

诺安鸿鑫混合型证券投资基金

2021年第1季度报告

2021年03月31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:2021年04月22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2021年4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2021年1月1日起至2021年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	诺安鸿鑫混合
基金主代码	000066
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年06月18日
报告期末基金份额总额	57,577,127.97份
投资目标	本基金通过对企业基本面全面、深入的研究，持续挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略四个方面。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%
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。
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

注：本基金由原诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金于2019年6月18日转型而来。

§ 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（2021年01月01日 - 2021年03月31日）
1. 本期已实现收益	3,269,886.56
2. 本期利润	-4,597,293.44
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0962
4. 期末基金资产净值	100,660,117.63
5. 期末基金份额净值	1.7483

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 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	7.08%	2.07%	-2.20%	1.28%	9.28%	0.79%
过去六个月	17.86%	1.54%	8.63%	1.06%	9.23%	0.48%
过去一年	50.29%	1.27%	29.34%	1.06%	20.95%	0.21%
自基金合同生效起至今	58.79%	1.10%	32.14%	1.04%	26.65%	0.06%

注：2019年6月18日（含当日）起，原“诺安鸿鑫保本证券投资基金”转型为本基金，转型后，本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%。

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

诺安鸿鑫混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：①2019年6月18日（含当日）起，原“诺安鸿鑫保本证券投资基金”转型为本基金。

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。

§ 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		
宋德舜	本基金基金经理	2020-05-29	-	14年	经济学博士, 具有基金从业资格。曾任招商银行计划财务部资产负债管理经理, 泰达荷银基金管理有限公司风险管理部副总经理。2010年4月加入诺安基金管理有限公司, 曾任诺安基金管理有限公司投资经理。2012年12月至2015年3月任诺安中小板等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金

					经理，2011年4月至2017年8月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和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12月至2017年8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。2019年3月起任诺安沪深300指数增强型证券投资基金基金经理，2019年8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，2020年5月起任诺安鸿鑫混合型证券投资基金基金经理。
李迪	本基金基金经理	2020-12-31	-	5年	硕士，具有基金从业资格。曾任职北京天成盛境科技有限公司数值策划、北京中视网元娱乐科技有限公司研发主管、完美世界股份有限公司高级策划、中信建投证券股份有限公司研究员。2016年1月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员、投资经理。2020年12月起任诺安鸿鑫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》的相关规定等。

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, 诺安鸿鑫混合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《诺安鸿鑫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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年一季度全A指数下跌3.25%，沪深300指数下跌3.13%。回顾一季度，春节前市场延续2020年“强者恒强”行情后，龙头白马出现较大回调，导致市场波动加剧。

经历了连续2年的龙头“确定性溢价”行情之后，估值和盈利增速处于较为合理水平。展望后市，市场从追求“确定性”转变为“性价比”，结构化行情开启。本基金将重点关注仍处于快速成长阶段的细分市场，特别是在制造领域，涌现出不少“隐形冠军”的企业，它们财务端表现良好，拥有稳定ROE、极高的ROIC和健康的资产负债表，且具备较

强定制化服务和快速响应能力。随着中国制造业产业链逐步完善，这类企业将崭露头角，发展成为拥有平台化能力、模块化能力和完善的分销体系的大公司。目前这类公司估值仍处于历史分位数较低水平，随着经济继续修复，业绩弹性更大，具备较大的估值修复空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，诺安鸿鑫混合基金份额净值为1.7483元，本报告期内，基金份额净值增长率为7.08%，同期业绩比较基准收益率为-2.20%。

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	92,933,297.35	90.30
	其中：股票	92,933,297.35	90.30
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	9,838,702.21	9.56
8	其他资产	140,498.16	0.14
9	合计	102,912,497.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	4,943,718.00	4.91
C	制造业	77,872,451.95	77.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	63,645.28	0.06
J	金融业	6,502,096.00	6.46
K	房地产业	3,527,350.00	3.50
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	92,933,297.35	92.32

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	601636	旗滨集团	751,200	9,713,016.00	9.65
2	000157	中联重科	429,200	5,455,132.00	5.42
3	601233	桐昆股份	243,100	5,020,015.00	4.99
4	601899	紫金矿业	513,900	4,943,718.00	4.91
5	603208	江山欧派	38,300	4,283,089.00	4.26
6	601100	恒立液压	47,500	4,248,875.00	4.22
7	600585	海螺水泥	79,500	4,071,990.00	4.05
8	002601	龙鳞佰利	140,400	4,012,632.00	3.99

9	603899	晨光文具	42,200	3,604,302.00	3.58
10	300607	拓斯达	100,000	3,593,000.00	3.57

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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体,本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	37,681.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,917.75
5	应收申购款	100,898.74
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	140,498.16
---	----	------------

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	31,189,974.38
报告期期间基金总申购份额	52,750,958.51
减：报告期期间基金总赎回份额	26,363,804.92
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	57,577,127.97

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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 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鸿鑫保本混合型证券投资基金募集的文件。
- ②原诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金转型为诺安鸿鑫混合型证券投资基金的相关公告。
- ③《诺安鸿鑫混合型证券投资基金基金合同》。
- ④《诺安鸿鑫混合型证券投资基金托管协议》。
- ⑤《诺安鸿鑫混合型证券投资基金招募说明书》。
- ⑥基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑦诺安鸿鑫混合型证券投资基金2021年第一季度报告正文。
- ⑧报告期内诺安鸿鑫混合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 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2021年04月22日