

# 诺安中证创业成长指数分级证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 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	诺安中证创业成长指数分级
场内简称	诺安中创
交易代码	163209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	18,515,393.45 份
投资目标	本基金实施被动式投资，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力图实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金采用完全复制法，按照成份股在中证创业成长指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合、跟踪中证创业成长指数的收益表现，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪中证创业成长指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，在合理期限内进行适当的处理和调整，力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	95%×中证创业成长指数收益率 + 5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。从本基金所分离的两类基金份额看，诺安稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征；诺安进取份额具有高风险、高预期收益的特征。
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		
下属分级基金的基金简称	诺安中创	诺安稳健	诺安进取
下属分级基金场内简称	诺安中创	诺安稳健	诺安进取
下属分级基金的交易代码	163209	150073	150075
报告期末下属分级基金的份额总额	13,760,838.45 份	1,901,822.00 份	2,852,733.00 份
下属分级基金的风险收益特征	较高风险、较高预期收益。	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。

注：本基金上市交易的证券交易所为深圳证券交易所，下属分级基金的基金简称、交易代码均为在深圳证券交易所上市交易的简称及交易代码。

### § 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）
1. 本期已实现收益	-160,965.13
2. 本期利润	-2,350,335.12
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1218
4. 期末基金资产净值	13,490,017.26
5. 期末基金份额净值	0.729

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。

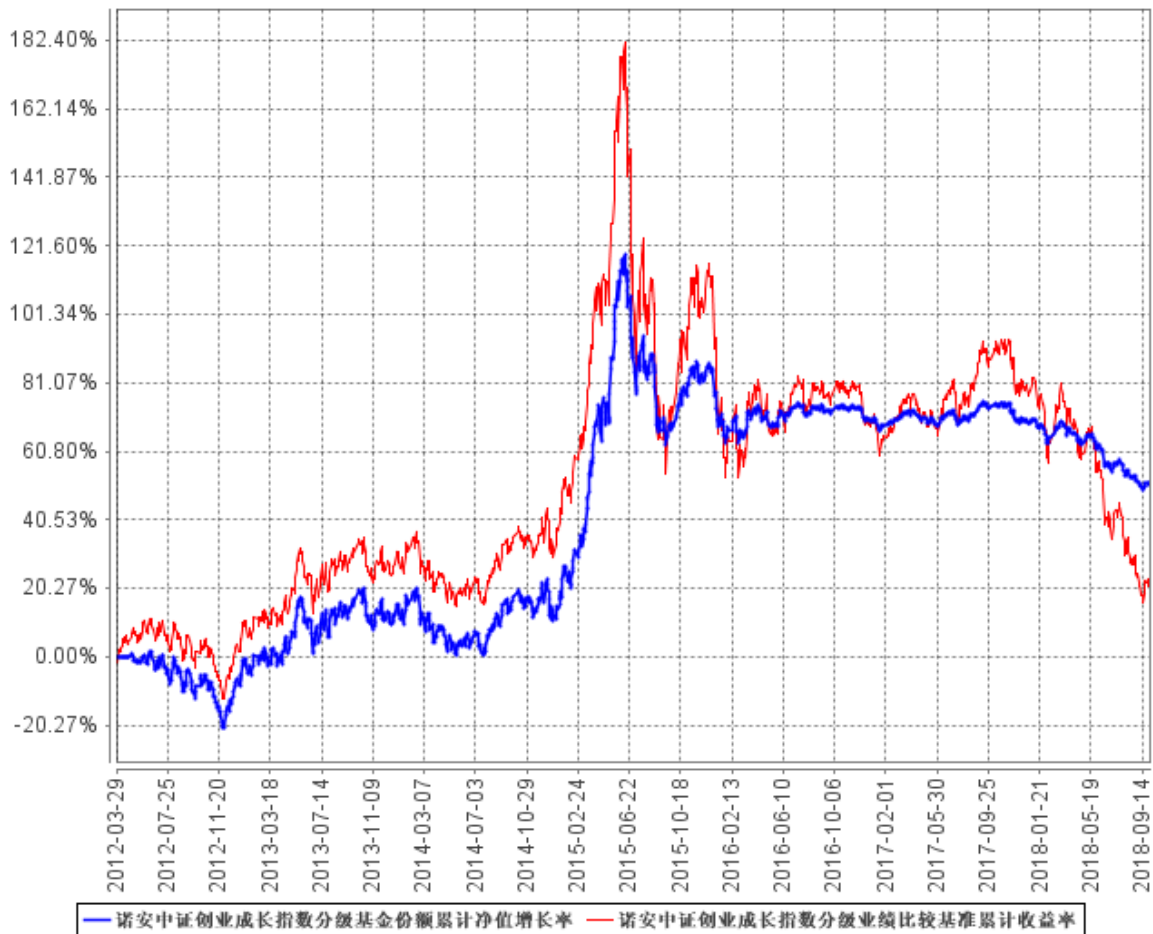
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-14.24%	1.28%	-14.62%	1.33%	0.38%	-0.05%

注：本基金业绩比较基准： $95\% \times$  中证创业成长指数收益率  $+5\% \times$  金融同业存款利率。

### 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
梅律吾	本基金基金经理	2012 年 7 月 28 日	-	21	硕士，具有基金从业资格。曾任职于长城证券公司、鹏华基金管理有限公司；2005 年 3 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理、研究部副总监，现任指数组负责人。曾于 2007 年 11 月至 2009 年 10 月担任诺安价值

					<p>增长混合型证券投资基金基金经理, 2009 年 3 月至 2010 年 10 月担任诺安成长混合型证券投资基金基金经理, 2011 年 1 月至 2012 年 7 月担任诺安全球黄金证券投资基金基金经理, 2011 年 9 月至 2012 年 11 月任诺安油气能源股票证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2017 年 8 月至 2017 年 10 月任中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2017 年 8 月至 2018 年 8 月任诺安上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2012 年 7 月起任诺安中证 100 指数证券投资基金及诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理, 2014 年 2 月起担任诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2015 年 6 月起担任诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理, 2017 年 8 月起担任上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2018 年 8 月起任诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理。</p>
李玉良	本基金基金经理	2015 年 3 月 7 日	-	14	<p>博士, 曾任职于中国工商银行股份有限公司, 从事内部风险管理及稽核工作。2010 年 6 月加入诺安基金管理有限公司, 历任产品经理、基金经理助理。2015 年 3 月起任诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金经理, 2015 年 7 月起任诺安多策略混合型证券投资基金基金经理, 2016 年 3 月起任诺安精选回报灵活配置混</p>

					<p>合型证券投资基金基金经理,2016 年 9 月起任诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018 年 7 月起任诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

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行业协会《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，诺安中证创业成长指数分级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《诺安中证创业成长指数分级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

三季度 A 股市场整体呈现下行趋势，但是结构分化显著。代表大盘价值股的上证 50 逆市上涨，该指数涨幅超过 5%。中小创股票继续下跌，创业板和中小板指数跌幅均超过 10%。A 股市场格局分化如此严重，归因于宏观基本面和利率环境的变化。

上半年国内市场无风险利率（十年期国债利率）持续下行，但这一趋势在第三季度出现逆转。由于国内通胀水平从底部开始回升，还有美联储持续加息，内外部因素叠加，导致国内长端利率水平持续上行。

市场无风险利率持续上行，必然会抑制股票市场估值水平。中小创股票估值泡沫难以持续。因此第三季度中小创股票开启新一波“杀估值”行情。另外由于下半年国内经济增速进一步趋缓，导致上市公司业绩增长乏力。中小创公司业绩增长更是不及市场预期，这就加剧了“杀估值”行情。

中证创业成长指数从 A 股市场精选 100 只中小创股票，作为其成份股。因此难以避免“杀估值”行情。三季度该指数跌幅超过 15%。

本基金完全复制中证创业成长指数，力求跟踪误差最小化。今年前三季度的跟踪误差年化约 1%。因此实现了对该指数的紧密跟踪。

#### 4.5 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 0.729 元。本报告期基金份额净值增长率为-14.24%，同期业绩比较基准收益率为-14.62%。

#### 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	13,070,388.80	90.88
	其中：股票	13,070,388.80	90.88
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	1,291,862.26	8.98
8	其他资产	19,859.56	0.14
9	合计	14,382,110.62	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	355,995.30	2.64
B	采矿业	179,568.00	1.33
C	制造业	8,882,957.48	65.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	222,330.00	1.65
E	建筑业	634,773.44	4.71
F	批发和零售业	304,887.58	2.26
G	交通运输、仓储和邮政业	661,698.00	4.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	724,669.96	5.37
J	金融业	37,770.18	0.28
K	房地产业	469,687.86	3.48
L	租赁和商务服务业	204,228.00	1.51
M	科学研究和技术服务业	95,395.00	0.71



N	水利、环境和公共设施管理业	296,428.00	2.20
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	13,070,388.80	96.89

### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 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

#### 5.3.1 报告期末指数投资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	002008	大族激光	19,640	832,146.80	6.17
2	002466	天齐锂业	16,357	622,056.71	4.61
3	002460	赣锋锂业	17,772	577,412.28	4.28
4	300136	信维通信	17,606	469,199.90	3.48
5	002493	荣盛石化	38,819	434,772.80	3.22
6	300072	三聚环保	26,944	401,196.16	2.97
7	002714	牧原股份	14,297	355,995.30	2.64
8	002310	东方园林	32,500	337,350.00	2.50
9	600779	水井坊	7,753	317,097.70	2.35
10	300296	利亚德	35,007	262,552.50	1.95

#### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 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投资贵金属。

## 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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,除利亚德外,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。**

2018年5月4日,利亚德收到了深圳证券交易所出具的《关于对利亚德光电股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》(以下简称“本次处分”),对公司给予通报批评的处分;对公司董事长兼总经理李军,董事兼财务总监沙丽,副总经理兼董事会秘书李楠楠给予通报批评的处分。本次处分主要系上市公司及相关当事人存在以下违规行为:

2015年7月2日,公司取得中国证监会《关于核准利亚德光电股份有限公司向周利鹤等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可(2015)1452号),同意公司以发行股份和支付现金方式购买周利鹤等10名交易对方合计持有的广州励丰文化科技股份有限公司100%股权以及兰侠等9名交易对方合计持有的北京金立翔艺彩科技股份有限公司99%股权,并向公司员工持股计划发行不超过22,456,843股新股募集配套资金用千支付该次交易的现金对价部分,剩余部分配套资金将用千支付本次交易中介机构费用及补充流动资金。

配套募集资金到位前,公司先行以自有资金向交易对方支付了部分现金对价,合计9,128.43万元。配套募集资金到位后,2015年12月24日公司未经董事会审议将9,128.43万元募集资金

由募集资金专户汇至公司其它账户，以募集资金置换了先期投入的自有资金。公司直至 2017 年 4 月 20 日才补充履行了董事会审议程序及相关信息披露义务。

截至本报告期末，利亚德（300296）为本基金前十大重仓股。上市公司的上述违规行为系 2015 年底发生，距今有两年以上时间。该违规行为未对股东权益带来实质性影响，且公司已补充履行了相关审议程序及信息披露义务。对上市公司的投资主要基于对公司及其所在行业的深入分析，由于其产品和技术竞争力突出、上市后业绩一直保持快速增长，因此认为该公司具备较为扎实的基本面，本基金对该公司的投资符合长期投资、价值投资的原则。

**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	1,082.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	292.03
5	应收申购款	18,484.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,859.56

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五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积极投资的股票。

### 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	诺安中创	诺安稳健	诺安进取
报告期期初基金份额总额	14,241,970.06	1,935,750.00	2,903,625.00
报告期期间基金总申购份额	705,468.86	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,271,420.47	-	-
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	84,820.00	-33,928.00	-50,892.00
报告期期末基金份额总额	13,760,838.45	1,901,822.00	2,852,733.00

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期折算份额变动。

## § 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中证创业成长指数分级证券投资基金募集的文件。
- ②《诺安中证创业成长指数分级证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安中证创业成长指数分级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诺安中证创业成长指数分级证券投资基金 2018 年第三季度报告正文。
- ⑥报告期内诺安中证创业成长指数分级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](http://www.lionfund.com.cn) 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2018 年 10 月 26 日