

诺安中小盘精选混合型证券投资基金2019年第二季度报告

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。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2019年7月15日复核了本报告中财务数据、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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失。
本报告所载数据均取自基金管理人系统，投资者在作出投资决策前请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4月30日止。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes fund name, code, type, and investment objectives.

主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (Reporting Period). Shows net income, profit, and net asset value.

基金业绩表现

Table comparing performance growth rates with benchmarks over the last three months.



注：①本基金建仓期为6个月。建仓期间选择各项资产配置比例符合合同约定。
②自2015年4月1日起，本基金的业绩比较基准由原来的“40%×天相中小盘指数+60%×天相中证全指指数”，变更为“中证200指数收益率×80%+中证全指指数收益率×20%”。

其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (Reporting Period). Shows fund size and asset value.

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任职日期 (Start Date), 离任日期 (End Date), 证券从业年限 (Years of Experience), and 说明 (Remarks).

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，诺安中小盘精选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《诺安中小盘精选混合型证券投资基金合同》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。

公平交易专项说明

根据中国证监会2011年颁布的《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证券、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的全过程。

投资研究方面，公司建立安全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、投资风格和范围等因素，建立不同投资组合的股票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，明确各层级投资决策权限和责任追究机制，同时建立了集中交易管理制度，所有对外投资均需通过集中交易系统进行。
信息披露方面，对于所有交易，基金管理人使用统一系统设置了公平交易功能，交易中心按照程序化、自动化原则执行交易，确保多个投资组合在同一时间同一证券下进行了相同方向的交易时，投资交易系统自动按比例拆分并执行投资组合；对于特殊一揽子申购、非公开发行股票申购等重点交易类型，在参与申购之前，先经投资组合经理提交申购价格和数量，并将申购单一送达风控合规中心，公司在合规审核通过后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该投资组合的申购费率进行比例分配；对于申购时点交易、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申购单，交易中心向场内市场或交易对手询价、成交确认，并跟踪“时间优先、价格优先”的原则将该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。

异常交易行为的专项说明
本基金在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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

在实体经济承压、中国经济增长速度放缓及发展质量提升的过程中，我们要有长期的耐心，也要有定时的耐心。全球经济处于调整期，不确定性对我们的影响有所加大，国际政治博弈，也加剧了经济承压，当经济压力过大，国际秩序会被颠覆，中国经济处于高速发展向高质量发展转型，国际经济承压和国内经济承压的传导链条，经济、法律、政治、文化等领域全面影响和反馈，宏观经济承压，要指出大的变化，有度的调整。
2019年上半年本基金市场表现，反映了实体经济和国内经济承压中“稳增长”和“调结构”之间的博弈，外部环境因素加剧了经济波动变化。1季度，政策的核心侧重于“稳增长”，政策举措出现预期和迹象，市场风险偏好回升，股票市场出现反弹，2季度，市场出现回调调整，一方面来自市场1季度以来持续上行的承压压力，另一方面来自外部经济承压和全球特别是中美贸易摩擦的不利变化。在投资策略上，我们坚持稳健风险控制策略和长期投资回报导向，实现分散化和低风险配置，观察市场上下行和不同行业的表现，努力从个股投资向行业判断上能否寻找更多有吸引力的标的。
中长期来看，我国经济基本面和宏观经济质量提升能够形成持续的良性反馈，经济高质量、可持续的长期发展，构成股票市场长期配置的重要基础，但基本面的复杂化仍值得时间来兑现，包括中国改革的持续推进和经济增长动能的培育、中美关系的进展等。未来一段时间市场可能呈现持续震荡的态势，这种态势的走出，依赖于风险释放和定价的实现良好的平衡，结构性机会上，随着机构投资和外资配置力量的增强，A股中优质上市公司估值已经得到较大程度修复，不再显著低估。对于偏本面的投资者而言，需要运用预期差，从更长和更广的角度持续跟踪，观察和筛选优质产业和优质标的，这是动态选择和择时的过程。
安心谨慎持有上述投资的任务托付给我吧！

报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.927元，本报告期末基金份额净值增长率为0.48%，同期业绩比较基准收益率为-7.22%。

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一百人或基金资产净值低于五千万的情况。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table showing the composition of the fund's assets by category, including equity investments, fixed income, and other assets.

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

Table showing the breakdown of domestic equity investments by industry sector, such as Agriculture, Manufacturing, and Services.

报告期末按行业分类的港股股票投资组合

Table showing the breakdown of Hong Kong equity investments by industry sector.

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

Table listing the top 10 stocks held by the fund based on their fair value as a percentage of net asset value.

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table showing the breakdown of bond investments by instrument type, such as Government bonds and Corporate bonds.

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

Table listing the top 5 bonds held by the fund based on their fair value as a percentage of net asset value.

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table showing the details of Treasury Futures investments, including code, name, holding quantity, contract value, and risk remarks.

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

投资组合报告附注

受调查以及处罚情况
本基金本报告期无受调查以及处罚情况。

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。

其他资产构成
Table showing the breakdown of other assets, including cash, dividends, and interest income.

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在受处罚情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在受处罚的情况。

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。

开放式基金份额变动

Table showing the change in the number of shares of the fund's open-ended shares during the reporting period.

基金管理人持有基金份额变动情况

Table showing the change in the number of shares held by the fund's management during the reporting period.

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table showing the details of the fund's management's use of their own funds to invest in the fund.

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

Table showing the details of the fund's management's use of their own funds to invest in the fund.

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

Table showing the details of the fund's management's use of their own funds to invest in the fund.

影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人及基金无影响投资者决策的其他重要信息。

备查文件目录

- List of documents available for public inspection, including the fund's prospectus, contract, and reports.

存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

查询方式

投资者可在开放时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告如有疑问，可致电本基金管理人全国统一客户服务电话：400-888-9999，亦可至基金管理人网站 www.noanfund.com 查阅。