

诺安信用债券一年定期开放债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日

重要提示
基金管理人及基金托管人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。
基金管理人诺安基金管理有限公司根据本基金合同规定,于2014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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
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预示其未来表现,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。
本报告中文资料为总括性。
本报告自2014年4月11日起至6月30日止。

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金产品概况 (Fund Product Overview). Includes details like fund code, start date, and investment objectives.

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 基金业绩比较基准 (Benchmark). Shows performance metrics and benchmark returns.

基金管理人诺安基金管理有限公司
基金托管人中国银行股份有限公司
注:本基金为一年定期开放基金,首个开放期为自2014年6月18日至2014年6月24日,开放期内本基金接受申购、赎回、转换申请,自2014年6月25日起至下一开放日(即2015年6月24日)为本基金的第二个封闭期,封闭期内本基金不接受申购、赎回、转换申请。

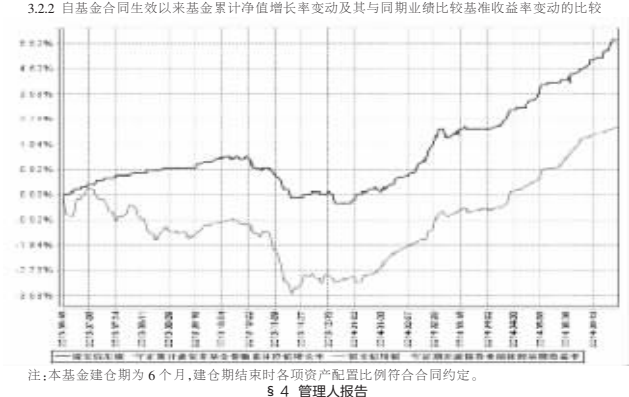


Table with 2 columns: 基金经理(或基金经理小组)简介 (Fund Manager Introduction) and 基金经理(或基金经理小组)简历 (Fund Manager Resume). Lists the manager's name, position, and background.

基金管理人诺安基金管理有限公司
基金托管人中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日
重要提示
基金管理人及基金托管人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。
基金管理人诺安基金管理有限公司根据本基金合同规定,于2014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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
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预示其未来表现,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。
本报告中文资料为总括性。
本报告自2014年4月11日起至6月30日止。

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金产品概况 (Fund Product Overview). Includes details like fund code, start date, and investment objectives.

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 基金业绩比较基准 (Benchmark). Shows performance metrics and benchmark returns.



Table with 2 columns: 基金经理(或基金经理小组)简介 (Fund Manager Introduction) and 基金经理(或基金经理小组)简历 (Fund Manager Resume). Lists the manager's name, position, and background.

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,则按照该价位各投资者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交易对手询价、或成交,并根据“时间优先、价格优先”的原则保证该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
2014年二季度,宏观经济数据回落,通胀维持低位,央行定向降准,债券市场情绪有所回暖,央行公开市场操作谨慎,债市利率保持平稳,债券市场情绪延续,收益率普遍下行,债市波动较大。
目前政策刺激效果有所显现,短期企稳迹象明显,但经济中长期下行压力仍在,货币政策微调仍有空间,资金面可能仍有阶段性冲击,但整体有望保持相对宽松。
诺安信用债券基金一季度预期充足的流动性,应对开放,开放后提高了基金的杠杆比例,展望二季度,政策刺激力度和预期值得关注,央行公开市场操作对短期利率的定位,债券供给冲击节奏也是影响债券市场的重要因素,我们密切关注各方面因素的变化,努力把握投资机会。
4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截至报告期末,本基金份额净值为1.002元,本报告期内基金份额净值增长率为1.18%,同期业绩比较基准收益率为2.96%。

Table with 2 columns: 5.1 报告期末基金资产组合情况 (Report End Fund Asset Composition) and 5.5 投资组合报告 (Investment Portfolio Report). Shows asset breakdown and portfolio details.

Table with 2 columns: 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 (Report End Stock Investment by Industry) and 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 (Report End Top 10 Stocks by Fair Value). Lists industry allocations and top stock holdings.

Table with 2 columns: 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 (Report End Bond Investment by Type) and 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 (Report End Top 5 Bonds by Fair Value). Lists bond allocations and top bond holdings.

Table with 2 columns: 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 (Report End Top 10 Asset-backed Investments) and 5.7 报告期末前五名贵金属投资明细 (Report End Top 5 Precious Metals). Lists asset-backed investments and precious metals.

Table with 2 columns: 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 (Report End Top 5 Warrants) and 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 (Report End Futures Trading). Lists warrant investments and futures trading details.

Table with 2 columns: 5.10 报告期末本基金投资的国债期货投资持仓和损益明细 (Report End Treasury Futures Holdings) and 5.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 (Report End Treasury Futures Holdings). Lists treasury futures investments and holdings.

Table with 2 columns: 5.12 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细 (Report End Futures Holdings) and 5.13 其他资产构成 (Other Assets). Lists other investments and asset breakdown.

Table with 2 columns: 5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 (Report End Convertible Bonds) and 5.15 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 (Report End Convertible Bonds). Lists convertible bond investments.

诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)

2014 第二季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19日

重要提示
基金管理人及基金托管人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。
基金管理人诺安基金管理有限公司根据本基金合同规定,于2014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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
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预示其未来表现,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。
本报告中文资料为总括性。
本报告自2014年4月11日起至6月30日止。

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金产品概况 (Fund Product Overview). Includes details like fund code, start date, and investment objectives.

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 基金业绩比较基准 (Benchmark). Shows performance metrics and benchmark returns.



Table with 2 columns: 基金经理(或基金经理小组)简介 (Fund Manager Introduction) and 基金经理(或基金经理小组)简历 (Fund Manager Resume). Lists the manager's name, position, and background.

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金产品概况 (Fund Product Overview). Includes details like fund code, start date, and investment objectives.

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Key Financial Indicators) and 基金业绩比较基准 (Benchmark). Shows performance metrics and benchmark returns.

Table with 2 columns: 基金经理(或基金经理小组)简介 (Fund Manager Introduction) and 基金经理(或基金经理小组)简历 (Fund Manager Resume). Lists the manager's name, position, and background.

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金产品概况 (Fund Product Overview). Includes details like fund code, start date, and investment objectives.

的名义向交易中心下达投资指令,交易中心向银行间市场交易对手询价、或成交,并根据“时间优先、价格优先”的原则保证该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
2014年二季度,宏观经济数据回落,通胀维持低位,央行定向降准,债券市场情绪有所回暖,央行公开市场操作谨慎,债市利率保持平稳,债券市场情绪延续,收益率普遍下行,债市波动较大。
目前政策刺激效果有所显现,短期企稳迹象明显,但经济中长期下行压力仍在,货币政策微调仍有空间,资金面可能仍有阶段性冲击,但整体有望保持相对宽松。
诺安信用债券基金一季度预期充足的流动性,应对开放,开放后提高了基金的杠杆比例,展望二季度,政策刺激力度和预期值得关注,央行公开市场操作对短期利率的定位,债券供给冲击节奏也是影响债券市场的重要因素,我们密切关注各方面因素的变化,努力把握投资机会。
4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截至报告期末,本基金份额净值为1.246元,本报告期内基金份额净值增长率为1.15%,同期业绩比较基准收益率为1.19%。

Table with 2 columns: 5.1 报告期末基金资产组合情况 (Report End Fund Asset Composition) and 5.5 投资组合报告 (Investment Portfolio Report). Shows asset breakdown and portfolio details.

Table with 2 columns: 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 (Report End Stock Investment by Industry) and 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 (Report End Top 10 Stocks by Fair Value). Lists industry allocations and top stock holdings.

Table with 2 columns: 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 (Report End Bond Investment by Type) and 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 (Report End Top 5 Bonds by Fair Value). Lists bond allocations and top bond holdings.

Table with 2 columns: 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 (Report End Top 10 Asset-backed Investments) and 5.7 报告期末前五名贵金属投资明细 (Report End Top 5 Precious Metals). Lists asset-backed investments and precious metals.

Table with 2 columns: 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 (Report End Top 5 Warrants) and 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 (Report End Futures Trading). Lists warrant investments and futures trading details.

Table with 2 columns: 5.10 报告期末本基金投资的国债期货投资持仓和损益明细 (Report End Treasury Futures Holdings) and 5.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 (Report End Treasury Futures Holdings). Lists treasury futures investments and holdings.

Table with 2 columns: 5.12 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细 (Report End Futures Holdings) and 5.13 其他资产构成 (Other Assets). Lists other investments and asset breakdown.

Table with 2 columns: 5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 (Report End Convertible Bonds) and 5.15 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 (Report End Convertible Bonds). Lists convertible bond investments.

Table with 2 columns: 5.16 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 (Report End Top 10 Asset-backed Investments) and 5.17 报告期末前五名贵金属投资明细 (Report End Top 5 Precious Metals). Lists asset-backed investments and precious metals.