.00 |

7.2 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 | - | - |
| B | 采掘业 | 160,722,918.55 | 3.67 |
| C | 制造业 | 847,087,497.96 | 19.36 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 18,264,521.35 | 0.42 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 35,258,174.24 | 0.81 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 73,590,371.92 | 1.68 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 45,018,700.74 | 1.03 |
| C8 | 医药、生物制品 | 674,955,729.71 | 15.42 |

| | | | |
|-----|----------------|------------------|-------|
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 987,284,436.64 | 22.56 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 159,374,832.02 | 3.64 |
| G | 信息技术业 | 424,363,911.95 | 9.70 |
| H | 批发和零售贸易 | 396,695,487.81 | 9.07 |
| I | 金融、保险业 | 192,247,784.97 | 4.39 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 786,875.31 | 0.02 |
| L | 传播与文化产业 | 49,853,767.26 | 1.14 |
| M | 综合类 | 1,895,216.73 | 0.04 |
| | 合计 | 3,220,312,729.20 | 73.59 |

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

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 | 600011 | 华能国际 | 46,321,116 | 298,771,198.20 | 6.83 |
| 2 | 600027 | 华电国际 | 50,009,217 | 209,538,619.23 | 4.79 |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 15,221,519 | 192,247,784.97 | 4.39 |
| 4 | 600570 | 恒生电子 | 11,882,405 | 163,026,596.60 | 3.73 |
| 5 | 000623 | 吉林敖东 | 9,158,767 | 158,813,019.78 | 3.63 |
| 6 | 600521 | 华海药业 | 9,580,447 | 144,760,554.17 | 3.31 |
| 7 | 600859 | 王府井 | 4,908,487 | 134,296,204.32 | 3.07 |
| 8 | 600795 | 国电电力 | 47,352,956 | 127,852,981.20 | 2.92 |
| 9 | 002024 | 苏宁电器 | 14,689,153 | 123,241,993.67 | 2.82 |
| 10 | 002153 | 石基信息 | 4,517,921 | 115,884,673.65 | 2.65 |
| 11 | 601857 | 中国石油 | 11,928,485 | 107,952,789.25 | 2.47 |
| 12 | 600021 | 上海电力 | 19,615,291 | 107,884,100.50 | 2.47 |
| 13 | 600858 | 银座股份 | 9,032,619 | 106,404,251.82 | 2.43 |
| 14 | 000538 | 云南白药 | 1,774,751 | 105,207,239.28 | 2.40 |
| 15 | 600588 | 用友软件 | 6,000,000 | 91,560,000.00 | 2.09 |
| 16 | 002022 | 科华生物 | 8,259,635 | 89,617,039.75 | 2.05 |
| 17 | 300026 | 红日药业 | 2,814,529 | 67,604,986.58 | 1.54 |
| 18 | 600660 | 福耀玻璃 | 8,557,682 | 66,921,073.24 | 1.53 |
| 19 | 000690 | 宝新能源 | 13,952,025 | 61,249,389.75 | 1.40 |
| 20 | 000423 | 东阿阿胶 | 1,493,187 | 59,742,411.87 | 1.37 |
| 21 | 300079 | 数码视讯 | 3,226,875 | 53,630,662.50 | 1.23 |
| 22 | 600028 | 中国石化 | 8,376,211 | 52,770,129.30 | 1.21 |
| 23 | 300027 | 华谊兄弟 | 3,149,322 | 49,853,767.26 | 1.14 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 24 | 002430 | 杭氧股份 | 3,442,986 | 41,625,700.74 | 0.95 |
| 25 | 000027 | 深圳能源 | 6,383,916 | 41,303,936.52 | 0.94 |
| 26 | 600125 | 铁龙物流 | 4,855,527 | 41,174,868.96 | 0.94 |
| 27 | 600428 | 中远航运 | 9,547,944 | 38,860,132.08 | 0.89 |
| 28 | 600315 | 上海家化 | 903,824 | 35,258,174.24 | 0.81 |
| 29 | 600886 | 国投电力 | 7,508,438 | 32,586,620.92 | 0.74 |
| 30 | 000966 | 长源电力 | 7,437,239 | 30,790,169.46 | 0.70 |
| 31 | 000539 | 粤电力A | 3,812,414 | 25,161,932.40 | 0.58 |
| 32 | 600511 | 国药股份 | 1,716,917 | 24,036,838.00 | 0.55 |
| 33 | 601006 | 大秦铁路 | 3,407,023 | 23,951,371.69 | 0.55 |
| 34 | 000531 | 穗恒运A | 1,757,726 | 22,973,478.82 | 0.52 |
| 35 | 300289 | 利德曼 | 1,218,959 | 22,550,741.50 | 0.52 |
| 36 | 601111 | 中国国航 | 3,434,187 | 21,120,250.05 | 0.48 |
| 37 | 600029 | 南方航空 | 4,440,500 | 20,470,705.00 | 0.47 |
| 38 | 600195 | 中牧股份 | 1,188,983 | 20,284,049.98 | 0.46 |
| 39 | 002228 | 合兴包装 | 3,546,509 | 18,264,521.35 | 0.42 |
| 40 | 002023 | 海特高新 | 1,553,773 | 13,797,504.24 | 0.32 |
| 41 | 600969 | 郴电国际 | 864,684 | 13,030,787.88 | 0.30 |
| 42 | 600396 | 金山股份 | 1,445,152 | 10,665,221.76 | 0.24 |
| 43 | 600814 | 杭州解百 | 1,460,000 | 8,716,200.00 | 0.20 |
| 44 | 002032 | 苏泊尔 | 531,842 | 6,669,298.68 | 0.15 |
| 45 | 000875 | 吉电股份 | 1,850,000 | 5,476,000.00 | 0.13 |
| 46 | 300119 | 瑞普生物 | 226,712 | 3,718,076.80 | 0.08 |
| 47 | 300173 | 松德股份 | 390,000 | 3,393,000.00 | 0.08 |
| 48 | 000989 | 九芝堂 | 164,050 | 2,657,610.00 | 0.06 |
| 49 | 603000 | 人民网 | 46,191 | 1,895,216.73 | 0.04 |
| 50 | 300244 | 迪安诊断 | 35,397 | 786,875.31 | 0.02 |
| 51 | 300036 | 超图软件 | 18,080 | 261,979.20 | 0.01 |

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 | 600011 | 华能国际 | 250,988,572.84 | 6.98 |
| 2 | 600027 | 华电国际 | 155,255,314.14 | 4.32 |
| 3 | 600795 | 国电电力 | 124,586,984.18 | 3.46 |
| 4 | 601857 | 中国石油 | 120,617,697.97 | 3.35 |

| | | | | |
|----|--------|------|----------------|------|
| 5 | 600021 | 上海电力 | 100,711,702.85 | 2.80 |
| 6 | 000538 | 云南白药 | 88,030,665.10 | 2.45 |
| 7 | 600660 | 福耀玻璃 | 73,726,252.84 | 2.05 |
| 8 | 600028 | 中国石化 | 61,761,638.64 | 1.72 |
| 9 | 600859 | 王府井 | 61,343,640.65 | 1.71 |
| 10 | 000423 | 东阿阿胶 | 58,676,244.33 | 1.63 |
| 11 | 000623 | 吉林敖东 | 57,729,485.06 | 1.60 |
| 12 | 000690 | 宝新能源 | 52,281,521.45 | 1.45 |
| 13 | 600875 | 东方电气 | 49,238,607.87 | 1.37 |
| 14 | 600068 | 葛洲坝 | 48,034,163.43 | 1.34 |
| 15 | 601318 | 中国平安 | 45,388,515.47 | 1.26 |
| 16 | 600736 | 苏州高新 | 44,469,623.39 | 1.24 |
| 17 | 600125 | 铁龙物流 | 44,147,242.59 | 1.23 |
| 18 | 000027 | 深圳能源 | 41,547,704.48 | 1.15 |
| 19 | 600886 | 国投电力 | 31,087,469.21 | 0.86 |
| 20 | 000966 | 长源电力 | 30,390,581.63 | 0.84 |

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 | 601318 | 中国平安 | 129,998,541.55 | 3.61 |
| 2 | 601601 | 中国太保 | 86,517,058.82 | 2.40 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 81,462,023.88 | 2.26 |
| 4 | 600739 | 辽宁成大 | 71,265,765.68 | 1.98 |
| 5 | 002024 | 苏宁电器 | 66,665,101.55 | 1.85 |
| 6 | 002261 | 拓维信息 | 62,004,719.40 | 1.72 |
| 7 | 002482 | 广田股份 | 56,484,280.69 | 1.57 |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 56,269,133.13 | 1.56 |
| 9 | 000759 | 中百集团 | 55,328,598.42 | 1.54 |
| 10 | 601899 | 紫金矿业 | 55,197,110.70 | 1.53 |
| 11 | 600823 | 世茂股份 | 53,849,804.11 | 1.50 |
| 12 | 600736 | 苏州高新 | 51,226,381.58 | 1.42 |
| 13 | 600880 | 博瑞传播 | 50,901,834.04 | 1.41 |
| 14 | 600594 | 益佰制药 | 47,295,991.22 | 1.31 |
| 15 | 600875 | 东方电气 | 47,066,539.62 | 1.31 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 16 | 000402 | 金融街 | 45,760,477.24 | 1.27 |
| 17 | 300271 | 紫光华宇 | 45,444,040.68 | 1.26 |
| 18 | 600068 | 葛洲坝 | 42,095,462.31 | 1.17 |
| 19 | 000750 | 国海证券 | 40,849,402.42 | 1.14 |
| 20 | 600141 | 兴发集团 | 37,701,959.33 | 1.05 |

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 | 1,985,063,522.38 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,693,455,478.18 |

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 | - | - |
| 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 | 79,089,597.30 | 1.81 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 79,089,597.30 | 1.81 |

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 | 110018 | 国电转债 | 508,490 | 57,189,870.30 | 1.31 |
| 2 | 110013 | 国投转债 | 114,550 | 12,309,543.00 | 0.28 |
| 3 | 113003 | 重工转债 | 91,860 | 9,590,184.00 | 0.22 |

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 1,250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 32,847,562.07 |
| 3 | 应收股利 | 6,493,232.08 |
| 4 | 应收利息 | 577,863.84 |
| 5 | 应收申购款 | 3,926,359.98 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 45,095,017.97 |

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 | 110018 | 国电转债 | 57,189,870.30 | 1.31 |
| 2 | 110013 | 国投转债 | 12,309,543.00 | 0.28 |

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 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。

§ 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

| 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 |
| | | | | | |

| | | | | | |
|---------|-----------|------------------|--------|------------------|--------|
| 114,054 | 39,063.08 | 3,060,821,531.49 | 68.70% | 1,394,478,650.95 | 31.30% |
|---------|-----------|------------------|--------|------------------|--------|

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 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基金 | 7,168,836.95 | 0.16% |

注：①本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金基金份额总量的数量区间为 100 万份以上。

②本基金基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 50 万份-100 万份（含）。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|--------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2008 年 5 月 20 日）基金份额总额 | 857,290,847.05 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 3,994,746,813.32 |
| 本报告期基金总申购份额 | 937,557,061.26 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 477,003,692.14 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 4,455,300,182.44 |

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

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

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内没有涉及本基金管理人、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

报告期内基金的投资组合策略没有发生重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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

报告期内基金管理人、基金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 | |
| 江海证券 | 1 | 129,295,019.00 | 3.52% | 105,052.95 | 3.39% | - |
| 民生证券 | 1 | 1,383,372,469.06 | 37.62% | 1,184,501.32 | 38.21% | - |
| 兴业证券 | 1 | 488,867,834.89 | 13.29% | 402,987.67 | 13.00% | - |
| 中银国际 | 1 | 321,175,068.30 | 8.73% | 260,955.38 | 8.42% | - |
| 安信证券 | 1 | 139,228,092.66 | 3.79% | 113,123.76 | 3.65% | - |
| 华泰联合 | 1 | 1,215,656,696.65 | 33.06% | 1,033,302.81 | 33.33% | - |
| 平安证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 长江证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | 1 | - | - | - | - | - |

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况

本期减少 1 家证券公司的 1 个交易单元：东莞证券有限责任公司(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》。

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 |
| 江海证券 | - | - | - | - |
| 民生证券 | 53,871,301.60 | 100.00% | 26,466,900,000.00 | 71.05% |
| 兴业证券 | - | - | - | - |
| 中银国际 | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - |
| 华泰联合 | - | - | 10,784,600,000.00 | 28.95% |
| 平安证券 | - | - | - | - |
| 长江证券 | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - |
| 中投证券 | - | - | - | - |

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 | 诺安灵活配置混合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 | 2012年1月5日 |
| 2 | 诺安灵活配置混合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》 | 2012年1月5日 |
| 3 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳发展银行基金申购费率优惠活动的公 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 | 2012年1月11日 |

| | | | |
|----|---|--------------------------------|------------|
| | 告 | 《证券时报》 | |
| 4 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安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》 | 2012年1月20日 |
| 5 | 诺安灵活配置混合型证券投资基金 2011 年第四季度报告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012年1月20日 |
| 6 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浦发银行基金定投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》 | 2012年2月6日 |
| 7 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加齐鲁证券基金网上费率优惠活动的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012年2月13日 |
| 8 | 诺安基金管理有限公司关于公司股东变更的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012年2月27日 |
| 9 | 诺安基金管理有限公司关于开通浦发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》 | 2012年3月12日 |
| 10 | 诺安灵活配置混合型证券投资基金 2011 年年度报告 | 基金管理人网站 | 2012年3月26日 |
| 11 | 诺安灵活配置混合型证券投资基金 2011 年年度报告摘要 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012年3月26日 |
| 12 | 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》 | 2012年4月5日 |
| 13 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国泰君安证券自助式交易系统申购费率优 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 | 2012年4月9日 |

| | | | |
|----|---|--------------------------------|-----------------|
| | 惠活动的公告 | 《证券时报》 | |
| 14 | 诺安灵活配置混合型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012 年 4 月 23 日 |
| 15 | 诺安基金管理有限公司关于旗下基金在部分 代销机构开通转换业务的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012 年 4 月 28 日 |
| 16 | 诺安基金管理有限公司关于旗下基金在部分 代销机构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》 | 2012 年 4 月 28 日 |
| 17 | 诺安基金管理有限公司关于开通中国银行借 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》 | 2012 年 5 月 23 日 |
| 18 | 诺安基金管理有限公司关于旗下基金在渤海 证券开通基金定投业务的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012 年 5 月 29 日 |
| 19 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参 加华融证券网上定投业务申购费率优惠活 动的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2012 年 5 月 31 日 |
| 20 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参 加交通银行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》 | 2012 年 6 月 28 日 |
| 21 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参 加江苏银行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》 | 2012 年 6 月 28 日 |
| 22 | 诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参 加中国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》 | 2012 年 6 月 28 日 |

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安灵活配置混合型证券投资基金募集的文件。
- ②《诺安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安灵活配置混合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诺安灵活配置混合型证券投资基金 2012 年半年度报告正文。
- ⑦报告期内诺安灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可致电本基金管理人全国统一客户服务电话：400-888-8998，亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2012 年 8 月 29 日