

诺安保本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：招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。

基金托管人招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.....	6
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.....	11
§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的真实、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.....	13
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	30
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.....	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
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.....	32
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.....	32
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.....	32
7.9 投资组合报告附注.....	33
§8 基金份额持有人信息	34
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	34
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	34
§9 开放式基金份额变动	34

§10 重大事件揭示	35
10.1 基金份额持有人大会决议.....	35
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.....	35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4 基金投资策略的改变.....	35
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	35
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.....	35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
10.8 其他重大事件.....	36
§11 备查文件目录	38
11.1 备查文件目录.....	38
11.2 存放地点.....	38
11.3 查阅方式.....	38

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安保本混合型证券投资基金
基金简称	诺安保本混合
基金主代码	320015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月13日
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,063,801,763.04份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资组合保险技术运作,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,通过安全资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,力争实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金通过固定比例投资组合保险(CPPI, Constant Proportion Portfolio Insurance)策略和时间不变性投资组合保险(TIPP, Time Invariant Portfolio Protection)策略,在未来三年保本周期中,对资产配置严格按照公司开发的保本模型进行优化动态调整,确保投资者的投资本金的安全性。同时,本基金通过积极稳健的收益资产投资策略,竭力为基金资产获取更高的增值回报。 本基金的投资策略由四部分组成:资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	本基金保本周期是自基金合同生效日起三年,其流动性与银行三年期定期存款相似,因此本基金的业绩比较基准为:与保本期同期限的三年期银行定期存款税后收益率。 如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准时,本基金管理人可以在与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案后变更本基金业绩比较基准并及时公告。
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	张燕
	联系电话	0755-83026688	0755-83199084
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	yan_zhang@cmnchina.com
客户服务电话		400-888-8998	95555
传真		0755-83026677	0755-83195210
注册地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518048	518040
法定代表人		秦维舟	傅育宁

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
基金保证人	中国投资担保有限公司	北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼 9 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	46,768,443.59
本期利润	70,288,837.77
加权平均基金份额本期利润	0.0316
本期加权平均净值利润率	3.02%
本期基金份额净值增长率	3.01%

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	86,667,115.66
期末可供分配基金份额利润	0.0420
期末基金资产净值	2,188,002,951.68
期末基金份额净值	1.060
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	6.00%

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。

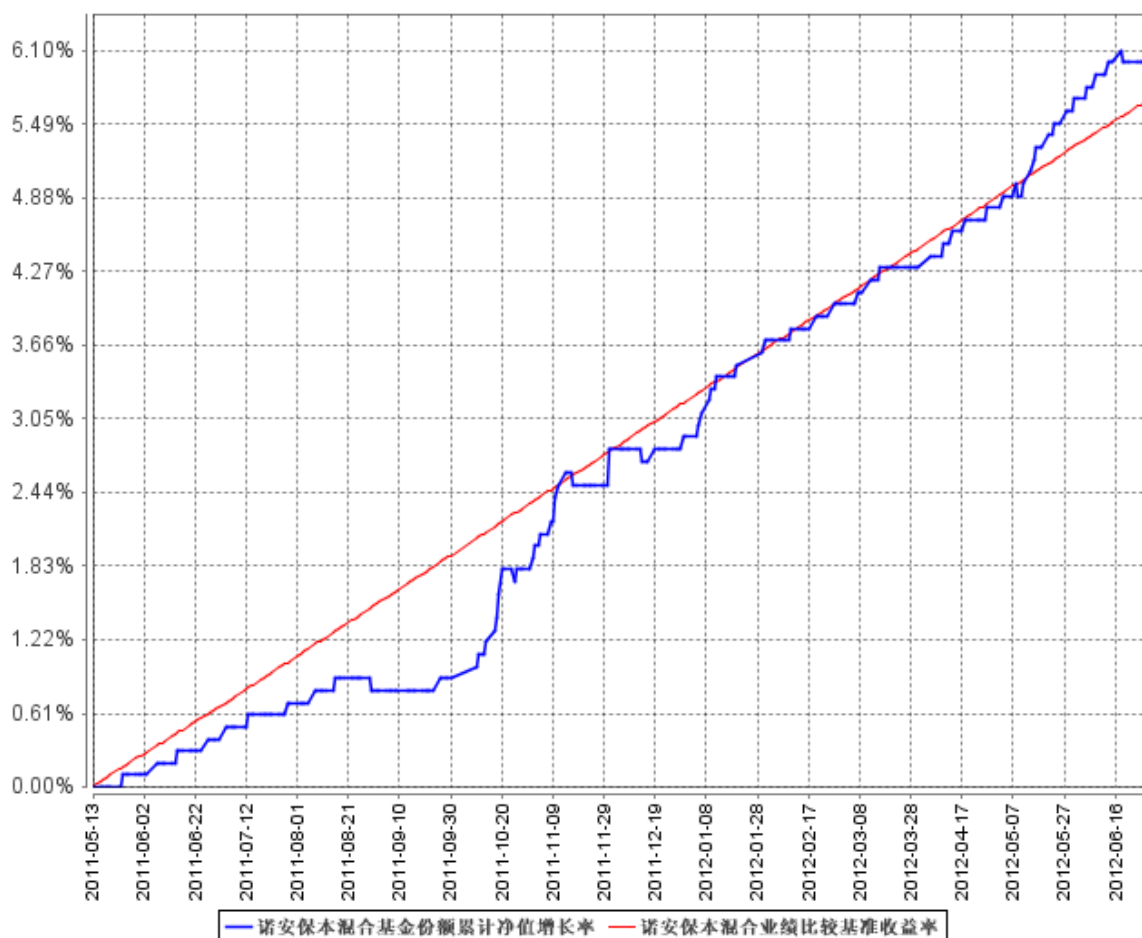
3.2 基金净值表现

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
过去一个月	0.28%	0.05%	0.39%	0.01%	-0.11%	0.04%
过去三个月	1.63%	0.05%	1.24%	0.01%	0.39%	0.04%
过去六个月	3.01%	0.05%	2.51%	0.02%	0.50%	0.03%
过去一年	5.58%	0.05%	5.06%	0.02%	0.52%	0.03%
自基金合同生效起至今	6.00%	0.05%	5.70%	0.02%	0.30%	0.03%

注：本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款税后收益率。

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 2011 年 5 月 13 日至 2011 年 11 月 12 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。截至 2012 年 6 月 30 日止，本基金建仓期结束未满 1 年。

§ 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 2012 年 6 月底，本基金管理人共管理二十一开放式基金：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		
张乐赛	固定收益基金组投资总监、诺安货币市场基金经理、诺安保本混合型证券投资基金、诺安汇鑫保本混合型证券投资基金的基金经理	2011年5月13日	-	7	硕士,具有基金从业资格。曾就职于南京商业银行资金运营中心;2004年12月加入诺安基金管理有限公司,现任固定收益基金组投资总监。曾于2009年8月至2012年1月担任诺安优化收益债券型证券投资基金的基金经理。2006年8月起担任诺安货币市场基金的基金经理,2011年5月起担任诺安保本混合型证券投资基金的基金经理,2012年5月起担任诺安汇鑫保本混合型证券投资基金的基金经理。

注：①此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日；

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合规守信情况的说明

报告期间,诺安保本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《诺安保本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拆分到各投资组合；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

2012 年上半年经济增速逐步放缓，CPI 逐步下行，通胀压力明显减缓。货币政策呈现逐步放松的态势，但是放松的速度和力度明显不如往年。央行降息和降准的意愿显得不那么强烈，信贷恢复的幅度也有限。资金面整体程序紧平衡的状态，回购利率中枢较去年大幅下降。在这样的背景下，国内股市先扬后抑，表现低迷，债券市场则走出了一波行情，尤其是信用债产品的收益率下降明显。面对如此市场环境，诺安保本混合型证券投资基金以中高评级信用债为主要投资对象，注意仓位控制，以逆回购做为流动性管理的工具。谨慎的参与股票二级市场，严格按照保本策略来操作，避免出现损失，取得了较为理想的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 1.060 元。本报告期基金份额净值增长率为 3.01%,同期业绩比较基准收益率为 2.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

估计下半年经济将触底回升,在通胀没有大幅反弹的前提下,宏观政策将继续放松,股票市场将会迎来反弹的契机,但是反弹并不意味着反转。债券市场将呈现震荡整理的格局,票息收益和波段操作将是盈利的关键。下一阶段,诺安保本混合型证券投资基金将保持较高的债券仓位,做好久期的匹配,加强流动性的管理,谨慎参与股票市场,严格按照保本策略来操作。继续做好保本垫的积累,为今后的权益类投资夯实基础。

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六次,年度基金收益分配比例不得低于年度基金可分配收益的 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，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、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：诺安保本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	26,663,453.83	26,589,376.90
结算备付金		475,593.77	878,724.93
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	2,056,762,880.22	1,956,388,254.48
其中：股票投资		47,801,830.26	2,664,706.08
基金投资		-	-
债券投资		2,008,961,049.96	1,953,723,548.40
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	55,600,303.80	437,139,776.50

应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	56,181,449.34	35,021,727.45
应收股利		-	-
应收申购款		58,459.57	208,895.62
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,195,992,140.53	2,456,476,755.88
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		-	-
应付赎回款		4,868,113.57	3,492,058.39
应付管理人报酬		2,176,665.58	2,528,552.82
应付托管费		362,777.63	421,425.47
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	73,071.81	26,802.74
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	508,560.26	403,449.84
负债合计		7,989,188.85	6,872,289.26
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,063,801,763.04	2,381,233,185.48
未分配利润	6.4.7.10	124,201,188.64	68,371,281.14
所有者权益合计		2,188,002,951.68	2,449,604,466.62
负债和所有者权益总计		2,195,992,140.53	2,456,476,755.88

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.060 元，基金份额总额 2,063,801,763.04 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安保本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5月13日至 2011年6月30日
一、收入		87,197,371.73	16,108,924.45
1.利息收入		48,861,613.31	16,113,442.81
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,337,880.42	14,597,478.49

债券利息收入		41,884,045.79	81,787.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,639,687.10	1,434,176.34
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		13,127,029.87	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,028,361.95	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	14,135,144.49	-
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	20,247.33	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	23,520,394.18	-85,101.64
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	1,688,334.37	80,583.28
减：二、费用		16,908,533.96	5,048,034.29
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	13,898,683.99	4,269,767.81
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,316,447.37	711,627.94
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	112,200.69	475.00
5. 利息支出		347,237.25	-
其中：卖出回购金融资产支出		347,237.25	-
6. 其他费用	6.4.7.19	233,964.66	66,163.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		70,288,837.77	11,060,890.16
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,288,837.77	11,060,890.16

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安保本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）	2,381,233,185.48	68,371,281.14	2,449,604,466.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	70,288,837.77	70,288,837.77

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）	-317,431,422.44	-14,458,930.27	-331,890,352.71
其中：1.基金申购款	28,958,853.25	1,384,751.88	30,343,605.13
2.基金赎回款	-346,390,275.69	-15,843,682.15	-362,233,957.84
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）	2,063,801,763.04	124,201,188.64	2,188,002,951.68
项目	上年度可比期间 2011年5月13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）	2,701,127,764.96	-	2,701,127,764.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,060,890.16	11,060,890.16
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	2,701,127,764.96	11,060,890.16	2,712,188,655.12

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
基金管理公司负责人

 薛有为
主管会计工作负责人

 薛有为
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺安保本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[2011]357 号文《关于核准诺安保本混合型证券投资基金募集的批复》批准,于 2011 年 4 月 8 日至 2011 年 5 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 2,721,046,718.73 元,其中净认购额为人民币 2,700,176,245.44 元,折合 2,700,176,245.44 份基金份额。有效认购金额产生的利息为人民币 951,519.52 元,折合 951,519.52 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 2011 年 5 月 13 日,合同生效日基金份额为 2,701,127,764.96 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,基金托管人为招商银行股份有限公司。《诺安保本混合型证券投资基金合同》、《诺安保本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》、中国证监会颁布的《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	26, 663, 453. 83
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	26, 663, 453. 83

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	46,399,533.53	47,801,830.26	1,402,296.73
债券	交易所市场	178,412,944.30	179,876,049.96
	银行间市场	1,789,634,741.99	1,829,085,000.00
	合计	1,968,047,686.29	2,008,961,049.96
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,014,447,219.82	2,056,762,880.22	42,315,660.40

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。

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	-	-
银行间市场	55,600,303.80	-
合计	55,600,303.80	-

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	5,822.33
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	214.10
应收债券利息	56,143,264.97
应收买入返售证券利息	32,147.94
应收申购款利息	-
其他	-
合计	56,181,449.34

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	56,985.67
银行间市场应付交易费用	16,086.14
合计	73,071.81

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	250,000.00
应付赎回费	59,654.28
预提费用	198,905.98
合计	508,560.26

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	2,381,233,185.48	2,381,233,185.48
本期申购	28,958,853.25	28,958,853.25
本期赎回(以“-”号填列)	-346,390,275.69	-346,390,275.69
本期末	2,063,801,763.04	2,063,801,763.04

注: ① 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	50,174,832.21	18,196,448.93	68,371,281.14
本期利润	46,768,443.59	23,520,394.18	70,288,837.77
本期基金份额交易产生的变动数	-10,276,160.14	-4,182,770.13	-14,458,930.27
其中: 基金申购款	1,019,526.41	365,225.47	1,384,751.88
基金赎回款	-11,295,686.55	-4,547,995.60	-15,843,682.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	86,667,115.66	37,534,072.98	124,201,188.64

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	200,614.87
定期存款利息收入	4,134,233.36
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,025.05
其他	7.14
合计	4,337,880.42

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	19,625,697.94
减：卖出股票成本总额	20,654,059.89
买卖股票差价收入	-1,028,361.95

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	638,999,213.95
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	604,100,246.95
减：应收利息总额	20,763,822.51
债券投资收益	14,135,144.49

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	20,247.33
基金投资产生的股利收益	-
合计	20,247.33

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	23,520,394.18
——股票投资	2,499,923.07
——债券投资	21,020,471.11
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	23,520,394.18

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	1,686,117.22
基金转换费收入	381.27
其他	1,835.88
合计	1,688,334.37

注：“其他”为新债申购款利息收入。

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	105,938.69
银行间市场交易费用	6,262.00
合计	112,200.69

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	21,158.68
债券托管账户维护费	13,500.00
其他	400.00
合计	233,964.66

注：“其他”为上交所证书服务费。

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
招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

本基金本报告期及其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

本基金本报告期及其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5月13日(基金合同生效日) 至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	13,898,683.99	4,269,767.81
其中：支付销售机构的客户维护费	6,041,891.03	148,543.05

注：A. 基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

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 3 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5月13日(基金合同生效日) 至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,316,447.37	711,627.94

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 3 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

本基金于本报告期与关联方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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年5月13日(基金合同生效日)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
招商银行股份有限公司	26,663,453.83	200,614.87	43,686,876.36	436,478.49

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**

本基金本报告期末进行利润分配。

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**

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

单位:人民币元

短期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
A-1	699,578,000.00	773,664,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	699,578,000.00	773,664,000.00

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	865,732,294.63	757,756,548.40
AAA 以下	253,308,755.33	231,714,000.00
未评级	-	-
合计	1,119,041,049.96	989,470,548.40

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。本基金所持有的证券除可在证券交易所上市外,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 2012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	26,663,453.83	-	-	-	26,663,453.83
结算备付金	475,593.77	-	-	-	475,593.77
存出保证金	250,000.00	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	936,585,685.56	61,810,364.40	1,010,565,000.00	-	2,008,961,049.96
买入返售金融资产	55,600,303.80	-	-	-	55,600,303.80
应收证券清算款	-	-	-	-	-
资产总计	1,019,575,036.96	61,810,364.40	1,010,565,000.00	-	2,091,950,401.36
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
负债总计	-	-	-	-	-
流动性净额	1,019,575,036.96	61,810,364.40	1,010,565,000.00	-	2,091,950,401.36
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	合计
资产					-
银行存款	26,589,376.90	-	-	-	26,589,376.90

结算备付金	878,724.93	-	-	-	878,724.93
存出保证金	250,000.00	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	100,001,000.00	867,260,548.40	986,462,000.00	-	1,953,723,548.40
买入返售金融资产	437,139,776.50	-	-	-	437,139,776.50
资产总计	564,858,878.33	867,260,548.40	986,462,000.00	-	2,418,581,426.73
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
负债总计	-	-	-	-	-
流动性净额	564,858,878.33	867,260,548.40	986,462,000.00	-	2,418,581,426.73

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。本基金持有的大部分金融资产和金融负债均计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上受市场利率变化的影响。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

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

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	26,663,453.83	-	-	-	-	26,663,453.83
结算备付金	475,593.77	-	-	-	-	475,593.77
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	936,585,685.56	61,810,364.40	1,010,565,000.00	-	47,801,830.26	2,056,762,880.22
买入返售金融资产	55,600,303.80	-	-	-	-	55,600,303.80
应收利息	-	-	-	-	56,181,449.34	56,181,449.34
应收申购款	297.15	-	-	-	58,162.42	58,459.57
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,019,325,334.11	61,810,364.40	1,010,565,000.00	-	104,291,442.02	2,195,992,140.53
负债						

应付赎回款	-	-	-	-	4,868,113.57	4,868,113.57
应付管理人报酬	-	-	-	-	2,176,665.58	2,176,665.58
应付托管费	-	-	-	-	362,777.63	362,777.63
应付交易费用	-	-	-	-	73,071.81	73,071.81
其他负债	-	-	-	-	508,560.26	508,560.26
负债总计	-	-	-	-	7,989,188.85	7,989,188.85
利率敏感度缺口	1,019,325,334.11	61,810,364.40	1,010,565,000.00	-	96,302,253.17	2,188,002,951.68
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	26,589,376.90	-	-	-	-	26,589,376.90
结算备付金	878,724.93	-	-	-	-	878,724.93
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	100,001,000.00	867,260,548.40	986,462,000.00	-	2,664,706.08	1,956,388,254.48
买入返售金融资产	437,139,776.50	-	-	-	-	437,139,776.50
应收利息	-	-	-	-	35,021,727.45	35,021,727.45
应收申购款	-	-	-	-	208,895.62	208,895.62
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	564,608,878.33	867,260,548.40	986,462,000.00	-	38,145,329.15	2,456,476,755.88
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	3,492,058.39	3,492,058.39
应付管理人报酬	-	-	-	-	2,528,552.82	2,528,552.82
应付托管费	-	-	-	-	421,425.47	421,425.47
应付交易费用	-	-	-	-	26,802.74	26,802.74
其他负债	-	-	-	-	403,449.84	403,449.84
负债总计	-	-	-	-	6,872,289.26	6,872,289.26
利率敏感度缺口	564,608,878.33	867,260,548.40	986,462,000.00	-	31,273,039.89	2,449,604,466.62

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）
	1. 市场利率下降 27 个基点	6,521,509.45	7,458,925.76
	2. 市场利率上升 27 个基点	-6,521,509.45	-7,458,925.76

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。本基金主要投资于国内依法公开发行的 A 股股票 (包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。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。

本基金主要持有银行间同业市场交易的固定收益品种,因此无重大价格风险。于 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	47,801,830.26	2.18	2,664,706.08	0.11
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	2,008,961,049.96	91.82	1,953,723,548.40	79.76
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,056,762,880.22	94.00	1,956,388,254.48	79.87

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(2012年6月30日)	上年度末(2011年12月31日)

	基金投资组合的风险价值	2,284,544.43	1,363,730.67
	合计	2,284,544.43	1,363,730.67

§ 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	47,801,830.26	2.18
	其中：股票	47,801,830.26	2.18
2	固定收益投资	2,008,961,049.96	91.48
	其中：债券	2,008,961,049.96	91.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	55,600,303.80	2.53
	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	27,139,047.60	1.24
6	其他各项资产	56,489,908.91	2.57
7	合计	2,195,992,140.53	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	-	-
C	制造业	41,911,830.26	1.92
C0	食品、饮料	41,911,830.26	1.92
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-

F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	5,890,000.00	0.27
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	47,801,830.26	2.18

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	600519	贵州茅台	109,000	26,067,350.00	1.19
2	600887	伊利股份	769,897	15,844,480.26	0.72
3	600858	银座股份	500,000	5,890,000.00	0.27

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	24,259,385.84	0.99
2	600887	伊利股份	16,346,259.40	0.67
3	600858	银座股份	15,641,435.76	0.64
4	601601	中国太保	7,044,180.00	0.29

注：①本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

②本基金本期仅买入上述股票。

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	600858	银座股份	9,676,665.13	0.40
2	601601	中国太保	7,048,086.22	0.29
3	002191	劲嘉股份	1,122,993.00	0.05
4	002312	三泰电子	1,085,519.55	0.04
5	002303	美盈森	692,434.04	0.03

注：①本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

②本基金本期仅卖出上述股票。

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	63,291,261.00
卖出股票收入（成交）总额	19,625,697.94

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	190,342,000.00	8.70
	其中：政策性金融债	190,342,000.00	8.70
4	企业债券	71,400,000.00	3.26
5	企业短期融资券	699,578,000.00	31.97
6	中期票据	939,165,000.00	42.92
7	可转债	108,476,049.96	4.96
8	其他	-	-
9	合计	2,008,961,049.96	91.82

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	110414	11 农发 14	1,900,000	190,342,000.00	8.70
2	1182214	11 徐工 MTN1	800,000	83,576,000.00	3.82
3	1182111	11 沪国盛 MTN2	800,000	81,832,000.00	3.74
4	1182079	11 中石油 MTN1	800,000	81,368,000.00	3.72
5	1182223	11 国药控 MTN2	700,000	73,108,000.00	3.34

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

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。

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	56,181,449.34
5	应收申购款	58,459.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,489,908.91

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	113002	工行转债	24,499,862.10	1.12
2	113001	中行转债	19,720,216.00	0.90
3	110018	国电转债	7,423,020.00	0.34
4	110017	中海转债	7,065,483.10	0.32
5	110016	川投转债	6,666,528.00	0.30
6	110011	歌华转债	2,303,506.80	0.11
7	110003	新钢转债	1,797,775.00	0.08
8	110013	国投转债	1,268,028.00	0.06
9	110007	博汇转债	1,212,480.00	0.06
10	129031	巨轮转 2	1,157,803.93	0.05
11	125731	美丰转债	1,117,168.40	0.05
12	125089	深机转债	879,605.18	0.04
13	126729	燕京转债	326,149.45	0.01

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的情况。

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
15,986	129,100.57	54,183,117.05	2.63%	2,009,618,645.99	97.37%

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	204,694.40	0.01%

注：①本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有该只基金。

②本基金基金经理未持有该只基金。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年5月13日）基金份额总额	2,701,127,764.96
本报告期期初基金份额总额	2,381,233,185.48
本报告期基金总申购份额	28,958,853.25
减：本报告期基金总赎回份额	346,390,275.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,063,801,763.04

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	
宏源证券	1	80,016,012.35	96.50%	68,798.33	96.64%	-
长城证券	1	2,900,946.59	3.50%	2,395.09	3.36%	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：无。

2、专用交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为：

(1)、实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。

- (2)、财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- (3)、经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
- (4)、内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。
- (5)、具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，并能为本基金提供全面的信息服。
- (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		权证交易	
	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	成交金额	占当期权证成交总额的比例
宏源证券	168,875,887.30	97.98%	287,700,000.00	100.00%	-	-
长城证券	3,475,907.83	2.02%	-	-	-	-

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	诺安保本混合型证券投资基金 2011 年第 4 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2012 年 1 月 20 日
2	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
3	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
4	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
5	诺安保本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
6	诺安保本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

7	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
8	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惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012 年 4 月 9 日
9	诺安保本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
10	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
11	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
12	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
13	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
14	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
15	诺安保本混合型证券投资基金招募说明书(更新)-2012 年第 1 期	基金管理人网站	2012 年 6 月 28 日
16	诺安保本混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要-2012 年第 1 期	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012 年 6 月 28 日
17	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
18	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
19	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国银行开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012 年 6 月 28 日
20	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补充公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012 年 7 月 4 日
21	诺安保本混合型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012 年 7 月 18 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保本混合型证券投资基金公开募集的文件。
- ②《诺安保本混合型证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安保本混合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诺安保本混合型证券投资基金 2012 年半年度报告正文。
- ⑥报告期内诺安保本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