

诺安增利债券型证券投资基金

2013 年第 4 季度报告

2013 年 12 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：2014 年 1 月 20 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 2014 年 1 月 15 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 2013 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	50,992,104.13 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	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。 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。 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。

业绩比较基准	中信标普全债指数	
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	
下属两级基金的基金简称	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
下属两级基金的交易代码	320008	320009
报告期末下属两级基金的份额总额	46, 541, 216. 33 份	4, 450, 887. 80 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 (2013 年 10 月 1 日 — 2013 年 12 月 31 日)	
	诺安增利债券 A	诺安增利债券 B
1. 本期已实现收益	-254, 666. 89	-27, 720. 08
2. 本期利润	-1, 354, 320. 04	-142, 562. 94
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0265	-0. 0301
4. 期末基金资产净值	51, 590, 113. 37	4, 817, 397. 08
5. 期末基金份额净值	1. 108	1. 082

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	-2. 72%	0. 23%	-1. 20%	0. 06%	-1. 52%	0. 17%

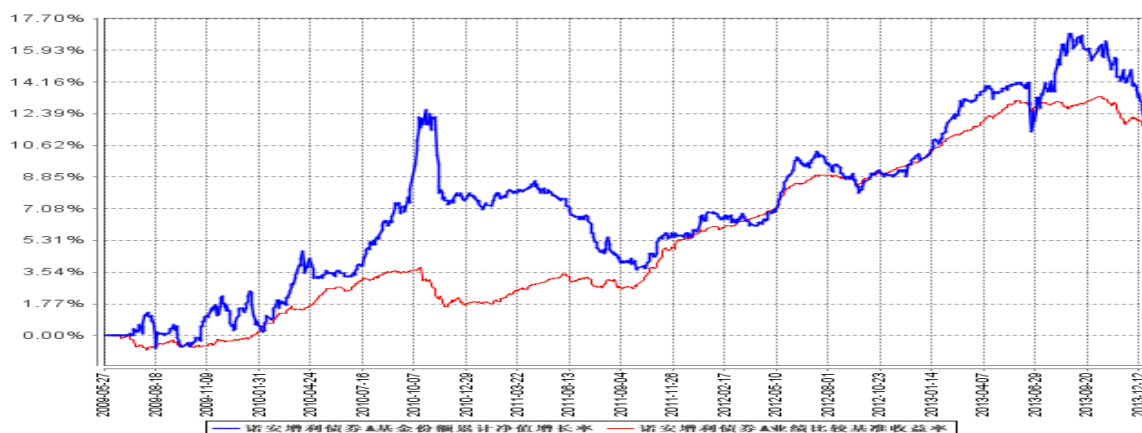
诺安增利债券 B

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	-2. 79%	0. 23%	-1. 20%	0. 06%	-1. 59%	0. 17%

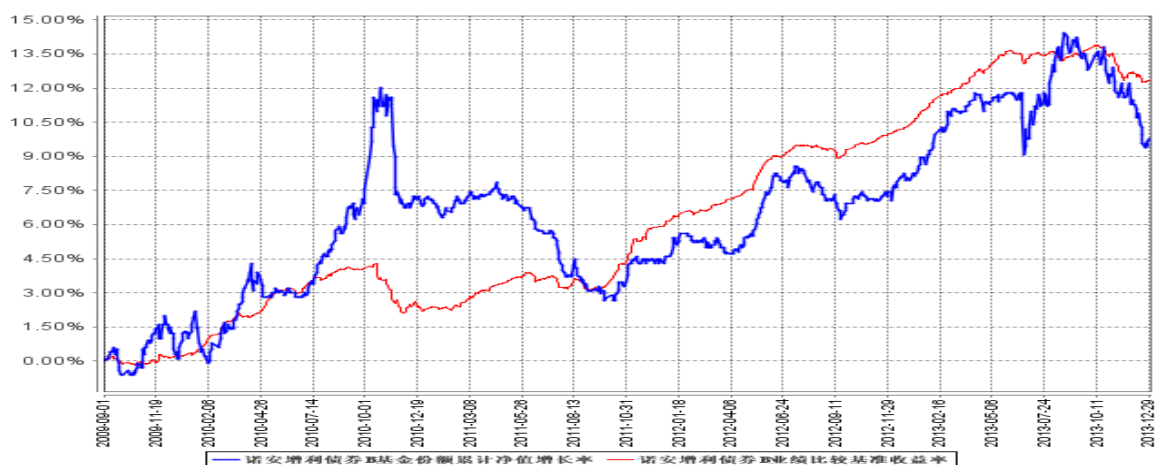
注: 本基金的业绩比较基准为: 中信标普全债指数。

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 A



诺安增利 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		
汪洋	诺安增利债券型证券投资基金基金经理、诺安优化收益债券型证券投资基金基金经理	2011 年 12 月 14 日	-	2	硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商银行总行，从事债券投资工作。2011 年 7 月加入诺安基金管理有限公司，任基金经理助理。于 2011 年 12 月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理

	经理、诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理				经理，2012 年 1 月至 2013 年 12 月任诺安优化收益债券型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，2013 年 3 月起任诺安纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理。
--	---	--	--	--	---

注：①此处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》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

13 年四季度初期，央行的货币政策继续偏紧，而利率市场化的加速推进抬升了投资者对未来利率水平的中枢水平，债券市场不管是投资逻辑还是供需结构继续逆转，收益率大幅走高。12 月份以后，虽然收益率中枢抬升进入尾声，但继 6 月 20 日之后，钱荒再次袭来，国债收益率反复震荡，低评级债券收益率创下新高。可转债市场受流动性压力影响，跟随股市下跌。

报告期内，我们采取偏稳健的投资策略，由于产品规模减少，债券持仓占比被动增加。

新股发行改革之后，不管是网下申购备款要求降低还是网上申购上限的设定，都使得新股 IPO 对资金面的扰动降低。央行在 2013 年的最后一次货币政策例会的公告也显示了微妙的变化，首次强调“保持适度的流动性”，或释放出稳定市场流动性的信号。国新办的 107 号文的下发报道也增强了 9 号文春节后出台的预期，降低投资者对非标挤出债券配置的担忧。一季度随着债券市场流动性风险短暂消除之后，债券市场有一定的交易性机会。第一季度，我们将奉行稳健投资原则，积极寻找债市、股市中的投资机会。

4.4.2 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 1.108 元，本报告期基金份额净值增长率为 -2.72%；截至报告期末诺安增利债券 B 基金份额净值为 1.082 元，本报告期基金份额净值增长率为 -2.79%；业绩比较基准中信标普全债指数收益率为 -1.20%。

§ 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	3,787,696.50	6.19
	其中：股票	3,787,696.50	6.19
2	固定收益投资	50,570,602.50	82.63
	其中：债券	50,570,602.50	82.63
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	600,000.00	0.98
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,898,210.10	6.37
6	其他资产	2,341,079.89	3.83
7	合计	61,197,588.99	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	-	-
C	制造业	1,800,172.50	3.19
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	-	-
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	1,987,524.00	3.52
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	3,787,696.50	6.71

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	300010	立思辰	167,300	1,987,524.00	3.52
2	600271	航天信息	89,250	1,800,172.50	3.19

注：本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	14,628,295.90	25.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	28,970,132.10	51.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,972,174.50	12.36
8	其他	-	-
9	合计	50,570,602.50	89.65

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122686	12 白药债	100,000	9,700,000.00	17.20
2	010107	21 国债(7)	96,400	9,384,540.00	16.64
3	122949	09 常投债	75,690	7,440,327.00	13.19
4	122033	09 富力债	51,000	5,158,140.00	9.14
5	019113	11 国债 13	42,830	4,278,717.00	7.59

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**5.8.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末投资国债期货。

5.8.2 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。

5.8.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	37,733.42
2	应收证券清算款	1,274,999.66
3	应收股利	-
4	应收利息	1,024,469.31
5	应收申购款	3,877.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,341,079.89

5.9.4 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	113001	中行转债	1,637,610.00	2.90
2	113003	重工转债	1,433,319.00	2.54
3	110015	石化转债	1,315,968.00	2.33

5.9.5 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	300010	立思辰	1,987,524.00	3.52	重大资产重组

5.9.6 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	62,848,035.84	5,140,941.66
报告期期间基金总申购份额	47,502,676.68	1,029,274.19
减:报告期期间基金总赎回份额	63,809,496.19	1,719,328.05
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	46,541,216.33	4,450,887.80

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交易明细

本报告期内基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 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 2013 年第四季度报告正文。
- ⑥报告期内诺安增利债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

8.3 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
2014 年 1 月 20 日