诺安研究精选股票型证券投资基金 2016年年度报告摘要

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

送出日期：2017年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2017年3月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了2016年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺安研究精选股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	946,550,300.00份
基金合同存续期	不定期

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”。

2.2 基金产品说明

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，力图通过时机选择和捕捉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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		诺安基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	马宏	陆志俊
	联系电话	0755-83026688	95559
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-888-8998	95559
传真		0755-83026677	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金年度报告备置地点	深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19-20层诺安基金管理有限公司

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年	2015年3月30日(基金合同生效日)-2015年12月31日
本期已实现收益	-15,846,501.32	221,848,350.62
本期利润	-86,168,260.18	258,706,428.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0812	0.1579
本期基金份额净值增长率	-7.56%	1.80%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.3663	0.4422
期末基金资产净值	890,716,206.85	1,133,394,996.96
期末基金份额净值	0.941	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本基金上年度的可比期间为2015年3月30日（基金合同生效日）-2015年12月31日。

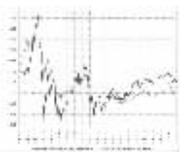
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.53%	0.75%	1.40%	0.64%	-0.87%	0.11%
过去六个月	4.91%	0.83%	4.52%	0.68%	0.39%	0.15%
过去一年	-7.56%	1.68%	-9.84%	1.26%	2.28%	0.42%
自基金合同生效起至今	-5.90%	2.33%	-13.63%	1.83%	7.73%	0.50%

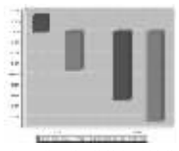
注：2015年3月30日（含当日）起，本基金转型为“诺安研究精选股票型证券投资基金”，转型后，本基金的业绩比较基准为：90%×沪深300指数+10%×中证全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：2015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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：2015年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按转型后的本基金实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

2015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，截止2016年12月31日，本基金未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

截至2016年12月31日，本基金管理人共管理52只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证100指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、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、诺安保本混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金、诺安汇鑫保本混合型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金、诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金、诺安信用债券一年定期开放债券型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安裕鑫收益两年定期开放债券型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫保本混合型证券投资基金、诺安景鑫保本混合型证券投资基金、诺安益鑫保本混合型证券投资基金、诺安安鑫保本混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫保本混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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、首席策略师(总助级)，诺安研究精选股票基金经理	2015年3月30日	-	20	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、首席策略师（总助级），2015年3月起任诺安研究精选股票型证券投资基金经理。

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 管理人对报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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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，超过授权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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。此外，公司对连续四个季度期间内，公司管理的不同投资组合在日内、3日内、5日内的同向交易的交易价差进行了分析，未发现同向交易价差在上述时间窗口下出现异常的情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年全年本基金涨幅为-7.56%，优于同期各类指数表现，全年万德全A指数下跌12.91%，中小板指下跌22.89%，深成指下跌19.64%，创业板指下跌27.71%，上证综指下跌12.31%。四季度本基金上涨0.53%，优于中小板指和创业板指，但落后于上证综指。主要原因是四季度A股风格非常偏向大盘蓝筹，本基金持仓大小盘股风格保持均衡，因此涨幅也介乎大盘股和小盘股之间。基金在上证接近3300点时降低了仓位，截至年末，基金仓位为83.3%，仓位偏轻。

回顾2016年全年，A股走了一个类V型走势，在年初熔断后一月末见全年低点2638，然后一路缓慢上行，年底收在全年月线收盘价的次高点。2016年全年主线机会是业绩推动型，无论是价格上涨的大宗商品还是需求好转的消费制造，都有良好表现。此外，美联储加息和特朗普当选对全球资本市场冲击有限，反而提振了美国经济复苏信心，美股一路走强。2016年股票表现最好的五个板块排序为：食品饮料、家电、银行、煤炭和石油石化，而表现最差的五个板块排序为传媒、计算机、餐饮旅游、交通运输和国防军工。

我们认为2017年市场风格趋向均衡，基金将维持平衡配置策略，分散配置价值和成长股票，保留现金仓位，以求在市场波动中取得超额收益。未来将继续坚持“成长价值并重，自下而上为主”的策略，优选景气上升的行业，挖掘同时具备安全边际和较大成长空间的个股。重点持有先进制造、大众消费和高端服务等行业，

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0.941元。本报告期基金份额净值增长率为-7.56%，同期业绩比较基准收益率为-9.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年全球政治局势仍存不确定性，欧洲多个国家改选或将改变欧洲未来的方向，右翼政党上台和民族主义抬头可能使欧洲经济一体化受阻。此外，资本市场对特朗普上台推动全球经济增长过于乐观的预期也将会有所修正，2017年全球资本市场仍可能面临较大波动。中国经济也处于增速的拐点，房地产投资的下降对经济的负面影响将逐步体现，此外，不容忽视的是大宗商品尤其是石油的上涨带来的通胀压力。因此，我们将继续看好受益通胀和抗通胀类资产，如资源类和消费类股票，尤其是其中的优质白马股。

另一方面，国企改革、税制改革和农村改革将会是2017年主题投资的主要方向，改革体制，释放国企和农民的活力是中国经济下一步增长的重要驱动力，平衡实业和资产获利的税制改革则有利于吸引资金脱虚向实。

我们倾向于认为2017年的机会主要在风险释放之后的反弹，因此目前仍保持中性仓位，进可攻退可守；加快配置板块轮动，灵活参与主题投资，将是较好的获利方式。2017年下半年成长股在长期深幅调整后有望迎来难得的投资时机。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行（企业会计准则）估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由研究部、财务综合部、监察稽核部、风险控制部、固定收益事业部及基金经理等组成了估值小组，负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值小组会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权表决有关议案但仅享有一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内，本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为4次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。

根据上述分配原则及基金实际运作情况，本报告期未有收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2016年度，基金托管人在诺安研究精选股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2016年度，诺安基金管理有限公司在诺安研究精选股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2016年度，由诺安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关诺安研究精选股票型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)及其经办注册会计师王明静、江丽雅于2017年3月29日出具了德师报(审)字(17)第P00724号“无保留意见的审计报告”。投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：诺安研究精选股票型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产：		
银行存款	109,377,003.88	97,153,553.36
结算备付金	1,752,328.08	4,195,388.17
存出保证金	352,537.87	1,194,204.48
交易性金融资产	744,856,691.85	1,041,563,069.30
其中：股票投资	744,856,691.85	1,041,563,069.30
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	30,000,000.00	-
应收证券清算款	7,810,964.22	-
应收利息	41,351.07	30,668.68
应收股利	-	-
应收申购款	17,944.69	176,280.95
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	894,208,811.66	1,144,313,164.94
负债和所有者权益	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	412,241.27	6,251,068.81
应付管理人报酬	1,160,214.57	1,464,535.01
应付托管费	193,369.11	244,089.17
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,646,011.75	2,816,682.33
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	80,768.11	141,792.66
负债合计	3,492,604.81	10,918,167.98
所有者权益：		
实收基金	544,964,296.97	641,029,576.56
未分配利润	345,751,910.88	492,365,420.40
所有者权益合计	890,716,206.85	1,133,394,996.96
负债和所有者权益总计	894,208,811.66	1,144,313,164.94

注：①报告截止日2016年12月31日，基金份额净值0.941元，基金份额总额946,550,300.00份。

②本基金上年度可比期间为2015年3月30日（基金合同生效日）至2015年12月31日。

7.2 利润表

会计主体：诺安研究精选股票型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年3月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入	-62,410,276.81	294,673,936.01
1.利息收入	1,582,366.71	4,359,918.44
其中：存款利息收入	1,361,368.41	2,639,771.35
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	220,998.30	1,720,147.09
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	6,028,635.36	241,642,199.90
其中：股票投资收益	-331,878.44	232,818,535.51
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	6,360,513.80	8,823,664.39
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-70,321,758.86	36,858,077.75
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	300,479.98	11,813,739.92
减：二、费用	23,757,983.37	35,967,507.64
1. 管理人报酬	14,191,843.68	17,959,050.38
2. 托管费	2,365,307.27	3,039,391.53
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	7,007,472.68	14,862,361.09
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	193,359.74	106,704.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-86,168,260.18	258,706,428.37
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-86,168,260.18	258,706,428.37

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安研究精选股票型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	641,029,576.56	492,365,420.40	1,133,394,996.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-86,168,260.18	-86,168,260.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-96,065,280.59	-60,445,249.34	-156,510,529.93
其中：1.基金申购款	43,103,182.99	21,399,336.47	64,502,519.46
2.基金赎回款	-139,168,463.58	-81,844,585.81	-221,013,049.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	544,964,296.97	345,751,910.88	890,716,206.85
项目	上年度可比期间 2015年3月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初（基金合同生效日）所有者权益（基金净值）	3,407,540.60	2,511,930.94	5,919,471.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	258,706,428.37	258,706,428.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	637,622,035.96	231,147,061.09	868,769,097.05
其中：1.基金申购款	2,213,422,766.42	1,648,237,930.47	3,861,660,696.89
2.基金赎回款	-1,575,800,730.46	-1,417,090,869.38	-2,992,891,599.84
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	641,029,576.56	492,365,420.40	1,133,394,996.96

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____奥成文_____ _____薛有为_____ _____薛有为_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

诺安研究精选股票型证券投资基金(简称“本基金”)由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(以下简称“诺安中小板等权重ETF联接”)转型而成，诺安中小板等权重ETF联接经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监许可[2012]1065号文《关于核准诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》批准，于2012年11月5日至2012年11月30日向社会进行公开募集，经国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)验资，截至2012年12月4日止，诺安中小板等权重ETF联接募集的有效认购金额为人民币411,055,837.66元，认购手续费人民币1,594,264.15元，净认购金额为人民币409,461,573.51元，有效认购金额产生的利息为人民币16,306.44元，折成基金份额的净认购金额和利息为人民币409,477,879.95元，折合409,477,879.95份基金份额。基金合同生效日为2012年12月10日，合同生效日基金份额为409,477,879.95份基金单位。诺安中小板等权重ETF联接经中国证监会证监许可[2015]8号文《关于准予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变更注册的批复》核准，变更注册为诺安研究精选股票型证券投资基金。

诺安中小板等权重ETF联接基金份额持有人大会于2015年1月27日至2015年2月26日以通讯方式召开，表决通过《关于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有关事项的议案》，同意诺安中小板等权重ETF联接转型为诺安研究精选股票型证券投资基金，其基金类别、投资目标、投资范围和投资策略等相关事宜均发生变更，基金合同亦相应修改。

持有人大会决议生效日为2015年2月27日，本基金正式实施转型日为2015年3月30日(基金合同生效日)。自基金转型实施之日起，《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合同》失效且《诺安研究精选股票型证券投资基金基金合同》同时生效。

诺安研究精选为契约型开放式，存续期限不定。诺安研究精选的基金管理人为诺安基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。《诺安研究精选股票型证券投资基金基金合同》、《诺安研究精选股票型证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

本基金的财务报表于2017年3月29日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下统称“企业会计准则”)和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税或增值税。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

(3)对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳，个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

(5) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

(6) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国对外经济贸易信托有限公司	管理人股东
深圳市捷隆投资有限公司	管理人股东
大恒新纪元科技股份有限公司	管理人股东
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人、注册登记及过户机构、直销机构
交通银行股份有限公司	托管人、代销机构

注：下述关联方交易均在正常业务范围内，按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内不存在应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年3月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	14,191,843.68	17,959,050.38
其中：支付销售机构的客户维护费	6,580,626.97	8,870,587.39

注：本基金的管理费按前一日的基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。基金托管人与基金管理人核对一致后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年3月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,365,307.27	3,039,391.53

注：本基金的托管费按前一日的基金资产净值的0.25%年费率计提。

计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。基金托管人与基金管理人核对一致后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年3月30日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	109,377,003.88	1,171,350.65	97,153,553.36	2,411,388.85

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票											