# 诺安全球黄金证券投资基金

## 2011 第一季度报告

**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:2011年4月22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2011年4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。

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。

本报告以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位。

本报告财务资料未经审计。

本基金基金合同于2011年1月13日生效,报告期自2011年1月13日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 诺安全球黄金(QDII-FOF) |
| 交易代码 | 320013 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年1月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,351,875,876.27份 |
| 投资目标 | 本基金主要通过投资于境外有实物支持的黄金ETF,紧密跟踪金价走势,为投资者提供一类可有效分散组合风险的黄金类金融工具。 |
| 投资策略 | 本基金主要通过投资于有实物黄金支持的黄金ETF的方式达成跟踪金价的投资目标。本基金遴选出在全球发达市场上市的有实物黄金支持的优质黄金ETF,之后基本上采取买入持有的投资策略,但根据标的ETF跟踪误差、流动性等因素定期进行调整和再平衡。本基金只买卖和持有黄金ETF份额,不直接买卖或持有实物黄金。<br>本基金的具体投资策略包括ETF组合管理策略以及现金管理策略两部分组成。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为伦敦金价格折成人民币后的收益率,伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix),人民币汇率以报告期末最后一个估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准。 |
| 风险收益特征 | 本基金为基金中基金,主要投资于实物黄金支持的黄金ETF,投资目标为紧密跟踪黄金价格,预期风险收益水平与黄金价格相似,在证券投资基金中属于较高预期风险和预期收益的基金品种。 |
| 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 |
| 境外投资顾问 | 无 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:Brown Brothers Harriman & Co.<br>中文名称:布朗兄弟哈里曼银行 |

### §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(2011年1月13日(基金合同生效日)至2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 18,662,320.89 |
| 2.本期利润 | 95,854,637.39 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0339 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,433,075,020.79 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.035 |

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本基金的基金合同于2011年1月13日生效,截至2011年3月31日止,本基金报告期未满一个季度。

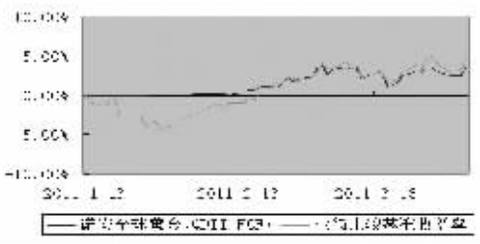
3.2 基金净值表现

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 | 3.50% | 0.53% | 4.37% | 0.86% | -0.87% | -0.33% |

注:本基金的业绩比较基准为:伦敦金价格折成人民币后的收益率,伦敦金每日价格采用伦敦金下午定盘价(London Gold Price PM Fix),人民币汇率以报告期末最后一个估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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1月13日生效,截至2011年3月31日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为2011年1月13日至2011年7月12日,截至2011年3月31日,本基金建仓期未满6个月。

### §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 | 研究部副总监、本基金基金经理 | 2011年1月13日 | - | 13 | 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、基金经理,现任研究部副总监。曾于2007年11月至2009年10月担任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理,2009年3月至2010年10月担任诺安成长股票型证券投资基金基金经理,2011年1月起任诺安全球黄金证券投资基金基金经理。 |

注:①此处梅律吾先生的任职日期为诺安全球黄金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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期间,诺安全球黄金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《诺安全球黄金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 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年新年伊始,欧美等发达经济体进一步复苏。2011年第一季度美国经济表现良好。制造业、对外出口、居民消费以及信贷市场等领域复苏形势比较好。失业率也从高位逐渐回落。

在经济复苏的同时,2011年全球通胀进一步升温。由于食品和能源价格快速上涨,通胀从新兴经济体蔓延至欧美等发达经济体。2011年第一季度英国以及欧元区CPI上升比较快,而且超越了通胀目标。因此欧美发达国家2011年退出宽松货币政策提上了议事日程。

由于食品通胀以及失业率居高不下,阿拉伯世界爆发了大规模抗议政府的运动,伊斯兰革命卷土重来。北非的突尼斯和埃及动乱导致了政权更替,利比亚暴乱演变为局部战争。中东地区的产油国纷纷陷入了动荡局势。由此导致2011年石油价格暴涨,全球通胀形势更加严峻。

在此背景之下,2011年第一季度国际黄金价格呈现"先抑后扬"走势。1月份由于美国经济强劲复苏以及政策退出的预期,国际金价从年初1420美元回调至1300美元附近。随后由于北非和中东地区局势动荡,国际金价从1300美元逐渐回升至1400多美元。

本基金成立于2011年1月中旬,充分利用了1月国际金价回调时机,采取迅速建仓策略,因此持仓成本控制在相对较低的金价位置。同时也分享了2-3月金价上涨带来的收益。因此为本基金持有人创造了比较满意的投资回报。

2011年全球经济延续复苏态势,但仍然存在诸多不确定因素。美国经济复苏并不均衡,制造业以及出口表现较好,但房地产市场依旧低迷,房价和成交量屡创新低。美国国债市场存在更大的隐忧。2011年第二季度政府债务逼近上限,预算赤字仍持续扩大。未来美国长期国债收益率上行风险比较大。长期利率持续上升,必然会拖累房地产市场以及经济复苏。但是兼顾就业和通胀。美联储加息要看核心通胀指标。2011年度美国核心通胀仍然处于历史低位。因此年内美联储加息概率几乎为零。

欧元区经济仍然是不均衡复苏。欧元区核心国家德国和法国经济表现比较好,但边缘国家的经济复苏依旧是步履维艰。欧洲主权债务危机没有从根本上消除。2011年度葡萄牙继希腊和爱尔兰以后,成为第三个申请金融援助的国家。2011年4月欧洲央行开始加息,欧元区边缘国家的债务负担更加沉重。

总体估计2011年欧洲央行加息次数将非常有限,预计年内大约还有两次加息。

2011年日本为了灾后重建和经济复苏,必须推行宽松货币和扩张财政政策,日本央行不会加息。

综上所述,2011年度欧美日等发达经济体复苏不可期望一帆风顺,因此发达经济体的政策退出非常缓慢,2011年度仍将维持比较宽松的政策环境。美元仍将延续走弱趋势。全球范围内流动性仍然充沛。新兴经济体仍然面临资本流入压力,资产泡沫与通胀风险有增无减。

在美元持续贬值以及全球实际利率为负的环境之下,估计第二季度国际黄金价格仍将维持震荡向上的趋势。从黄金需求来看,2011年度黄金市场最大的两个买家分别是中国居民以及新兴市场国家央行。在通胀压力持续上升以及负利率环境之中,中国居民购买黄金来实现保值的需求大幅度增加。新兴市场国家央行由于黄金占外汇储备比例非常低,在美元持续贬值压力之下,追切需要补充黄金储备。而2011年度黄金矿产量增加仍然非常有限。因此从供求对比关系来看,黄金价格上涨有强劲的基本面支持。

本基金会紧密跟踪黄金价格,完全分享金价上涨带来的收益,进而为本基金投资者创造更加丰厚的回报。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

本基金2011年一季度净值增长3.50%,基金基准增长4.37%。

### §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 | - | - |
| | 其中:普通股 | - | - |
| | 存托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 2,239,573,646.52 | 87.55 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | 1,058,650.08 | 0.04 |
| | 其中:远期 | 1,058,650.08 | 0.04 |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 79,200,238.80 | 3.10 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 192,384,584.71 | 7.52 |
| 8 | 其他资产 | 45,722,223.90 | 1.79 |
| 9 | 合计 | 2,557,939,344.01 | 100.00 |

5.2报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票以及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票以及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票以及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 远期投资 | 汇率远期(美元兑人民币) | 195,640.42 | 0.01 |
| 2 | 远期投资 | 汇率远期(美元兑人民币) | 185,655.97 | 0.01 |
| 3 | 远期投资 | 汇率远期(美元兑人民币) | 180,305.14 | 0.01 |
| 4 | 远期投资 | 汇率远期(美元兑人民币) | 170,314.44 | 0.01 |
| 5 | 远期投资 | 汇率远期(美元兑人民币) | 165,667.51 | 0.01 |

5.9 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基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ISHARES GOLD TRU | ETF基金 | 契约型开放式 | BlockRock Fund Advisors | 479,699,172.73 | 19.72 |
| 2 | ETFS GOLD TRUST | ETF基金 | 契约型开放式 | ETF Securities USA LLC | 479,256,476.54 | 19.70 |
| 3 | SPDR GOLD TRUST | ETF基金 | 契约型开放式 | World Gold Trust Services LLC | 458,414,760.38 | 18.84 |
| 4 | JB-PHY GOLD-A¥ | ETF基金 | 契约型开放式 | Swiss & Global Asset Management AG | 371,712,784.25 | 15.28 |
| 5 | CSETF GOLD | ETF基金 | 契约型开放式 | Credit Suisse Asset Management Funds/ Zurich | 294,806,145.76 | 12.12 |
| 6 | UBS-GOLD ETF ¥-A | ETF基金 | 契约型开放式 | UBS Fund Management Switzerland | 136,955,294.62 | 5.63 |
| 7 | ZKB Gold ETF-A USD | ETF基金 | 契约型开放式 | Zuercher Kantonalbank | 18,729,012.24 | 0.77 |

注:本基金本报告期末仅持有上述基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被证监部门立案调查的,或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 38,708,876.44 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 21,536.10 |
| 5 | 应收申购款 | 6,991,811.36 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 45,722,223.90 |

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 基金合同生效日(2011年1月13日)基金份额总额 | 3,196,777,691.71 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 127,822,619.04 |
| 减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 972,724,434.48 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 2,351,875,876.27 |

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全球黄金证券投资基金募集的文件。

②《诺安全球黄金证券投资基金基金合同》。

③《诺安全球黄金投资基金托管协议》。

④基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑤诺安全球黄金证券投资基金2011年第一季度报告正文。

⑥报告期内诺安全球黄金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**

**2011年4月22日**

# 诺安优化收益债券型证券投资基金

## 2011 第一季度报告

**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:2011年4月22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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年4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。

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2011年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 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 | 2007年8月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 709,663,058.26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;<br>(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。<br>(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 | 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(2011年1月1日至2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 12,947,323.66 |
| 2.本期利润 | 3,854,840.87 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0052 |
| 4.期末基金资产净值 | 835,199,226.03 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1769 |

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。

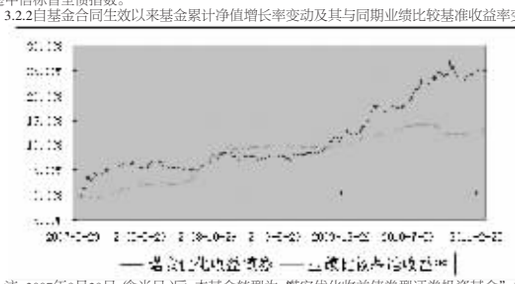
3.2 基金净值表现

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 | 0.61% | 0.17% | 0.79% | 0.04% | -0.18% | 0.13% |

注: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。

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(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。

### §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 | - | 6 | 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的基金经理,2009年8月起担任诺安优化收益债券型证券投资基金的基金经理。 |

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

2011年第一季度,在历经了连续的加息和上调准备金率之后,市场对紧缩政策的敏感度逐渐弱化,3月的债券市场,在这种心态和市场资金面宽松的配合下,走出了一波行情,市场情绪较为乐观。但随着4月初又加息一次,市场对二季度的通胀表现出担忧,但是由于资金面的持续宽松,信用债的表现要强于利率产品。债券市场将面临一个收益率高位震荡的过程,然后做出一个方向性的选择。随着新股市场的疲软,打新股收益也会存在一定的不确定性。诺安优化收益债券型证券投资基金将控制组合久期,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。同时有选择性地谨慎参与新股申购,以加强组合的收益。

### §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 | 76,695,898.34 | 8.56 |
| | 其中:股票 | 76,695,898.34 | 8.56 |
| 2 | 固定收益投资 | 726,839,244.32 | 81.13 |
| | 其中:债券 | 726,839,244.32 | 81.13 |
| | 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 | 6,965,847.23 | 0.78 |
| 6 | 其他资产 | 85,438,070.81 | 9.54 |
| 7 | 合计 | 895,939,060.70 | 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 | - | - |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 32,533,962.72 | 3.90 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 26,353,962.72 | 3.16 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 6,180,000.00 | 0.74 |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 922,281.92 | 0.11 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 39,400,000.00 | 4.72 |
| G | 信息技术业 | 564,813.70 | 0.07 |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 3,274,840.00 | 0.39 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 76,695,898.34 | 9.18 |

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 | 601880 | 大连港 | 10,000,000 | 39,400,000.00 | 4.72 |
| 2 | 601216 | 内蒙君正 | 986,301 | 26,353,962.72 | 3.16 |
| 3 | 601777 | 力帆股份 | 500,000 | 6,180,000.00 | 0.74 |
| 4 | 601098 | 中南传媒 | 294,500 | 3,274,840.00 | 0.39 |
| 5 | 601199 | 江南水务 | 50,288 | 922,281.92 | 0.11 |
| 6 | 601519 | 大智慧 | 25,465 | 564,813.70 | 0.07 |

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | 147,610,000.00 | 17.67 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 363,745,000.00 | 43.55 |
| 5 | 企业短期融资券 | 130,254,000.00 | 15.60 |
| 6 | 可转债 | 85,230,244.32 | 10.20 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 726,839,244.32 | 87.03 |

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 | 1001060 | 10央行票据60 | 1,000,000 | 97,960,000.00 | 11.73 |
| 2 | 1101017 | 11央行票据17 | 500,000 | 49,650,000.00 | 5.94 |
| 3 | 0980155 | 09新海连债 | 400,000 | 41,000,000.00 | 4.91 |
| 4 | 0980163 | 09益阳城投债 | 400,000 | 40,920,000.00 | 4.90 |
| 5 | 1080004 | 10郴州债 | 400,000 | 40,440,000.00 | 4.84 |

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 | 74,544,000.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 10,355,108.66 |
| 5 | 应收申购款 | 288,962.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 85,438,070.81 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113001 | 中行转债 | 25,009,216.00 | 2.99 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 36,547,159.20 | 4.38 |
| 3 | 128233 | 塔牌转债 | 999,389.42 | 0.12 |

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 | 601216 | 内蒙君正 | 26,353,962.72 | 3.16 | 新发流通受限 |
| 2 | 601199 | 江南水务 | 922,281.92 | 0.11 | 新发流通受限 |
| 3 | 601519 | 大智慧 | 564,813.70 | 0.07 | 新发流通受限 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 612,255,941.72 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 250,238,309.93 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 152,831,193.39 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 709,663,058.26 |

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2011年第一季度报告正文。

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**

**2011年4月22日**

# 诺安增利债券型证券投资基金

## 2011 第一季度报告

**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:2011年4月22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2011年4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。

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2011年1月1日起至3月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 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 | 160,473,084.05份 |
| 投资目标 | 本基金通过在核心固定收益类资产上进行增强型配置,力图在获得稳定收益的同时增加长期资本增值的能力,使基金资产在风险可控的基础上得到最大化增值。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略分为核心类资产配置策略和增强类资产配置策略两大部分。<br>1、核心类资产配置策略<br>国债、金融债、短期融资券、企业债、公司债、可转债、央行票据、回购、资产支持证券等较低风险高流动性固定收益类资产为本基金的核心资产,此部分资产力图在控制组合风险的前提下获取市场平均收益,而非追逐承受风险溢价下的超额收益。<br>2、增强类资产配置策略<br>股票(包括新股申购)、权证等非固定收益类金融工具为本基金的增强类资产,此部分资产在承担合理风险的基础上追求超越基准的最大化增值。增强类资产配置策略由股票投资策略和权证投资策略组成。 |
| 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 |
| 下属两级基金的基金简称 | 诺安增利债券A / 诺安增利债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 320008 / 320009 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 93,807,219.83份 / 66,665,864.22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 | 诺安增利债券A报告期(2011年1月1日至2011年3月31日) | 诺安增利债券B报告期(2011年1月1日至2011年3月31日) |
|---|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 372,145.51 | 66,671.62 |
| 2.本期利润 | 141,498.66 | 11,308.90 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0013 | 0.0004 |
| 4.期末基金资产净值 | 99,917,308.97 | 70,450,090.61 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.065 | 1.057 |

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

诺安增利债券A

| 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 | 0.19% | 0.10% | 0.79% | 0.04% | -0.60% | 0.06% |

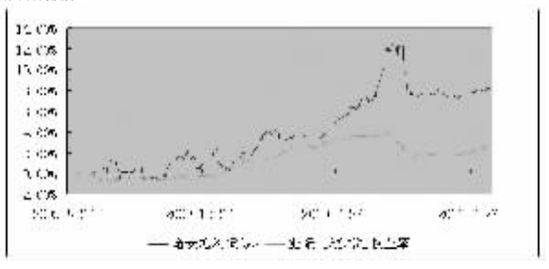
诺安增利债券B

| 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 | 0.09% | 0.10% | 0.79% | 0.04% | -0.70% | 0.06% |

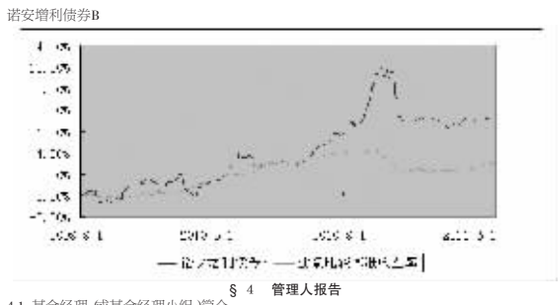
注:本基金的业绩比较基准为:中信标普全债指数。

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

诺安增利债券A




诺安增利债券B




### §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 | | |
| 卓若伟 | 本基金基金经理 | 2009年9月16日 | - | 4 | 经济学硕士,具有基金从业资格。曾任职于厦门市商业银行资金运营部、建