

诺安优化收益债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 月 30 日

基金管理人：诺安基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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的法律责任。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 诺安优化收益债券 |
| 基金主代码 | 320004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007 年 08 月 29 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 357,054,549.19 份 |
| 投资目标 | 确保本金的稳妥和价值的稳定, 力争为投资者提供高于投资基准的回报。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略分为固定收益类品种投资策略和新股投资策略两部分： (1) 固定收益类品种投资策略包括总体资产配置、类属资产配置、期限结构配置、具体个券选择策略和资产支持证券投资策略。 (2) 新股申购策略：在我国证券市场中，由于一、二级市场价差的存在，参与新股申购常常能够取得较低风险的稳定收益。本基金将在充分研究新发股票基本面的前提下，参与新股申购，并且将所得新股在其可交易之日起得 60 个交易日内全部卖出。 |
| 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 | 华夏银行股份有限公司 |

注：原“诺安中短期债券投资基金”的基金合同生效日为 2006 年 7 月 17 日，2007 年 8 月 29 日《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》生效，“诺安中短期债券投资基金”转型为“诺安优化收益债券型证券投资基金”。

§ 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（2023 年 07 月 01 日-2023 年 09 月 30 日） |
|-----------------|--|
| 1. 本期已实现收益 | 2,052,369.70 |
| 2. 本期利润 | 4,335,558.61 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0115 |
| 4. 期末基金资产净值 | 622,650,219.16 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.7439 |

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

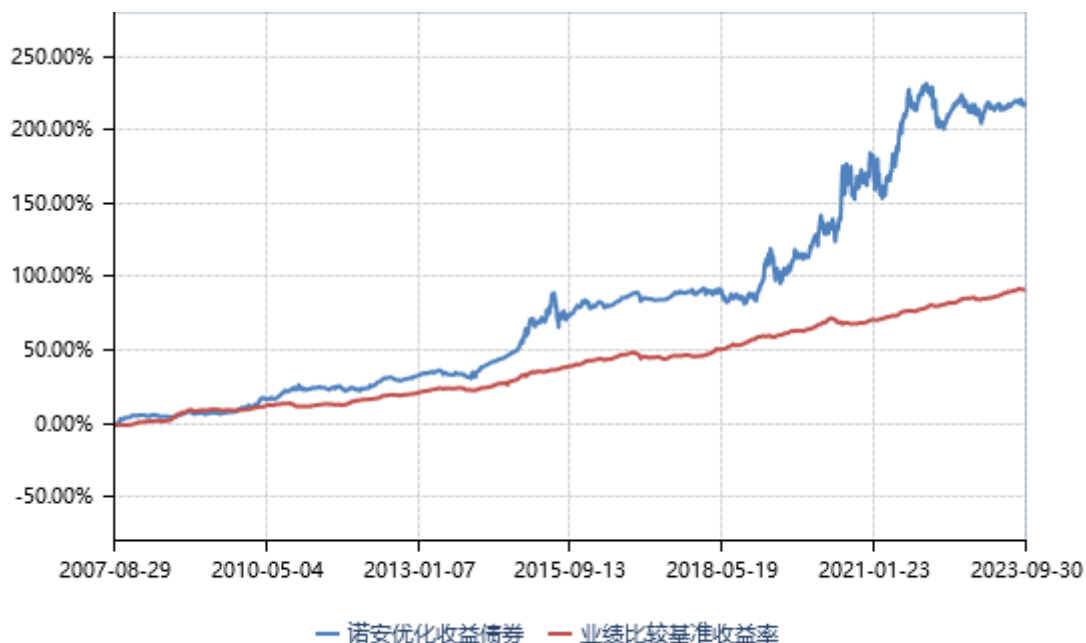
3.2 基金净值表现

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 | 0.59% | 0.16% | 0.69% | 0.05% | -0.10% | 0.11% |
| 过去六个月 | 0.90% | 0.19% | 2.49% | 0.05% | -1.59% | 0.14% |
| 过去一年 | 1.82% | 0.25% | 3.39% | 0.05% | -1.57% | 0.20% |
| 过去三年 | 23.51% | 0.59% | 13.82% | 0.05% | 9.69% | 0.54% |
| 过去五年 | 70.45% | 0.70% | 24.32% | 0.06% | 46.13% | 0.64% |
| 自基金合同生效起 至今 | 219.59% | 0.46% | 92.04% | 0.07% | 127.55% | 0.39% |

注：2007 年 08 月 29 日（含当日）起，原“诺安中短期债券投资基金”转型为本基金，转型后，本基金的业绩比较基准为：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



注：2007 年 08 月 29 日（含当日）起，原“诺安中短期债券投资基金”转型为本基金。

§ 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 | | |
| 张立 | 本基金基金经理 | 2021 年 11 月 13 日 | - | 9 年 | 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 12 月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，2021 年 11 月起任诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安鼎利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指根据公司决定确定的聘任日期；

②证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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，本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

回顾三季度，经济动能逐渐企稳、稳增长政策密集出台以及海外货币政策紧缩预期发酵是影响市场的三个主要宏观变量；经济方面，7 月经济数据整体偏弱，8 月经济数据边际企稳改善，9 月从经济高频数据来看，大概率延续回升态势；政策方面，三季度稳增长政策出台较为密集，方向主要集中在房地产及促销费领域，兼顾提振资本市场、发展新型产业，此外货币政策方面央行三季度进行了降准、降息操作；海外方面，美国经济及就业数据仍具韧性，多数美联储官员对货币政策表态偏鹰，进一步强化高利率持续时间的预期，10 年期美债利率一度突破 4.8%，达 2007 年以来新高。

债市方面，三季度债券收益率整体呈现 V 型走势，7-8 月中旬，基本面偏弱叠加降息影响，10 年国债收益率最低下行至 2.54%；8 月底-9 月，政策、基本面、资金面及机构行为等综合影响下，债市大幅调整，10 年国债上行 14bp，接近 2.7%，整体来看，短端收益率上行明显，期限利差、信用利差收窄；资金面方面，三季度资金面波动较大，尤其月末季末，R007 月末较月初最多增加将近 60 个 bp。

权益方面，A 股三季度震荡偏弱，万得全 A 跌幅 4.33%，其中创业板领跌，市场风格偏大盘价值；从行业来看，非银、煤炭及石化行业表现较好，而计算机、传媒及电力设备行业表现较差；

转债方面，转债估值偏高现象有所好转，尤其 8、9 月份，股债双杀下，转债估值压缩明显，性价比开始提升。

操作上，三季度组合择机适度提升了信用债仓位及久期，利率债方面进行了少量波段交易，转债仓位

期间根据市场波动进行了增减调整，组合杠杆提至中性水平；后续组合会维持中性杠杆及久期水平，结构将根据市场情况进行灵活调整，转债则在回撤与收益间做好平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末基金份额净值为 1.7439 元，本报告期内基金份额净值增长率为 0.59%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 793,651,590.19 | 97.95 |
| | 其中：债券 | 793,651,590.19 | 97.95 |
| | 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 | 13,217,212.82 | 1.63 |
| 8 | 其他资产 | 3,427,058.27 | 0.42 |
| 9 | 合计 | 810,295,861.28 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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。

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 | 40,550,509.59 | 6.51 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 72,248,011.37 | 11.60 |
| | 其中：政策性金融债 | 20,531,419.18 | 3.30 |
| 4 | 企业债券 | 146,000,027.40 | 23.45 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 282,157,554.87 | 45.32 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 252,695,486.96 | 40.58 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 793,651,590.19 | 127.46 |

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 | 149846 | 22 中海 01 | 500,000 | 50,781,616.44 | 8.16 |
| 2 | 102200223 | 22 华润控股 MTN003A | 500,000 | 50,018,524.59 | 8.03 |
| 3 | 019694 | 23 国债 01 | 400,000 | 40,550,509.59 | 6.51 |
| 4 | 112999 | 19 河钢 01 | 300,000 | 31,200,966.58 | 5.01 |
| 5 | 102280486 | 22 天健集 MTN001 | 300,000 | 30,841,573.77 | 4.95 |

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

本基金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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 75,466.43 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,121,071.84 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 230,520.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 3,427,058.27 |

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 | 127005 | 长证转债 | 16,362,251.25 | 2.63 |
| 2 | 128137 | 洁美转债 | 11,679,535.22 | 1.88 |

| | | | | |
|----|--------|----------|--------------|------|
| 3 | 113057 | 中银转债 | 7,841,640.33 | 1.26 |
| 4 | 113654 | 永 02 转债 | 7,419,583.90 | 1.19 |
| 5 | 113647 | 禾丰转债 | 7,186,052.06 | 1.15 |
| 6 | 113665 | 汇通转债 | 6,478,464.55 | 1.04 |
| 7 | 132018 | G 三峡 EB1 | 6,397,316.34 | 1.03 |
| 8 | 123168 | 惠云转债 | 6,094,512.52 | 0.98 |
| 9 | 113060 | 浙 22 转债 | 5,693,894.77 | 0.91 |
| 10 | 113632 | 鹤 21 转债 | 5,552,482.19 | 0.89 |
| 11 | 127068 | 顺博转债 | 5,475,287.67 | 0.88 |
| 12 | 123158 | 宙邦转债 | 5,293,613.35 | 0.85 |
| 13 | 127081 | 中旗转债 | 5,079,186.36 | 0.82 |
| 14 | 127074 | 麦米转 2 | 3,600,142.34 | 0.58 |
| 15 | 123119 | 康泰转 2 | 3,071,782.41 | 0.49 |
| 16 | 123120 | 隆华转债 | 2,885,743.05 | 0.46 |
| 17 | 118030 | 睿创转债 | 2,874,016.44 | 0.46 |
| 18 | 113641 | 华友转债 | 2,686,136.70 | 0.43 |
| 19 | 127020 | 中金转债 | 2,618,938.08 | 0.42 |
| 20 | 113618 | 美诺转债 | 2,418,894.68 | 0.39 |
| 21 | 113662 | 豪能转债 | 2,400,276.71 | 0.39 |
| 22 | 110085 | 通 22 转债 | 2,370,040.00 | 0.38 |
| 23 | 113059 | 福莱转债 | 2,256,536.99 | 0.36 |
| 24 | 127042 | 嘉美转债 | 2,245,723.29 | 0.36 |
| 25 | 123178 | 花园转债 | 2,216,670.14 | 0.36 |
| 26 | 118023 | 广大转债 | 2,113,642.19 | 0.34 |
| 27 | 113637 | 华翔转债 | 2,060,946.79 | 0.33 |
| 28 | 113649 | 丰山转债 | 1,905,110.51 | 0.31 |
| 29 | 113656 | 嘉诚转债 | 1,719,582.18 | 0.28 |
| 30 | 123133 | 佩蒂转债 | 1,555,775.66 | 0.25 |
| 31 | 110086 | 精工转债 | 1,465,847.95 | 0.24 |
| 32 | 113640 | 苏利转债 | 1,407,509.54 | 0.23 |
| 33 | 123127 | 耐普转债 | 1,394,631.78 | 0.22 |
| 34 | 113633 | 科沃转债 | 1,303,224.73 | 0.21 |
| 35 | 128109 | 楚江转债 | 1,280,825.50 | 0.21 |
| 36 | 118028 | 会通转债 | 1,254,166.03 | 0.20 |
| 37 | 113545 | 金能转债 | 1,212,202.44 | 0.19 |
| 38 | 123132 | 回盛转债 | 1,208,998.01 | 0.19 |
| 39 | 128142 | 新乳转债 | 1,197,490.41 | 0.19 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 40 | 127073 | 天赐转债 | 701,213.33 | 0.11 |
| 41 | 118024 | 冠宇转债 | 325,842.06 | 0.05 |
| 42 | 123169 | 正海转债 | 171,028.44 | 0.03 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 401,429,840.96 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 15,201,002.62 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 59,576,294.39 |
| 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 | 357,054,549.19 |

§ 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

本报告期内基金管理人未持有过本基金份额。

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本基金份额比例达到或超过 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原诺安中短期债券投资基金募集的文件。
- ②中国证券监督管理委员会核准原诺安中短期债券投资基金转型为诺安优化收益债券型证券投资基金的批复。
- ③《诺安优化收益债券型证券投资基金基金合同》。
- ④《诺安优化收益债券型证券投资基金托管协议》。
- ⑤基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑥报告期内诺安优化收益债券型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告。

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
2023 年 10 月 25 日