

诺安先锋混合型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
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.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 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贵金属投资明细.....	40
7.9 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.....	40
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	41

§8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	42
§9 开放式基金份额变动	42
§10 重大事件揭示	42
10.1 基金份额持有人大会决议.....	42
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
10.4 基金投资策略的改变.....	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
10.8 其他重大事件.....	44
§11 备查文件目录	48
11.1 备查文件目录.....	48
11.2 存放地点.....	49
11.3 查阅方式.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安先锋混合型证券投资基金
基金简称	诺安先锋混合
基金主代码	320003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 12 月 19 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
报告期末基金份额总额	3,316,269,523.21 份
基金合同存续期	不定期

注：自 2015 年 8 月 6 日起，原“诺安股票证券投资基金”变更为“诺安先锋混合型证券投资基金”。

2.2 基金产品说明

投资目标	以中国企业的比较优势和全球化发展为视角,发掘最具投资价值的企业,获得稳定的中长期资本投资收益。在主动投资的理念下,本基金的投资目标是取得超额利润,也就是在承担和控制市场风险的情况下,取得稳定的、优于业绩基准的中长期投资回报。
投资策略	本基金实施积极的投资策略。在资产类别配置层面,本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动,动态调整股票资产的配置比例;在此基础上本基金注重有中国比较优势和有国际化发展基础的优势行业的研究和投资;在个股选择层面,本基金通过对上市公司主营业务盈利能力和持续性的定量分析,挖掘具有中长期投资价值的股票;在债券投资方面,本基金将运用多种投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。
业绩比较基准	80%×富时 A600 指数+20%×富时中国国债全价指数
风险收益特征	本基金属于混合型基金,预期风险与收益低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金,属于中高风险、中高收益的基金品种。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈勇	洪渊
	联系电话	0755-83026688	(010)66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588

传真	0755-83026677	(010)66105798
注册地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	秦维舟	易会满

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺安基金管理有限公司	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	25,712,144.59
本期利润	-607,292,218.86
加权平均基金份额本期利润	-0.1810
本期加权平均净值利润率	-14.70%
本期基金份额净值增长率	-12.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	975,903,209.60
期末可供分配基金份额利润	0.2943
期末基金资产净值	4,292,172,732.81
期末基金份额净值	1.2943
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	388.42%

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期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分期末余额的孰低数。

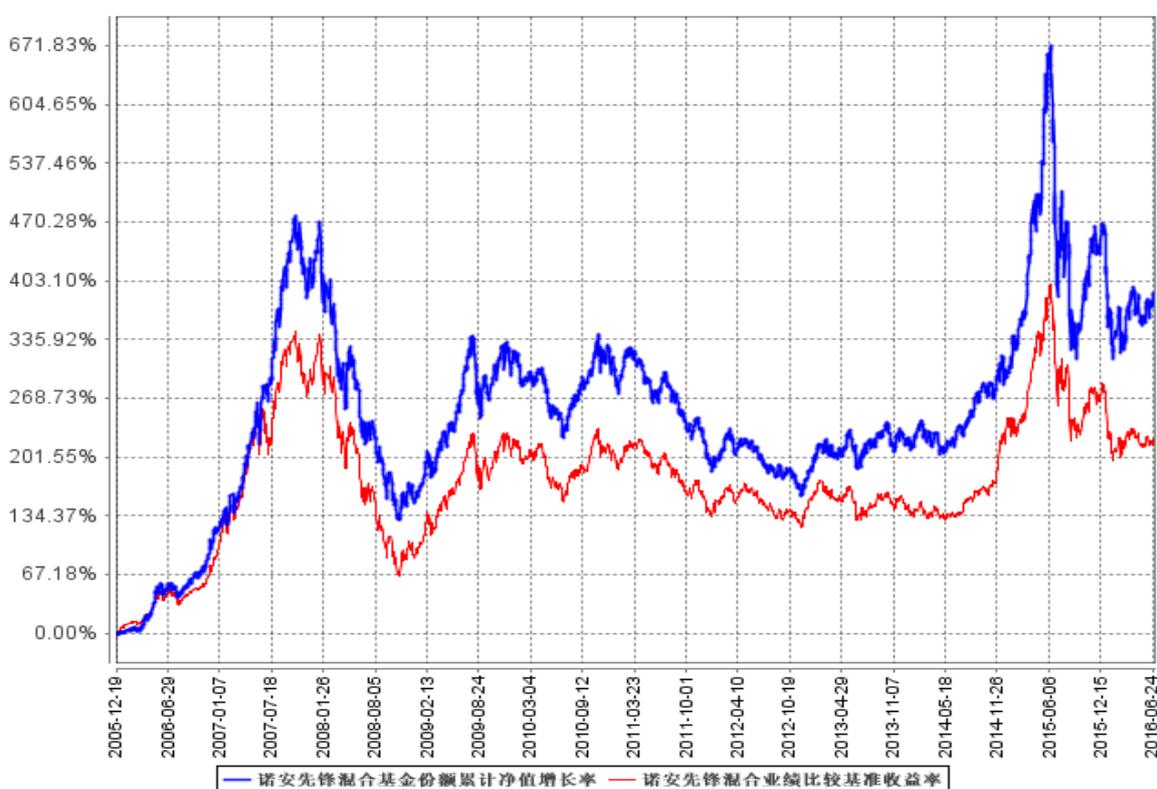
3.2 基金净值表现

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
过去一个月	3.72%	1.34%	-0.41%	0.85%	4.13%	0.49%
过去三个月	2.22%	1.42%	-2.28%	0.89%	4.50%	0.53%
过去六个月	-12.19%	2.10%	-14.42%	1.56%	2.23%	0.54%
过去一年	-18.58%	2.43%	-25.04%	1.87%	6.46%	0.56%
过去三年	69.06%	1.85%	38.17%	1.47%	30.89%	0.38%
自基金合同生效起至今	388.42%	1.63%	221.53%	1.52%	166.89%	0.11%

注：本基金的业绩比较基准为：80%×富时中国 A600 指数+20%×富时中国国债全价指数。

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：本基金的建仓期为 6 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 6 月 30 日,本基金管理人共管理 49 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。

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		
杨谷	副总经理、投资	2006 年 6 月 22 日	-	19	经济学硕士, CFA, 具有基金从业资格。曾任职于平安证券公司综合研

	一部 总监、诺安先锋混合型证券投资基金基金经理			究所、西北证券公司资产管理部;2003 年 10 月加入诺安基金管理有限公司,现任公司副总经理、投资一部总监。曾于 2006 年 11 月至 2007 年 11 月任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理,2010 年 9 月至 2015 年 1 月任诺安主题精选股票型证券投资基金基金经理,2013 年 4 月至 2015 年 1 月任诺安多策略股票型证券投资基金基金经理,2006 年 2 月起任诺安先锋混合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合规守信情况的说明

报告期间,诺安先锋混合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《诺安先锋混合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 年上半年，沪深 300 指数下跌了 15.47%，本基金基准下跌了 14.42%，本基金下跌 12.19%，组合获得了较好的相对收益。

总体而言，上半年 A 股市场呈现出投资者风险偏好逐渐下降、预期收益率不断下调的趋势，存量资金博弈的市场特征非常显著。具体来看，年初在市场担忧美联储加息节奏超预期、人民币贬值压力较大的背景下，由于以 TMT 为代表的成长板块估值泡沫化，机构持仓较重导致“交易拥挤”，由此引发了新一轮股灾。在此之后，由于高估值风险得到显著释放，且美联储加息等外围风险缓解，A 股市场呈窄幅震荡的趋势。此间，以新能源汽车、半导体等为代表的成长板块，和以黄金、白酒等为代表的防御板块均有较好的表现，但总体而言市场仍处于存量博弈的过程之中，这也导致了市场预期切换频繁，缺少逻辑主线。

在经历了年初股灾之后，本基金基于对 A 股市场存量博弈、窄幅震荡、预期切换频繁的趋势判断，采取了灵活的仓位控制策略，辅以灵活的板块均衡配置，组合取得了较好的相对收益。

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 1.2943 元。本报告期基金份额净值增长率为-12.19%，同期业绩比较基准收益率为-14.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，我们预计美联储加息等外围政策风险对于国内宏观经济政策取向的影响有限，国内经济政策取向仍将围绕着供给侧改革展开，推动资金脱虚入实、抑制资产泡沫将成为各类经济政策的着力点。因此，我们判断未来一段时间国内货币政策进一步边际宽松的空间不大，而在民间投资增速显著下滑的背景下，以 PPP 为着力点的精准财政政策则存在更加积极的可能性。

基于上述判断，我们预计 A 股市场下半年仍难有趋势性上涨的机会，但在高估值风险得到缓解、市场流动性仍较为充裕的背景下，结构性行情仍有足够的参与空间，因此，本基金也将延续灵活的仓位控制、灵活的板块均衡配置策略。板块与个股选择方面，在强调“势”的同时，我们将更加重“质”，从而有效减少仓位波动带来的潜在交易损失。

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、合规与风险控制部、固定收益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少一次，最多为六次；基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。

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

本报告期内，本基金托管人在对诺安先锋混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，诺安先锋混合型证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安先锋混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，诺安先锋混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制和披露的诺安先锋混合型证券投资基金 2016 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：诺安先锋混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	529,470,704.99	530,604,083.06
结算备付金		8,404,723.42	3,858,479.73
存出保证金		1,633,771.98	1,405,064.71
交易性金融资产	6.4.7.2	3,804,093,839.08	4,080,910,097.15

其中：股票投资		3,797,949,947.78	4,073,086,311.05
基金投资		-	-
债券投资		6,143,891.30	7,823,786.10
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	300,000,850.00
应收证券清算款		19,982,400.08	71,656,223.97
应收利息	6.4.7.5	128,461.36	187,973.93
应收股利		-	-
应收申购款		65,582.05	237,829.02
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,363,779,482.96	4,988,860,601.57
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		58,122,169.20	-
应付赎回款		4,402,416.95	6,227,282.25
应付管理人报酬		5,179,048.18	6,334,258.24
应付托管费		863,174.73	1,055,709.69
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,819,896.34	1,291,149.68
应交税费		25,000.00	25,000.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	195,044.75	343,398.45
负债合计		71,606,750.15	15,276,798.31
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,316,269,523.21	3,374,096,258.26
未分配利润	6.4.7.10	975,903,209.60	1,599,487,545.00
所有者权益合计		4,292,172,732.81	4,973,583,803.26
负债和所有者权益总计		4,363,779,482.96	4,988,860,601.57

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2943 元，基金份额总 3,316,269,523.21 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安先锋混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年6月30日
一、收入		-557,603,128.70	5,490,895,142.63
1.利息收入		3,167,221.57	4,760,854.17
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,022,449.44	4,392,461.66
债券利息收入		12,350.02	7,780.68
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		132,422.11	360,611.83
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		72,188,704.09	5,633,859,721.44
其中：股票投资收益	6.4.7.12	61,681,840.80	5,605,832,376.87
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	7,096,937.62
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	10,506,863.29	20,930,406.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-633,004,363.45	-148,102,471.42
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	45,309.09	377,038.44
减：二、费用		49,689,090.16	144,048,645.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	30,828,809.41	78,634,113.98
2. 托管费	6.4.10.2.2	5,138,134.99	13,105,685.72
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	13,523,002.04	52,110,525.43
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	199,143.72	198,320.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-607,292,218.86	5,346,846,496.85
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-607,292,218.86	5,346,846,496.85

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安先锋混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30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)	3,374,096,258.26	1,599,487,545.00	4,973,583,803.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-607,292,218.86	-607,292,218.86
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)	-57,826,735.05	-16,292,116.54	-74,118,851.59
其中：1.基金申购款	54,836,741.57	11,880,288.38	66,717,029.95
2.基金赎回款	-112,663,476.62	-28,172,404.92	-140,835,881.54
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)	3,316,269,523.21	975,903,209.60	4,292,172,732.81
	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日		
项目	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)	10,175,180,640.18	438,327,114.05	10,613,507,754.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,346,846,496.85	5,346,846,496.85
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)	-6,249,465,269.59	-3,470,645,754.51	-9,720,111,024.10
其中：1.基金申购款	215,323,476.84	121,113,621.67	336,437,098.51
2.基金赎回款	-6,464,788,746.43	-3,591,759,376.18	-10,056,548,122.61
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)	3,925,715,370.59	2,314,527,856.39	6,240,243,226.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u> 奥成文 </u>	<u> 薛有为 </u>	<u> 薛有为 </u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺安股票证券投资基金(简称“本基金”),经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监基金字[2005]154 号文《关于同意诺安股票证券投资基金设立的批复》批准,于 2005 年 11 月 3 日至 2005 年 12 月 13 日向社会进行公开募集,经利安达会计师事务所验资,共募集资金人民币 379,115,510.80 元,折合 379,115,510.80 份基金份额。有效认购金额产生的利息为人民币 85,441.25 元,其中在基金设立募集期产生的利息为人民币 61,905.56 元,折合 61,905.56 份基金份额,其余利息为人民币 23,535.69 元于基金合同生效后归入本基金。基金合同生效日为 2005 年 12 月 19 日,合同生效日基金份额为 379,177,416.36 份基金单位。

本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。《诺安股票证券投资基金基金合同》、《诺安股票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。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》(证监会令第 104 号)规定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,自 2015 年 8 月 6 日起,诺安股票证券投资基金名称变更为诺安先锋混合型证券投资基金,基金合同中的相关条款亦做相应修订。

本基金的财务报表于 2016 年 8 月 25 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

6.4.2 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。

6.4.3 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 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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 号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- (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，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴个人所得税，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，其中股权登记日在 2015 年 9 月 8 日之前的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日之后的，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，受让方不再缴纳证券（股票）交易印花税。
- (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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	529,470,704.99
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	529,470,704.99

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,289,764,818.33	3,797,949,947.78	508,185,129.45
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	6,143,891.30	460,891.30
	银行间市场	-	-
	合计	6,143,891.30	460,891.30
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,295,447,818.33	3,804,093,839.08	508,646,020.75

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	115,116.24
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,403.89
应收债券利息	9,279.64
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	661.59
合计	128,461.36

注：本报告期末“其他”为应收保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	2,819,896.34
银行间市场应付交易费用	-
合计	2,819,896.34

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	6,083.25
预提费用	188,961.50
合计	195,044.75

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,374,096,258.26	3,374,096,258.26

本期申购	54,836,741.57	54,836,741.57
本期赎回(以“-”号填列)	-112,663,476.62	-112,663,476.62
本期末	3,316,269,523.21	3,316,269,523.21

注：本期申购含转换转入份（金）额，本期赎回含转换转出份（金）额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,908,782,737.54	-309,295,192.54	1,599,487,545.00
本期利润	25,712,144.59	-633,004,363.45	-607,292,218.86
本期基金份额交易产生的变动数	-32,763,030.93	16,470,914.39	-16,292,116.54
其中：基金申购款	30,818,544.94	-18,938,256.56	11,880,288.38
基金赎回款	-63,581,575.87	35,409,170.95	-28,172,404.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,901,731,851.20	-925,828,641.60	975,903,209.60

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	2,956,986.86
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	55,272.04
其他	10,190.54
合计	3,022,449.44

注：本报告期内“其他”为申购款利息收入及保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	4,372,761,238.60
减：卖出股票成本总额	4,311,079,397.80
买卖股票差价收入	61,681,840.80

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	10,506,863.29
基金投资产生的股利收益	-
合计	10,506,863.29

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-633,004,363.45
——股票投资	-631,324,468.65
——债券投资	-1,679,894.80
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-633,004,363.45

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	44,431.51
基金转换费收入	877.58
合计	45,309.09

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	13,523,002.04
银行间市场交易费用	-

合计	13,523,002.04
----	---------------

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	149,179.94
汇划费	1,182.22
账户维护费	9,000.00
合计	199,143.72

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人、直销机构
中国工商银行股份有限公司	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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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。

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	30,828,809.41	78,634,113.98
其中：支付销售机构的客户维护费	5,295,125.58	13,663,754.46

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

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人于次月前 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	5,138,134.99	13,105,685.72

注：本基金的托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人于次月前 2 个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 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基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	529,470,704.99	2,956,986.86	353,160,806.49	4,200,665.10

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

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况**6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注

601222	林洋能源	2016年5月13日	2017年5月10日	非公开发行流通受限	30.68	32.25	977,836	30,000,008.48	31,535,211.00	-
603885	吉祥航空	2016年5月13日	2017年5月11日	非公开发行流通受限	22.82	23.30	876,424	19,999,995.68	20,420,679.20	-
002432	九安医疗	2016年6月24日	2017年6月27日	非公开发行流通受限	15.20	15.26	1,058,588	16,090,537.60	16,154,052.88	-
300488	恒锋工具	2015年6月25日	2016年7月1日	新发流通受限	20.11	72.10	71,341	1,434,667.51	5,143,686.10	-
300508	维宏股份	2016年4月12日	2017年4月19日	新发流通受限	20.08	254.50	10,383	208,490.64	2,642,473.50	-
601966	玲珑轮胎	2016年6月24日	2016年7月6日	新发流通受限	12.98	12.98	15,341	199,126.18	199,126.18	-
603016	新宏泰	2016年6月23日	2016年7月1日	新发流通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新发流通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新发流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

注：截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限债券和权证。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000932	华菱钢铁	2016年3月28日	重大资产重组	3.95	2016年8月8日	4.35	12,147,847	53,782,173.96	47,983,995.65	-
002089	新海宜	2016年1月8日	重大资产重组	16.88	2016年7月18日	18.55	1,821,949	29,890,361.32	30,754,499.12	-
601599	鹿港	2016	重大	11.34	2016	10.21	2,518,064	20,043,099.22	28,554,845.76	-

	科技	年 4 月 11 日	资产 重组		年 7 月 6 日						
300166	东方 国信	2016 年 6 月 8 日	重大 资产 重组	27.47	-	-	893,329	30,376,666.16	24,539,747.63	-	-
600330	天通 股份	2016 年 5 月 23 日	重大 资产 重组	13.93	-	-	1,545,633	15,480,935.79	21,530,667.69	-	-
300299	富春 通信	2016 年 2 月 29 日	重大 资产 重组	27.51	-	-	743,812	22,456,411.59	20,462,268.12	-	-
300292	吴通 控股	2016 年 1 月 25 日	重大 资产 重组	33.26	2016 年 7 月 20 日	36.48	534,253	18,094,739.66	17,769,254.78	-	-
002432	九安 医疗	2016 年 6 月 20 日	重大 资产 重组	15.26	2016 年 7 月 13 日	19.95	1,058,588	16,090,537.60	16,154,052.88	-	-
300345	红宇 新材	2016 年 6 月 21 日	重大 资产 重组	10.46	2016 年 7 月 19 日	11.46	284,556	3,151,729.38	2,976,455.76	-	-
601611	中国 核建	2016 年 6 月 30 日	临时 停牌	20.92	2016 年 7 月 1 日	23.01	37,059	128,594.73	775,274.28	-	-
300488	恒锋 工具	2016 年 4 月 1 日	重大 资产 重组	72.10	-	-	71,341	1,434,667.51	5,143,686.10	-	-
300508	维宏 股份	2016 年 6 月 30 日	重大 资产 重组	254.50	2016 年 7 月 6 日	242.00	10,383	208,490.64	2,642,473.50	-	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了严格的风险管理政策和风险控制程序来识别、测量、分析以及控制这些风险，并设定适当的投资限额，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理组织体系由三级构成：第一层次为董事会、合规审查与风险控制委员会所领导；第二层次为总经理、督察长、风险控制办公室、合规与风险控制部所监控；第三层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制负责。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，并且通过分散化投资以降低信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
AAA	6,143,891.30	7,823,786.10
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	6,143,891.30	7,823,786.10

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性

风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注‘6.4.12’中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）的合约无固定期限且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并通过独立的风险管理岗位对投资组合中的证券的流动性风险进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

本基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	529,470,704.99	-	-	-	-	529,470,704.99
结算备付金	8,404,723.42	-	-	-	-	8,404,723.42
存出保证金	1,633,771.98	-	-	-	-	1,633,771.98
交易性金融资产	-	6,143,891.30	-	-	3,797,949,947.78	3,804,093,839.08

应收证券清算款	-	-	-	-	19,982,400.08	19,982,400.08
应收利息	-	-	-	-	128,461.36	128,461.36
应收申购款	1,043.74	-	-	-	64,538.31	65,582.05
资产总计	539,510,244.13	6,143,891.30	-	-	3,818,125,347.53	4,363,779,482.96
负债	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	58,122,169.20	58,122,169.20
应付赎回款	-	-	-	-	4,402,416.95	4,402,416.95
应付管理人报酬	-	-	-	-	5,179,048.18	5,179,048.18
应付托管费	-	-	-	-	863,174.73	863,174.73
应付交易费用	-	-	-	-	2,819,896.34	2,819,896.34
应交税费	-	-	-	-	25,000.00	25,000.00
其他负债	-	-	-	-	195,044.75	195,044.75
负债总计	-	-	-	-	71,606,750.15	71,606,750.15
利率敏感度缺口	539,510,244.13	6,143,891.30	-	-	3,746,518,597.38	4,292,172,732.81
上年度末 2015 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-	-
银行存款	530,604,083.06	-	-	-	-	530,604,083.06
结算备付金	3,858,479.73	-	-	-	-	3,858,479.73
存出保证金	1,405,064.71	-	-	-	-	1,405,064.71
交易性金融资产	7,823,786.10	-	-	-	4,073,086,311.05	4,080,910,097.15
买入返售金融资产	300,000,850.00	-	-	-	-	300,000,850.00
应收证券清算款	-	-	-	-	71,656,223.97	71,656,223.97
应收利息	-	-	-	-	187,973.93	187,973.93
应收申购款	-	-	-	-	237,829.02	237,829.02
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	843,692,263.60	-	-	-	4,145,168,337.97	4,988,860,601.57
负债	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	6,227,282.25	6,227,282.25
应付管理人报酬	-	-	-	-	6,334,258.24	6,334,258.24
应付托管费	-	-	-	-	1,055,709.69	1,055,709.69
应付交易费用	-	-	-	-	1,291,149.68	1,291,149.68
应交税费	-	-	-	-	25,000.00	25,000.00
其他负债	-	-	-	-	343,398.45	343,398.45
负债总计	-	-	-	-	15,276,798.31	15,276,798.31
利率敏感度缺口	843,692,263.60	-	-	-	4,129,891,539.66	4,973,583,803.26

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）

			日)
	利率市场下降 27 个基点	74,752.79	110,371.95
	利率市场上升 27 个基点	-74,752.79	-110,371.95

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指外汇风险和利率风险以外的市场风险。本基金的投资方向界定为股票、债券以及中国证监会批准的其它投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的，具有良好流动性的 A 股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债、回购、短期票据和可转换债券。现金资产主要投资于各类银行存款。本基金所面临的其他价格风险主要由所持有的金融工具的公允价值决定。通过分散化投资，本基金有效降低了投资组合的其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 60%-95%，债券投资比例为基金资产净值的 0%-35%，现金和到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。于 2016 年 6 月 30 日。本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	3,797,949,947.78	88.49	4,073,086,311.05	81.89
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	6,143,891.30	0.14	7,823,786.10	0.16
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,804,093,839.08	88.63	4,080,910,097.15	82.05

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	其他市场变量保持不变
----	------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	319,180,303.35	247,832,708.79
业绩比较基准下降 5%	-319,180,303.35	-247,832,708.79	

注：本基金的业绩比较基准为：80%×富时中国 A600 指数+20%×富时中国国债全价指数。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设市场因子的变化服从多元正态分布, 在 95%的置信度下, 使用过去一年的历史数据, 按照 VaR 正态算法, 计算未来一个交易日里, 基金持仓资产组合可能的最大损失值。			
假设	1. 置信度 95%		
	2. 观察期 一年		
分析	风险价值 (单位: 人民币元)	本期末(2016年6月30日)	上年度末(2015年12月31日)
	基金投资组合的风险价值	137,491,162.09	174,428,140.16
	合计	137,491,162.09	174,428,140.16

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1. 公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

① 金融工具公允价值计量的方法

本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值确定公允价值计量层级。

② 各层级金融工具公允价值

于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 3,533,398,336.63 元，属于第二层级的余额为 270,695,502.45 元，无属于第三层级的余额(2015 年 12 月 31 日，第一层级的余额为 3,850,016,059.96 元，第二层级的余额为 230,894,037.19 元，无属于第三层级的余额)。

③ 公允价值所属层级间的重大变动

对于本基金投资的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

2. 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,797,949,947.78	87.03
	其中：股票	3,797,949,947.78	87.03
2	固定收益投资	6,143,891.30	0.14
	其中：债券	6,143,891.30	0.14
	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	537,875,428.41	12.33
7	其他各项资产	21,810,215.47	0.50
8	合计	4,363,779,482.96	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	26,380,298.16	0.61
B	采矿业	3,530,703.80	0.08
C	制造业	2,531,343,595.81	58.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,180,687.72	0.63
E	建筑业	51,612,438.15	1.20
F	批发和零售业	208,933,626.76	4.87
G	交通运输、仓储和邮政业	58,133,710.35	1.35

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	392,606,497.64	9.15
J	金融业	276,372,257.26	6.44
K	房地产业	36,229,999.60	0.84
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	28,469,284.14	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	66,020,256.56	1.54
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	91,136,591.83	2.12
S	综合	-	-
	合计	3,797,949,947.78	88.49

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	2,000,000	64,080,000.00	1.49
2	300296	利亚德	1,834,566	58,082,359.56	1.35
3	300113	顺网科技	1,309,975	49,726,651.00	1.16
4	000932	华菱钢铁	12,147,847	47,983,995.65	1.12
5	300232	洲明科技	2,889,400	45,796,990.00	1.07
6	300017	网宿科技	620,928	41,726,361.60	0.97
7	000996	中国中期	1,999,921	41,358,366.28	0.96
8	600570	恒生电子	609,490	40,695,647.30	0.95
9	300207	欣旺达	1,583,710	40,653,835.70	0.95
10	002353	杰瑞股份	2,000,000	38,560,000.00	0.90
11	002108	沧州明珠	1,451,483	37,593,409.70	0.88
12	300072	三聚环保	1,325,547	36,638,119.08	0.85
13	002179	中航光电	844,751	36,594,613.32	0.85
14	002407	多氟多	815,610	34,736,829.90	0.81
15	300219	鸿利智汇	2,211,897	34,461,355.26	0.80
16	002438	江苏神通	1,539,768	33,705,521.52	0.79
17	300302	同有科技	1,013,758	32,916,722.26	0.77
18	002635	安洁科技	855,577	32,837,045.26	0.77
19	600521	华海药业	1,349,485	32,819,475.20	0.76

20	300065	海兰信	847,371	32,776,310.28	0.76
21	002157	正邦科技	1,363,649	31,991,205.54	0.75
22	601222	林洋能源	977,836	31,535,211.00	0.73
23	603885	吉祥航空	1,299,215	31,518,942.95	0.73
24	000536	华映科技	1,955,008	31,436,528.64	0.73
25	600537	亿晶光电	4,033,758	31,100,274.18	0.72
26	002519	银河电子	1,385,265	31,057,641.30	0.72
27	603118	共进股份	757,182	30,809,735.58	0.72
28	300118	东方日升	1,631,765	30,775,087.90	0.72
29	002089	新海宜	1,821,949	30,754,499.12	0.72
30	002094	青岛金王	1,151,230	30,749,353.30	0.72
31	002446	盛路通信	953,204	30,178,438.64	0.70
32	300156	神雾环保	1,466,000	30,170,280.00	0.70
33	002426	胜利精密	3,052,275	30,064,908.75	0.70
34	600525	长园集团	2,166,120	30,000,762.00	0.70
35	300133	华策影视	1,888,694	29,406,965.58	0.69
36	002221	东华能源	2,398,798	29,241,347.62	0.68
37	002171	楚江新材	1,694,205	29,191,152.15	0.68
38	300199	翰宇药业	1,424,976	28,998,261.60	0.68
39	600327	大东方	3,231,187	28,822,188.04	0.67
40	600522	中天科技	2,940,750	28,819,350.00	0.67
41	002609	捷顺科技	1,634,281	28,747,002.79	0.67
42	002343	慈文传媒	589,674	28,599,189.00	0.67
43	600816	安信信托	1,693,260	28,565,296.20	0.67
44	601599	鹿港文化	2,518,064	28,554,845.76	0.67
45	002178	延华智能	2,590,998	28,449,158.04	0.66
46	601567	三星医疗	1,918,000	28,290,500.00	0.66
47	300047	天源迪科	1,414,169	28,212,671.55	0.66
48	002548	金新农	1,606,132	28,203,677.92	0.66
49	000903	云内动力	3,504,132	28,138,179.96	0.66
50	002648	卫星石化	3,112,366	28,135,788.64	0.66
51	002709	天赐材料	400,300	27,996,982.00	0.65
52	300064	豫金刚石	2,736,300	27,855,534.00	0.65
53	002503	搜于特	2,241,776	27,842,857.92	0.65
54	002206	海利得	1,622,084	27,786,298.92	0.65
55	600418	江淮汽车	2,185,301	27,709,616.68	0.65
56	002594	比亚迪	454,000	27,698,540.00	0.65
57	300274	阳光电源	1,134,764	27,688,241.60	0.65
58	300068	南都电源	1,265,627	27,666,606.22	0.64

59	002681	奋达科技	1,637,478	27,640,628.64	0.64
60	002616	长青集团	1,331,615	27,564,430.50	0.64
61	300136	信维通信	1,314,784	27,557,872.64	0.64
62	002111	威海广泰	1,045,989	27,499,050.81	0.64
63	002084	海鸥卫浴	2,537,127	27,451,714.14	0.64
64	002572	索菲亚	489,349	27,413,330.98	0.64
65	002479	富春环保	2,420,364	27,180,687.72	0.63
66	300098	高新兴	1,707,916	27,121,706.08	0.63
67	601012	隆基股份	2,073,002	27,052,676.10	0.63
68	600285	羚锐制药	2,492,336	26,892,305.44	0.63
69	002607	亚夏汽车	2,334,025	26,817,947.25	0.62
70	600074	保千里	1,793,625	26,760,885.00	0.62
71	600487	亨通光电	2,125,877	26,743,532.66	0.62
72	002583	海能达	2,216,100	26,681,844.00	0.62
73	300230	永利股份	915,867	26,633,412.36	0.62
74	002711	欧浦智网	1,786,226	26,614,767.40	0.62
75	600867	通化东宝	1,285,309	26,593,043.21	0.62
76	002308	威创股份	1,612,686	26,496,430.98	0.62
77	300203	聚光科技	999,827	26,395,432.80	0.62
78	002714	牧原股份	522,072	26,380,298.16	0.61
79	600416	湘电股份	2,110,233	26,314,605.51	0.61
80	002589	瑞康医药	854,882	26,253,426.22	0.61
81	002356	赫美集团	1,035,400	26,237,036.00	0.61
82	300055	万邦达	1,436,395	26,156,752.95	0.61
83	600490	鹏欣资源	3,254,400	26,002,656.00	0.61
84	002042	华孚色纺	2,496,805	25,816,963.70	0.60
85	600289	亿阳信通	1,841,744	25,765,998.56	0.60
86	300291	华录百纳	1,091,485	25,682,642.05	0.60
87	300214	日科化学	3,331,008	25,648,761.60	0.60
88	300255	常山药业	3,083,778	25,595,357.40	0.60
89	002429	兆驰股份	3,018,466	25,294,745.08	0.59
90	300115	长盈精密	1,218,492	25,100,935.20	0.58
91	300006	莱美药业	2,887,200	25,003,152.00	0.58
92	002380	科远股份	727,686	24,981,460.38	0.58
93	000703	恒逸石化	2,520,782	24,880,118.34	0.58
94	601058	赛轮金宇	7,430,220	24,816,934.80	0.58
95	002640	跨境通	1,406,200	24,777,244.00	0.58
96	002531	天顺风能	3,840,179	24,615,547.39	0.57
97	000488	晨鸣纸业	3,100,046	24,614,365.24	0.57

98	300297	蓝盾股份	1,542,560	24,572,980.80	0.57
99	300166	东方国信	893,329	24,539,747.63	0.57
100	002131	利欧股份	1,427,945	24,403,580.05	0.57
101	300267	尔康制药	1,688,960	24,185,907.20	0.56
102	002665	首航节能	3,057,591	24,124,392.99	0.56
103	601233	桐昆股份	2,216,304	24,069,061.44	0.56
104	002020	京新药业	1,932,742	23,908,018.54	0.56
105	002047	宝鹰股份	2,311,176	23,111,760.00	0.54
106	600590	泰豪科技	1,712,502	23,050,276.92	0.54
107	300190	维尔利	1,325,948	23,031,716.76	0.54
108	002335	科华恒盛	473,344	22,966,650.88	0.54
109	600201	生物股份	833,063	22,767,611.79	0.53
110	300070	碧水源	1,481,149	22,039,497.12	0.51
111	600297	广汇汽车	2,480,285	21,603,282.35	0.50
112	600330	天通股份	1,545,633	21,530,667.69	0.50
113	600186	莲花健康	3,931,060	20,873,928.60	0.49
114	002285	世联行	2,669,240	20,793,379.60	0.48
115	002573	清新环境	1,228,614	20,788,148.88	0.48
116	300299	富春通信	743,812	20,462,268.12	0.48
117	002019	亿帆鑫富	1,281,250	19,705,625.00	0.46
118	000059	华锦股份	1,966,700	18,290,310.00	0.43
119	300292	吴通控股	534,253	17,769,254.78	0.41
120	002432	九安医疗	1,058,588	16,154,052.88	0.38
121	000656	金科股份	4,041,000	15,436,620.00	0.36
122	600109	国金证券	981,582	13,231,725.36	0.31
123	002354	天神娱乐	150,215	13,110,765.20	0.31
124	600363	联创光电	700,025	12,467,445.25	0.29
125	600030	中信证券	765,600	12,425,688.00	0.29
126	600837	海通证券	799,150	12,322,893.00	0.29
127	600369	西南证券	1,589,200	11,537,592.00	0.27
128	000783	长江证券	966,600	11,212,560.00	0.26
129	601011	宝泰隆	1,869,103	10,560,431.95	0.25
130	601555	东吴证券	784,500	10,512,300.00	0.24
131	600155	宝硕股份	758,100	10,416,294.00	0.24
132	601901	方正证券	1,329,300	10,182,438.00	0.24
133	000686	东北证券	783,842	10,119,400.22	0.24
134	000906	物产中拓	847,500	10,059,825.00	0.23
135	601688	华泰证券	529,500	10,018,140.00	0.23
136	601788	光大证券	582,900	9,874,326.00	0.23

137	000776	广发证券	586,177	9,824,326.52	0.23
138	600687	刚泰控股	603,054	9,805,658.04	0.23
139	600999	招商证券	579,600	9,563,400.00	0.22
140	000166	申万宏源	1,120,500	9,423,405.00	0.22
141	601099	太平洋	1,507,500	9,240,975.00	0.22
142	601211	国泰君安	519,300	9,238,347.00	0.22
143	600958	东方证券	542,700	9,122,787.00	0.21
144	601377	兴业证券	1,187,100	8,772,669.00	0.20
145	300443	金雷风电	131,172	8,750,484.12	0.20
146	300463	迈克生物	315,376	8,537,228.32	0.20
147	000712	锦龙股份	342,196	7,103,988.96	0.17
148	000917	电广传媒	413,200	6,830,196.00	0.16
149	300160	秀强股份	477,411	6,144,279.57	0.14
150	300436	广生堂	94,594	5,809,963.48	0.14
151	300488	恒锋工具	71,341	5,143,686.10	0.12
152	000793	华闻传媒	377,400	3,728,712.00	0.09
153	300251	光线传媒	321,720	3,719,083.20	0.09
154	000768	中航飞机	185,600	3,654,464.00	0.09
155	603993	洛阳钼业	850,772	3,530,703.80	0.08
156	002202	金风科技	207,500	3,139,475.00	0.07
157	300345	红宇新材	284,556	2,976,455.76	0.07
158	300508	维宏股份	10,383	2,642,473.50	0.06
159	601799	星宇股份	54,330	2,489,400.60	0.06
160	300256	星星科技	116,785	2,116,144.20	0.05
161	300477	合纵科技	80,382	2,074,659.42	0.05
162	300376	易事特	53,602	1,462,798.58	0.03
163	002279	久其软件	50,605	1,122,418.90	0.03
164	002323	雅百特	75,127	978,153.54	0.02
165	601611	中国核建	37,059	775,274.28	0.02
166	300011	鼎汉技术	27,251	639,580.97	0.01
167	000961	中南建设	105,258	590,497.38	0.01
168	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.01
169	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.00
170	601966	玲珑轮胎	15,341	199,126.18	0.00
171	300187	永清环保	12,007	160,893.80	0.00
172	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.00
173	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.00
174	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.00
175	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.00

176	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
177	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
178	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
179	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
180	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000166	申万宏源	74,758,248.55	1.50
2	000932	华菱钢铁	66,409,278.86	1.34
3	601688	华泰证券	47,648,627.92	0.96
4	002479	富春环保	46,907,054.74	0.94
5	000996	中国中期	46,852,463.40	0.94
6	600999	招商证券	45,935,668.33	0.92
7	600570	恒生电子	43,657,642.03	0.88
8	002673	西部证券	43,492,797.33	0.87
9	000776	广发证券	41,694,885.19	0.84
10	002500	山西证券	39,720,485.39	0.80
11	002353	杰瑞股份	38,860,166.88	0.78
12	000709	河钢股份	35,962,825.90	0.72
13	600109	国金证券	35,943,928.96	0.72
14	600369	西南证券	34,395,932.77	0.69
15	603118	共进股份	33,669,720.92	0.68
16	601901	方正证券	32,967,538.78	0.66
17	600030	中信证券	32,686,353.85	0.66
18	002285	世联行	32,638,314.25	0.66
19	601788	光大证券	32,249,483.61	0.65
20	601555	东吴证券	31,791,288.73	0.65

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
----	------	------	----------	-----------------

1	601318	中国平安	222,830,735.45	4.48
2	601601	中国太保	194,427,065.86	3.91
3	601628	中国人寿	68,384,835.77	1.37
4	000166	申万宏源	62,326,232.54	1.25
5	000626	如意集团	54,664,798.70	1.10
6	002292	奥飞娱乐	50,137,544.45	1.01
7	600022	山东钢铁	47,202,897.32	0.95
8	002197	证通电子	46,631,839.31	0.94
9	300098	高新兴	45,382,306.17	0.91
10	601788	光大证券	42,328,822.15	0.85
11	002364	中恒电气	41,411,697.69	0.83
12	002673	西部证券	41,156,253.66	0.83
13	300300	汉鼎宇佑	40,582,450.36	0.82
14	002090	金智科技	40,479,090.04	0.81
15	002500	山西证券	40,234,191.71	0.81
16	002508	老板电器	39,871,726.55	0.80
17	002450	康得新	39,643,503.59	0.80
18	300119	瑞普生物	39,231,909.22	0.79
19	002572	索菲亚	39,028,903.71	0.78
20	000566	海南海药	37,353,143.27	0.75

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,667,267,503.18
卖出股票收入（成交）总额	4,372,761,238.60

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,143,891.30	0.14

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,143,891.30	0.14

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	56,830	6,143,891.30	0.14

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 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。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,633,771.98
2	应收证券清算款	19,982,400.08
3	应收股利	-
4	应收利息	128,461.36
5	应收申购款	65,582.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,810,215.47

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	6,143,891.30	0.14

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000932	华菱钢铁	47,983,995.65	1.12	重大资产重组

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
203, 379	16, 305. 86	4, 941, 727. 82	0. 15%	3, 311, 327, 795. 39	99. 85%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	487, 711. 52	0. 0147%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2005 年 12 月 19 日) 基金份额总额	379, 177, 416. 36
本报告期期初基金份额总额	3, 374, 096, 258. 26
本报告期基金总申购份额	54, 836, 741. 57
减: 本报告期基金总赎回份额	112, 663, 476. 62
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-
本报告期末基金份额总额	3, 316, 269, 523. 21

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，未召开本基金的基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

2016年6月，针对深圳证监局向公司出具的《关于对诺安基金管理有限公司采取暂停办理相关业务措施的决定》，以及对相关人员的警示，公司高度重视，认真落实整改要求，加强制度和风控措施，着力进一步加强公司内部控制和风险管理能力。

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国都证券	1	1,068,524,339.39	11.91%	995,119.38	11.91%	-
申万宏源	1	759,836,113.06	8.47%	707,633.42	8.47%	-
长江证券	1	557,886,107.39	6.22%	519,560.54	6.22%	-
中投证券	2	2,644,435,807.90	29.48%	-	-	-
海通证券	1	434,720,036.61	4.85%	404,855.66	4.85%	-
长城证券	1	1,282,129,296.01	14.29%	-	-	-
银河证券	1	371,567,771.39	4.14%	346,040.85	4.14%	-
宏源证券	1	1,193,249,545.03	13.30%	-	-	-
方正证券	1	293,054,074.26	3.27%	272,919.54	3.27%	-
国泰君安	1	253,490,316.32	2.83%	236,076.22	2.83%	-
中银国际	1	111,838,202.22	1.25%	104,155.56	1.25%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-

瑞银证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

注：本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期新增 1 家证券公司的 1 个交易单元：方正证券股份有限公司（1 个交易单元）。减少 1 家证券公司的 1 个交易单元：中航证券有限公司（1 个交易单元）。

2、专用交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为：

- (1) 实力雄厚, 信誉良好, 注册资本不少于 3 亿元人民币。
- (2) 财务状况良好, 各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- (3) 经营行为规范, 最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
- (4) 内部管理规范、严格, 具备健全的内控制度, 并能满足基金运作高度保密的要求。
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要, 并能为本基金提供全面的信息服务。
- (6) 研究实力较强, 有固定的研究机构和专门的研究人员, 能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择, 与被选择的券商签订《专用证券交易单元租用协议》。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金租用证券公司交易单元无其他证券投资。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	诺安基金管理有限公司关于旗下部	基金管理人网站	2016 年 1 月 4 日

	分基金在指数熔断期间调整开放时间的公告		
2	诺安基金管理有限公司旗下基金 2015 年最后一个交易日基金资产净值、基金份额净值及份额累计净值公告	基金管理人网站	2016 年 1 月 5 日
3	诺安基金管理有限公司关于旗下场内基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 1 月 6 日
4	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浙江金观诚网费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 1 月 6 日
5	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在指数熔断期间调整开放时间的公告	基金管理人网站	2016 年 1 月 7 日
6	诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票清新环境估值调整的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 1 月 13 日
7	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安证券费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 1 月 20 日
8	诺安先锋混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 1 月 21 日
9	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加渤海银行费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 1 月 22 日
10	诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票长电科技估值调整	《证券时报》、 《上海证券报》、	2016 年 1 月 27 日

	的公告	《中国证券报》	
11	诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票康得新估值调整的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 1 月 29 日
12	诺安先锋混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要 2015 年第 2 期	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 2 月 2 日
13	诺安先锋混合型证券投资基金招募说明书（更新）2015 年第 2 期	基金管理人网站	2016 年 2 月 2 日
14	诺安基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票天神娱乐估值调整的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 2 月 23 日
15	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在平安证券开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 2 月 25 日
16	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国民生银行开通定投业务的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 3 月 21 日
17	诺安先锋混合型证券投资基金 2015 年年度报告	基金管理人网站	2016 年 3 月 30 日
18	诺安先锋混合型证券投资基金 2015 年年度报告摘要	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 3 月 30 日
19	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在大同证券开通定投业务的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 4 月 1 日
20	诺安基金管理有限公司关于旗下基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 4 月 1 日

21	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加浦发银行关于“财智组合”基金申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 4 月 7 日
22	诺安基金管理有限公司关于增加厦门市鑫鼎盛控股有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 4 月 12 日
23	诺安先锋混合证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 4 月 20 日
24	诺安基金管理有限公司关于增加北京汇成基金销售有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 4 月 28 日
25	诺安基金管理有限公司关于增加珠海盈米财富管理有限公司为旗下部分基金代销机构并开展定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 5 月 10 日
26	诺安基金管理有限公司关于增加上海联泰资产管理有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 5 月 10 日
27	诺安基金管理有限公司关于调整旗下部分基金通过钱景财富定投申购起点金额的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 5 月 10 日
28	诺安基金管理有限公司关于增加中证金牛（北京）投资咨询有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务及开展费率优惠活动	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 5 月 24 日

	的公告		
29	诺安基金管理有限公司关于增加首创证券有限责任公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 5 月 27 日
30	诺安基金管理有限公司关于直销账户变更的公告	《中国证券报》	2016 年 6 月 14 日
31	诺安基金管理有限公司关于增加奕丰金融服务（深圳）有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 6 月 15 日
32	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海陆金所资产管理有限公司开通定投业务及开展优惠费率活动的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 6 月 17 日
33	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金投资九安医疗非公开发行股票的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 6 月 28 日
34	诺安基金管理有限公司关于增加昆仑银行股份有限公司为旗下部分基金代销机构并开通定投、转换业务的公告	《证券时报》、 《上海证券报》、 《中国证券报》	2016 年 6 月 24 日

注：前述所有公告事项均同时在基金管理人网站进行披露。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- ① 中国证券监督管理委员会批准诺安股票证券投资基金募集的文件。
- ② 《诺安先锋混合型证券投资基金基金合同》。

- ③ 《诺安先锋混合型证券投资基金托管协议》。
- ④ 《诺安基金管理有限公司关于诺安股票证券投资基金变更基金名称及类型并相应修订基金合同部分条款的公告》。
- ⑤ 基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑥ 诺安先锋混合型证券投资基金 2016 年半年度报告正文。
- ⑦ 报告期内诺安先锋混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

11.3 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 8 月 29 日