

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、基金托管人及基金服务机构在本基金募集期间所披露的信息,均不存在虚假记载、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法律责任。  
基金管理人诺安基金管理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,保证基金报告不存在虚假记载、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。  
本报告自2012年10月1日起至12月31日止。

基金概况	
基金简称	诺安优化收益债券
交易代码	320004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月29日
报告期末基金份额总额	1,151,005,482.86份
投资目标	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:本基金投资于国债、金融债、企业债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益类品种,力争为投资者提供高于业绩比较基准的投资回报。 (2) 新股申购策略:在我国证券市场中,由于一、二级市场价格的差异,参与新股申购通常能够获得较低风险的投资收益。本基金在充分研究新股发行基本面、市场情绪、参与新股申购,并且将新股在其可交易之日起60个交易日内全部卖出。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	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,高于货币型基金。
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

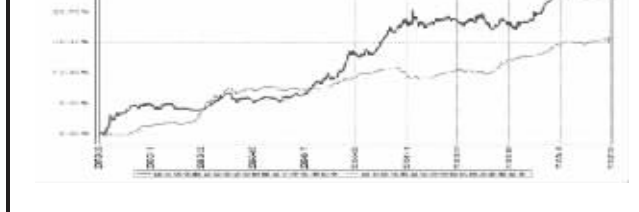
### § 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2012年10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	18,504,273.25
2.本期利润	16,817,344.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0238
4.期末基金资产净值	1,233,460,038.42
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申购或赎回的各项费用,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。  
3.2.1 基金净值表现  
3.2.1.1 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

注:2007年8月29日(含)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。

3.2.2 自基金转型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



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:2013年1月21日

§ 1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金服务机构在本基金募集期间所披露的信息,均不存在虚假记载、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法律责任。  
基金管理人诺安基金管理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,保证基金报告不存在虚假记载、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。  
本报告自2012年10月1日起至12月31日止。

### § 2 基金产品概况

基金概况	
基金简称	诺安油气能源股票(LOF-FOF)
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	574,879,910.69份
投资目标	本基金通过在全球范围内精选优质的石油、天然气等能源行业类基金(包括ETF)以及公司旗下个别基金使用量化投资策略,为投资者实现基金资产的长期增值。 本基金具体的投资策略由资产配置策略、“核心+组合”投资策略、卫星策略三部分组成。 1. 资产配置策略 本基金在资产配置上采用“双轮驱动”策略,第一层是大类资产配置策略,第二层是权益类资产内部的“核心+组合”和“卫星”组合配置。权益类资产包括基金(包括ETF)和股票。 2. “核心+组合”投资策略 在“核心”组合中,本基金将主要投资于石油、天然气等能源行业类基金。本基金将主要投资于石油、天然气等能源行业类股票基金(包括ETF)及指数基金。 3. “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、天然气等能源商品价格为投资目标的ETF及指数基金;(2)全球范围内优质的石油、天然气等能源类公司股权。
业绩比较基准	中证油气能源指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。
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

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2012年10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,160,437.78
2.本期利润	-21,747,459.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0368
4.期末基金资产净值	547,312,098.11
5.期末基金份额净值	0.9532

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。

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:2013年1月21日

§ 1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金服务机构在本基金募集期间所披露的信息,均不存在虚假记载、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法律责任。  
基金管理人诺安基金管理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,保证基金报告不存在虚假记载、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。  
本报告自2012年10月1日起至12月31日止。

### § 2 基金产品概况

基金概况	
基金简称	诺安增利债券
交易代码	320008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月27日
报告期末基金份额总额	74,419,940.83份
投资目标	本基金通过在全国银行间债券市场、交易所债券市场和银行间债券市场,投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,追求基金资产的长期增值。 本基金的投资策略分为核心资产配置策略和增强类资产配置策略两部分。 1. 核心资产配置策略 本基金在资产配置上采用“双轮驱动”策略,第一层是大类资产配置策略,第二层是权益类资产内部的“核心+组合”和“卫星”组合配置。权益类资产包括基金(包括ETF)和股票。 2. “核心+组合”投资策略 在“核心”组合中,本基金将主要投资于石油、天然气等能源行业类基金。本基金将主要投资于石油、天然气等能源行业类股票基金(包括ETF)及指数基金。 3. “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、天然气等能源商品价格为投资目标的ETF及指数基金;(2)全球范围内优质的石油、天然气等能源类公司股权。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	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,高于货币型基金。
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

主要财务指标	报告期(2012年10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	259,117.95
2.本期利润	803,321.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0137
4.期末基金资产净值	60,704,809.98
5.期末基金份额净值	1.083

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 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

注:2007年8月29日(含)后,本基金转型为“诺安增利债券型证券投资基金”,业绩比较基准是中信标普全债指数。

3.2.2 自基金转型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

# 诺安优化收益债券型证券投资基金

注:2007年8月29日(含)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。

基金概况	
基金简称	诺安优化收益债券
交易代码	320004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月29日
报告期末基金份额总额	1,151,005,482.86份
投资目标	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:本基金投资于国债、金融债、企业债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益类品种,力争为投资者提供高于业绩比较基准的投资回报。 (2) 新股申购策略:在我国证券市场中,由于一、二级市场价格的差异,参与新股申购通常能够获得较低风险的投资收益。本基金在充分研究新股发行基本面、市场情绪、参与新股申购,并且将新股在其可交易之日起60个交易日内全部卖出。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	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,高于货币型基金。
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

### § 4 管理人报告

4.1 基金经理 或基金经小组简介  
姓名 职务 任本基金的基金经理期限 证券从业年限 说明  
汪洋 2012年1月20日 - 2 硕士,具有基金从业资格,曾任招商银行股份有限公司、从事债券投资工作。2011年7月加入诺安基金管理有限公司,任基金经助理。于2012年12月起任诺安优化收益债券型证券投资基金基金经理。于2012年11月起任诺安双利债券型证券投资基金基金经理。

注:①此处在任职日期和公司作出决定并对外公告之日;  
②证券从业年限是指从业人员在证券行业从业年限,不包括在证券公司、基金管理公司、基金托管人、基金销售机构、基金服务机构等单位从事行政、财务、人事、法律、合规、信息技术、运营、后台支持等非基金业务工作的时间。

4.2 基金管理人报告期内基金运作遵规守信情况的说明  
报告期内,诺安优化收益债券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《诺安优化收益债券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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本基金在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1次,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  
今年四季度,外围市场大幅反弹,欧美经济复苏,美联储继续量化宽松。同时,国内经济持续回落,第四季度通胀率下降,十二月份同比为2.5%,今年三季度GDP增速为7.4%,持续回落。整个第四季度,央行并未采用降息与降准的手段干预市场,只是通过公开市场操作微调调控。市场资金面在第四季度基本平稳,只是在年底提前释放因素影响,一度飙升。国内股市持续下跌后反弹后复跌,债市市场则未受影响仍表现乐观,尤其是高收益信用债在四季度涨幅较大,收益率持续下行;可转债市场大部分品种随大市大

幅上行,转债指数四季度略输大盘。  
在报告期内,诺安优化收益债券型证券投资基金主要调整了高票息信用债的配置,在管理好流动性的前提下,适度增加了短期债券配置,并适当调整组合久期。同时根据资本市场行情的变化,积极调整了可转债的投资策略,取得了较为理想的效果。

4.4.2 报告期末基金的投资表现  
截至报告期末,本基金份额净值为1.0716,本报告期基金份额净值增长率为2.06%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

### § 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	-	-
2	固定收益投资	1,217,662,270.57	93.56
3	金融资产投资	1,217,662,270.57	93.56
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,051,068.92	0.70
6	其他资产	3,436,830.13	0.27
7	合计	1,301,540,169.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。

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  
本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	119,413,940.00	9.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,004,500.00	0.41
4	其中:政策性金融债	5,004,500.00	0.41
5	企业债券	685,689,349.57	55.59
6	企业短期融资券	100,468,000.00	8.15
7	中期票据	258,728,000.00	20.98
8	可转债	48,358,481.00	3.92
9	其他	-	-
10	合计	1,217,662,270.57	98.72

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1282146	12中农债 MTN1	800,000	80,072,000.00	6.49
2	1282292	12中农债 MTN1	800,000	79,752,000.00	6.47
3	1282156	12中石油 MTN1	800,000	79,312,000.00	6.43
4	019201	12国债01	500,000	50,025,000.00	4.06
5	019203	12国债03	500,000	49,850,000.00	4.04

5.6 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序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  
报告期内,诺安优化收益债券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《诺安优化收益债券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。

4.4.1 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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明  
本基金在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1次,是由于公司旗下个别基金使用量化投资策略所致。

4.4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.3.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
今年四季度,外围市场大幅反弹,欧美经济复苏,美联储继续量化宽松。同时,国内经济持续回落,第四季度通胀率下降,十二月份同比为2.5%,今年三季度GDP增速为7.4%,持续回落。整个第四季度,央行并未采用降息与降准的手段干预市场,只是通过公开市场操作微调调控。市场资金面在第四季度基本平稳,只是在年底提前释放因素影响,一度飙升。国内股市持续下跌后反弹后复跌,债市市场则未受影响仍表现乐观,尤其是高收益信用债在四季度涨幅较大,收益率持续下行;可转债市场大部分品种随大市大

幅上行,转债指数四季度略输大盘。  
在报告期内,诺安优化收益债券型证券投资基金主要调整了高票息信用债的配置,在管理好流动性的前提下,适度增加了短期债券配置,并适当调整组合久期。同时根据资本市场行情的变化,积极调整了可转债的投资策略,取得了较为理想的效果。

4.4.2 报告期末基金的投资表现  
截至报告期末,本基金份额净值为1.0716,本报告期基金份额净值增长率为2.06%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

### § 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益投资	1,217,662,270.57	93.56
3	金融资产投资	1,217,662,270.57	93.56
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,051,068.92	0.70
6	其他资产	3,436,830.13	0.27
7	合计	1,301,540,169.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。

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  
本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	119,413,940.00	9.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,004,500.00	0.41
4	其中:政策性金融债	5,004,500.00	0.41
5	企业债券	685,689,349.57	55.59
6	企业短期融资券	100,468,000.00	8.15
7	中期票据	258,728,000.00	20.98
8	可转债	48,358,481.00	3.92
9	其他	-	-
10	合计	1,217,662,270.57	98.72

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1282146	12中农债 MTN1	800,000	80,072,000.00	6.49
2	1282292	12中农债 MTN1	800,000	79,752,000.00	6.47
3	1282156	12中石油 MTN1	800,000	79,312,000.00	6.43
4	019201	12国债01	500,000	50,025,000.00	4.06
5	019203	12国债03	500,000	49,850,000.00	4.04

5.6 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序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  
报告期内,诺安优化收益债券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《诺安优化收益债券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。

4.4.1 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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明  
本基金在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1次,是由于公司旗下个别基金使用量化投资策略所致。

4.4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.3.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
今年四季度,外围市场大幅反弹,欧美经济复苏,美联储继续量化宽松。同时,国内经济持续回落,第四季度通胀率下降,十二月份同比为2.5%,今年三季度GDP增速为7.4%,持续回落。整个第四季度,央行并未采用降息与降准的手段干预市场,只是通过公开市场操作微调调控。市场资金面在第四季度基本平稳,只是在年底提前释放因素影响,一度飙升。国内股市持续下跌后反弹后复跌,债市市场则未受影响仍表现乐观,尤其是高收益信用债在四季度涨幅较大,收益率持续下行;可转债市场大部分品种随大市大

幅上行,转债指数四季度略输大盘。  
在报告期内,诺安优化收益债券型证券投资基金主要调整了高票息信用债的配置,在管理好流动性的前提下,适度增加了短期债券配置,并适当调整组合久期。同时根据资本市场行情的变化,积极调整了可转债的投资策略,取得了较为理想的效果。

4.4.2 报告期末基金的投资表现  
截至报告期末,本基金份额净值为1.0716,本报告期基金份额净值增长率为2.06%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

### § 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	-	-
2	固定收益投资	1,217,662,270.57	93.56
3	金融资产投资	1,217,662,270.57	93.56
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,051,068.92	0.70
6	其他资产	3,436,830.13	0.27
7	合计	1,301,540,169.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。

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  
本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	119,413,940.00	9.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,004,500.00	0.41
4	其中:政策性金融债	5,004,500.00	0.41
5	企业债券	685,689,349.57	55.59
6	企业短期融资券	100,468,000.00	8.15
7	中期票据	258,728,000.00	20.98
8	可转债	48,358,481.00	3.92
9	其他	-	-
10	合计	1,217,662,270.57	98.72

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1282146	12中农债 MTN1	800,000	80,072,000.00	6.49
2	1282292	12中农债 MTN1	800,000	79,752,000.00	6.47
3	1282156	12中石油 MTN1	800,000	79,312,000.00	6.43
4	019201	12国债01	500,000	50,025,000.00	4.06
5	019203	12国债03	500,000	49,850,000.00	4.04

5.6 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序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  
报告期内,诺安优化收益债券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《诺安优化收益债券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。

4.4.1 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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明  
本基金在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1次,是由于公司旗下个别基金使用量化投资策略所致。

4.4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.3.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
今年四季度,外围市场大幅反弹,欧美经济复苏,美联储继续量化宽松。同时,国内经济持续回落,第四季度通胀率下降,十二月份同比为2.5%,今年三季度GDP增速为7.4%,持续回落。整个第四季度,央行并未采用降息与降准的手段干预市场,只是通过公开市场操作微调调控。市场资金面在第四季度基本平稳,只是在年底提前释放因素影响,一度飙升。国内股市持续下跌后反弹后