诺安优化收益债券型证券投资基金

【2009】第四季度报告

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:2010年1月21日

§1 重要提示

本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。

本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2010年1月20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,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安优化收益债券
基金主代码	320004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月29日
报告期末基金份额总额	466,869,612.51份
投资目标	确保本金的稳妥和价值的稳定,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、二级市场价差的存在,参与新股申购常常能够取得较低风险的稳定收益。本基金将在充分研究新发股票基本面的前提下,参与新股申购,并且将所得新股在其可交易之日起得60个交易日内全部卖出。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准是中信标普全债指数。
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(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	-641,135.12
2.本期利润	18,647,070.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0349
4.期末基金资产净值	506,099,979.77
5.期末基金份额净值	1.0840

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。

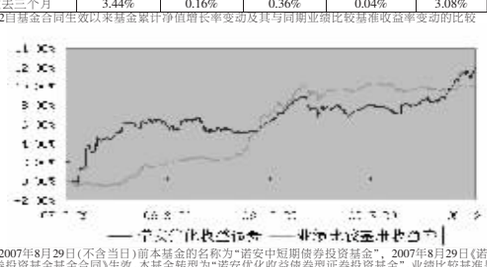
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	3.44%	0.16%	0.36%	0.04%	3.08%	0.12%

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:2007年8月29日(不含当日)前本基金的名称为"诺安中短期债券投资基金",2007年8月29日《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》生效,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。

§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		
张乐赛	本基金的基金经理,诺安货币市场基金的基金经理。	2009年8月4日	-	5	毕业于南京财经大学金融学院,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,2006年8月起担任诺安货币市场基金基金经理,2009年8月起担任诺安优化收益债券型证券投资基金基金经理。

注:①此处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《证券从业人员资格管理办法》等相关规定。

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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,并根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》制定了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》以及相应的流程,并通过系统和人工等方式在各环节严格控制,保证了公平交易的严格执行,本报告期内未出现任何违反公平交易制度的行为。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易情况。

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

2009年四季度在投资组合方面,本基金以中央银行票据、金融债和国债,以及高评级短期融资券、公司债、有银行担保的资产证券化产品为主要投资对象,并坚持对各投资品种进行分散投资,使资产保持了较强的流动性,保障了投资者随时申购、赎回的需求,突出体现了诺安优化收益债券型证券投资基金"收益稳定,流动性强"的本色。

四季度以来,新股的持续发行以及其上市后优异的表现,给本基金带来了很好的机会,我们积极参与新股的申购,同时压缩组合久期,规避利率风险,取得了很好的回报。

2010年一季度,信贷增量将明显提速,国家有可能出台量化的紧缩政策,这将会对债券市场产生一定的压力,尤其是短融收益率曲线将会有上移的趋势,再加上新股的不断发行,资金面将会受到一定的挑战。本基金将压缩组合久期,采取哑铃型配置,保证组合良好的流动性,在此基础上获取更高的收益。同时,积极地有选择性的参与新股申购,以获取更高的收益。

4.1.2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1.0840,本报告期基金份额净值增长率为3.44%,同期业绩比较基准收益率为0.36%。

§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	58,720,851.90	7.99
	其中:股票	58,720,851.90	7.99
2	固定收益投资	507,172,270.25	68.99
	其中:债券	463,438,897.00	63.04
	资产支持证券	43,733,373.25	5.95
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	146,572,078.95	19.94
6	其他资产	22,637,670.00	3.08
7	合计	735,102,871.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农,林,牧,渔业	2,185,984.89	0.43
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	27,091,756.96	5.35
C0	食品,饮料	5,507,749.92	1.09
C1	纺织,服装,皮毛	1,097,193.90	0.22
C2	木材,家具	0.00	0.00
C3	造纸,印刷	2,586,304.98	0.51
C4	石油,化学,塑胶,塑料	2,968,273.21	0.59
C5	电子	893,333.18	0.18
C6	金属,非金属	3,139,045.60	0.62
C7	机械,设备,仪表	6,894,643.65	1.36
C8	医药,生物制品	4,005,212.52	0.79
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力,煤气及水的生产和供应业	733,218.88	0.14
E	建筑业	10,136,367.66	2.00
F	交通运输,仓储业	2,552,295.42	0.50
G	信息技术业	2,970,118.70	0.59
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融,保险业	5,217,430.36	1.03
J	房地产业	2,459,346.13	0.49
K	社会服务业	5,374,332.90	1.06
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	58,720,851.90	11.60

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	600999	招商证券	177,524	5,217,430.36	1.03
2	601668	中国建筑	863,308	4,074,813.76	0.81
3	601618	中国中冶	585,961	3,175,908.62	0.63
4	002311	海大集团	78,969	2,964,496.26	0.59
5	002320	海峡股份	49,869	2,552,295.42	0.50
6	601299	中国北车	386,225	2,367,559.25	0.47
7	002321	华英农业	82,149	2,185,984.89	0.43
8	300018	中元华电	44,226	2,148,056.82	0.42
9	002317	众生药业	26,782	1,895,362.14	0.37
10	300015	爱尔眼科	38,568	1,882,118.40	0.37

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	40,656,000.00	8.03
2	央行票据	240,386,000.00	47.50
3	金融债券	0.00	0.00
	其中:政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	141,027,000.00	27.87
5	企业短期融资券	40,096,000.00	7.92
6	可转债	1,273,897.00	0.25
7	其他	0.00	0.00
8	合计	463,438,897.00	91.57

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

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	0901044	09央行票据44	1,200,000	117,900,000.00	23.30
2	0801014	08央行票据14	500,000	51,300,000.00	10.14
3	0801017	08央行票据17	400,000	41,060,000.00	8.11
4	010704	07国债04	400,000	40,656,000.00	8.03
5	0701026	07央行票据26	300,000	30,126,000.00	5.95

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119004	澜 电 03	200,000	20,133,853.15	3.98
2	119009	宁 建 04	195,000	19,506,450.00	3.85
3	119005	浦建收益	400,000	4,093,070.10	0.81

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 本基金本报告期投资的前十名股票中没有超出基金合同规定的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	4,931,821.20
3	应收股利	0.00
4	应收利息	7,382,948.80
5	应收申购款	10,072,900.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	-
8	其他	0.00
9	合计	22,637,670.00

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600999	招商证券	5,217,430.36	1.03%	新发流通受限
2	002311	海大集团	2,964,496.26	0.59%	新发流通受限
3	002320	海峡股份	2,552,295.42	0.50%	新发流通受限
4	601299	中国北车	2,367,559.25	0.47%	新发流通受限
5	002321	华英农业	2,185,984.89	0.43%	新发流通受限
6	300018	中元华电	2,148,056.82	0.42%	新发流通受限
7	002317	众生药业	1,895,362.14	0.37%	新发流通受限
8	300015	爱尔眼科	1,882,118.40	0.37%	新发流通受限

§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	501,604,213.85
本报告期基金总申购份额	187,341,510.11
减:本报告期基金总赎回份额	222,076,111.45
本报告期基金拆分变动份额	0.00
本报告期期末基金份额总额	466,869,612.51

§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原诺安中短期债券投资基金募集的文件。

②中国证券监督管理委员会核准原诺安中短期债券投资基金转型为诺安优化收益债券型证券投资基金的批复。

③《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》。

④《诺安优化收益债券型证券投资基金托管协议》。

⑤基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑥诺安优化收益债券型证券投资基金2009年第四季度报告正文。

⑦报告期内诺安优化收益债券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客户服务中心电话:0755-83026888,或全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可登陆基金管理人网站www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2010年1月21日

诺安成长股票型证券投资基金

【2009】第四季度报告

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:2010年1月21日

§1 重要提示

本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。

本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2010年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告和投资组合报告等内容,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安成长股票
基金主代码	320007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月10日
报告期末基金份额总额	374,798,871.90份
投资目标	本基金主要投资于具有良好成长性的企业,同时兼顾企业成长能力的可持续性,并对其投资价值做出定性及定量分析,力图在享受到企业成长溢价的同时获得长期稳定的回报。
投资策略	本基金具体的投资策略由资产配置、股票投资、债券投资和权证投资四部分构成。 (1)在资产配置方面,本基金采用长期资产配置(SAA)和短期资产配置(TAA)相结合的方式进行。 (2)在股票投资方面,本基金投资于成长性企业的比例不小于本基金所持股票资产的80%。 (3)在债券投资方面,本基金将实施利率预测策略、收益率曲线模拟策略、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略,力求获取高于债券市场平均水平的投资回报。 (4)在权证投资方面,本基金主要运用价值发现和价差策略。作为辅助性投资工具,本基金结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准是中信标普A股综合指数以及上证国债指数的复合指数即: 80%×中标综指+20%×上证国债指数 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基准的股票指数时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。
风险收益特征	本基金为股票型基金,投资风格偏于成长性投资,属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。
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(2009年10月1日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	78,059,902.42
2.本期利润	65,544,367.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1587
4.期末基金资产净值	431,888,973.06
5.期末基金份额净值	1.152

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。

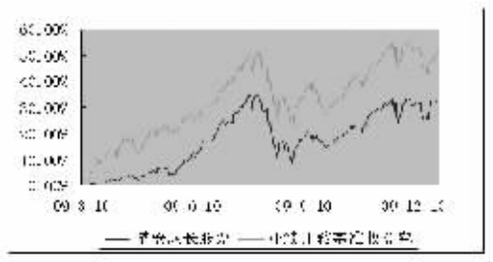
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	13.63%	1.48%	18.18%	1.40%	-4.55%	0.08%

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:本基金基金合同于2009年3月10日生效,截至2009年12月31日止,本基金成立未满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		
梅律吾	本基金的基金经理	2009年3月10日	-	11	硕士,具有基金从业资格。曾任职于长城证券公司、鹏华基金管理有限公司;2005年3月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理,曾于2007年11月至2009年10月期间担任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理,2009年3月起任诺安成长股票型证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期为诺安成长股票型证券投资基金基金合同生效之日;

②证券从业的含义遵从行业协会《证券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,诺安成长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《诺安成长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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,并根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》制定了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》以及相应的流程,并通过系统和人工等方式在各环节严格控制,保证了公平交易的严格执行,本报告期内未出现任何违反公平交易制度的行为。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易情况。

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

2009年四季度市场呈现震荡走势。政府出台的各类政策导致行业表现分化严重,政策预期好的大消费、TMT板块表现突出,预期不好的地产和金融等大盘股表现仍然不佳。本基金四季度主要减少了有色、航空和地产的配置比例,相应增加了商业、农业、机械和汽车配件的配置。

我们预计短期内市场应该会延续窄幅振荡的走势。在全球经济复苏的基础尚不牢固、以及股票市场估值存在压力的背景下,市场缺乏上行空间,但也不具备大的下行空间。一来企业盈利水平还在不断改善,二来前期打压大盘股的政策利空已得到比较充分的消化。国外方面,美元短期升势有望停止,美国10年期和2年期国债的长短息差也达到近年新高,利好股票市场。

2010年全球经济复苏可能会有波折,市场对主要经济体流动性退出的消息也将高度敏感。面对这些因素,把握好2010年市场的系统性机会将比2009年困难很多。鉴于整体市场的不确定性,2010年一季度本基金的策略将着重于自下而上的个股选择,把握行业的阶段性机会,另外也将考虑全年的适当布局。

4.1.2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0.8221元。本报告期基金份额净值增长率为16.21%,同期业绩比较基准收益率为14.76%。

§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	6,911,597,467.52	70.90
	其中:股票	6,911,597,467.52	70.90
2	固定收益投资	2,129,213,391.50	21.84
	其中:债券	2,129,213,391.50	21.84
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	640,669,394.53	6.57
6	其他资产	67,358,754.08	0.69
7	合计	9,748,839,007.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农,林,牧,渔业	0.00	0.00
B	采掘业	24,863,340.88	5.76
C	制造业	63,449,877.00	14.69
C0	食品,饮料	7,914,000.00	1.83
C1	纺织,服装,皮毛	0.00	0.00
C2	木材,家具	0.00	0.00
C3	造纸,印刷	0.00	0.00
C4	石油,化学,塑胶,塑料	0.00	0.00
C5	电子	278,940.00	0.06
C6	金属,非金属	45,643,887.00	10.57
C7	机械,设备,仪表	253,050.00	0.06
C8	医药,生物制品	9,360,000.00	2.17
D	电力,煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输,仓储业	19,818,000.00	4.59
G	信息技术业	39,833,439.58	9.22
H	批发和零售贸易	50,477,800.00	11.69
I	金融,保险业	196,917,895.84	45.59
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	395,360,353.30	91.54

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	600030	中信证券	900,000	28,593,000.00	6.62
2	600022	济南钢铁	5,000,000	28,400,000.00	6.58
3	601318	中国平安	500,000	27,545,000.00	6.38
4	600036	招商银行	1,500,000	27,075,000.00	6.27
5	600837	海通证券	1,300,000	24,947,000.00	5.78
6	600348	国阳新能	514,024	24,863,340.88	5.76
7	601628	中国人寿	713,119	22,598,741.11	5.23
8	601328	交通银行	2,399,911	22,439,167.85	5.20
9	601788	光大证券	863,244	22,029,986.88	5.10
10	600000	浦发银行	1,000,000	21,690,000.00	5.02

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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	57,227,760.24
3	应收股利	0.00
4	应收利息	18,709.41
5	应收申购款	767,161.35
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	59,013,631.00

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600022	济南钢铁	28,400,000.00	6.58	重大资产重组

§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	492,151,526.76
本报告期基金总申购份额	44,824,827.47
减:本报告期基金总赎回份额	162,177,482.33
本报告期基金拆分变动份额	0.00
本报告期期末基金份额总额	374,798,871.90

§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成长股票型证券投资基金募集的文件。

②《诺安成长股票型证券投资基金基金合同》。

③《诺安成长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诺安成长股票型证券投资基金2009年第四季度报告正文。

⑥报告期内诺安成长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客户服务中心电话:0755-83026888,或全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可登陆基金管理人网站www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2010年1月21日

诺安中证100指数证券投资基金

【2009】第四季度报告

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:2010年1月21日

§1 重要提示

本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。

本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2010年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告和投资组合报告等内容,保证复核内容的真实性、准确性和完整性,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本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。

本报告财务资料未经审计。

本基金于2009年10月27日成立,本报告期自2009年10月27日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安中证100指数
基金主代码	320010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月27日
报告期末基金份额总额	2,109,735,626.33份
投资目标	本基金实施被动式投资,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力图实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用完全复制策略,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金经理会对投资组合进行适当调整,以使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+一年期银行储蓄存款利率(税后)×5% 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基准的指数时,本基金可以在履行适当程序后,变更业绩比较基准,并在报中国证监会备案后及时公告。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,可获取本市场平均收益率,其风险和预期收益均高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	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(2009年10月27日至2009年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,741,242.30
2.本期利润	3,112,026.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0015
4.期末基金资产净值	2,112,847,652.63
5.期末基金份额净值	1.001

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。

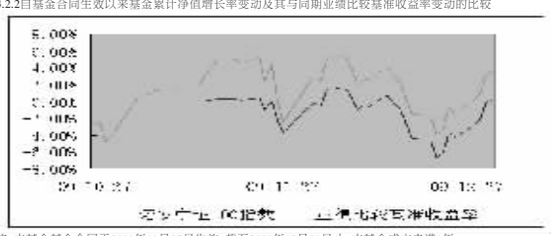
③本基金基金合同于2009年10月27日生效。

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	0.10%	1.06%	3.52%	1.65%	-3.42%	-0.59%

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:本基金基金合同于2009年10月27日生效,截至2009年12月31日止,本基金成立未满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		
王坚	本基金的基金经理	2009年10月27日	-	6	清华大学会计学专业,CFA,具有基金从业资格。曾任长城证券研究所研究员、太平资产管理公司投资经理;2008年3月加入诺安基金管理有限公司,历任诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理,2009年10月起担任诺安中证100指数证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期为诺安中证100指数证券投资基金基金合同生效之日;

②证券从业的含义遵从行业协会《证券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,诺安中证100指数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《诺安中证100指数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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,并根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》制定了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》以及相应的流程,并通过系统和人工等方式在各环节严格控制,保证了公平交易的严格执行,本报告期内未出现任何违反公平交易制度的行为。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易情况。

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

本基金于2009年10月27日成立,之后中证100指数实际处于宽幅震荡的格局之中,开于3355.01(10月27日),最低3240.87(12月22日),最高3578.53(12月07日),收于3506.17(12月31日)。涨幅为4.5%,振幅为10.4%;

在市场的宽幅震荡中,我们匀速建仓,在12月中旬将仓位加到90%,基本完成了建仓操作。

2010年1月份初将有一次集中成分股调整;另外市场经过这轮调整后,如果出现明显的回升趋势,我们会择机将仓位加到上限,完成建仓。

随着建仓的完成,控制跟踪误差在尽量小的范围将是我们投资管理的目标。我们将采用合理的指数交易策略和恰当的现金管理,来弥补成分