中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金

【2015】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安中小板等权重ETF
场内简称	中小等权
交易代码	159921
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年12月10日
报告期末基金份额总额	19,305,171.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略跟踪标的指数的表现,即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。基金投资于标的指数成份股票及备选成份股票的比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中小板等权重指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型基金,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金,本基金为指数型基金,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

注:本基金上市交易的证券交易所为“深圳证券交易所”。

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,550,635.79
2.本期利润	10,323,406.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.4499
4.期末基金资产净值	37,457,444.88
5.期末基金份额净值	1.940

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。

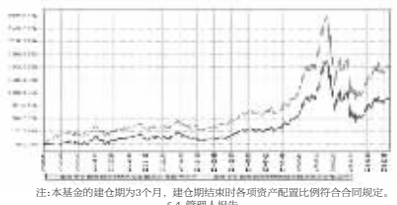
3.2 基金净值表现

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	23.72%	1.90%	26.58%	2.05%	-2.86%	-0.15%

注:本基金的业绩比较基准为:中小板等权重指数收益率。

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:本基金的建仓期为3个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
宋德舜	上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金基金经理、中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理。	2012年12月10日	-	9	经济学博士,具有基金从业资格。曾任招商银行计划财务部资产负债管理经理,泰达荷银基金管理有限公司风险管理部副总经理。2010年4月加入诺安基金管理有限公司,曾任诺安基金管理有限公司投资经理。2012年12月至2015年3月任诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2011年4月起任上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理和诺安上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2012年12月起任中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

注:①此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日;

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对投告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,中小板等权重交易型开放式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《中小板等权重交易型开放式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

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于备选库;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于询价、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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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交易量不存在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

2015年四季度市场资金面宽松,纯债受机构追捧,收益率连续下行,而转债资产受制于估值高企影响,表现弱于股票和纯债。

四季度基金规模有所减少,管理人通过调节纯债资产的久期,动态配置中期限中高等级信用债和中长期限利率债,一方面满足赎回要求,另一方面利用交易所资金成本较低的优势,提高基金的杠杆,获取较好的纯债持有期回报。

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1.429元。本报告期基金份额净值增长率为3.48%,同期业绩比较基准收益率为1.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

为配合积极的财政政策,货币政策操作将适度宽松,信用债收益率有望维持稳定,未来将结合权益市场和债券市场的变化,以及债券的发行节奏,精选个券,优化基金的投资组合。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	34,812,755.36	90.92
	其中:股票	34,812,755.36	90.92
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,474,046.14	9.07
7	其他资产	3,414.38	0.01
8	合计	38,290,215.88	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	420,624.72	1.12
B	采矿业	-	-
C	制造业	22,448,016.37	59.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,099,514.64	2.94
F	批发和零售业	292,053.30	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,647,478.32	9.74
J	金融业	1,454,490.13	3.88
K	房地产业	616,999.06	1.65
L	租赁和商务服务业	912,292.34	2.44
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	400,374.48	1.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	31,291,843.36	83.54

5.2.2 报告期末积极投资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	2,485,112.00	6.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	687,800.00	1.84
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	348,000.00	0.93
S	综合	-	-
	合计	3,520,912.00	9.40

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002292	奥飞动漫	12,224	632,103.04	1.69
2	002252	上海莱士	13,024	517,964.48	1.38
3	002049	同方国芯	8,440	507,666.00	1.36
4	002273	水晶光电	12,019	487,971.40	1.30
5	002236	大华股份	12,839	473,759.10	1.26
6	002450	康得新	12,389	472,020.90	1.26
7	002202	金风科技	20,653	470,681.87	1.26
8	002673	西部证券	13,546	445,798.86	1.19
9	002219	恒康医疗	28,950	431,355.00	1.15
10	002294	信立泰	14,077	423,999.24	1.13

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002013	中航机电	31,000	702,460.00	1.88
2	002491	通鼎互联	19,000	368,220.00	0.98
3	002555	顺荣三七	7,400	361,564.00	0.97
4	002130	沃尔核材	15,500	355,260.00	0.95
5	002489	浙江永强	32,700	354,468.00	0.95

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序的前五名债券投资明细

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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本报告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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,845.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,568.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,414.38

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资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	002049	同方国芯	507,666.00	1.36	重大资产重组
2	002219	恒康医疗	431,355.00	1.15	重大资产重组

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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

序号	31,305,171.00
报告期期间基金总申购份额	8,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	20,000,000.00
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	19,305,171.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2015年12月19日发布了《诺安基金管理有限公司关于增聘高级管理人员的公告》的公告,自2015年12月19日起,增聘曹园先生为公司副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金公开募集的文件。

②《中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金基金合同》。

③《中小板等权重交易型开放式指数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中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金2015年第四季度报告正文。

⑥报告期内中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 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
2016年1月21日

诺安研究精选股票型证券投资基金

【2015】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安研究精选股票
交易代码	320022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月30日
报告期末基金份额总额	1,113,397,636.25份
投资目标	本基金通过深入研究挖掘具有长期发展潜力的行业和上市公司,分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将科学、规范的选股方法与积极主动的投资风格相结合,采用“自下而上”精选个股策略,同时辅以“自上而下”资产配置和行业配置策略,在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。 1、大类资产配置策略 本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的资产配置策略,根据市场环境的变化,在长期资产配置保持稳定的前提下,积极进行短期资产灵活配置,力图通过时机选择构建在承受一定风险前提下获取较高收益的资产组合。 2、股票投资策略 本基金依托基金管理人的研究平台,遵循科学、系统的研究方法和决策机制,研究公司的基本面,发掘企业价值的核心驱动因素,优选个股。 3、债券投资策略 本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究,结合新券发行情况,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略,把握债券市场投资机会,以获取稳健的投资收益。 4、资产支持证券投资策略 包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等在内的资产支持证券,其定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本面因素,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估其内在价值。 5、权证投资策略 本基金将主要运用价值发现策略和套利交易策略等。作为辅助性投资工具,我们将结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益。 6、股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为沪深300指数与中证全债指数的混合指数,即:90%×沪深300指数+10%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

注:原“诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金”的基金合同生效日为2012年12月10日,2015年3月30日《诺安研究精选股票型证券投资基金基金合同》生效,“诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金”转型为“诺安研究精选股票型证券投资基金”。

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	17,372,920.09
2.本期利润	321,133,944.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.2647
4.期末基金资产净值	1,133,394,996.96
5.期末基金份额净值	1.018

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本基金于2015年3月27日(份额折算日)进行了份额折算,折算后基金份额净值为1.000元。

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

主要财务指标	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

注:本基金的业绩比较基准为:90%×沪深300指数+10%×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

注:①2015年3月30日(含当日)起,本基金转型为“诺安研究精选股票型证券投资基金”,转型后,本基金的业绩比较基准为:90%×沪深300指数+10%×中证全债指数。

②本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时本基金投资于股票资产的比例略低于基金资产的80%,基金管理人已在10个交易日内进行调整。除此以外,建仓期结束时本基金其他各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
王创练	研究部总监、总裁助理,诺安研究精选股票基金经理	2015年3月30日	-	19	博士,曾先后任职于特区证券研究所、南方证券研究所、长城基金管理有限公司,2008年3月加入诺安基金管理有限公司,历任研究部副总监、现任研究部总监、总裁助理,2015年3月起任诺安研究精选股票型证券投资基金基金经理。

注:①此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日;

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对投告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安研究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,遵守了《诺安研究精选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

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于备选库;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于询价、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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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交易量不存在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

2015第四季度,在政府的强力呵护下,证券市场明显反弹。本基金净值上涨34.12%。策略上,本基金在精选个股的基础上,对题材股参与力度有所加强。

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1.018元。本报告期基金份额净值增长率为34.12%,同期业绩比较基准收益率为15.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

利率下行,居民储蓄资产重新分配是我国证券市场最大的支撑因素。受资产荒影响,银行间业、理财、大资管也有大量资金对证券市场兴趣浓厚。当然,我们的证券市场也面临一些调整的压力,这些压力一方面来自实体经济的产能过剩和经济转型,另一方面来自注册制、限售股解禁及大股东减持。此外,管制政策的多变也增加了证券市场的不确定性。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,041,563,069.30	91.02
	其中:股票	1,041,563,069.30	91.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	101,348,941.53	8.86
8	其他资产	1,401,154.11	0.12
9	合计	1,144,313,164.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	39,121,656.49	3.45
B	采矿业	85,432,791.92	7.54
C	制造业	617,753,418.78	54.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,520,000.00	1.90
E	建筑业	9,387,000.00	0.83
F	批发和零售业	129,494,478.80	11.43
G	交通运输、仓储和邮政业	41,065,200.00	3.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,441,658.00	4.54
J	金融业	15,504,000.00	1.37
K	房地产业	13,076,376.00	1.15
L	租赁和商务服务业	9,897,449.31	0.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,869,040.00	0.69
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,041,563,069.30	91.90

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	000963	华东医药	1,024,530	83,970,478.80	7.41
2	002197	证通电子	2,603,971	69,473,946.28	6.13
3	600079	人福医药	2,584,604	57,533,285.04	5.08
4	300296	利亚德	2,241,983	56,049,575.00	4.95
5	002004	华邦健康	3,552,157	50,263,021.55	4.43
6	000078	海王生物	1,900,000	45,524,000.00	4.02
7	601021	春秋航空	673,200	41,065,200.00	3.62
8	002299	圣农发展	1,390,651	30,580,415.49	2.70
9	000571	新大洲A	3,635,900	30,177,970.00	2.66
10	000919	金陵药业	1,421,414	24,448,320.80	2.16

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序的前五名债券投资明细

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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,除中材科技外,本报告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。

2015年5月12日,中材科技股份有限公司之控股子公司中材科技风电叶片股份有限公司(以下简称“中材叶片”)收到了北京市延庆县环境保护局《行政处罚事先告知书》,主要是因为涂装车间叶片打磨切割高负压真空除尘设备管路终端损坏,导致大气污染防治设施未正常使用,造成污染物直排。

截至本报告期末,中材科技(002080)为本基金前十大重仓股。从投资的角度看,我们认为该公司估值较低;而且根据公司公告,中材叶片已经完成相关设备的改造、维修工作。上述行政监管措施并不影响公司的长期竞争力。因此本基金才继续持有中材科技。本基金对该股票的投资符合法律法规和公司制度。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,194,204.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,668.68
5	应收申购款	176,280.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,401,154.11

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中无流通受限的情况。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	1,272,436,826.37
报告期期间基金总申购份额	30,801,218.22
减:报告期期间基金总赎回份额	189,840,408.34
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	1,113,397,636.25

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2015年12月19日发布了《诺安基金管理有限公司关于增聘高级管理人员的公告》的公告,自2015年12月19日起,增聘曹园先生为公司副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

①中国证监会监督管委员会批准原诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金公开募集的文件。

②中国证券监督管理委员会核准原诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金转型为诺安研究精选股票型证券投资基金的批复。

③《诺安研究精选股票型证券投资基金基金合同》。

④《诺安研究精选股票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诺安研究精选股票型证券投资基金2015年第四季度报告正文。

⑦报告期内诺安研究精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 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
2016年1月21日

诺安双利债券型发起式证券投资基金

【2015】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月21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、