

2019-06-30

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：2019-07-16

重要提示

基金管理人的董事会及董事承诺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2019年7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预示其未来表现，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。  
本报告自2019年4月1日起至6月30日止。

基金基本情况

项目	诺安聚利债券
基金名称	诺安聚利债券
场内简称	
基金代码	000726
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2014-11-13
报告期末基金份额总额	38,543,572.54
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求较高当期收益和长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金在宏观经济形势、货币政策及财政政策趋势研究的基础上，以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心，自上而下地决定投资组合久期，动态调整各类金融资产比例，结合收益水平与风险水平选择资产配置和区域资产配置策略。 (二)组合久期投资策略 本基金通过对宏观经济、财政政策、利率环境、债券市场供求等因素的综合分析，主动调整组合久期以应对利率变化的方向，并据此确定投资组合的平均久期。原则上，利率处于上行通道时，缩短目标久期，利率处于下行通道时，则延长目标久期。 (三)期限结构投资策略 本基金在确定组合平均久期的基础上，将对债券收益率期限结构进行分析和判断，按照收益与风险水平选择确定合理的期限结构，包括采用子弹型、哑铃型策略和梯型策略等。在长期、中期和短期债券间进行动态调整，以获取收益率曲线变动带来的超额投资收益。 (四)类属资产配置策略 信用风险、流动性、市场风险等不同因素的影响，国债、央票、金融债、企业债、公司债、短期融资券等不同类属的收益率变化特征存在明显的差异，并表现出不同的变化趋势。基金管理人将分析各类属债券的利率变化趋势，合理配置并灵活调整不同类属债券在组合中的配置比例，通过类属的合理配置力争获取超越基准的收益水平。 五、债券资产投资策略 (1)利率策略 本基金通过对宏观经济形势和债券市场供求关系变化趋势及预期，结合对财政政策、货币政策等宏观经济政策取向的判断，从而预测出未来利率水平变动趋势，在此基础上，结合期限利差与久期综合分析，制定具体的利率策略。 (2)信用策略 信用策略制定的主要影响因素为利率水平和债券收益与信用利差。信用利差是信用产品相对国债、央行票据等利率产品获取收益的来源，但信用利差主要受两方面影响，一方面为债券发行人自身的信用水平，另一方面为发行人的信用溢价。基金管理人将据此判断信用品种的投资策略。 (3)流动性策略 以上债券投资策略的基础上，本基金将根据债券市场的动态变化，运用资产组合策略、国债套利策略和套利策略等，进行主动性的主动投资，以提高投资组合的收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中证综合债指数(全价)
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中风险和收益均较低的品种，其预期收益和风险低于货币型基金、权益类基金和混合型基金。
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
下属证券投资基金名称	诺安聚利债券
下属证券投资基金代码	000726
报告期末基金份额总额	38,543,572.54
报告期末基金份额净值	13,914,701.96

主要财务指标

主要财务指标	主基金(元)	诺安聚利债券(A)		诺安聚利债券(C)	
		2019-04-01 - 2019-06-30	2019-04-01 - 2019-06-30	2019-04-01 - 2019-06-30	2019-04-01 - 2019-06-30
本期已实现收益		120,069.16		65,222.05	
本期利润		245,168.92		148,963.83	
加权平均基金份额本期利润		0.0062		0.0039	
期末基金份额净值		29,581,496.46		16,444,666.82	
期末基金份额净值增长率		1.20%		1.02%	

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，计入费用以实际收益水平为基础计算。  
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损益。

基金净值表现

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
最近3个月	0.76%	0.08%	-0.24%	0.08%	1.00%	0.00%

注：①、②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用以实际收益水平为基础计算。  
③、④业绩比较基准收益率标准差为：中债综合指数(全价)。

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

注：①、②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用以实际收益水平为基础计算。  
③、④业绩比较基准收益率标准差为：中债综合指数(全价)。

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%

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
最近3个月	0.68%	0.08%	-0.24%	0.08%	0.92%	0.00%