诺安聚鑫宝货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:江苏银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安聚鑫宝货币
交易代码	000771
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月1日
报告期末基金份额总额	23,631,643,221.16份
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争实现稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,对基金资产组合进行积极管理。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	江苏银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	下属分级基金的交易代码	报告期末下属分级基金的份额总额
诺安聚鑫宝货币A	000771	18,117,167,917.26份
诺安聚鑫宝货币B	000779	2,948,520,946.31份
诺安聚鑫宝货币C	001669	259.27份
诺安聚鑫宝货币D	001867	2,565,954,098.32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		1.本期已实现收益	2. 本期利润	3. 期末基金资产净值
报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	诺安聚鑫宝货币A	193,685,648.21	193,685,648.21	18,117,167,917.26
	诺安聚鑫宝货币B	27,683,990.45	27,683,990.45	2,948,520,946.31
	诺安聚鑫宝货币C	507.16	507.16	259.27
	诺安聚鑫宝货币D	21,157,532.93	21,157,532.93	2,565,954,098.32

注:①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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

②自2014年9月4日起,本基金分设为两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额;自2015年8月4日起,本基金增加诺安聚鑫宝C类基金份额;自2015年9月24日起,本基金增加诺安聚鑫宝D类基金份额,详情请参阅相关公告。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺安聚鑫宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7142%	0.0013%	0.0894%	0.0000%	0.6248%	0.0013%

诺安聚鑫宝货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7132%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.6238%	0.0012%

诺安聚鑫宝货币C

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7813%	0.0010%	0.0894%	0.0000%	0.6919%	0.0010%

诺安聚鑫宝货币D

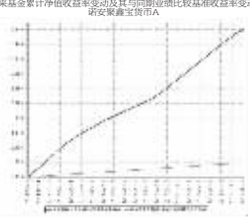
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7162%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.6268%	0.0012%

注:①本基金的利润分配方式是"每日分配,按日支付"。

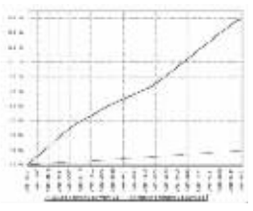
②本基金的业绩比较基准为:活期存款利率(税后)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

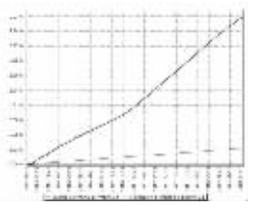
诺安聚鑫宝货币A



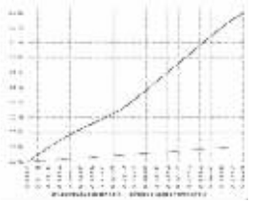
诺安聚鑫宝货币B



诺安聚鑫宝货币C



诺安聚鑫宝货币D



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		
谢志华	本基金基金经理	2016年2月20日	-	12	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月任招商安心收益债券基金经理,2011年3月至2012年8月任招商安瑞进取债券基金经理。2012年8月加入诺安基金管理有限公司,任投资经理,现任固定收益事业部副总经理、总裁助理。2013年11月至2016年2月任诺安泰鑫一年定期开放债券基金经理,2015年3月至2016年2月任诺安裕鑫收益两年定期开放债券基金经理,2013年6月至2016年3月任诺安信用债券一年定期开放债券基金经理,2014年6月至2016年3月任诺安永鑫收益一年定期开放债券基金经理,2013年8月至2016年3月任诺安稳固收益一年定期开放债券基金经理,2014年11月至2017年6月任诺安保本混合基金经理,2015年12月至2017年12月任诺安利鑫保本混合及诺安景鑫保本混合基金经理,2016年1月至2018年1月任诺安益鑫保本混合基金经理,2016年2月至2018年3月任诺安安鑫保本混合基金经理,2017年12月至2018年1月任诺安利鑫混合基金经理,2016年4月至2018年5月任诺安和鑫保本混合基金经理,2014年11月至2018年6月任诺安汇鑫保本混合基金经理,2017年12月至2018年7月任诺安鑫混合基金经理。2013年5月起任诺安鸿鑫保本混合及诺安纯债定期开放债券基金经理,2013年12月起任诺安优化收益债券基金经理,2014年11月起任诺安聚利债券基金经理,2016年2月起任诺安理财宝货币、诺安聚鑫宝货币及诺安货币基金经理,2017年6月起任诺安行业轮动混合基金经理,2018年5月起任诺安天天宝货币基金经理,2018年7月起任诺安汇利灵活配置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,诺安聚鑫宝货币市场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《诺安聚鑫宝货币市场基金合同》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,超过授权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

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,主要原因在于采用量化策略的投资组合调仓导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度本基金涨幅为0.92%,跑赢沪深300指数(-2.05%)2.97个百分点,跑赢万得全A指数(-4.81%)5.73个百分点。前三季度本基金涨幅为1.44%,跑赢沪深300指数(-14.69%)16.13个百分点,跑赢万得全A指数(-18.75%)20.19个百分点。A股市场仍处于筑底和磨底过程,大的反弹机会仍需等待。

回顾2018年三季度,贸易战阴影萦绕,去杠杆压力犹在,给上市公司业绩增速和宏观经济前景蒙上阴影。在业绩增速下台阶的预期下,A股市场估值屡创新低。虽然如此,我们仍应该注意到乌云背后的银边,政府已经在降低企业税赋、费用出台了不少政策,进一步支持小微企业和支持研发创新,并开启新的一轮稳经济措施。因此在市场最悲观的时候,我们倾向于保持乐观信念,中国经济和A股市场同样具备自我修正和修复的能力。

展望四季度,我们依然维持前期谨慎乐观的观点,控制仓位等待出清。本基金股票仓位范围0-95%,实际配置股票仓位会偏低,在经济和大盘不明朗的情况下,我们会保持较低仓位以避免损失。如果美股的调整导致A股市场进一步下跌,将会给我们带来比较好的建仓时机。目前A股或将面临最后一波调整,风险释放过后将迎来机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安聚鑫宝货币A基金份额净值为1.345元,本报告期基金份额净值增长率为0.90%;截至本报告期末诺安稳健回报混合C基金份额净值为1.319元,本报告期基金份额净值增长率为0.92%;同期业绩比较基准收益率为-0.56%。

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	244,689,977.41	25.50
	其中:股票	244,689,977.41	25.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	372,583,000.00	38.83
	其中:债券	372,583,000.00	38.83
	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	150,000,395.00	15.63
	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	68,156,785.85	7.10
8	其他资产	124,063,211.18	12.93
9	合计	959,493,369.44	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

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		
吴博俊	本基金基金经理	2015年6月4日	-	10	硕士,2008年加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。2014年6月起任诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月起任诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理及诺安创新驱动灵活配置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基金合同生效之日;

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,诺安稳健回报灵活配置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《诺安稳健回报灵活配置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,超过授权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

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次,主要原因在于采用量化策略的投资组合调仓导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金的净值增长率为-12.27%。具体而言,在报告期内,本基金仓位为92.23%,重仓配置的前三大行业是TMT、军工和机械,各行业平均持有市值占资产净值的比重分别为39.92%、14.57%和10.73%。

从2018年三季度股市走势看,震荡下跌成为市场主要趋势,因此仓位与结构是决定基金收益的主要原因。

国内经济数据三季度平稳,居民消费走弱,房地产数据不佳,中美贸易战持续依然是本月增量的主流风险。三季度的国内焦点事件是地方债处理意见的推进以及促消费政策的推出,受此影响,金融市场出现短暂的反弹,总体看,外有贸易战内有国进民退,市场信心依然持续低迷,改革重新进入十字路口已成为共识,改革如何与经济恶化的赛跑中取胜已经是目前一切政策的核心。但无论是对内生增长动力的持续匮乏还是外部压力的长期应对,国内竞争力短板的核心产业是必须要重点发展和支持的,这意味着2018年已是中国核心硬科技价值重估元年。短期看,在迟迟没有增量资金进入股市的大背景下,指数的反弹并不具备强的持续性,四季度份市场大概率仍将以底部震荡的方式进行。而从经济恶化的趋势看,四季度可能是预期恶化的加剧之时间点,除非政策应对及时,否则不能排除指数再创新低可能性,这意味着防守将替代结构转型成为是我们需要密切的观察点,向上的超预期因素大概率将体现在改革政策的持续推进,但这种概率较低,向下的超预期因素大概率直接体现在经济层面不确定性的恶化,操作的核心主题是沿着补短板政策且估值合理的领域进行结构性的调整,并需要合理控制仓位。

估值方面看,截止三季度末,沪深300的PE估值(TTM)为13.5倍(PE历史最低估值9.9倍),PB估值为2.23倍(PB历史最低估值为1.50倍),剔除银行股的估值为24倍左右,相比较历史估值,全市场估值低于历史中枢水平。

综合国内外形势,我们的操作策略将紧盯业绩的确定性和政策的变化来选择品种配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.629元;本报告期基金份额净值增长率为-12.27%,业绩比较基准收益率为-1.29%。

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	248,613,226.53	91.01
	其中:股票	248,613,226.53	91.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	989.60	0.00
	其中:债券	989.60	0.00
	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	21,673,370.21	7.93
8	其他资产	2,898,191.49	1.06
9	合计	273,185,777.83	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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111815350	18民生银行CD350	13,500,000	1,347,248,035.17	5.70
2	111818206	18华夏银行CD206	10,000,000	997,961,507.51	4.22
3	111809292	18浦发银行CD292	10,000,000	993,176,787.10	4.20
4	180201	18国开01	5,800,000	580,746,487.96	2.46
5	189036	18勤现固债36	5,000,000	498,986,105.37	2.11
6	111820188	18广发银行CD188	5,000,000	497,045,090.50	2.10
7	111803145	18农业银行CD145	5,000,000	493,354,289.17	2.09
8	111807151	18招商银行CD151	3,000,000	296,766,679.63	1.26
9	189037	18贴现固债37	2,000,000	199,550,223.12	0.84
10	111807048	18招商银行CD048	2,000,000	199,366,685.55	0.84

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2.14
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	349,999,355.00	1.48
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.95	1.48
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)-60天	14.38	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天(含)-90天	30.47	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)-120天	3.37	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)-397天(含)	11.08	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
合计		101.25	1.48

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	748,544,252.88	3.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	980,997,746.09	4.15
	其中:政策性金融债	980,997,746.09	4.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	320,000,091.84	1.35
6	中期票据	-	-
7	同业存单	6,809,193,298.41	28.81
8	其他	-	-
9	合计	8,858,735,389.22	37.49
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111815350	18民生银行CD350	13,500,000	1,347,248,035.17	5.70
2	111818206	18华夏银行CD206	10,000,000	997,961,507.51	4.22
3	111809292	18浦发银行CD292	10,000,000	993,176,787.10	4.20
4	180201	18国开01	5,800,000	580,746,487.96	2.46
5	189036	18勤现固债36	5,000,000	498,986,105.37	2.11
6	111820188	18广发银行CD188	5,000,000	497,045,090.50	2.10
7	111803145	18农业银行CD145	5,000,000	493,354,289.17	2.09
8	111807151	18招商银行CD151	3,000,000	296,766,679.63	1.26
9	189037	18贴现固债37	2,000,000	199,550,223.12	0.84
10	111807048	18招商银行CD048	2,000,000	199,366,685.55	0.84

5.7 "账子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0793%
报告期内偏离度的最低值	0.0231%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0450%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

无

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

无

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金采用摊余成本法计价,图计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	66,860,982.86
4	应收申购款	7,404,486.08
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	74,265,468.94

5.9.4 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	报告期期初基金份额总额	报告期期间基金总申购份额	报告期期间基金总赎回份额	报告期期末基金份额总额
诺安聚鑫宝货币A	14,722,743,565.32	31,839,395,396.98	28,444,971,045.04	18,117,167,917.26
诺安聚鑫宝货币B	4,727,755,800.36	3,293,352,109.26	5,072,586,963.31	2,948,520,946.31
诺安聚鑫宝货币C	116,676.15	117,250.65	233,667.53	259.27
诺安聚鑫宝货币D	3,184,931,376.16	2,670,496,300.63	3,289,473,578.47	2,565,954,098.32

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交易明细

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	1	2018.09.27-2018.09.28	4,055,653,323.33	1,034,789,309.70	-		5,090,442,633.03	21.54%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								
报告期内,本基金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,敬请投资者留意可能由此产生的包括但不限于大额赎回可能引发的净值波动风险、基金流动性风险等风险事项。								

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聚鑫宝货币市场基金公开募集的文件。

②《诺安聚鑫宝货币市场基金基金合同》。

③《诺安聚鑫宝货币市场基金托管协议》。

④基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑤诺安聚鑫宝货币市场基金2018年第三季度报告正文。

⑥报告期内诺安聚鑫宝货币市场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
2018年10月26日

诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月26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2018年10月25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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安稳健回报混合
交易代码	000714
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月15日
报告期末基金份额总额	726,429,431.45份
投资目标	本基金通过灵活的资产配置,把握投资市场的变化趋势,力求在有效分散风险的同时获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采用"自上而下"的多因素分析决策策略,结合定性分析和定量分析进行大类资产的配置。具体而言,首先利用经济周期理论,对宏观经济的经济周期进行预测,在此基础上形成对不同资产市场表现的预测和判断,确定基金资产在各类资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整组合中各类资产的比例,以规避或分散市场风险,为基金带来稳健回报。 1.大类资产配置策略方面,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,本基金通过对上市公司盈利增长趋势以及市场价格趋势两个维度的综合考量,将好公司与好股票有机结合,前瞻性地把握A股市场中存在的具有综合趋势机会个股,进一步结合对上市公司品质的评价构建最终的投资组合。 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发现策略和获利交易策略等。作为辅助性投资工具,我们将结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益。 5.股指期货投资策略 本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则,以获期保值为目的,本着谨慎的原则,参与股指期货的投资,并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。 在预判市场风险较大时,应用股指期货对冲策略,即在保有股票头寸不变的情况下或者逐步降低股票仓位后,在面临市场下跌时择机卖出股指期货合约进行套期保值,当股市好转之后再将期货合约交平平仓。 6.资产支持证券投资策略 本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,通过对资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响,充分考虑该投资品种的风险补偿收益和市场流动性,谨慎投资资产支持证券。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为沪深300指数与中证全债指数的混合指数,即:80%×沪深300指数收益率+20%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
	诺安稳健回报混合A
1. 本期已实现收益	88,804.00
2. 本期利润	140,917.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0127
4. 期末基金资产净值	14,837,427.00
5. 期末基金份额净值	1.345
	诺安稳健回报混合C
1. 本期已实现收益	5,327,737.34
2. 本期利润	8,708,767.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0122
4. 期末基金资产净值	943,621,604.20
5. 期末基金份额净值	1.319

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自2015年11月8日起,本基金分设两级基金份额:A类基金份额和C类基金份额,详情请参阅相关公告。

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

诺安稳健回报混合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	0.90%	0.33%	-0.56%	0.81%	1.46%	-0.48%

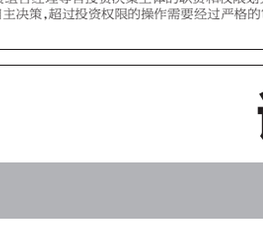
诺安稳健回报混合C

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	0.92%	0.34%	-0.56%	0.81%	1.48%	-0.47%

注:本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数+40%×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

诺安稳健回报混合A



诺安稳健回报混合C