

诺安成长股票型证券投资基金 2010 年第二季度报告

2010 年 6 月 30 日

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：2010 年 7 月 21 日

§ 1 重要提示

本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。

本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 2010 年 7 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。

本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,投资者在做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 2010 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	诺安成长股票
基金主代码	320007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 月 10 日
报告期末基金份额总额	540,839,899.91 份
投资目标	本基金主要投资于具有良好成长性的企业,同时兼顾企业成长能力的可持续性,并对其投资价值做出定性及定量分析,力图在享受到企业成长溢价的同时获得长期稳定的回报。
投资策略	本基金具体的投资策略由资产配置,股票投资,债券投资和权证投资四部分构成。 (1)在资产配置方面,本基金采用长期资产配置(SAA)和短期资产配置(TAA)相结合的方式进行。 (2)在股票投资方面,本基金投资于成长性企业的比例不小于本基金所持股票资产的 80%。 (3)在债券投资方面,本基金将实施利率预测策略、收益率曲线模拟策略、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,力求获取高于债券市场平均水平的投资回报。 (4)在权证投资方面,本基金主要运用价值发现和价差策略。作为辅助性投资工具,本基金结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益。
业绩比较基准	$80\% \times \text{中标综指} + 20\% \times \text{上证国债指数}$
风险收益特征	本基金为股票型基金,投资风格偏于成长性投资,属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种。
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

§ 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(2010 年 4 月 1 日-2010 年 6 月 30 日)
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	-11,212,608.59
2. 本期利润	-41,326,359.55
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1353
4. 期末基金资产净值	555,502,431.37
5. 期末基金份额净值	1.027

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。

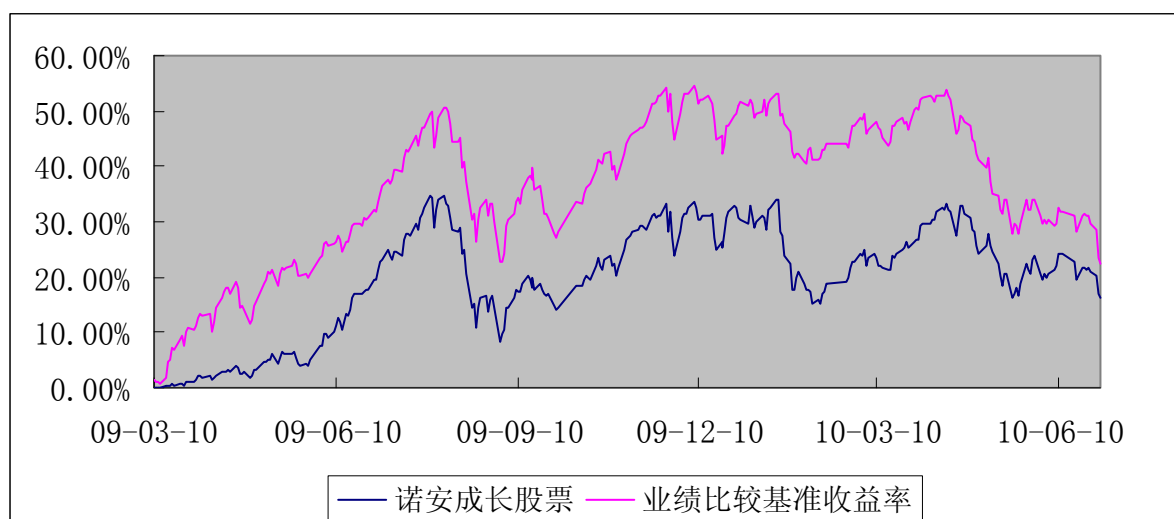
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-8.39%	1.44%	-18.69%	1.46%	10.30%	-0.02%

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		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
梅律吾	本基金的 基金经理	2009年3月 10日	-	12	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，曾于2007年11月至2009年10月期间担任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理，2009年3月起任诺安成长股票型证券投资基金基金经理。

注：①此处的任职日期为诺安成长股票型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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期间, 诺安成长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《诺安成长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

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

报告期内, 欧洲债券危机一度引发了全球经济二次探底的担忧, 而国内经济结构调整的力度进一步加大, 4 月中旬陆续出台了地产调控政策, 这使得房地产乃至整个投资相关的周期性行业感受到了压力, 并带动市场单边下跌, 尽管如此, 符合转型方向的新能源、新材料、移动互联网等产业成为了市场的热点, 而稳定增长的生物医药、食品饮料和商业零售等表现较好, 经济转型主导下的结构分化进一步加强, 新兴产业较集中的小市值股票表现强于大盘股。

报告期内, 本基金维持了相对较低的股票投资比例, 并延续了“消费+科技”的组合特征, 取得了一定的超额收益。

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 1.027 元, 本报告期基金份额净值增长率为-8.39%, 同期业绩比较基准收益率为-18.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为, 经济结构调整的过程是必须经历的阵痛, 但未来新的经济增长点正在孕育当中。以富士康事件为标志, 新一代社会群体的出现会带来新的经济版图, 新兴产业也将包含巨大的投资机会。

今年三季度, 本基金将在把握超额收益的同时尽可能规避风险。目前来看, 最大的风险将来自于以创业板为代表的中小市值股票泡沫的破灭, 尽管破灭的时点我们无法准确判断, 但我们希望能通过仓位控制和结构调整将这一风险降低, 为投资人创造较好的回报。

§ 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	371,357,066.98	61.59
	其中: 股票	371,357,066.98	61.59
2	固定收益投资	-	-
	其中: 债券	-	-
	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	166,134,027.47	27.55
6	其他资产	65,439,201.15	10.85
7	合计	602,930,295.60	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	735,204.00	0.13
B	采掘业	—	—
C	制造业	189,603,841.26	34.13
C0	食品、饮料	38,522,417.84	6.93
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	15,675,935.10	2.82
C5	电子	40,416,852.84	7.28
C6	金属、非金属	—	—
C7	机械、设备、仪表	88,553,825.26	15.94
C8	医药、生物制品	6,434,810.22	1.16
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	3,385,397.60	0.61
G	信息技术业	12,146,151.93	2.19
H	批发和零售贸易	74,212,998.47	13.36
I	金融、保险业	80,620,640.32	14.51
J	房地产业	—	—
K	社会服务业	10,652,833.40	1.92
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	371,357,066.98	66.85

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	601628	中国人寿	1,527,008	37,717,097.60	6.79
2	002430	杭氧股份	1,476,931	36,701,735.35	6.61
3	600036	招商银行	2,123,167	27,622,402.67	4.97
4	002185	华天科技	2,505,209	19,966,515.73	3.59
5	002156	通富微电	1,463,199	19,255,698.84	3.47
6	000930	丰原生化	2,514,232	17,297,916.16	3.11
7	600361	华联综超	2,113,856	16,826,293.76	3.03
8	600600	青岛啤酒	495,213	16,351,933.26	2.94

9	601318	中国平安	343,011	15,281,140.05	2.75
10	001696	宗申动力	1,376,262	13,872,720.96	2.50

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。

5.6 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 本基金本报告期投资的前十名股票中没有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	1,059,551.64
2	应收证券清算款	10,983,977.29
3	应收股利	475,728.12
4	应收利息	30,134.82
5	应收申购款	52,889,809.28
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	65,439,201.15

5.8.4 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。

5.8.5 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	601318	中国平安	15,281,140.05	2.75	重大资产重组

§ 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	277,964,010.39
本报告期基金总申购份额	359,109,216.36
减:本报告期基金总赎回份额	96,233,326.84
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	540,839,899.91

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- | |
|--|
| <ul style="list-style-type: none">①中国证券监督管理委员会批准诺安成长股票型证券投资基金募集的文件。②《诺安成长股票型证券投资基金基金合同》。③《诺安成长股票型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诺安成长股票型证券投资基金 2010 年第二季度报告正文。⑥报告期内诺安成长股票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，亦可登陆基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2010 年 7 月 21 日