诺安货币市场基金

【2012】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:2012年4月23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2012年4月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安货币
交易代码	320002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年12月6日
报告期末基金份额总额	3,705,377,861.09份
投资目标	确保本金的安全性、资产的流动性,力争为投资者提供高于投资基准的稳定收益。
投资策略	根据宏观经济、央行货币政策操作及短期资金市场供求情况,判断短期利率的走势,进行自上而下的整体资产策略配置和资产组合配置;同时,根据定量和定性方法,在个别回购品种、债券品种和市场时机方面进行主动式选择。
业绩比较基准	以当期银行个人活期储蓄利率(税后)作为衡量本基金操作水平的比较基准。
风险收益特征	本基金流动性高、风险低并且收益相对较为稳定。
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	诺安货币A	诺安货币B
下属两级基金的交易代码	320002	320019
报告期末下属两级基金的份额总额	465,362,667.27份	3,240,015,193.82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	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)	
	诺安货币A	诺安货币B
1. 本期已实现收益	22,935,609.16	16,358,179.79
2.本期利润	22,935,609.16	16,358,179.79
3.期末基金资产净值	465,362,667.27	3,240,015,193.82

注:①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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

②自2012年2月12日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额,详情请参阅相关公告。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺安货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1258%	0.0027%	0.1264%	0.0000%	0.9994%	0.0027%

诺安货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5074%	0.0031%	0.0556%	0.0000%	0.4518%	0.0031%

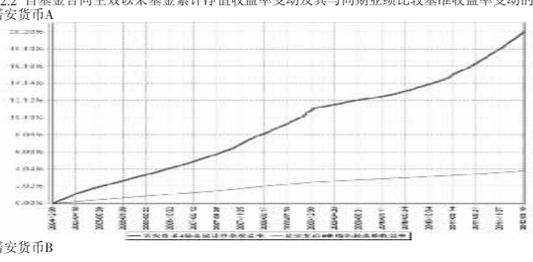
注:①本基金的利润分配是按月结转份额。

② 本基金的业绩比较基准为:当期银行个人活期储蓄利率(税后)。

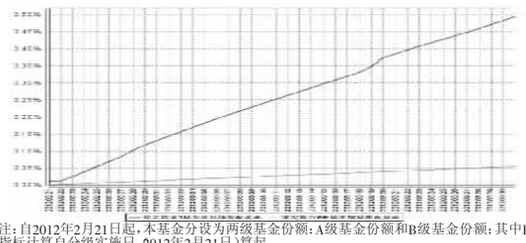
③ 自2012年2月21日起,本基金分设为两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额;其中B级基金份额的指标计算自分级实施日(2012年2月21日)算起。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

诺安货币A



诺安货币B



注:自2012年2月21日起,本基金分设为两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额;其中B级基金份额的指标计算自分级实施日(2012年2月21日)算起。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张乐赛	固定收益基金组投资副总监、诺安货币市场基金基金经理、诺安保本混合型证券投资基金的基金经理	2006年8月19日	-	7	硕士,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,现任固定收益基金组投资副总监。曾于2009年8月至2012年1月担任诺安优化收益债券型证券投资基金的基金经理。2006年8月起担任诺安货币市场基金的基金经理,2011年5月起担任诺安保本混合型证券投资基金的基金经理。

注:①此处的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《证券业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,诺安货币市场基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》及其他有关法律法规,遵守了《诺安货币市场基金基金合同》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。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库;公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序;公司建立了统一的研究管理平台,所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布,并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面,对于场内交易,基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令,并且市价在指令限价以内,投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配,在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后,按照价格优先的原则进行分配,如果申购价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配;对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令,交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好,未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司对不同投资组合不同时间区间(日内、3日内、5日内)的同向交易价差进行了分析,未发现投资组合之间存在违反公平交易原则的异常情况。此外,不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

2012年一季度,经济增速平稳回调,物价涨幅总体回落。货币市场没有如市场之前预期般出台过多的放松政策,仅在春节过后,下调了一次存款准备金率。本季度,央行更加依赖公开市场操作来调控市场流动性。在春节前的流动性紧张关口,央行通过逆回购来缓解资金压力。今年以来,央票一直停发,仅通过1个月和3个月的短期正回购来滚动调节流动性。一季度的资金面基本上处于紧平衡的状态,跨季的资金压力也并不十分明显。在最宽松的时候,7天回购利率下探至3%以下。一季度的债券市场呈现结构性牛市的特征。在没有降息政策的刺激下,利率产品和高评级信用产品的行情已基本走完,收益率呈现先下后上的走势,表现平淡。信用产品的行情开始向中低评级传导,3月份以来,中低评级信用产品表现尤为突出,一级市场购销火爆,二级市场收益率持续下行。

诺安货币市场基金保持作为投资人"现金管理工具"的本色,始终把流动性风险管理放在首位。灵活运用逆回购和定期存款,在流动性的关键时点,使资产保持更强的流动性,保障投资者日常的申购、赎回需求。诺安货币市场基金始终坚持"确保本金的安全性、资产的流动性,力争为投资者提供高于投资基准的稳定收益",时刻防范信用风险,确保资产的安全。在投资管理过程中严格控制投资与交易风险,对基金资产进行合理配置。在投资组合方面,诺安货币市场基金顺应市场资金面的变化,适时进行逆回购和定期存款操作。跟随市场的热点变化,陆续加仓不同评级的短期融资券。接下来,我们将继续灵活运用逆回购和定期存款,首先保障流动性安全;继续坚持分散化投资来分担风险,主要参与短期央票、短期金融债以及精选的中低评级短期融资券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金基金份额组合的剩余期限为84天,影子定价偏离度为正的0.2265%。本报告期诺安货币A基金份额净值收益率为1.1258%,诺安货币A的同期业绩比较基准收益率为0.1264%;诺安货币B基金份额净值收益率为0.5074%,诺安货币B的同期业绩比较基准收益率为0.0556%。

§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	固定收益投资	1,382,192,214.75	35.77
	其中:债券	1,382,192,214.75	35.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	949,268,608.41	24.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	117,865,201.31	3.05
3	银行存款和结算备付金合计	1,495,458,303.33	38.71
4	其他资产	36,779,958.83	0.95
5	合计	3,863,699,085.32	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1.79
	其中:买断式回购融资	0.00

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	151,999,572.00	4.10
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	97
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	37.64	4.10
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.35	-
2	30天(含)-60天	31.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	2.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	18.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.75	-
5	180天(含)-397天(含)	13.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		103.28	4.10

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	49,942,980.53	1.35
3	金融债券	470,356,775.58	12.69
	其中:政策性金融债	470,356,775.58	12.69
4	企业债券	101,954,649.01	2.75
5	企业短期融资券	759,937,809.63	20.51
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,382,192,214.75	37.30
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	151,890,549.59	4.10

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	070311	07进出11	1,500,000	150,670,981.84	4.07
2	110414	11农发14	1,000,000	99,973,071.67	2.70
3	041264003	12青国投CP001	900,000	90,000,918.23	2.43
4	110249	11国开49	700,000	70,006,986.87	1.89
5	078058	07华宜债	500,000	51,749,633.34	1.40
6	058017	05首都机场债	500,000	50,205,015.67	1.35
7	120211	12国开11	500,000	49,985,767.75	1.35
8	041261013	12津城建CP001	500,000	49,951,626.33	1.35
9	1101022	11央行票据22	500,000	49,942,980.53	1.35
10	110221	11国开21	500,000	49,935,900.58	1.35

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.23%
报告期内偏离度的最低值	0.04%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.16%

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 投资组合报告附注

5.8.1 本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。

5.8.2 本报告期内不存在"持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券"的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	36,770,858.83
4	应收申购款	9,100.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	36,779,958.83

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	诺安货币A	诺安货币B
本报告期期初基金份额总额	2,969,811,713.64	-
本报告期基金总申购份额	3,953,931,171.55	6,034,367,390.82
减:本报告期基金总赎回份额	6,458,380,217.92	2,794,352,197.00
本报告期期末基金份额总额	465,362,667.27	3,240,015,193.82

注:总申购含红利再投、转换入份额,总赎回含转换出份额。

§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货币市场基金募集的文件

② 《诺安货币市场基金基金合同》。

③ 《诺安货币市场基金托管协议》。

④基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑤诺安货币市场基金2012年第一季度报告正文。

⑥报告期内诺安货币市场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
2012年4月23日

诺安平衡证券投资基金

【2012】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:2012年4月23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2012年4月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安平衡混合
交易代码	320001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月21日
报告期末基金份额总额	9,592,838,382.37份
投资目标	在主动投资的理念下,本基金的投资目标是取得超额利润,也就是在承担市场同等风险的情况下,取得好于市场平均水平的收益水平,在控制风险的前提下,兼顾当期的稳定回报以及长期的资本增值。
投资策略	本基金实施积极的投资策略。在类别资产配置层面,本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动,动态调整股票资产和债券资产的配置比例;在行业配置层面,本基金注重把握中国经济结构及消费结构变迁的趋势,关注各行业的周期性和景气度,实现行业优化配置;在个股选择层面,本基金借助诺安核心竞争力分析系统,在深入分析上市公司基本面的基础上,挖掘价格尚未完全反映公司成长潜力的股票;在债券投资方面,本基金实施利率预测策略、收益率曲线模拟、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,力求获取高于市场平均水平的投资回报。
业绩比较基准	65%×中信指数+35%×上证国债指数
风险收益特征	诺安平衡证券投资基金属于混合型基金,风险低于股票型基金,收益水平高于债券型基金。
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-242,852,542.34
2.本期利润	227,650,297.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0236
4.期末基金资产净值	6,027,623,156.94
5.期末基金份额净值	0.6283

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。

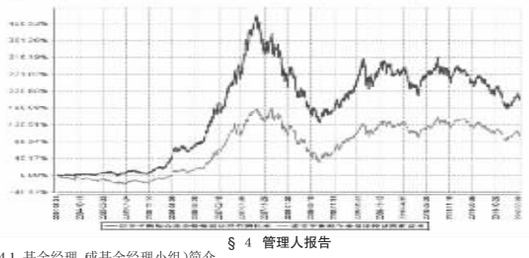
3.2 基金净值表现

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	3.87%	1.22%	3.39%	1.06%	0.48%	0.16%

注:本基金的业绩比较基准为:65%×中信指数+35%×上证国债指数。

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



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
夏俊杰	诺安平衡证券投资基金基金经理,诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2010年3月12日	-	6	硕士,具有基金从业资格。曾任嘉实基金行业研究员;2008年9月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、机构理财部投资经理,2010年3月起任诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2011年4月起任诺安平衡证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任期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《证券业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,诺安平衡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《诺安平衡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。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库;公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序;公司建立了统一的研究管理平台,所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布,并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面,对于场内交易,基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令,并且市价在指令限价以内,投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配,在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后,按照价格优先的原则进行分配,如果申购价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配;对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令,交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好,未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司对不同投资组合不同时间区间(日内、3日内、5日内)的同向交易价差进行了分析,未发现投资组合之间存在违反公平交易原则的异常情况。此外,不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

2012年伊始,国内方面,作为换届之年,"稳"字当头。一个"稳"字,意义深远,不仅仅是在GDP增速上,也体现在货币财政等多项政策上,但"稳"中也有"进","进"的方向便是调整结构,"稳"为"进"创造了良好的土壤,"进"也为"稳"提供了长远的保障。因此,今年以来,政策持续的预调微调无疑将对整个宏观经济以及资本市场产生深远的影响;而与此同时,国际方面,欧美经济均出现了明显的缓和或改善,总体而言,海外经济的稳定对中国影响正面。

本报告期内,基金股票仓位有所降低,主要是按照年报中的思路对组合进行了动态调整,择机降低了高估值的中小市值公司的持仓比例,增加了部分大盘价值股的配置,同时在行业选择上也降低了组合的弹性,减持了金融,增持了电力,石油等。"产业资本"与"金融资本"的再平衡过程仍将是贯彻全年的重要趋势,特别是一些长期受压制而被严重低估的行业也有望再次迎来春天。总之,我们将坚守一贯的"自下而上"、"谨慎勤勉"的原则,力争创造更好的投资业绩,最后感谢各位持有人对本基金的信任!

4.4.2 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0.6283元。本报告期基金份额净值增长率为3.87%,同期业绩比较基准收益率为3.39%。

§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	3,682,737,002.91	60.94
	其中:股票	3,682,737,002.91	60.94
2	固定收益投资	1,260,563,765.60	20.86
	其中:债券	1,260,563,765.60	20.86
	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	594,907,342.71	9.84
6	其他资产	504,758,045.99	8.35
7	合计	6,042,966,157.21	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	119,452,787.01	1.98
C	制造业	1,089,168,953.20	18.07
C0	食品、饮料	53,600,571.58	0.89
C1	纺织、服装、皮毛	1,249,000.00	0.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,724,800.00	0.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,020,433.01	0.51
C5	电子	19,312,410.15	0.32
C6	金属、非金属	26,134,136.29	0.43
C7	机械、设备、仪表	152,865,519.43	2.54
C8	医药、生物制品	800,998,082.74	13.29
C99	其他制造业	2,264,000.00	0.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	64,506,029.10	1.07
E	建筑业	79,236,768.80	1.31
F	交通运输、仓储业	77,044,139.07	1.28
G	信息技术业	626,768,085.24	10.40
H	批发和零售贸易	819,804,840.07	13.60
I	金融、保险业	566,716,556.59	9.40
J	房地产业	134,722,412.57	2.24
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	105,316,431.26	1.75
M	综合类	-	-
	合计	3,682,737,002.91	61.10

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	28,326,921	328,309,014.39	5.45
2	002024	苏宁电器	30,993,097	302,182,695.75	5.01
3	600521	华海药业	21,009,151	259,883,197.87	4.31
4	600570	恒生电子	19,159,286	233,743,289.20	3.88
5	000623	吉林敖东	9,500,000	217,075,000.00	3.60
6	601318	中国平安	5,363,140	196,183,661.20	3.25
7	600588	用友软件	10,000,000	187,800,000.00	3.12
8	600859	王府井	4,900,603	146,822,065.88	2.44
9	601857	中国石油	12,327,429	119,452,787.01	1.98
10	600361	华联综超	19,057,544	113,773,537.68	1.89

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	99,150,000.00	1.64
3	金融债券	1,144,596,000.00	18.99
	其中:政策性金融债	1,144,596,000.00	18.99
4	企业债券	9,857,000.00	0.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,960,765.60	0.12
8	其他	-	-
9	合计	1,260,563,765.60	20.91

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	110409	11农发09	4,500,000	449,955,000.00	7.46
2	110222	11国开22	1,900,000	190,038,000.00	3.15
3	120301	12进出01	1,100,000	110,396,000.00	1.83
4	080408	08农发08	1,000,000	103,080,000.00	1.71
5	110312	11进出12	1,000,000	100,750,000.00	1.67

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	2,435,571.52
2	应收证券清算款	467,815,846.99
3	应收股利	169,499.84
4	应收利息	34,308,444.08
5	应收申购款	28,683.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	504,758,045.99

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	110011	歌华转债	6,960,765.60	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	600588	用友软件	187,800,000.00	3.12	召开股东大会

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§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	9,671,180,382.44
本报告期基金总申购份额	18,561,888.57
减:本报告期基金总赎回份额	96,903,888.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,592,838,382.37

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平衡证券投资基金募集的文件。

② 《诺安平衡证券投资基金基金合同》。

③ 《诺安平衡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诺安平衡证券投资基金2012年第一季度报告正文。

⑥报告期内诺安平衡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
2012年4月23日

诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)

【2012】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2012年4月23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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安油气能源(QDII-FOF-LOF)
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	739,663,995.80份
投资目标	在有效控制组合风险的前提下,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)以及公司股票进行投资,为投资者实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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"组合投资策略,债券投资策略和现金管理策略五部分构成。 1、资产配置策略 本基金在资产配置上采用"双重配置"策略。第一层是大类资产类别配置,第二层是在权益类资产内的"核心"组合和"卫星"组合的配置。权