诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:诺安基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安汇利混合
交易代码	006801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年07月11日
报告期末基金份额总额	19,367,368.38份
投资目标	本基金在严格控制组合下行风险的基础上,通过积极的大类资产配置和个股个券精选,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金通过对国内外经济形势、宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平及估值风险等因素的研判,预测各大类资产在不同市场周期内的风险收益特征,并以此来调整基金资产在债券、股票、现金等大类资产之间的配置比例。 2.类属资产配置策略 受信用风险、权益水平、市场流动性、市场风险等不同因素的影响,国债、央票、金融债、企业债、公司债、短期融资券等不同类属的券种收益率变化特征存在明显的差异,并表现出不同的利差变化趋势。基金管理人将分析各类属券种的利差变化趋势,合理配置并灵活调整不同类属券种在组合中的构成比例,通过对类属的合理配置力争获取超越基准的收益率水平。 3.普通债券投资策略 本基金将采取利率策略、期限结构策略、信用策略、息差策略和个券选择策略,判断不同债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值,并确定不同债券在组合资产中的配置比例,实现组合的稳健增值。 4.可转换债券投资策略 本基金将和税券与公司发行条款较好、基本面优秀、中期收益高的可转债的一级市场中购,待其上市后依照对其正投资的判断以及可转债合理定价关系决定继续持有或卖出;同时,本基金将综合运用多种投资策略在可转债二级市场上进行投资操作,力争在风险可控的前提下获取较高的投资收益。 5.可交换债券投资策略 可交换债券在换股期间用于交换的股票是发行人持有的其他上市公司(以下简称"目标公司")的股票,可交换债券同样具备风险票息债券的特性,其中,债券特性与可转换债券相同,指投有至到期获取的票面利息和票面价值。股票特性则指目标公司的成长能力、盈利能力及目标公司股票价格的成长性等。本基金将通过对可交换债券的纯债价值和目标公司的股票价值进行研究分析,综合开展投资决策。 6.股票投资策略 本基金可选当参与股票二级市场投资,增强基金资产收益。 股票投资主要采用自上而下与自下而上相结合,定性分析与定量分析相结合。充分借鉴内部和外部研究成点,动态跟踪行业景气度和估值水平,优先选择具备元素的法人治理结构和有效的激励机制,明显受益于行业景气提升,概要市盈率(P/E),市净率(P/B)相折现现金流(DCF)等指标衡量的估值水平相对偏低的上市公司 7.资产支持证券投资策略 资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。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。 8.国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以规避保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特性特征,运用国债期货对冲系统性风险,对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。 未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×30%+中证综合债指数收益率×70%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	诺安汇利混合A / 诺安汇利混合C
下属分级基金的交易代码	006801 / 006802
报告期末下属分级基金的份额总额	17,171,879.56份 / 2,195,488.88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(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	诺安汇利混合A	诺安汇利混合C
1. 本期已实现收益	278,290.79	26,969.53
2. 本期利润	112,021.59	936.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0004
4. 期末基金资产净值	17,388,017.08	2,247,275.17
5. 期末基金份额净值	1.0126	1.0283

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

诺安汇利混合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	0.27%	0.30%	-2.01%	0.49%	2.28%	-0.19%

诺安汇利混合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	0.08%	0.30%	-2.01%	0.49%	2.09%	-0.19%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×30%+中证综合债指数收益率×70%。

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

诺安汇利混合A

诺安汇利混合C

注:①本基金的基金合同于2018年7月11日生效,截至2018年12月31日止,本基金成立未满一年。

②本基金的建仓期为6个月,截至2018年12月31日止,本基金建仓期尚未结束。

§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	2018年7月11日	-	13	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月任诺安稳鑫保本混合基金经理,2016年2月至2018年3月任诺安益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6月任诺安和鑫保本混合基金经理,2014年11月至2018年6月任诺安优鑫保本混合基金经理,2017年12月至2018年7月任诺安景鑫混合基金经理。2013年5月起任诺安鸿鹄灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2013年12月起任诺安鸿鹄债券基金经理,2014年11月起任诺安鹏利债券基金经理,2016年2月起任诺安鹏时宝货币、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基金经理。
邱帅	本基金基金经理	2016年9月6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月担任诺安信用债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证券投资基金基金经理,2017年8月起担任诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2018年9月起担任诺安新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 管理人对投资内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安汇利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《诺安汇利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

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,主要原因在于投资组合采用的投资策略导致。经检查未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度债券市场整体向好。经济数据继续走弱,央行降准,资金面保持宽松,原油等商品价格下跌。多重利好因素共振下,利率债收益率显著下行,中长久期信用债收益率下行较多,信用利差收窄,但信用风险继续释放,违约事件时有发生。权益市场整体表现低迷,转债市场继续调整。

投资运作上,诺安汇利控制了建仓节奏,配置了部分可转债及长端利率债,参与了转债一级市场申购。

下一阶段,诺安汇利将根据市场节奏稳步建仓,并将积极关注债券市场机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,诺安汇利混合A的基金份额净值为1.0126元,本报告期基金份额净值增长率为0.27%,同期业绩比较基准收益率为-2.01%。

截至报告期末,诺安汇利混合C的基金份额净值为1.0283元,本报告期基金份额净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准收益率为-2.01%。

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,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人将积极与基金托管人协商解决方案,包括但不限于持续营销、转换运作方式、与其他基金合并等,并适时根据法律法规及基金合同约定的程序进行。

§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	19,488,063.73	89.58
	其中:债券	19,488,063.73	89.58
	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	2,020,078.64	9.29
8	其他资产	245,580.16	1.13
9	合计	21,753,722.53	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	5,448,000.00	27.75
	其中:政策性金融债	5,448,000.00	27.75
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)	14,040,063.73	71.50
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,488,063.73	99.25

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	180205	18国开05	50,000	5,448,000.00	27.75
2	113517	N曙光转	15,300	1,610,325.00	8.20
3	128034	江银转债	16,295	1,595,769.35	8.13
4	113512	银旺转债	9,550	1,025,288.00	5.22
5	113513	安井转债	9,000	965,250.00	4.92

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 本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	863.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	244,716.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	245,580.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128034	江银转债	1,595,769.35	8.13
2	123006	东财转债	695,940.00	3.54
3	113011	光大转债	420,480.00	2.14
4	132009	17中油EB	413,239.00	2.10
5	128022	众信转债	283,410.00	1.44
6	128027	崇达转债	228,472.68	1.16
7	113014	林洋转债	194,606.50	0.99
8	113507	天马转债	183,340.00	0.93
9	128023	亚太转债	175,560.00	0.89
10	132013	17宝武EB	89,388.00	0.46
11	113013	国君转债	63,048.00	0.32
12	110033	国贸转债	30,987.00	0.16
13	128015	久其转债	27,864.00	0.14
14	123002	国祯转债	21,304.00	0.11
15	128032	双环转债	9,123.00	0.05

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	诺安汇利混合A	诺安汇利混合C
报告期期初基金份额总额	25,383,617.07	2,754,934.84
报告期期间基金总申购份额	57,975.81	12,462.23
减:报告期期间基金总赎回份额	8,269,713.45	581,908.19
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	17,171,879.56	2,185,488.88

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	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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汇利灵活配置混合型证券投资基金募集的文件。

②《诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

③《诺安汇利灵活配置混合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诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金2018年第四季度报告正文。

⑥报告期内诺安汇利灵活配置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1月21日

诺安货币市场基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安货币
交易代码	320002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年12月6日
报告期末基金份额总额	3,194,179,382.04份
投资目标	确保本金的安全性、资产的流动性,力争为投资者提供高于投资基准的稳定收益。
投资策略	根据宏观经济、天行货币政策操作及短期资金市场供求情况,判断短期利率的走势,进行自上而下的整体资产策略配置和资产组合配置;同时,根据定量和定性方法,在个别回购品种、债券品种和市场时机方面进行主动式选择。
业绩比较基准	以当期银行个人活期储蓄利率(税后)作为衡量本基金操作水平的比较基准。
风险收益特征	本基金流动性高,风险低并且收益相对较为稳定。
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	诺安货币A / 诺安货币B
下属分级基金的交易代码	320002 / 320019
报告期末下属分级基金的份额总额	1,675,221,339.54份 / 1,518,958,042.50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(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	诺安货币A	诺安货币B
1.本期已实现收益	10,453,801.02	17,626,560.02
2.本期利润	10,453,801.02	17,626,560.02
3.期末基金资产净值	1,675,221,339.54	1,518,958,042.50

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2012年2月12日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额,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	0.6262%	0.0018%	0.0894%	0.0000%	0.5368%	0.0018%

诺安货币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	0.6870%	0.0018%	0.0894%	0.0000%	0.5976%	0.0018%

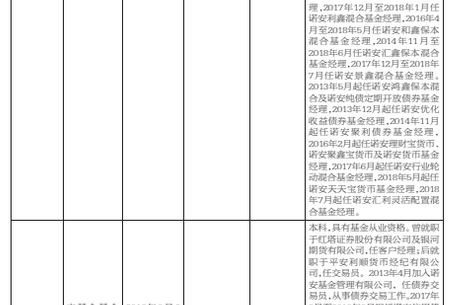
注:①本基金的利润分配方式是"每日分配,按月支付"。

②本基金的业绩比较基准为:当期银行个人活期储蓄利率(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

诺安货币A

诺安货币B



注:自2012年2月12日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额,详情请参阅相关公告。

§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	-	13	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月任诺安稳鑫保本混合基金经理,2016年2月至2018年3月任诺安益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6月任诺安和鑫保本混合基金经理,2014年11月至2018年6月任诺安优鑫保本混合基金经理,2017年12月至2018年7月任诺安景鑫混合基金经理。2013年5月起任诺安鸿鹄灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2013年12月起任诺安鸿鹄债券基金经理,2014年11月起任诺安鹏利债券基金经理,2016年2月起任诺安鹏时宝货币、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基金经理。
邱帅	本基金基金经理	2016年9月6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月担任诺安信用债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证券投资基金基金经理,2017年8月起担任诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,2018年9月起担任诺安新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 管理人对投资内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安积极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《诺安积极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

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,主要原因在于投资组合采用的投资策略导致。经检查未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度债券市场整体向好。经济数据继续走弱,央行降准,资金面保持宽松,原油等商品价格下跌。多重利好因素共振下,利率债收益率显著下行,中长久期信用债收益率下行较多,信用利差收窄,但信用风险继续释放,违约事件时有发生。权益市场整体表现低迷,转债市场继续调整。

投资运作上,诺安汇利控制了建仓节奏,配置了部分可转债及长端利率债,参与了转债一级市场申购。

下一阶段,诺安汇利将根据市场节奏稳步建仓,并将积极关注债券市场机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,诺安汇利混合A的基金份额净值为1.0126元,本报告期基金份额净值增长率为0.27%,同期业绩比较基准收益率为-2.01%。

截至报告期末,诺安汇利混合C的基金份额净值为1.0283元,本报告期基金份额净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准收益率为-2.01%。

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,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人将积极与基金托管人协商解决方案,包括但不限于持续营销、转换运作方式、与其他基金合并等,并适时根据法律法规及基金合同约定的程序进行。

§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	固定收益投资	1,789,685,965.75	55.94
	其中:债券	1,789,685,965.75	55.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	802,096,123.15	25.07
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	601,518,750.47	18.80
4	其他资产	5,761,879.56	0.18
5	合计	3,199,062,718.93	100.00

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	4.25	
	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	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:①此处基金经理的任职日期均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》等相关规定。

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《诺安货币市场基金基金合同》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