

诺安优化收益债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

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2015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》，制度的适用范围包括上市公司股票、债券的一级市场和二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资决策、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各个环节。

投资研究方面，公司设立公平交易所投资组适用的证券备选库，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备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资决策机制，明确投资决策委员会、投资决策、投资组合管理等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自主决策，超过授权权限的投资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，所有内外研究报告均在通过该平台发布，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，基金管理人将交易系统设置了公平交易模块，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交易指令，并且市价指令在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易指令按照比例分配到各投资组合；对于债券一级市场中购，非公开发行申购等集中集中交易的交易分配，在参与申购之前，各投资组合经理应独立确定申购价格上限，并严格按照指令下达交易中心。公司在既保障流动性、控制价格公允的前提下进行分配，如申购价格相同，则按照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，采用询价方式，交易所交易、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成交对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则将该投资组合分配给成交的对手。

本报告期内，公平交易所投资组总体执行情况良好，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有投资组合参与的交易与公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易不存在超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

三季度债券市场整体走势平稳，利率上移态势未变，但仍体现出较强的韧性，分债来看，投资增速有所下降。

本基金本报告期末持有股票。

6.3 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。

6.4 报告期末按债券品种和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	国债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,959,000.00	5.26
其中：政策性金融债		69,959,000.00	5.26
4	企业债券	326,211,443.00	26.04
5	企业短期融资券	1,001,585,000.00	77.14
6	中期票据	100,979,000.00	8.02
7	可转换(可交换)债	263,514,382.00	19.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,760,648,025.00	135.56

6.5 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	132001	14宝钢债B	510,860	70,706,633.40	5.46
2	113011	光大转债	500,000	56,710,000.00	4.29
3	04170014	17文国债资产债01	500,000	60,070,000.00	4.46
4	04170033	17豫十债资产债01	500,000	50,000,000.00	3.85
5	04170038	17皖国债资产债02	500,000	40,385,000.00	3.05

6.6 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。

6.7 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。

6.8 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。

6.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

6.9.1 本期股指期货投资政策

6.9.2 报告期末股指期货持仓和损益明细

6.9.3 本期股指期货投资评价

6.9.4 股指期货投资情况说明

6.10.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期间没有出现被监管部门立案调查的情况，也没有出现被调查编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

6.10.2 本基金本报告期投资的前十名股票中没有超出基金合同规定的投资范围。

6.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	47,138.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,340,706.91
5	应收申购款	4,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,390,844.94

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

6.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
其中：股票		-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,760,648,025.00	98.24
其中：债券		1,760,648,025.00	98.24
4	资产支持投资	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和拆借资产合计	8,106,263.07	0.46
8	其他资产	23,390,844.94	1.31
9	合计	1,792,243,033.01	100.00

6.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
其中：股票		-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,760,648,025.00	98.24
其中：债券		1,760,648,025.00	98.24
4	资产支持投资	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和拆借资产合计	8,106,263.07	0.46
8	其他资产	23,390,844.94	1.31
9	合计	1,792,243,033.01	100.00

6.2.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
其中：股票		-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,760,648,025.00	98.24
其中：债券		1,760,648,025.00	98.24
4	资产支持投资	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和拆借资产合计	8,106,263.07	0.46
8	其他资产	23,390,844.94	1.31
9	合计	1,792,243,033.01	100.00

6.2.4 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
其中：股票		-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,760,648,025.00	98.24
其中：债券		1,760,648,025.00	98.24
4	资产支持投资	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和拆借资产合计	8,106,263.07	0.46
8	其他资产	23,390,844.94	1.31
9	合计	1,792,243,033.01	100.00

6.2.5 报告期末按行业分类的股票投资组合

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-