

## 诺安中小盘精选股票型证券投资基金

## [2011] 第二季度报告

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7月20日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对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7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，保证复核内容的真实、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。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称:诺安中小盘精选股票

基金主代码:320011

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年4月128日

报告期末基金份额总额:2,310,163,947.62份

投资目标:通过具备良好的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，力求实现基金资产的长期稳定增值。

本基金的投资策略分为四部分：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略以及风险管理策略。

本基金将运用长期资产配置(SAA)和短期配置(CTA)相结合的方法，根据环境的变化，在长期配置选择持稳的前提下，积极进行短期资产灵活配置，力图通过时机选择达到在承受一定风险的前提下获取较高收益的资产组合。

2.股票投资策略

本基金的股票投资部分采用积极管理的投资策略，具体包括利差预测策略

(analysis)以及一个套利估价策略(Valuation analysis)等。

4.权证投资策略

本基金的股票投资部分主要运用的投资策略包括：价值发现策略和价差策略。

作为辅助的投资工具，本基金可能会自组合资产中调出投资于权证资产，力图获取超额收益。

业绩比较基准:(60%×沪深300指数+40%×天相小盘指数)×80%+20%×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。

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(2011年4月1日至2011年6月30日)

1.本期已实现收益 25,040,049.81

2.本期利润 -183,224,890.70

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0851

4.期末基金资产净值 2,725,316,061.14

5.期末基金份额净值 1.180

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 本基金期初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(%) 净值增长标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 收益率差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 -6.20% 1.05% -5.18% 0.98% -1.02% 0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数+40%×天相小盘指数×80%+20%×中证全债指数。

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

图示:本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数+40%×天相小盘指数×80%+20%×中证全债指数。

注:本基金的建仓期为2010年4月28日至2010年10月27日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。截至2011年6月30日止，本基金建仓期尚未满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间 证券从业年限 说明

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

周心鹏 本基金的基金经理(拟任基金经理) 2010年10月23日 - 10 金融学硕士，具有基金从业资格，曾先后任职于南方证券投资基金部、中投证券投资基金部、长盛基金管理部和华安基金管理部，2008年加入诺安基金管理有限公司，担任基金经理助理。于2010年10月起担任本基金基金经理，2011年4月起担任平安证券投资基金基金经理，2011年4月起担任诺安中小盘精选股票型证券投资基金基金经理，2011年4月起担任诺安增强收益债券投资基金基金经理，2011年4月起担任诺安货币市场基金基金经理。

林健标 本基金的基金经理(拟任基金经理) 2010年4月28日 2011年5月14日 8 MBA，具有基金从业资格，曾任任于广发基金管理有限公司，神舟基金管理有限公司，博时基金管理有限公司，华信惠丰基金管理有限公司，2006年7月进入诺安基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理，2008年4月担任诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理，2010年4月起担任诺安中小盘精选股票型证券投资基金基金经理。

注:①此处林健标的任职日期为诺安中小盘精选股票型证券投资基金基金合同的生效之日；林健标的离任日期和周心鹏的任职日期均为本公司公告认定并对外公告之日。

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

报告期内，诺安中小盘精选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，遵循了《基金合同》和《招募说明书》的规定，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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》，并按照该制度严格执行。

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 报告期内本基金投资组合运作分析

报告期内，诺安中证100指数证券投资基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规，遵循了《基金中证100指数证券投资基金合同》的规定，遵守了本公司管理制度。

本基金投资管理人发生违法或违规行为。

4.3.4 公平交易专题说明

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》，并按照该制度严格执行。

4.3.5 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》，并按照该制度严格执行。

4.3.6 本报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金的份额净值为0.815元。本报告期基金份额净值增长率为-3.78%，同期业绩比较基准收益率为-4.42%，跟踪误差为0.64%。

## § 5 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间 证券从业年限 说明

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

周心鹏 本基金的基金经理(拟任基金经理) 2010年10月23日 - 10 金融学硕士，具有基金从业资格，曾先后任职于南方证券投资基金部、中投证券投资基金部、长盛基金管理部和华安基金管理部，2008年加入诺安基金管理有限公司，担任基金经理助理。于2010年10月起担任本基金基金经理，2011年4月起担任平安证券投资基金基金经理，2011年4月起担任诺安中小盘精选股票型证券投资基金基金经理，2011年4月起担任诺安增强收益债券投资基金基金经理，2011年4月起担任诺安货币市场基金基金经理。

林健标 本基金的基金经理(拟任基金经理) 2010年4月28日 2011年5月14日 8 MBA，具有基金从业资格，曾任任于广发基金管理有限公司，神舟基金管理有限公司，博时基金管理有限公司，华信惠丰基金管理有限公司，2006年7月进入诺安基金管理有限公司，担任研究员、基金经理助理，2008年4月担任诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理，2010年4月起担任诺安中小盘精选股票型证券投资基金基金经理。

注:①此处林健标的任职日期为诺安中证100指数证券投资基金基金合同的生效之日；林健标的离任日期和周心鹏的任职日期均为本公司公告认定并对外公告之日。

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性情况的说明

报告期内，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，遵循了《基金中证100指数证券投资基金合同》的规定，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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》，并按照该制度严格执行。

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 报告期内本基金投资组合运作分析

报告期内，诺安基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规，遵循了《基金中证100指数证券投资基金合同》的规定，遵守了本公司管理制度。

本基金投资管理人发生违法或违规行为。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金的份额净值为0.815元。本报告期基金份额净值增长率为-3.78%，同期业绩比较基准收益率为-4.42%，跟踪误差为0.64%。

## § 6 备查文件目录

6.1 备查文件

6.2 信息披露文件

6.3 客户服务文件

6.4 其他文件

6.5 报告期内基金的业绩表现

6.6 投资组合报告

6.7 基金资产净值表

6.8 基金份额净值公告

6.9 基金定期报告

6.10 基金半年度报告

6.11 基金年度报告

6.12 基金上市公告书

6.13 基金临时公告

6.14 基金清算报告

6.15 基金份额折算公告

6.16 基金暂停复牌公告

6.17 基金恢复交易公告

6.18 基金暂停申购赎回公告

6.19 基金限制性条款公告

6.20 基金转换公告

6.21 基金分红公告

6.22 基金拆分公告

6.23 基金停牌复牌公告

6.24 基金暂停申购公告

6.25 基金暂停赎回公告

6.26 基金暂停转换公告

6.27 基金暂停申购赎回公告

6.28 基金暂停转换公告

6.29 基金暂停申购公告

6.30 基金暂停赎回公告

6.31 基金暂停转换公告

6.32 基金暂停申购赎回公告

6.33 基金暂停转换公告

6.34 基金暂停申购公告

6.35 基金暂停赎回公告

6.36 基金暂停转换公告

6.37 基金暂停申购公告

6.38 基金暂停赎回公告

6.39 基金暂停转换公告

6.40 基金暂停申购公告

6.41 基金暂停赎回公告

6.42 基金暂停转换公告

6.43 基金暂停申购公告

6.44 基金暂停赎回公告

6.45 基金暂停转换