诺安成长混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:2015年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安成长混合
交易代码	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	826,022,621.62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,本基金会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%×中标综指+20%×上证国债指数
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。
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

注:自2015年8月6日起,原“诺安成长股票型证券投资基金”变更为“诺安成长混合型证券投资基金”。

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-304,605,279.85
2.本期利润	-486,317,252.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5683
4.期末基金资产净值	858,624,337.63
5.期末基金份额净值	1.039

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。

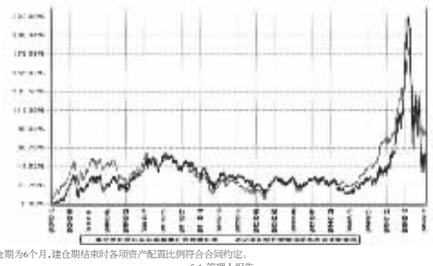
3.2 基金净值表现

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	-33.86%	4.88%	-24.16%	2.82%	-9.70%	2.06%

注:本基金的业绩比较标准为:80%×中标综指+20%×上证国债指数。

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:本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
刘红辉	诺安价值增长混合型证券投资基金基金经理、诺安成长混合型证券投资基金基金经理	2010年10月16日	-	11	金融学硕士,具有基金从业资格。曾任嘉实基金管理有限公司产品总监、基金经理助理,2008年4月至2010年5月任嘉实研究精选股票型证券投资基金基金经理。2010年5月加入诺安基金管理有限公司,任基金经理助理。于2010年10月起任诺安成长混合型证券投资基金基金经理、2011年3月起任诺安价值增长混合型证券投资基金基金经理。
史高飞	诺安新经济股票型证券投资基金基金经理、诺安成长混合型证券投资基金基金经理	2015年4月4日	-	6	硕士,具有基金从业资格。自2009年7月至2010年1月在中邮创业基金管理有限公司任研究员。2010年4月加入诺安基金管理有限公司任基金经理助理。2015年1月起任诺安新经济股票型证券投资基金基金经理、2015年4月起任诺安成长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遵规守信情况的说明

报告期间,诺安成长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《诺安成长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 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

本基金在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

15年三季度,宏观经济数据依然低迷,央行采取了降息降准等宽松措施。权益市场大幅调整,市场风险偏好降低,新股IPO暂停,资金涌入债券市场,收益率下行幅度较大。

投资运作上,诺安纯债基本维持原有仓位,保持了较高债券杠杆比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,诺安纯债的基金份额净值为1.261元。本报告期基金份额净值增长率为3.96%,同期业绩比较基准收益率为1.09%。

截至报告期末,诺安债C的基金份额净值为1.248元。本报告期基金份额净值增长率为3.83%,同期业绩比较基准收益率为1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度债券市场,基本面对债市的支撑仍在,但信用债弹性降低,利率债更有想象空间。经济下行趋势下,信用风险需要关注。此外,权益市场走势对债市的扰动也需要持续跟踪。

诺安纯债将继续以配置为主,保持较高杠杆比例,并积极寻找潜在的交易性机会。同时将继续加强对持仓债券信用资质的跟踪管理,严控信用风险。

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	765,887,959.64	87.17
	其中:股票	765,887,959.64	87.17
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	110,971,251.29	12.63
8	其他资产	1,765,178.62	0.20
9	合计	878,624,389.55	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	6,285,375.00	0.73
B	采矿业	16,999,513.06	1.98
C	制造业	393,372,197.22	45.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,984,722.14	2.44
F	批发和零售业	106,244,073.80	12.37
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	50,490,037.40	5.88
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,731,310.11	7.66
J	金融业	25,373,437.53	2.96
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	39,546,313.74	4.61
M	科学研究和技术服务业	40,860,814.40	4.76
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	165.24	0.00
S	综合	-	-
	合计	765,887,959.64	89.20

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	300238	冠昊生物	1,846,106	67,936,700.80	7.91
2	002024	苏宁云商	5,000,000	60,600,000.00	7.06
3	000524	岭南控股	2,700,002	50,490,037.40	5.88
4	300430	诚益通	784,719	49,813,962.12	5.80
5	000503	海虹控股	1,946,100	46,842,627.00	5.46
6	600546	山煤国际	10,998,572	45,644,073.80	5.32
7	002197	证通电子	2,646,852	42,217,289.40	4.92
8	300332	天壕环境	2,012,848	40,860,814.40	4.76
9	002179	中航光电	1,138,390	40,321,773.80	4.70
10	300178	腾邦国际	2,276,702	39,546,313.74	4.61

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 本基金本报告期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	713,392.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,954.77
5	应收申购款	1,030,831.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,765,178.62

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

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	300178	腾邦国际	39,546,313.74	4.61	重大事项

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	869,445,501.42
报告期期间基金总申购份额	415,722,961.39
减:报告期期间基金总赎回份额	459,145,841.19
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	826,022,621.62

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8月6日发布了《诺安基金管理有限公司关于诺安成长股票型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》的公告,自2015年8月6日起,诺安成长股票型证券投资基金变更为诺安成长混合型证券投资基金。

§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诺安成长股票型证券投资基金募集的文件。

②《诺安成长混合型证券投资基金基金合同》。

③《诺安成长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成长股票型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诺安成长混合型证券投资基金2015年第三季度报告正文。

⑦报告期内诺安成长混合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
2015年10月27日

诺安纯债定期开放债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:2015年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安纯债定期开放债券
场内简称	诺安纯债
交易代码	163210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月27日
报告期末基金份额总额	882,740,592.33份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过对影响债券市场各类要素的分析以及投资组合的积极主动管理,力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益。
投资策略	1.封闭期投资策略 在封闭期内,为合理控制本基金开放期的流动性风险,并满足每次开放期的流动性需求,原则上本基金在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配。同时,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。 2.开放期投资安排 在开放期,本基金原则上将使基金资产保持现金状态,基金管理人将采取各种有效管理措施,保障基金运作安排、防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。在开放期前根据市场情况,进行相应压力测试,制定开放期操作规范流程和应急预案,做好应付极端情况下赎回的准备。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为三年期定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

下属分级基金的基金简称	诺安纯债	诺安债C
下属分级基金的场内简称	诺安纯债	-
下属分级基金的交易代码	163210	163211
报告期末下属分级基金的份额总额	690,326,920.31份	192,413,672.02份

注:本基金的A类份额通过场内和外两种方式交易,上市的证券所为“深圳证券交易所”,场内简称“诺安纯债”,场内代码163210。

§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7月1日 - 2015年9月30日)	
	诺安纯债	诺安债C
1.本期已实现收益	16,658,446.92	4,360,546.11
2.本期利润	33,071,105.70	8,892,791.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0479	0.0462
4.期末基金资产净值	870,258,739.04	240,141,440.44
5.期末基金份额净值	1.261	1.248

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

诺安纯债

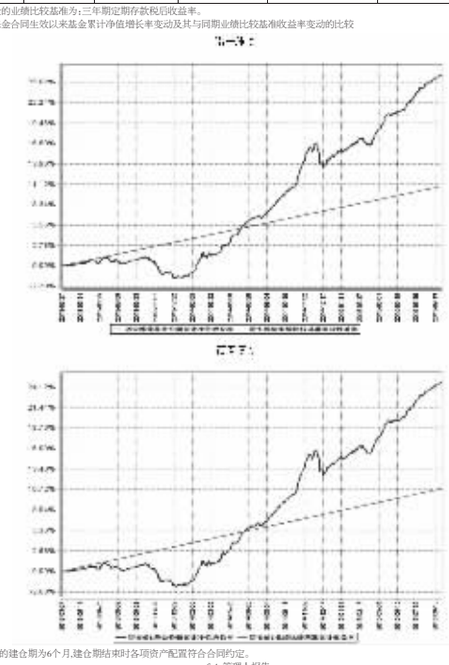
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.96%	0.07%	1.09%	0.01%	2.87%	0.06%

诺安债C

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	3.83%	0.07%	1.09%	0.01%	2.74%	0.06%

注:本基金的业绩比较基准为:三年期定期存款税后收益率。

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6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§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		
谢志华	固定收益部执行总监、诺安纯债定期开放债券基金经理、诺安鸿鹄保本混合基金经理、诺安信用债券一年定期开放债券基金经理、诺安稳固收益一年期定期开放债券基金经理、诺安泰鑫一年定期开放债券基金经理、诺安优化收益债券基金经理、诺安永鑫一年定期开放债券基金经理、诺安保本混合基金经理、诺安汇鑫保本混合基金经理、诺安聚利债券基金经理、诺安裕鑫收益定期开放债券基金经理。	2013年5月25日	-	9	理学硕士,具有基金从业资格。曾先后任职于华泰证券有限责任公司、招商基金管理有限公司,从事固定收益类品种的研究、投资工作。曾于2010年8月至2012年8月任招商安心双益债券型证券投资基金基金经理、2011年3月至2012年8月任招商安瑞进取债券型证券投资基金基金经理。2012年8月加入诺安基金管理有限公司,任投资经理,现任固定收益部执行总监。2013年5月起任诺安鸿鹄保本混合型证券投资基金及诺安纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理、2013年6月起任诺安信用债券一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、2013年8月起任诺安稳固收益一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理、2013年11月起任诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、2013年12月起任诺安优化收益债券型证券投资基金基金经理、2014年6月起任诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、2014年11月起任诺安保本混合型证券投资基金、诺安汇鑫保本混合型证券投资基金及诺安聚利债券型证券投资基金基金经理、2015年3月起任诺安裕鑫收益两年定期开放债券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遵规守信情况的说明

报告期间,诺安纯债定期开放债券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《诺安纯债定期开放债券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

本基金在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

15年三季度,宏观经济数据依然低迷,央行采取了降息降准等宽松措施。权益市场大幅调整,市场风险偏好降低,新股IPO暂停,资金涌入债券市场,收益率下行幅度较大。

投资运作上,诺安纯债基本维持原有仓位,保持了较高债券杠杆比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,诺安纯债的基金份额净值为1.261元。本报告期基金份额净值增长率为3.96%,同期业绩比较基准收益率为1.09%。

截至报告期末,诺安债C的基金份额净值为1.248元。本报告期基金份额净值增长率为3.83%,同期业绩比较基准收益率为1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度债券市场,基本面对债市的支撑仍在,但信用债弹性降低,利率债更有想象空间。经济下行趋势下,信用风险需要关注。此外,权益市场走势对债市的扰动也需要持续跟踪。

诺安纯债将继续以配置为主,保持较高杠杆比例,并积极寻找潜在的交易性机会。同时将继续加强对持仓债券信用资质的跟踪管理,严控信用风险。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,684,842,335.00	97.20
	其中:债券	1,684,842,335.00	97.20
	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	7,270,786.30	0.42
7	其他资产	41,276,044.88	2.38
8	合计	1,733,389,166.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,540,000.00	2.75
	其中:政策性金融债	30,540,000.00	2.75
4	企业债券	1,107,275,335.00	99.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	547,027,000.00	49.26
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,684,842,335.00	151.73

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	124388	13任城债	500,000	53,805,000.00	4.85
2	101364005	13连城投MTN001	500,000	53,195,000.00	4.79
3	101366004	13阳交投MTN001	500,000	53,150,000.00	4.79
4	1380255	13柳陵建投债	500,000	52,860,000.00	4.76
5	124370	13岚新区	500,000	52,360,000.00	4.72

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,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。

5.10.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,397.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	41,272,647.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,276,044.88

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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

项目	诺安纯债	诺安债C
报告期期初基金份额总额	690,326,920.31	192,413,672.02
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	690,326,920.31	192,413,672.02

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情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安纯债定期开放债券型证券投资基金募集的文件。

②《诺安纯债定期开放债券型证券投资基金基金合同》。

③《诺安纯债定期开放债券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诺安纯债定期开放债券型证券投资基金2015年第三季度报告正文。

⑥报告期内诺安纯债定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 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
2015年10月27日

诺安多策略混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安多策略混合
交易代码	320016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月9日
报告期末基金份额总额	38,991,920.98份
投资目标	本基金主要通过数量化手段优化投资策略,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将实施积极主动的投资策略,具体由资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、权证投资策略以及股指期货投资策略五部分组成。 1.资产配置策略 本基金主要投资的大类资产是股票、债券和现金,我们将从宏观面、政策面、资金面和基本面等全面研究,综合分析,发掘影响因子,根据影响因子信号和市场情况灵活配置大类资产。 2.股票投资策略 本基金以“定量投资”为主,辅以“定性投资”,力争实现稳定超额回报。 3.债券投资策略 本基金的债券组合主要作为基金流动性管理的工具。 4.权证投资策略 本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究,结合期权定价模型和现货证券市场的交易制度估计权证价值,进行稳健投资。 5.股指期货投资策略 本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎性原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
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。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注:自2015年8月6日起,原“诺安多策略股票型证券投资基金”变更为“诺安多策略混合型证券投资基金”。

§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 |