

基金管理人：诺安基金管理有限公司  
基金托管人：华夏银行股份有限公司  
报告送出日期：2013年1月21日

**§ 1 重要提示**

基金管理人的董事会及监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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月18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财产，但不保证基金一定盈利。

基金过往业绩并不预示其未来表现。投资人在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期财务资料未经审计。

### § 2 基金产品概况

基金简称	诺安优化收益债券型证券投资基金
交易代码	320004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年9月29日
报告期末基金份额总额	1,151,005,482.86份
投资目标	确保本基金稳定和升值的稳定，力争为投资者提供高于投资基准的回报。
投资策略	本基金的投资策略分为固定收益类品种投资策略和新股投资策略两部分：
	(1) 固定收益类品种投资策略包括总体资产配置、类属资产配置、期限结构配置、具体个券选择策略和资产支持证券投资策略。
	(2) 新股申购策略：在我国证券市场中，由于一、二级市场价格存在的差异，参与新股申购常常能够取得较低风险的稳定的收益。本基金将在充分研究新股基本面的前提下，参与新股申购，并将所得新股在其可交易之日起的60个交易日内全部卖出。
业绩比较基准	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

### § 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10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	18,304,273.25
2.本期利润	16,817,314.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0238
4.期末基金资产净值	1,233,460,038.24
5.期末基金份额净值	1,0716

注：(1)上述基金业绩指标不包括持有人认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 本基金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
过去三个月	2.06%	0.09%	1.02%	0.02%

注：(1)2007年8月29日（含当日）后，本基金转型为“诺安优化收益债券型证券投资基金”，业绩比较基准是中信标普全债指数。

(2)本基金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。

3.2.2 基金净值增长率净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变化的比较



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

报告送出日期：2013年1月21日

**§ 1 重要提示**

基金管理人的董事会及监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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月17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财产，但不保证基金一定盈利。

基金过往业绩并不预示其未来表现。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。

报告期财务资料见第11页至第12月31日止。

### § 2 基金产品概况

基金简称	诺安油气能源(QDII-FOF-LOF)			
交易代码	163208			
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)			
基金合同生效日	2011年9月27日			
报告期末基金份额总额	574,879,104.09份			
投资目标	在有效风险管理的前提下，通过在全球范围内精选石油、天然气等能源行业股票，实现对标的指数(即S&P 500 Energy Sector Index (NTR))的跟踪，从而达到分散投资、降低风险的目的。			
投资策略	本基金具体的资源配置策略：核心“核心”组合投资策略，“卫星”组合投资策略，债券投资策略和现金管理策略四部分构成。			
3.1 资产配置策略	在“核心”组合中，本基金将主要投资于石油天然气等能源行业基金，主要包括：(1)以跟踪石油、天然气等能源行业股票、商品价格或商品价格指数为投资目标的能源类ETF及指数基金；(2)以跟踪石油、天然气等能源类资产为主的“核心+卫星”组合配置。			
3.2 卫星组合投资策略	在“卫星”组合中，本基金将主要投资于：(1)以跟踪石油、天然气等能源品商品价格或商品价格指数为投资目标的能源类ETF及指数基金；(2)以跟踪石油、天然气等能源类商品期货或商品期货指数为投资目标的ETF及指数基金。			
3.3 债券投资策略	本基金将主要在境内进行债券投资配置，根据基金管理人的债券选择标准，运用相应的债券投资策略，构建债券组合。			
3.4 现金管理策略	现金管理是本基金投资管理的一个重要环节，主要包括以下三个方面的内容：现金流预测、现金持有比例管理、现金资产风险管理。			
业绩比较基准	3.2.1 本基金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
过去三个月	-3.64%	0.83%	-3.76%	1.05%

注：(1)本基金业绩指标不包括持有人认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。

3.2.2 基金份额净值增长率变化及其与同期业绩比较基准收益率变化的比较



注：本基金的建仓期为2011年9月27日至2012年3月26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3月31日止，本基金建仓期尚未满一年。

### § 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介	
姓名	任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期
宋青	2012年7月20日
国际业务部总监，诺安全球资源基金基金经理，诺安油气能源基金基金经理，诺安油气能源(QDII-LOF)基金经理	
说明	学士学位，具有基金从业资格。曾任先后任职于香港富海企业有限公司，中国银行(西单)分行，深圳航空国际公司，道富环球投资有限公司，从外汇保证金交易到贵金属交易等投资经验。

注：本基金的建仓期为2011年9月27日至2012年3月26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3月31日止，本基金建仓期尚未满一年。

### § 5 报告期内基金的业绩表现

5.1 报告期内基金资产配置情况

5.2 报告期内基金的业绩表现

5.3 报告期内基金净值表现

5.4 报告期内基金利润分配情况

5.5 报告期末基金资产净值

5.6 报告期末基金份额净值

5.7 报告期末可供分配基金份额总额

5.8 报告期末基金资产净值

5.9 报告期末基金份额净值

5.10 报告期末机构投资者持份数额

5.11 报告期末个人投资者持份数额

5.12 报告期末未知价

5.13 报告期末基金份额净值

5.14 报告期末机构投资者持币金额

5.15 报告期末个人投资者持币金额

5.16 报告期末未知价

5.17 报告期末基金份额净值

5.18 报告期末机构投资者持份数额

5.19 报告期末个人投资者持份数额

5.20 报告期末未知价

5.21 报告期末基金份额净值

5.22 报告期末机构投资者持币金额

5.23 报告期末个人投资者持币金额

5.24 报告期末未知价

5.25 报告期末基金份额净值

5.26 报告期末机构投资者持份数额

5.27 报告期末个人投资者持份数额

5.28 报告期末未知价

5.29 报告期末基金份额净值

5.30 报告期末机构投资者持币金额

5.31 报告期末个人投资者持币金额

5.32 报告期末未知价

5.33 报告期末基金份额净值

5.34 报告期末机构投资者持份数额

5.35 报告期末个人投资者持份数额

5.36 报告期末未知价

5.37 报告期末基金份额净值

5.38 报告期末机构投资者持币金额

5.39 报告期末个人投资者持币金额

5.40 报告期末未知价

5.41 报告期末基金份额净值

5.42 报告期末机构投资者持份数额

5.43 报告期末个人投资者持份数额

5.44 报告期末未知价

5.45 报告期末基金份额净值

5.46 报告期末机构投资者持币金额

5.47 报告期末个人投资者持币金额

5.48 报告期末未知价

5.49 报告期末基金份额净值

5.50 报告期末机构投资者持份数额

5.51 报告期末个人投资者持份数额

5.52 报告期末未知价

5.53 报告期末基金份额净值

5.54 报告期末机构投资者持币金额

5.55 报告期末个人投资者持币金额

5.56 报告期末未知价

5.57 报告期末基金份额净值

5.58 报告期末机构投资者持份数额

5.59 报告期末个人投资者持份数额

5.60 报告期末未知价

5.61 报告期末基金份额净值

5.62 报告期末机构投资者持币金额

5.63 报告期末个人投资者持币金额

5.64 报告期末未知价

5.6