诺安多策略股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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
报告送出日期：2012年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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7月13日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安多策略股票
交易代码	320016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月9日
报告期末基金份额总额	585,495,093.16份
投资目标	本基金主要通过数量化手段优化投资策略，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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、权证投资策略以及股指期货投资策略五部分组成。 1.资产配置策略 本基金主要投资的大类资产是股票、债券和现金，我们将从宏观面、政策面、资金面和基本面等全面研究、综合分析，发掘择时因子，根据择时因子信号和市场情况灵活配置大类资产。 2.股票投资策略 本基金以“定量投资”为主，辅以“定性投资”，力争实现稳定超额回报。 3.债券投资策略 本基金的债券组合主要作为基金流动性管理的工具。 4.权证投资策略 本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值，进行稳健投资。 5.股指期货投资策略 本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎性原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
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、较高预期收益的品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-11,107,240.45
2.本期利润	-811,980.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0013
4.期末基金资产净值	471,330,959.68
5.期末基金份额净值	0.805

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-0.74%	1.15%	0.51%	0.84%	-1.25%	0.31%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数×75%+上证国债指数×25%。

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

注：①本基金的基金合同于2011年8月9日生效，截至2012年6月30日止，本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为2011年8月9日至2012年2月8日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王永宏	金融工程部副总监、诺安多策略股票型证券投资基金基金经理	2011年8月9日	-	14	经济学博士，具有基金从业资格。曾先后任职于海通证券股份有限公司、大成基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司；2010年加入诺安基金管理有限公司，现任金融工程部副总监，曾于2009年3月至2010年9月担任嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金经理。2011年8月起任诺安多策略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遵规守信情况的说明

报告期间，诺安多策略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《诺安多策略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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金按照“定量为主，定性为辅”的原则，积极进行行业轮动和个股精选，在行业和个股精选方面都获得了一些超额收益，但在择时方面并没有获得正的超额收益。总结起来，模型和判断基本上正确，没有到达满意的投资收益的主要原因是1，年初择时错误造成了损失；2，持股过于分散；这是需要进一步提高的地方。

截止到报告期末，看多原因在于，一、实体经济下滑，流动性释放出来，资本市场流动性比2011年有了较大的改观；二、制度变革给股票市场奠定了长期看好的基础。看空原因在于，一、实体经济下滑导致业绩下滑；二、股票供给增加，大小非解禁和减持压力巨大，形成向下的估值压力；三、“四万亿”导致过剩产能制约了市值占比超过一半的周期股的表现。市场始终在这两种基本力量的对抗中，维持平衡运行状态。结构性机会比较多，把握结构性机会和波段操作是今年制胜的关键。

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0.805元。本报告期基金份额净值增长率为-0.74%，同期业绩比较基准收益率为0.51%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	418,030,990.61	88.19
	其中：股票	418,030,990.61	88.19
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	39,030,218.82	8.23
6	其他资产	16,929,116.79	3.57
7	合计	473,990,326.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,691,641.69	1.21
B	采掘业	32,827,613.78	6.96
C	制造业	211,327,565.14	44.84
C0	食品、饮料	61,259,203.19	13.00
C1	纺织、服装、皮毛	16,975,866.09	3.60
C2	木材、家具	801.66	0.00
C3	造纸、印刷	3,286.72	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,499,606.71	1.59
C5	电子	12,214,152.46	2.59
C6	金属、非金属	10,292,119.33	2.18
C7	机械、设备、仪表	39,839,015.05	8.45
C8	医药、生物制品	59,750,634.70	12.68
C99	其他制造业	3,492,879.23	0.74
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,682,346.05	0.36
E	建筑业	598.54	0.00
F	交通运输、仓储业	20,473,735.24	4.34
G	信息技术业	28,613,342.67	6.07
H	批发和零售贸易	46,820,529.46	9.93
I	金融、保险业	4,404,044.90	0.93
J	房地产业	46,433,309.34	9.85
K	社会服务业	13,075,003.94	2.77
L	传播与文化产业	4,723,275.18	1.00
M	综合类	1,957,984.68	0.42
	合计	418,030,990.61	88.69

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600887	伊利股份	868,800	17,879,904.00	3.79
2	000516	开元投资	3,529,733	15,742,609.18	3.34
3	600123	兰花科创	760,528	13,735,135.68	2.91
4	000423	东阿阿胶	279,911	11,199,239.11	2.38
5	000666	经纬纺机	864,847	10,568,430.34	2.24
6	002022	科华生物	884,210	9,593,678.50	2.04
7	000726	鲁 泰A	1,210,100	8,761,124.00	1.86
8	000895	双汇发展	137,062	8,481,396.56	1.80
9	300178	腾邦国际	582,292	8,268,546.40	1.75
10	600157	永泰能源	827,860	7,516,968.80	1.59

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,523,249.54
2	应收证券清算款	15,396,941.80
3	应收股利	45.04
4	应收利息	8,088.56
5	应收申购款	791.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,929,116.79

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告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。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	642,002,254.16
本报告期基金总申购份额	1,161,159.16
减：本报告期基金总赎回份额	57,668,320.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	585,495,093.16

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。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安多策略股票型证券投资基金募集的文件。

②《诺安多策略股票型证券投资基金基金合同》。

③《诺安多策略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诺安多策略股票型证券投资基金2012年第二季度报告正文。

⑥报告期内诺安多策略股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3 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7月18日

诺安股票证券投资基金

【2012】第二季度报告

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
报告送出日期：2012年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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7月13日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安股票
交易代码	320003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年12月19日
报告期末基金份额总额	15,181,480,876.41份
投资目标	以中国企业的比较优势和全球化发展为视角，发掘最具投资价值的企业，获得稳定的中长期资本投资收益。在主动投资的理念下，本基金的投资目标是取得超额利润，也就是在承担和控制市场风险的情况下，取得稳定的、优于业绩基准的中长期投资回报。
投资策略	本基金实施积极的投资策略。在资产类别配置层面，本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动，动态调整股票资产的配置比例；在此基础上本基金注重有中国比较优势和有国际化发展基础的优势行业的研究和投资；在个股选择层面，本基金通过对上市公司主营业务盈利能力和持续性的定量分析，挖掘具有中长期投资价值的股票；在债券投资方面，本基金将运用多种投资策略，力求获取高于市场平均水平的投资回报。
业绩比较基准	80%×富时中国A600指数+20%×富时中国国债全价指数
风险收益特征	本基金属于中高风险的股票型基金，通过合理的资产配置和投资组合的建立，有效地规避风险并相应地获得较高的投资收益。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日－2012年6月30日）
1.本期已实现收益	-166,083,251.99
2.本期利润	-92,498,078.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	12,133,969,670.16
5.期末基金份额净值	0.7993

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。

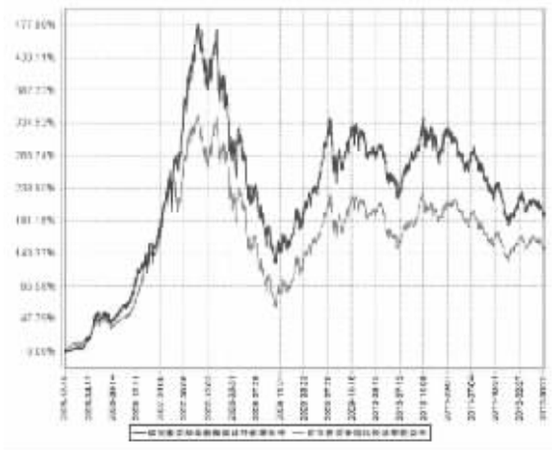
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-0.81%	0.85%	1.06%	0.89%	-1.87%	-0.04%

注：本基金的业绩比较基准为：80%×富时中国A600指数+20%×富时中国国债全价指数。

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	2006年6月22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。
邹翔	成长基金组投资总监、诺安股票证券投资基金基金经理	2010年10月14日	-	19	经济学硕士，具有基金从业资格。曾先后任职于中信实业银行、华夏证券有限公司、华夏基金管理有限公司、大通证券有限公司、中国国际金融有限公司、诺德基金管理有限公司、申万巴黎基金管理有限公司。邹翔先生曾于1999年7月至2000年6月任兴和证券投资基金基金经理、2000年7月至2001年11月任兴安证券投资基金基金经理，2007年4月至2008年5月任诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理。2010年3月加入诺安基金管理有限公司，现任公司成长基金组投资总监。于2010年10月起任诺安股票证券投资基金基金经理。

注：①此处的任职日期为公司作出决定并对外公告之日；

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，诺安股票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《诺安股票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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年上半年是市场弱势震荡的半年。基本面的下滑以及对冲下滑的政策共同演绎，通胀形势的反复、放松预期的摆动、海外经济的时好时坏始终制约着市场，向下无法突破，向上也无法抬升，A股总体陷入纠结状态。估值角度看，全市场估值在历史的低位，但没有到历史最低，向上弹升也缺乏动力。在此情况下，我们围绕低估值的、业绩能够持续超预期增长的品种进行了布局。

外围市场上半年危机难解，希腊选举问题行将结束，西班牙、塞浦路斯各自步入危机状态，德国的PMI继续疲软，欧洲峰会无果而终，欧债危机第二季继续上演，美国的消费数据、工业生产数据继续下滑，全球经济在炎炎夏天却处处感觉冷意，龙年过半，油价、金价双双暴跌，美元和美债高位盘整，美联储对是否推QE3的犹豫不决，看实让金融市场忧心忡忡。

国内经济加速下行，PPI再创新低，作为工业血液的煤炭6月份连续暴跌，工业需求加速下滑局面彰显无遗。尽管6月份央行降息，但从事后经济和市场的反应看，一次降息是远远不够的，除了房地产的信贷能够环比快速增长之外，其他中长期信贷需求远远没有得到激发，而即便是前者出现了较为积极的信号，媒体对于房价报复性反弹担忧的宣传也再度表明，经济基本面结构性矛盾并非是可一日二解的小疾。鉴于经济基本面的加速下滑，我们认为，更多对冲性的政策将在三季度出台，特别是中国一年一度的北戴河经济工作会议以及五年一度的全国党代会行将召开，政策面持续出招可以期待。

估值方面看，截止6月30日，沪深300的PE估值（TTM）为11.70倍（PE历史最低估值9.9倍），PB估值为2.13倍（PB历史最低估值为1.75倍），剔除银行股的估值为19.99倍左右，相比较历史估值，全市场估值仍处在底部的区域。

综合国内外形势，我们认为：3季度的市场将延续上半年的震荡调整趋势，市场将继续寻找新的上升理由，流动性仍将整体保持宽松，局部的热点有望导致结构性的机会持续存在，中长期的主流热点品种或将出现，但需要密切观察。

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0.7993元，本报告期基金份额净值增长率为--0.81%，同期业绩比较基准收益率为1.06%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,990,923,336.37	65.67
	其中：股票	7,990,923,336.37	65.67
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	3,287,167,193.48	27.02
6	其他资产	889,574,163.02	7.31
7	合计	12,167,664,692.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	69,944,758.51	0.58
B	采掘业	471,025,709.66	3.88
C	制造业	4,740,064,706.87	39.06
C0	食品、饮料	625,724,606.56	5.16
C1	纺织、服装、皮毛	38,349,006.26	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	44,820,471.85	0.37
C4	石油、化学、塑胶、塑料	391,855,843.83	3.23
C5	电子	1,290,941,391.05	10.64
C6	金属、非金属	149,697,631.84	1.23
C7	机械、设备、仪表	1,459,827,267.81	12.03
C8	医药、生物制品	684,732,421.87	5.64
C99	其他制造业	54,116,065.80	0.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	344,248,250.44	2.84
E	建筑业	43,512,093.82	0.36
F	交通运输、仓储业	32,447,892.96	0.27
G	信息技术业	498,051,368.81	4.10
H	批发和零售贸易	319,289,628.38	2.63
I	金融、保险业	112,391,558.98	0.93
J	房地产业	530,727,964.79	4.37
K	社会服务业	284,234,612.45	2.34
L	传播与文化产业	312,120,343.89	2.57
M	综合类	232,864,446.81	1.92
	合计	7,990,923,336.37	65.86

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600060	海信电器	29,476,011	495,491,744.91	4.08
2	601857	中国石油	33,201,496	300,473,538.80	2.48
3	600812	华北制药	43,803,499	278,590,253.64	2.30
4	600031	三一重工	19,538,912	271,981,655.04	2.24
5	600519	贵州茅台	1,099,919	263,045,628.85	2.17
6	600007	中国国贸	25,013,549	260,140,909.60	2.14
7	000988	华工科技	18,773,310	258,508,478.70	2.13
8	600143	金发科技	42,644,963	254,590,429.11	2.10
9	000566	海南海药	12,079,589	233,136,067.70	1.92
10	600268	国电南自	23,035,575	205,707,684.75	1.70

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,824,004.90
2	应收证券清算款	878,913,748.92
3	应收股利	5,822,356.06
4	应收利息	744,870.27
5	应收申购款	269,182.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	889,574,163.02

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告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。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	15,416,913,160.14
本报告期基金总申购份额	35,912,519.84
减：本报告期基金总赎回份额	271,344,803.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	15,181,480,876.41

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。

§7 备查文件目录

7.1 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《诺安股票证券投资基金基金合同》。

③《诺安股票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诺安股票证券投资基金2012年二季度报告正文。

⑥报告期内诺安股票证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

7.3 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7月18日

诺安货币市场基金

【2012】第二季度报告

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
报告送出日期：2012年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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7月13日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安货币
交易代码	320002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年12月6日
报告期末基金份额总额	3,056,557,602.87份
投资目标	确保本金的安全性、资产的流动性，力争为投资者提供高于投资基准的稳定收益。
投资策略	根据宏观经济、央行货币政策操作及短期资金市场供求情况，判断短期利率的走势，进行自上而下的整体资产策略配置和资产组合配置；同时，根据定量和定性方法，在个别回购品种、债券品种和市场时机方面进行主动式选择。
业绩比较基准	以当期银行个人活期储蓄利率（税后）作为衡量本基金操作水平的比较基准。
风险收益特征	本基金流动性高，风险低并且收益相对较为稳定。
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
下属两级基金的基金简称	诺安货币A　诺安货币B
下属两级基金的交易代码	320002　320019
报告期末下属两级基金的份额总额	827,538,142.37份　2,229,019,460.50份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日－2012年6月30日）	
	诺安货币A	诺安货币B
1. 本期已实现收益	7,918,450.76	34,213,772.12
2.本期利润	7,918,450.76	34,213,772.12
3.期末基金资产净值	827,538,142.37	2,229,019,460.50

注：①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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

②自2012年2月12日起，本基金实行销售服务费分级收费方式，分设两级基金份额：A级基金份额和B级基金份额，详情请参阅相关公告。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺安货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9500%	0.0041%	0.1226%	0.0001%	0.8274%	0.0040%

诺安货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	(1)-③	②-④
过去三个月	1.0099%	0.0041%	0.1226%	0.0001%	0.8873%	0.0040%

注：①本基金的利润分配是按月结转份额。

② 本基金的业绩比较基准为：当期银行个人活期储蓄利率（税后）。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较