诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

(原诺安益鑫保本混合型证券投资基金)

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
送出日期:2019年3月27日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"诺安益鑫混合")根据《诺安益鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的约定,由诺安益鑫保本混合型证券投资基金首个保本周期到期后转型而来。自2018年1月30日起,诺安益鑫混合转型正式生效,并自该日起《诺安益鑫保本混合型证券投资基金基金合同》失效且《诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时生效。

本报告财务资料已经审计,毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2018年度无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

自2018年1月30日起原诺安益鑫保本混合型证券投资基金转型为诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金。原诺安益鑫保本混合型证券投资基金本报告期自2018年1月1日起至2018年1月29日止,诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金本报告期自2018年1月30日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况(转型后)

基金简称	诺安益鑫混合
基金主代码	002292
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年1月30日
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	215,271,412.84份
基金合同存续期	不定期

2.1 基金基本情况(转型前)

基金简称	诺安益鑫保本混合
基金主代码	002292
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月22日
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
报告期末基金份额总额	306,537,841.69份
基金合同存续期	2016年1月22日至2018年1月29日

2.2 基金产品说明(转型后)

投资目标	本基金通过大类资产的优化配置和个股精选,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过积极配置大类资产,动态控制组合风险,并在各大类资产中进行个股、个券精选。以获取超越业绩比较基准的投资回报。 1.大类资产配置 本基金采用"自上而下"的分析视角,综合考量中国宏观经济发展前景、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI与PPI变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素,分析研判货币市场、债券市场与股票市场的预期收益与风险,并据此进行大类资产的配置与组合构建,合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例,并随着各类金融风险收益特征的相对变化,适时动态地调整各金融工具的投资比例。 2.股票投资分析 本基金将结合定性与定量分析,充分发挥基金管理人研究团队和投资团队"自下而上"的主动选股能力,选择具有长期持续增长能力的公司。具体从公司基本状况和股票估值两个方面进行筛选。 3.固定收益资产投资策略 本基金在债券资产的投资过程中,将采用积极主动的投资策略,结合宏观经济政策分析、经济周期分析、市场短期和中长期利率分析、供求变化等多种因素分析来配置债券品种,在兼顾收益的同时,有效控制基金资产的整体风险。在个券的选择上,本基金将综合运用估值策略、久期管理策略、利率预期策略等多种方法,结合债券的流动性、信用风险分析等多种因素,对个券进行积极的管理。 4.可转换债券投资策略 本基金着重对可转债的发行条款、对应基础股票进行分析与研究,重点关注那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转债,并选择具有较高投资价值的个券进行投资。 5.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。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,同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价。 6.股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指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股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指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,根据市场情况,基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	沪深300指数×60%+中证全债指数×40%
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,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益的品种。

2.2 基金产品说明(转型前)

投资目标	本基金通过投资组合保险策略,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金主要采取固定比例投资组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)策略,在保本周期中,基金管理人对稳健资产和风险资产的配置严格按照保本模型进行优化动态调整,确保投资者投资本金的安全和收益的锁定。同时,基金管理人在严格的风险控制基础上,通过积极稳健的投资策略,力争为投资人取得超额回报。 本基金的投资策略由三部分组成:资产配置策略、稳健资产投资策略、风险资产投资策略。 1.资产配置策略 本基金资产配置原则是:在有效控制风险的基础上,根据类别资产市场相对风险度,按照固定比例投资组合保险(CPPI)策略动态调整稳健资产和风险资产的比例。 2.稳健资产投资策略 本基金通过分析判断宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化,对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,在确保基金资产收益安全性和稳定性的基础上,构造债券组合。 3.风险资产投资策略 (1)股票投资策略 本基金充分发挥管理人的研究优势,在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化,以及上市公司成长潜力的基础上,通过优选具有良好成长性、成长质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以谋求超额收益。 (2)股指期货投资策略 本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。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。 (3)权证投资策略 本基金在权证投资方面主要运用的策略包括:价值发现策略和套利交易策略等。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	本基金的业绩比较基准为保本周期同期限的2年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		诺安基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	马宏	贺倩
	联系电话	0755-83026688	010-66060069
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-8998	95599
传真		0755-83026677	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金年度报告备置地点	深圳市深南大道4013号兴业银行大厦19-20层诺安基金管理有限公司

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年1月30日(基金合同生效日)至2018年12月31日
本期已实现收益	-14,960,147.03
本期利润	-13,092,642.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0445
本期基金份额净值增长率	-6.18%
3.1.2 期末数据和指标	2018年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.0261
期末基金资产净值	209,645,452.30
期末基金份额净值	0.9739

注:①合同生效当期不是完整报告期,期间为自2018年1月30日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间。

②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。

③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。

转型前

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年1月1日至2018年1月29日	2017年	2016年
本期已实现收益	-7,068,971.81	52,608,592.17	65,975,340.79
本期利润	6,566,221.70	84,775,687.95	20,249,232.60
加权平均基金份额本期利润	0.0032	0.0276	0.0051
本期基金份额净值增长率	0.48%	2.89%	0.40%
3.1.2 期末数据和指标	2018年1月29日	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	0.0378	0.0326	0.0043
期末基金资产净值	318,130,514.40	2,546,427,313.66	3,779,291,682.48
期末基金份额净值	1.038	1.033	1.004

注:①上述基金业绩指标不包括持有人申购或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。

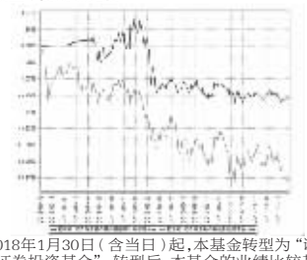
3.2 基金净值表现(转型后)

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-1.78%	0.37%	-6.41%	0.98%	4.63%	-0.61%
过去六个月	-3.78%	0.40%	-6.94%	0.89%	3.16%	-0.49%
自基金合同生效起至今	-6.18%	0.56%	-16.11%	0.82%	9.93%	-0.26%

注:2018年1月30日(含当日)起,本基金转型为"诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金",转型后,本基金的业绩比较基准为:60%×沪深300指数收益率+40%×中证全债指数收益率。

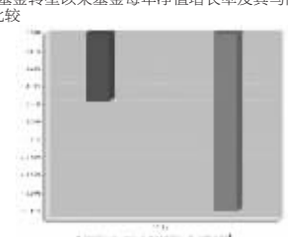
3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:①2018年1月30日(含当日)起,本基金转型为"诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金",转型后,本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×60%+中证全债指数×40%。

②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。

3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:2018年1月30日(含当日)起,本基金转型为"诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金",2018年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按转型后的本基金实际存续期计算。

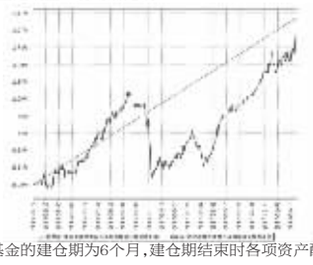
3.2 基金净值表现(转型前)

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①③	②-④
过去一年	0.48%	0.10%	0.17%	0.00%	0.31%	0.10%
自基金合同生效起至今	3.80%	0.08%	4.31%	0.01%	-0.51%	0.07%

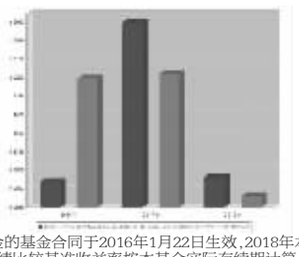
注:本基金的业绩比较基准为:与保本期同期限的两年期银行定期存款税后收益率。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金的基金合同于2016年1月22日生效,2018年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按本基金实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况(转型后)

2018年1月30日(含当日)起,本基金转型为"诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金",转型后,截止2018年12月31日,本基金未进行利润分配。

3.3过去三年基金的利润分配情况(转型前)

本基金基金合同于2016年1月22日生效,截止2018年1月29日,本基金未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

截至2018年12月31日,本基金管理人共管理59只开放式基金:诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证100指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、诺安沪深300指数增强型证券投资基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金(LOF)、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金、诺安策略精选股票型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金、诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金、诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金、诺安瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安聪创顺鑫债券型证券投资基金、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极配置混合型证券投资基金、诺安优化配置混合型证券投资基金、诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金等。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型后)

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
盛震山	本基金基金经理	2018年1月30日	-	9	硕士/MBA,曾任职于中国电信集团北京市电信有限公司、中国移动通信有限公司研究院。后任职于光大证券股份有限公司,从事行业研究工作。2012年1月加入诺安基金管理有限公司,任研究员。2015年9月起任诺安低碳经济股票型证券投资基金基金经理,2018年1月起任诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年3月起任诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年3月起任诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年6月起任诺安策略精选股票型证券投资基金基金经理,2018年7月起任诺安积极配置混合型证券投资基金基金经理,2018年9月起任诺安优化配置混合型证券投资基金基金经理。

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。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介(转型前)

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
谢志华	无	2016年1月22日	2018年1月29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月任诺安景鑫混合基金经理。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,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。

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,本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《诺安益鑫保本混合型证券投资基金基金合同》和《诺安益鑫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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。此外,公司对连续四个季度期间内,公司管理的不同投资组合在日内、3日内、5日内的同向交易的交易价差进行了分析,未发现同向交易价差在上述时间窗口下出现异常的情况。

4.3.3 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2次,主要原因分别为采用量化策略的投资组合调仓导致、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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年的股票市场是历史上表现较差的一年。一方面受到内部去杠杆和房地产过度繁荣对消费挤出效应的影响,投资、消费均有所走弱。另一方面,我国面临贸易摩擦、地缘政治风险等复杂的外部挑战,且相关因素相对不可控。政策陷入了坚守与放松两难的境地,同时体制机制和财税等领域的改革进展缓慢。前期的市场调整,既是对经济增速预期悲观的体现,也有去杠杆导致资金面缺乏支撑的因素。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至转型前最后一日,本基金份额净值为1.038元;截至报告期末,本基金份额净值为0.9739元。

本报告期内,本基金由诺安益鑫保本混合型证券投资基金转型为诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金。转型前,自2018年1月1日起至2018年1月29日止,诺安益鑫保本混合型证券投资基金基金份额净值增长率为0.48%,同期业绩比较基准收益率为0.17%;转型后,自2018年1月30日至2018年12月31日,诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金基金份额净值增长率为-6.18%,同期业绩比较基准收益率为-16.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年我们在基本面下滑和国际关系恶化上仍存在较大的压力和不确定性,这也是压制资本市场估值的重要因素。但同时,也要看到,一方面资本市场会提前反应基本面见底的预期,叠加以中小市值公司为代表的成长类公司的估值泡沫尽管已明显压缩;另一方面我们的资本市场在国际地位日益提升,会持续吸引外部投资者涌入。因此,对2019年的市场谨慎乐观,还是遵循业绩和估值的匹配性去寻找标的,期翼能给投资者带来绝对回报,不负投资者之委托。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关法律法规的规定和基金合同的约定,日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行,基金份额净值由本基金管理人完成估值后,经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内,公司制定了证券投资基金的估值政策和程序,并由研究部、财务综合部、监察稽核部、风险控制部、权益投资事业部、固定收益事业部及基金经理等组成了估值小组,负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员,均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经历,且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值小组会议,可以提议测算某一投资品种的估值调整影响,并有权表决有关议案但仅享有一票表决权,从而将其影响程度进行适当限制,保证基金估值的公平、合理,保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内,本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

转型后:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为六次,每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。根据上述分配原则及基金实际运作情况,本报告期未有收益分配事项。

转型前:在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为六次,每份基金份额每次分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的20%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配,根据上述分配原则及基金实际运作情况,本报告期未有收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—诺安基金管理有限公司 2018 年 1 月 1 日至 2018年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,诺安基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,诺安基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告(转型后)

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)及其经办注册会计师左艳霞、张品于2019年3月26日出具了毕马威华振审字第1901462号"无保留意见的审计报告"。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§6 审计报告(转型前)

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)及其经办注册会计师左艳霞、张品于2019年3月26日出具了毕马威华振审字第1901463号"无保留意见的审计报告"。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表(转型后)

7.1 资产负债表(转型后)

会计主体:诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日
资 产:	
银行存款	73,601,166.76
结算备付金	1,746,390.98
存出保证金	130,549.49
交易性金融资产	51,571,523.22
其中:股票投资	51,571,523.22
基金投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	84,000,000.00
应收证券清算款	-
应收利息	97,242.70
应收股利	-
应收申购款	198.37
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	211,147,071.52
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日
负 债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	903,974.55
应付管理人报酬	270,725.89
应付托管费	45,120.96
应付销售服务费	-
应付交易费用	111,344.83
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	170,453.00
负债合计	1,501,619.22
所有者权益:	
实收基金	215,271,412.84
未分配利润	-5,625,960.54
所有者权益合计	209,645,452.30
负债和所有者权益总计	211,147,071.52

注:①报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.9739元,基金份额总额215,271,412.84份。

②本会计期间为2018年1月30日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月30日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月30日(基金合同生效日)至2018年12月31日
一、收入	-6,660,754.69
1.利息收入	3,981,421.23
其中:存款利息收入	980,961.44
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	3,000,459.79
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-17,324,864.01
其中:股票投资收益	-19,287,411.68
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	1,962,547.67
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	1,867,504.27
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	4,815,183.82
减:二、费用	6,431,888.07
1. 管理人报酬	4,122,305.24
2. 托管费	687,050.96
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	1,322,073.35
5. 利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	-
7. 其他费用	300,458.52
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-13,092,642.76
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-13,092,642.76

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月30日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月30日(基金合同生效日)至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	306,537,841.69	11,592,672.71	318,130,514.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-13,092,642.76	-13,092,642.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-91,266,428.85	-4,125,990.49	-95,392,419.34
其中:1.基金申购款	779,803,497.41	30,288,275.00	810,091,772.41
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-871,069,926.26	-34,414,265.49	-905,484,191.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	215,271,412.84	-5,625,960.54	209,645,452.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

奥成文 薛有为 薛有为

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")由诺安益鑫保本混合型证券投资基金第一个保本周期到期后转型而来。2018年1月22日,诺安益鑫保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满。由于不符合保本基金存续条件,根据《诺安益鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的相关规定,该基金第一个保本周期到期并完成过渡后,正式转型为诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金。诺安益鑫保本混合型证券投资基金的保本周期到期操作期间为保本周期到期日及之后5个工作日(含第5个工作日),即2018年1月22日至2018年1月29日。自2018年1月30日诺安益鑫保本混合型证券投资基金正式转型为诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金。原诺安益鑫保本混合型证券投资基金经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《关于准予诺安益鑫保本混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]2924号)核准,由诺安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《诺安益鑫保本混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2016年1月22日生效。原诺安益鑫保本混合型证券投资基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为4,054,621,650.70份基金份额,其中认购资金利息折合807,704.37份基金份额。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行并上市的股票)、债券(包含国债、金融债、公司债/企业债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金为混合型基金,股票资产占基金资产的比例为0-95%,在扣除