诺安主题精选混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安主题精选混合
交易代码	320012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月15日
报告期末基金份额总额	71,202,590.60份
投资目标	本基金通过精选主题,稳健投资,力图在不同的市场环境下均可获就局限,在长期内获得超过比较基准的超额收益。
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,权证投资策略四部分组成。 1.资产配置策略方面,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,力图通过时机选择构建在承受一定风险前提下获取较高收益的资产组合。 2.股票投资策略方面,本基金的股票投资策略由构建备选主题库,筛选主题、精选个股和构建组合四个步骤组成。 3.债券投资策略方面,本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略,具体包括利率预测策略、收益率曲线预测策略、溢价分析策略以及个券估值策略。 4.权证投资策略方面,本基金将主要运用价值变现策略和差利交易策略等,作为辅助性投资工具,我们将结合日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	75%*沪深300指数+25%*中证全债指数
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	中国建设银行股份有限公司

注:自2015年8月6日起,原"诺安主题精选股票型证券投资基金"变更为"诺安主题精选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(2019年4月1日 — 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	6,256,765.44
2.本期利润	−37,706.14
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0005
4.期末基金资产净值	139,155,029.32
5.期末基金份额净值	1.954

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	0.00%	1.08%	−0.61%	1.14%	0.61%	−0.06%

注:本基金的业绩比较基准为:75%*沪深300指数+25%*中证全债指数。

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		
罗春蕾	本基金基金经理	2015年9月26日	−	12	硕士,曾先后任职于中信证券股份有限公司、长盛基金管理有限公司、银华基金管理有限公司,从事医药行业研究工作。2011年12月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员,2015年9月起任诺安主题精选混合型证券投资基金基金经理,2019年1月起任诺安积极配置混合型证券投资基金基金经理,2019年6月起任诺安鸿鑫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《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,诺安主题精选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《诺安主题精选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,公司设立公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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,股市表现与上一季度差别较大,不再是强势的单边上涨行情,而是进入震荡调整的走势。4月中旬,由于中美贸易谈判进展不理想,市场先是出现一波幅度不小的调整。6月初,市场则在中美谈判恢复、国内财政发力、货币政策宽松的预期下逐步回暖,指数小幅上涨。整个第二季度,上证综指、沪深300、中小板指、创业板指的涨跌幅分别是-3.6%、-1.2%、-11%、-10.7%。

本基金从年初以来一直对经济面临的下行风险有所担忧,故一直保持中等仓位、主要选择大消费类(尤其是必选消费品)的龙头企业进行配置。该投资策略在第一季度略有落后,但在二季度则表现出相对较好的回撤控制,在市场调整过程中净值保持未变,取得一定的相对收益。

4.5 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1.954元。本报告期基金份额净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准收益率为-0.61%。

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	104,234,340.59	74.57
	其中:股票	104,234,340.59	74.57
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	35,430,454.03	25.35
8	其他资产	116,969.12	0.08
9	合计	139,781,763.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	−	−
B	采矿业	83,868.75	0.06
C	制造业	70,475,640.54	50.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	−	−
F	批发和零售业	8,186,100.00	5.88
G	交通运输、仓储和邮政业	−	−
H	住宿和餐饮业	−	−
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,238,803.76	3.05
J	金融业	33,869.94	0.02
K	房地产业	−	−
L	租赁和商务服务业	6,205,500.00	4.46
M	科学研究和技术服务业	3,470,233.80	2.49
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	11,540,323.80	8.29
S	综合	−	−
	合计	104,234,340.59	74.91

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	002223	鱼跃医疗	400,000	9,848,000.00	7.08
2	603866	桃李面包	210,000	8,746,500.00	6.29
3	600872	中炬高新	200,000	8,566,000.00	6.16
4	603096	新经典	150,060	8,046,217.20	5.78
5	000538	云南白药	90,000	7,507,800.00	5.40
6	300601	康泰生物	130,000	6,825,000.00	4.90
7	600887	伊利股份	200,000	6,682,000.00	4.80
8	603605	珀莱雅	100,000	6,618,000.00	4.76
9	601888	中国国旅	70,000	6,205,500.00	4.46
10	603214	爱婴室	130,000	4,767,100.00	3.43

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权证投资明细

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 报告期末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,除中炬高新外,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。

2019年4月19日,中炬高新技术实业(集团)股份有限公司收到了上海证券交易所发出的上证公监函〔2019〕0035号:关于对中炬高新技术实业(集团)股份有限公司及时任董事会秘书彭海泓予以监管关注的决定。公司收购少数股东股权,达到了关联交易的披露标准,是对投资者决策具有重要影响的信息。但公司并未就上述关联交易事项及时履行信息披露义务,也未及时召开董事会、股东大会进行审议,直至2019年3月5日才召开董事会、3月20日才召开股东大会审议批准上述收购子公司股权的《协议》,并进行相应信息披露。公司未及时披露关联交易事项,损害了投资者的知情权。上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第2.1条、第2.3条、第7.3条、第10.2.5条等相关规定。时任董事会秘书彭海泓作为公司信息披露事务的具体负责人,未能勤勉尽责,对公司的上述违规行为负有主要责任,违反了《股票上市规则》第2.2条、第3.1.4条、第3.2.2条的规定及其在《高级管理人员声明及承诺书》中做出的承诺。鉴于上述违规事实和情节,根据《股票上市规则》第17.1条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》的有关规定,上海证券交易所做出如下监管措施决定:对中炬高新技术实业(集团)股份有限公司和时任董事会秘书彭海泓予以监管关注。

截至本报告期末,中炬高新(600872)为本基金前十大重仓股。公司已对该事件做出了应对,且从投资的角度看,公司的中长期竞争优势仍在,上述行政监管措施并不影响公司的长期竞争力。因此本基金才继续持有中炬高新。本基金对该股票的投资符合法律法规和公司制度。

5.11.2 本基金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	71,608.33
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	6,351.71
5	应收申购款	39,009.08
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	116,969.12

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	74,035,828.88
报告期期间基金总申购份额	2,271,250.66
减:报告期期间基金总赎回份额	5,104,488.94
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	71,202,590.60

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未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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	−	−	−	−	−		−	−
个人	−	−	−	−	−		−	−
	−	−	−	−	−		−	−
产品持有风险								
本报告期内,本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形,敬请投资者留意。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金管理人及本基金无影响投资者决策的其他重要信息。

§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主题精选股票型证券投资基金募集的文件。

②《诺安主题精选混合型证券投资基金基金合同》。

③《诺安主题精选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主题精选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诺安主题精选混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

⑦报告期内诺安主题精选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
2019年7月16日

诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:2019年7月16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2019年7月15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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安泰鑫一年定期开放债券
交易代码	000201
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月5日
报告期末基金份额总额	483,134,386.15份
投资目标	在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
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,减少基金净值的波动。 2.开放期投资安排 在开放期,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巨额赎回的准备。
业绩比较基准	一年期定期存款税后利率*1.2%
风险收益特征	本基金属于证券市场中的中低风险品种,预期收益和风险高于货币市场基金、普通债券型基金,低于股票型基金。
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	诺安泰鑫一年定期开放债券A	诺安泰鑫一年定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000201	001964
报告期末下属分级基金的份额总额	412,835,098.02份	70,299,288.13份

§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(2019年4月1日 — 2019年6月30日)	
	诺安泰鑫一年定期开放债券A	诺安泰鑫一年定期开放债券C
1. 本期已实现收益	3,690,363.19	557,670.35
2. 本期利润	1,994,835.08	269,093.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0048	0.0038
4. 期末基金资产净值	415,264,748.19	70,612,377.03
5. 期末基金份额净值	1.006	1.004

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

诺安泰鑫一年定期开放债券A

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	0.50%	0.07%	0.58%	0.01%	−0.08%	0.06%

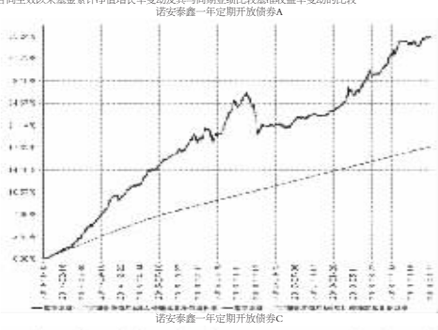
诺安泰鑫一年定期开放债券C

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	0.30%	0.07%	0.58%	0.01%	−0.28%	0.06%

注:本基金的业绩比较基准为:一年期定期存款税后利率*1.2%。

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

诺安泰鑫一年定期开放债券A



诺安泰鑫一年定期开放债券C

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		
岳帅	本基金基金经理	2017年8月30日	−	9	本科,具有基金从业资格。曾就职于红塔证券股份有限公司及银河期货有限公司,任客户经理;后就职于平安利顺货币经纪有限公司,任交易员。2013年4月加入诺安基金管理有限公司,任债券交易员,从事债券交易工作。2017年8月至2018年8月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。2016年9月起担任诺安货币市场基金基金经理,2017年8月起担任诺安鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2018年9月起任诺安浙享定期开放债券型发起式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《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,诺安泰鑫一年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《诺安泰鑫一年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,公司设立公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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,整体经济表现较一季度有所弱化,政美等发达经济体出现增长乏力迹象,外需放缓也压制国内经济表现,中央政策在稳增长方面较为克制,房地产"防住不炒",融资平台、地方政府债务等控制较为严格,出于防风险考虑,央行货币政策在多政策目标间平衡,总基调保持较紧适度,整体宏观环境对债市利好。但是,受中美贸易摩擦影响,人民币汇率承压,贬值压力较大,通胀方面受猪肉、蔬菜水果等涨价因素影响,铁矿石、煤炭等大宗商品价格上涨较多,市场预期后期通胀压力会越来越大,加上为控制地产泡沫和债务水平等考量,央行货币政策进一步宽松空间受限,二季度对债市利好因素较多但是下行空间却有限,说明市场对央行是否有进一步宽松措施持观望态度,因此对可能打破平衡的潜在因素应重点关注,如外部冲击、内部经济失速、通胀压力陡增、系统性风险事件爆发等。具体来看,长久期利率债维持震荡,包商银行事件降低市场风险偏好,信用利差走阔,短久期高等级品种表现最优。

投资操作上,二季度管理人维持票息策略加杠杆操作,控制整体仓位水平,并对持仓绝对估值偏低信用品种进行调仓;另一方面,管理人积极开展长久期利率债操作,以增加组合的收益弹性。

展望未来,国内经济下行压力依然较大,央行货币政策存在持续放松的客观需求,全球主要央行陆续释放出宽松信号,美联储降息预期也在升温,十年期美债再次进入2%以内,中美利差进一步扩大至120BP以上,对国内债市形成支撑。短期内,央行货币政策较为克制,进一步超预期宽松需要宏观层面配合,包商事件后经过风险调整的优质个券存在配置价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,诺安泰鑫一年定期开放债券A基金份额净值为1.006元。本报告期基金份额净值增长率为0.50%,同期业绩比较基准收益率为0.58%。

截至报告期末,诺安泰鑫一年定期开放债券C基金份额净值为1.004元。本报告期基金份额净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准收益率为0.58%。

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	基金投资	−	−
3	固定收益投资	767,726,000.00	93.54
	其中:债券	767,726,000.00	93.54
	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	30,000,165.00	3.66
	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	12,907,447.23	1.57
8	其他资产	10,104,119.02	1.23
9	合计	820,737,731.25	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	−	−
	其中:政策性金融债	−	−
4	企业债券	290,547,000.00	59.80
5	企业短期融资券	19,978,000.00	4.11
6	中期票据	457,201,000.00	94.10
7	可转债(可交换债)	−	−
8	同业存单	−	−
9	其他	−	−
10	合计	767,726,000.00	158.01

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	101800162	18皖都开投MTN001	200,000	20,754,000.00	4.27
2	101800164	18阳工MTN002	200,000	20,750,000.00	4.27
3	101800160	18番兴港投MTN001	200,000	20,648,000.00	4.25
4	101800705	18泸州城投MTN002	200,000	20,646,000.00	4.25
5	101800663	18鲁西化工MTN001	200,000	20,600,000.00	4.24

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 报告期末本基金投资的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。

5.10 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,645.53
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	10,084,473.49
5	应收申购款	−
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	10,104,119.02

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	诺安泰鑫一年定期开放债券A	诺安泰鑫一年定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	412,835,098.02	70,299,288.13
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	412,835,098.02	70,299,288.13

§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未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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	−	−	−	−	−		−	−
个人	−	−	−	−	−		−	−
产品持有风险								
本报告期内,本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形,敬请投资者留意。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金管理人及本基金无影响投资者决策的其他重要信息。

§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泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件。

②《诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》。

③《诺安泰鑫一年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诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金2019年第二季度报告正文。

⑥报告期内诺安泰鑫一年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。

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
2019年7月16日

诺安双利债券型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基