

# 诺安增利债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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 2020 年 10 月 27 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	诺安增利债券
交易代码	320008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 5 月 27 日
报告期末基金份额总额	32,245,155.50 份
投资目标	本基金通过在核心固定收益类资产上进行增强型配置,力图在获得稳定收益的同时增加长期资本增值的能力,使基金资产在风险可控的基础上得到最大化增值。
投资策略	<p>本基金的投资策略分为核心类资产配置策略和增强类资产配置策略两大部分。</p> <p>1、核心类资产配置策略 国债、金融债、短期融资券、企业债、公司债、可转债、央行票据、回购、资产支持证券等较低风险高流动性固定收益类资产为本基金的核心资产,此部分资产力图在控制组合风险的前提下获取市场平均收益,而非追逐承受风险溢价下的超额收益。</p> <p>2、增强类资产配置策略 股票(包括新股申购)、权证等非固定收益类金融工具为本基金的增强类资产,此部分资产在承担合理风险的基础上追求超越基准的最大化增值。增强类资产配置策略由股票投资策略和权证投资策略组成。</p>
业绩比较基准	中证综合债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收

	益低于混合型基金、股票型基金, 高于货币市场基金。	
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	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
下属分级基金的交易代码	320008	320009
报告期末下属分级基金的份额总额	22, 706, 122. 21 份	9, 539, 033. 29 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 ( 2020 年 7 月 1 日 — 2020 年 9 月 30 日 )	
	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
1. 本期已实现收益	3, 091, 360. 65	944, 838. 46
2. 本期利润	2, 009, 823. 33	409, 755. 61
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0959	0. 0594
4. 期末基金资产净值	38, 460, 887. 95	15, 174, 394. 80
5. 期末基金份额净值	1. 694	1. 591

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

诺安增利债券 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	8. 31%	1. 37%	-0. 57%	0. 07%	8. 88%	1. 30%
过去六个月	14. 69%	1. 16%	-0. 83%	0. 09%	15. 52%	1. 07%
过去一年	25. 39%	1. 01%	2. 96%	0. 08%	22. 43%	0. 93%
过去三年	24. 83%	0. 66%	14. 59%	0. 07%	10. 24%	0. 59%
过去五年	24. 56%	0. 56%	20. 65%	0. 07%	3. 91%	0. 49%
自基金合同生效起至今	91. 52%	0. 52%	53. 05%	0. 08%	38. 47%	0. 44%

诺安增利债券 B

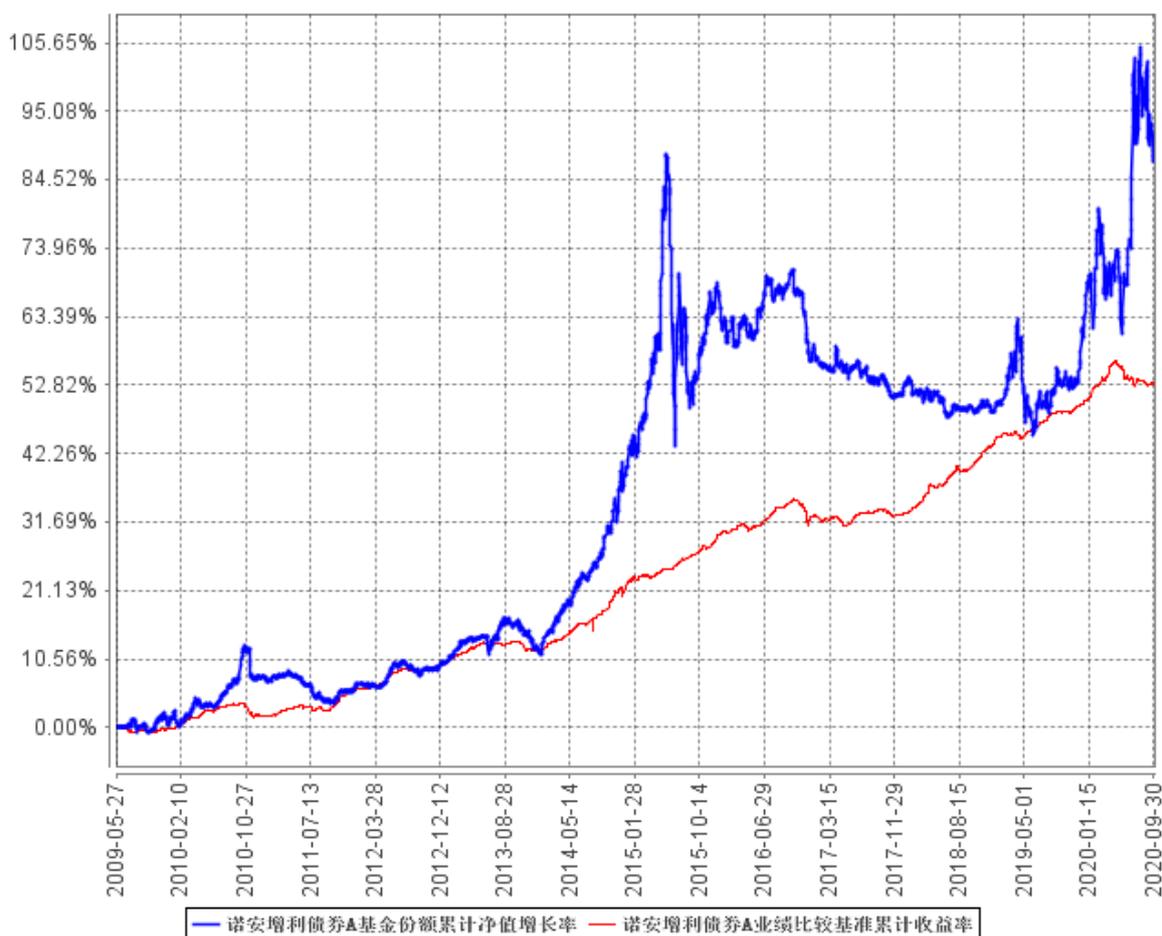
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	8.16%	1.38%	-0.57%	0.07%	8.73%	1.31%
过去六个月	14.46%	1.17%	-0.83%	0.09%	15.29%	1.08%
过去一年	24.78%	1.01%	2.96%	0.08%	21.82%	0.93%
过去三年	23.05%	0.66%	14.59%	0.07%	8.46%	0.59%
过去五年	21.36%	0.56%	20.65%	0.07%	0.71%	0.49%
自基金合同生效起至今	80.51%	0.52%	53.78%	0.08%	26.73%	0.44%

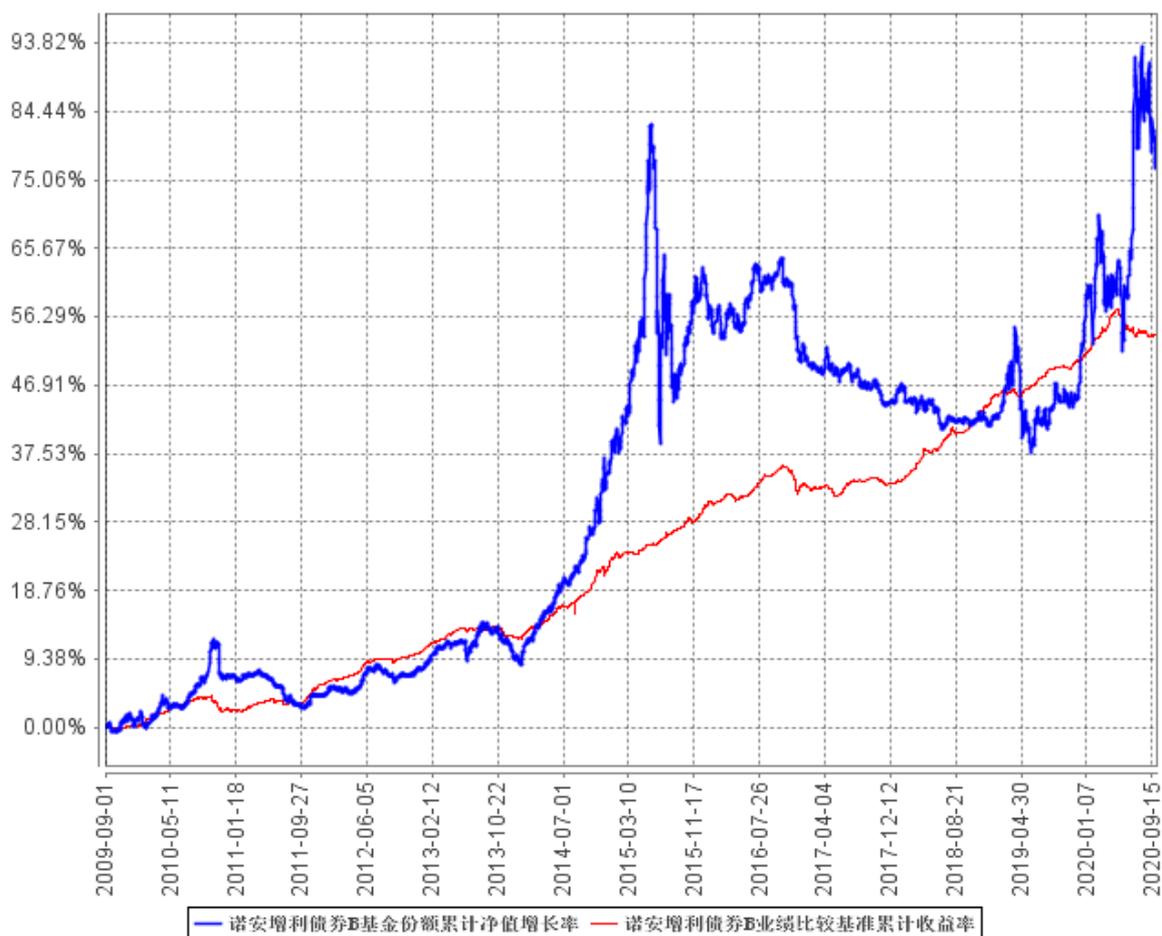
注：本基金的业绩比较基准为：中证综合债指数。

### 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

诺安增利债券 A



## 诺安增利债券 B



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规定。

## §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		
裴禹翔	本基金基金经理	2016年2月20日	-	9	硕士，曾先后任职于华融湘江银行股份有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司，任投资经理。2015年12月加入诺安基金管理有限公司，任基金经理助理，从事债券投资工作。2016年2月至2017年4月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，2016年2月至2018年5月任

				诺安天天宝货币市场基金基金经理，2017 年 8 月至 2019 年 9 月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。2016 年 2 月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理，2016 年 3 月起任诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2016 年 8 月起任诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 9 月起任诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 8 月起任诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 1 月起任诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 2 月起任诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 11 月起任诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2020 年 9 月起任诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张立	本基金基金经理	2020 年 5 月 21 日	-	6 硕士，具有基金从业资格，曾任国泰君安证券股份有限公司高级经理、建银国际（深圳）有限公司项目经理、平安信托有限公司产品经理。2016 年加入诺安基金管理有限公司，历任基金经理助理。2020 年 5 月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理。

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《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合规守信情况的说明

报告期间，诺安增利债券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《诺安增利债券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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度以来，由于国内疫情防控得当，经济修复较好，工业生产在出口及投资带动下恢复明显，投资增速继续上行，房地产投资依旧偏强，8 月份制造业投资增速、消费当月增速转正，可

选、线下消费加速修复，出口持续超预期；由于经济修复较好，货币政策快速向常态回归，资金面维持紧平衡；考虑到海外疫情蔓延情况较为严重，疫情对全球经济的影响还在，货币政策转向可能性不大，预计央行将保持货币政策中性、灵活和适度，给未来的不确定性留有空间。市场方面，债市在基本面、货币政策及供需压力下，利率震荡上行；而权益市场在 7 月快速冲高后，进入震荡调整，风格趋于均衡，估值分化有所收敛；

操作上，组合以转债投资为主，根据转债对应正股情况，结合转债本身特点，适度均衡配置；三季度组合根据市场变化，对股票和转债的持仓结构进行了调整，仓位水平总体上进行了减持，仍维持较积极水平。

后续将对经济基本面恢复的持续性保持跟踪，关注疫情、中美关系及其他地缘政治风险变化。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，诺安增利债券 A 基金份额净值为 1.694 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.31%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%；

截至报告期末，诺安增利债券 B 基金份额净值为 1.591 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%。

#### 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，本基金在 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 8 月 4 日期间存在连续二十个工作日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	6,105,191.48	10.68
	其中：股票	6,105,191.48	10.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,309,351.84	81.00
	其中：债券	46,309,351.84	81.00
	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	1,110,366.26	1.94
8	其他资产	3,643,705.66	6.37
9	合计	57,168,615.24	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,427,099.17	10.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	43,752.91	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	422,077.00	0.79
J	金融业	114,192.40	0.21
K	房地产业	98,070.00	0.18
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	6,105,191.48	11.38

### 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	601137	博威合金	75,287	1,017,127.37	1.90
2	002831	裕同科技	12,100	384,175.00	0.72
3	600872	中炬高新	5,000	327,500.00	0.61
4	603378	亚士创能	4,600	311,880.00	0.58
5	002918	蒙娜丽莎	7,800	283,530.00	0.53
6	600966	博汇纸业	23,100	277,662.00	0.52
7	603899	晨光文具	3,500	237,685.00	0.44
8	603816	顾家家居	3,800	229,140.00	0.43
9	002706	良信电器	8,500	226,270.00	0.42
10	300207	欣旺达	7,300	197,757.00	0.37

#### 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	2,543,000.00	4.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,038,050.00	3.80
	其中：政策性金融债	2,038,050.00	3.80
4	企业债券	1,003,400.00	1.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	40,724,901.84	75.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,309,351.84	86.34

#### 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	128112	歌尔转 2	16,500	2,908,950.00	5.42
2	010107	21 国债(7)	25,000	2,543,000.00	4.74
3	113011	光大转债	20,100	2,368,182.00	4.42
4	128102	海大转债	12,300	2,179,683.00	4.06
5	113583	益丰转债	14,000	2,014,460.00	3.76

#### 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国债期货交易情况说明

##### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

##### 5.9.2 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。

##### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 5.10 投资组合报告附注

**5.10.1** 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。

**5.10.2** 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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,411.56
2	应收证券清算款	269,776.90
3	应收股利	-
4	应收利息	99,164.62
5	应收申购款	3,270,352.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,643,705.66

### 5.10.4 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	113011	光大转债	2,368,182.00	4.42
2	128102	海大转债	2,179,683.00	4.06
3	113562	璞泰转债	1,418,373.60	2.64
4	127005	长证转债	1,239,268.80	2.31
5	123025	精测转债	1,232,350.80	2.30
6	123035	利德转债	1,231,600.00	2.30
7	113548	石英转债	631,215.00	1.18
8	113556	至纯转债	480,410.00	0.90
9	113564	天目转债	431,795.00	0.81
10	113020	桐昆转债	382,470.00	0.71
11	128095	恩捷转债	283,020.00	0.53
12	113013	国君转债	244,740.00	0.46
13	110062	烽火转债	236,760.00	0.44
14	110063	鹰19转债	223,600.00	0.42
15	113534	鼎胜转债	218,260.00	0.41
16	128099	永高转债	128,990.00	0.24
17	128098	康弘转债	128,290.00	0.24
18	113537	文灿转债	125,630.00	0.23
19	128096	奥瑞转债	124,060.00	0.23

20	127013	创维转债	107,390.00	0.20
21	113549	白电转债	75,523.00	0.14

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.10.6 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	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
报告期期初基金份额总额	16,578,483.98	4,812,623.53
报告期期间基金总申购份额	15,271,105.21	12,010,156.51
减：报告期期间基金总赎回份额	9,143,466.98	7,283,746.75
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	22,706,122.21	9,539,033.29

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

(1) 本基金管理人于 2020 年 8 月 7 日发布了《诺安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，2020 年 8 月 5 日起，杨文先生不再担任公司副总经理。

(2) 本基金管理人于 2020 年 8 月 8 日发布了《诺安基金管理有限公司关于深圳办公地址临时变更的公告》，自 2020 年 8 月 10 日起，诺安基金管理有限公司（以下简称“本公司”）深圳总部的办公地址临时搬迁至“深圳市福田区中心益田路 5033 号平安国际金融中心 85 层”，本公司原深圳总部办公地址恢复办公的时间将另行公告。

## §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增利债券型证券投资基金募集的文件。
- ②《诺安增利债券型证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安增利债券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诺安增利债券型证券投资基金 2020 年第三季度报告正文。
- ⑥报告期内诺安增利债券型证券投资基金在中国证监会基金电子披露网站上披露的各项公告。

### 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

2020 年 10 月 28 日