诺安汇鑫保本混合型证券投资基金

【2015】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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	诺安汇鑫保本混合
交易代码	320020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月28日
报告期末基金份额总额	2,614,422,214.15份
投资目标	本基金严格控制风险,在保证投资者本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金通过固定比例投资组合保险(CPPI,Constant Proportion Portfolio Insurance)策略,在未来三年保本周期中,对资产配置严格按照公司开发的保本模型进行优化动态调整,确保投资者的投资本金的安全性。同时,本基金通过积极稳健的股票投资策略,竭力为基金资产获取最高的增值回报。 本基金的投资策略由五部分组成:资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略。
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三年期定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险品种。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保有限公司

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	16,064,608.76
2.本期利润	135,582,561.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0507
4.期末基金资产净值	2,690,351,044.71
5.期末基金份额净值	1.029

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。

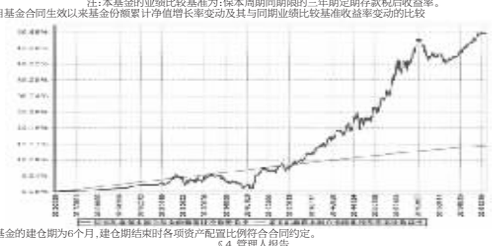
3.2 基金净值表现

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	5.11%	0.23%	0.72%	0.01%	4.39%	0.22%

注:本基金的业绩比较基准为:保本周期同期限的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。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
谢志华	固定收益部总监、总裁助理,诺安纯债定期开放债券基金经理、诺安鸿鹄盈保本混合基金经理、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、诺安稳利收益债券基金经理、诺安盈保本混合基金经理、诺安汇鑫保本混合基金经理、诺安聚利债券基金经理、诺安纯鑫收益定期开放债券基金经理、诺安利鑫保本混合基金基金经理、诺安景鑫保本混合基金基金经理	2014年11月29日	-	10	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,现任固定收益部总监、总裁助理。2013年5月起任诺安鸿鹄盈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,2015年12月起任诺安利鑫保本混合型证券投资基金基金经理和诺安景鑫保本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,诺安汇鑫保本混合型证券投资基金基金经理人严格遵守了《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《诺安汇鑫保本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《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,公司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

本季度A股市场呈现较大幅度反弹。主要有两大原因:首先从全球大背景来看,美国在10月初没有启动加息,首次加息往后延迟。这就导致市场风险偏好上升,因此全球股市在四季度出现反弹。其次从国内环境来看,中国央行在10月份宣布"双降",国内市场的流动性进一步宽松,两方面因素共同作用,导致A股市场大幅度反弹,反弹幅度远超出境外股市。

本季度A股市场反弹行情以中小创股票为先锋。创业板指数在四季度呈现十点大反弹。大盘蓝筹股反弹幅度相对较小。中证创业成长指数是小盘成长股的代表,因此四季度反弹幅度较大,实现23%涨幅。

本基金完全复制中证创业成长指数,严格控制跟踪误差,由此实现对中证创业成长指数的紧密跟踪。四季度本基金收益率接近中证创业成长指数涨幅,从而为本基金持有人提供了较为满意的投资回报。

4.4.2 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1.411元。本报告期基金份额净值增长率为27.81%,同期业绩比较基准收益率为21.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储在2015年12月中旬启动了十年以来的首次加息。这宣告全球流动性宽松环境出现拐点。因此2016年不可期望以往极度宽松的流动性环境。无论欧美还是新兴市场概莫如此。中国央行在2016年可能还会有宽松的举措,但估计宽松力度远不及过往几年。

从国内宏观经济形势来看,在2015年底及2016年初,中国经济会有短暂企稳。这要归功于出口、地产以及汽车销售的短期回暖。但从更长趋势来看,由于实体经济去产能和去杠杆仍在进行之中,经济调整远未结束。

经过2015四季度大幅反弹以后,A股市场的中小创股票目前估值水平"高处不胜寒",尤其是概念股和题材股严重泡沫化。这些必须躲时间来慢慢消化。

综合2016年国内经济形势与流动性环境,对2016年A股市场不可期望太高。尤其是中小创股票面临调整压力。

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,并尽早根据法律规定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	219,564,902.98	6.66
	其中:股票	219,564,902.98	6.66
2	固定收益投资	1,953,395,831.60	59.23
	其中:债券	1,953,395,831.60	59.23
	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	449,501,914.25	13.63
	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	642,785,616.90	19.49
7	其他资产	32,848,086.54	1.00
8	合计	3,298,096,352.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,426.92	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	112,721,932.62	4.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,434,384.55	0.09
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,504,592.66	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,916,490.48	0.44
J	金融业	191,200.00	0.01
K	房地产业	89,462,567.10	3.33
L	租赁和商务服务业	612.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	219,564,902.98	8.16

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	000502	绿景控股	2,822,163	89,462,567.10	3.33
2	002080	中材科技	2,297,462	61,158,438.44	2.27
3	002376	新北洋	994,814	18,384,162.72	0.68
4	300419	浩丰科技	54,788	10,464,508.00	0.39
5	002749	国光股份	100,000	10,020,000.00	0.37
6	300443	金雷风电	29,138	5,632,958.16	0.21
7	002743	富煌钢构	98,270	3,660,557.50	0.14
8	300410	正业科技	73,212	3,464,391.84	0.13
9	300417	南华仪器	27,843	2,847,782.04	0.11
10	603885	吉祥航空	73,298	2,504,592.66	0.09

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	266,369,000.00	9.90
	其中:政策性金融债	266,369,000.00	9.90
4	企业债券	421,919,037.40	15.68
5	企业短期融资券	230,584,000.00	8.57
6	中期票据	953,806,000.00	35.45
7	可转债	80,717,794.20	3.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,953,395,831.60	72.61

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	150210	15国开10	800,000	86,688,000.00	3.22
2	150215	15国开15	700,000	70,091,000.00	2.61
3	101561019	15金华城建MTN001	600,000	62,868,000.00	2.34
4	101573002	15丹东港MTN001	600,000	62,544,000.00	2.32
5	140205	14国开05	500,000	59,200,000.00	2.20

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,除中材科技外,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。

2015年5月12日,中材科技股份有限公司之控股子公司中材科技风电叶片股份有限公司(以下简称"中材叶片")收到了北京市延庆县环境保护局《行政处罚事先告知书》,主要是因为涂装车间叶片打磨切割扇负压真空除尘设备管路终端损坏,导致大气污染防治设施未正常使用,造成污染物直排。

截至本报告期末,中材科技(002080)为本基金前十大重仓股。从投资的角度看,我们认为该公司估值较低;而且根据公司公告,中材叶片已经完成相关设备的改造、维修工作。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材科技。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	186,729.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,422,831.96
5	应收申购款	238,525.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,848,086.54

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	113008	电气转债	34,606,107.90	1.29
2	132001	14宝钢EB	31,249,139.20	1.16
3	110030	格力转债	2,945,873.00	0.11
4	128009	歌尔转债	1,681,425.90	0.06

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	300410	正业科技	3,464,391.84	0.13	临时停牌

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	2,713,157,382.33
报告期期间基金总申购份额	29,314,813.89
减:报告期期间基金总赎回份额	128,049,982.07
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	2,614,422,214.15

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 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2015年12月19日发布了《诺安基金管理有限公司关于增聘高级管理人员的公告》的公告,自2015年12月19日起,增聘曹园先生为公司副总经理。

§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鑫保本混合型证券投资基金公开募集的文件。

②《诺安汇鑫保本混合型证券投资基金基金合同》。

③《诺安汇鑫保本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诺安汇鑫保本混合型证券投资基金2015年第三季度报告正文。

⑥报告期内诺安汇鑫保本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
2016年1月21日

诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:2016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2016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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺安新动力混合
交易代码	320018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月5日
报告期末基金份额总额	40,257,478.36份
投资目标	本基金采取积极主动的分散化投资方法,运用多种投资策略灵活配置资产,深入挖掘新形势下推动中国经济持续发展、加快国民经济增长方式转变、促进经济结构转型的新动力,投资该新动力驱动下具有高成长性和持续盈利能力的优质上市公司,在严格控制投资风险并保证充分流动性的前提下,谋求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,运用多种方法进行灵活的资产配置。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、股指期货投资策略五部分组成。 1、资产配置策略 本基金采取战略性资产配置(Strategic Asset Allocation, SAA)和战术性资产配置(Tactical Asset Allocation, TAA)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,深入分析五大新动力所涉及行业面临的市场机遇与风险,在权益类资产和固定收益类资产间进行合理配置,通过时机选择构建在承受一定风险的前提下可获取较高收益的资产组合。 2、股票投资策略 本基金的股票投资策略主要由新动力主题筛选、构建备选股票库、精选个股和构建组合四个步骤组成。 3、债券投资策略 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(Interest rate Anticipation)、收益率曲线预测策略、溢价分析策略(Yield Spread Snalysis)以及个券估值策略(Valuation Analysis)。 4、权证投资策略 权证投资属于本基金的辅助性投资工具。本基金将主要运用价值发现策略和套利交易策略,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×60%+中证综合债券指数×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	8,131,118.35
2.本期利润	9,683,503.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.2126
4.期末基金资产净值	75,348,990.21
5.期末基金份额净值	1.872

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

主要财务指标	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

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数×60%+中证综合债券指数×40%。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
夏俊杰	投资三部总监,诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺安平衡证券投资基金基金经理、诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年5月15日	-	10	硕士,具有基金从业资格。曾任嘉实基金行业研究员;2008年9月加入诺安基金管理有限公司,历任研究员、机构理财部投资经理,现任投资三部总监。2010年3月起任诺安灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2011年4月起任诺安平衡证券投资基金基金经理,2012年11月起任诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理,2014年5月起任诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张堃	诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年8月22日	-	8	硕士,曾任职于国泰君安证券股份有限公司、长盛基金管理有限公司,从事策略研究分析工作。2014年5月加入诺安基金管理有限公司,历任基金经理助理。2015年8月起任诺安新动力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,诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理人严格遵守了《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《诺安新动力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,公司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

四季度的市场表现主要是对二三季度超跌的一个修正,因此在二三季度跌幅大的股票反弹幅度也较大,本基金之前挑选股票的立足点主要是基于业绩,这部分股票在大跌时表现普遍比较抗跌,但在四季度反弹的时候幅度却相对较弱,导致本基金在四季度业绩不太理想。针对市场当前的特征,我们在选股策略上做了一些调整,增加了对新兴产业、主题热点的考虑权重。

4.4.2 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1.872元。本报告期基金份额净值增长率为13.11%,同期业绩比较基准收益率为10.87%。

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2016年,宏观经济增速有可能进一步回落但逐步趋稳,经济的结构性调整有望取得显著进展,新兴经济开始崛起。货币政策和财政政策将继续宽松,利率可能将进一步下调,通胀率仍维持较低水平。在此大背景下,资金可投资的理想标的越来越少,相对来说,股市对资金的吸引力仍然很大,这从之前保险资金举牌万科可见一斑,但上方由于受到2015年的高点强压制,也未见能马上突破,因此整体预计呈现横盘震荡格局。黑天鹅风险主要来自于汇率大幅度贬值、大范围债务违约、房价大幅下跌等,但我们认为中国政府掌控力度较强,有足够的资源和能力防范和缓解这些风险。在转型的大背景下,少数新兴成长性个股将持续走牛,一些成长性特别好的股票将不断创历史新高。但一些纯讲故事而看不到兑现的小盘股和题材股可能会陷入长期调整之中。我们将进一步改进选股策略,以适应市场的这些新变化。希望2016年,能给广大持有人带来更好的收益。

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	49,167,356.83	60.40
	其中:股票	49,167,356.83	60.40
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	32,072,739.32	39.40
8	其他资产	164,789.61	0.20
9	合计	81,404,885.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	124,406.01	0.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	30,926,045.40	41.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,249,116.00	1.66
F	批发和零售业	2,327,161.00	3.09
G	交通运输、仓储和邮政业	1,103,700.80	1.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,110,782.62	10.76
J	金融业	1,147,313.00	1.52
K	房地产业	632,970.00	0.84
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,373,907.00	1.82
N	水利、环境和公共设施管理业	1,144,451.00	1.52
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,027,504.00	1.36
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	49,167,356.83	65.25

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	300349	金卡股份	52,900	1,996,975.00	2.65
2	000626	如意集团	23,200	1,052,352.00	1.40
3	300004	南风股份	29,500	784,405.00	1.04
4	300167	迪威视讯	36,200	775,404.00	1.03
5	300411	金盾股份	21,100	736,390.00	0.98
6	300110	华仁药业	51,600	722,916.00	0.96
7	002366	台海核电	10,300	679,285.00	0.90
8	002362	汉王科技	21,000	673,050.00	0.89
9	002196	方正电机	21,200	650,416.00	0.86
10	002268	卫士通	11,500	646,415.00	0.86

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	155,809.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,984.23
5	应收申购款	2,996.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	164,