

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
出具日期:2013年3月29日

§ 1 重要提示

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、完整性、独立性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字确认，并由董事长签发。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利率分配情况、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。

基金业协会年度报告摘要不代表其未来表现。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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺安中小盘精选股票型证券投资基金
基金代码	320011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月28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	1,275,036,629.32份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对具备良好成长潜力及合理估值水平的中小市值股票的投资，在有效控制组合风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
本基金的资产配置分为四部分：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略以及现金投资策略。	
本基金将运用长期资产配置(SAA)和短期资产配置(TAA)相结合的方法，根据市场环境的变化，在长期资产配置保持稳定的前提下，积极进行短期资产的灵活配置，通过及时择机操作达到在承受一定风险的前提下获取较稳定的收益的组合。	
2.3 股票投资策略	本基金的股票投资策略分三步进行，首先是确定基本股票池，其次是进行个股基本面鉴别，最后是股票组合最终确定。
3. 债券投资策略	本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略，具体包括利率预期策略(Interest rate anticipation)、收益曲线分析策略(Yield curve analysis)以及个券价值策略(Valuation analysis)等。
4. 固定收益策略	本基金的固定收益投资主要运用的投资策略包括：价值发现策略和价值策略，作为辅助性的投资工具，本基金将结合自身资产状况审慎投资于权证资产，力图获得最佳风险调整回报。

业绩比较基准 $(60\% \times \text{大盘中盘指数} + 40\% \times \text{天相小盘指数}) \times 80\% + 20\% \times \text{中证全债指数}$

风险收益特征 本基金为股票型基金，预期风险和收益都处于较高水平。

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

信息披露负责人联系电话 0755-83026688 010-66105799

电子邮箱 info@fonfund.com.cn custody@icbc.com.cn

客户服务电话 400-888-8998 95588

传真 0755-83026677 010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 www.fonfund.com.cn

基金年度报告备置地点 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

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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		2012年	2011年	2010年4月-基金合同生效日(基金合同生效日-2010年12月31日)
本期已实现收益	-569,130,364.79	-129,972,191.03	159,306,106.96	
本期利润	-71,405,450.11	-700,222,788.08	144,320,461.39	
加权平均基金份额本期利润	-0.0388	-0.3420	0.1448	
本期基金份额净值增长率为	-3.78%	-23.03%	26.93%	

3.1.2 期末数据和指标

2012年末 2011年末 2010年末

期末可供分配基金份额利润 -0.2344 -0.0742 0.1636

期末基金资产净值 1,135,943,528.00 2,105,783,255.26 1,585,868,165.37

期末基金份额净值 0.891 0.926 1.203

注:①上证基金业指数包括持有人交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于不计费用的数字。
②本公司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,本期利润为本公司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日可供分配的金额,即基金的未分配利润加上年初未分配利润,减去本年度已经分配的金额。
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 份额净值增长率为① 份额净值增长率差额② 业绩比较基准(准差③) 业绩比较基准(准差④) ①-③ ②-④

过去三个月 1.02% 1.34% 5.64% 1.06% -4.62% 0.28%

过去六个月 -3.99% 1.31% -0.46% 1.06% -3.53% 0.25%

过去一年 -3.78% 1.33% 5.06% 1.11% -8.84% 0.22%

自基金合同生效日至今 -5.99% 1.26% -16.38% 1.19% 10.39% 0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:60%×上证大盘中盘指数+40%×天相小盘指数×80%+20%×中证全债指数。
②本公司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,本期利润为本公司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日可供分配的金额,即基金的未分配利润加上年初未分配利润,减去本年度已经分配的金额。
3.2.2 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.3 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.4 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.5 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.6 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.7 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.8 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.9 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.10 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.11 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.12 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.13 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.14 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.15 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.16 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.17 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.18 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.19 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.20 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.21 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.22 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.23 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.24 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.25 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.26 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.27 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.28 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.29 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.30 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.31 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.32 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.33 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.34 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.35 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.36 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.37 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.38 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.39 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.40 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.41 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.42 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.43 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.44 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.45 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.46 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.47 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.48 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.49 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.50 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.51 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.52 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.53 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.54 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.55 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.56 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.57 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.58 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.59 基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较