诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金2019年第2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：2019-07-18

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，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带责任。

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12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，请投资者注意在投资风险。

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，但不保证本基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现，投资者在投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2019年01月01日起至06月30日止。

基金基本情况

	项目	数据
基金简称		诺安鸿鹄灵活
交易代码		320007
基金运作方式		契约型开放式
基金合同生效日		2007-12-12
报告期末基金份额总额		65,571,426.32
投资目标		本基金通过大类资产的灵活配置等手段规避、分散投资风险的基础上，通过基金资产的主动管理，力争实现稳健增长的长期收益的投资目标。
投资策略		1、大类资产配置策略 本基金通过对宏观经济、证券市场、行业景气状况、利率水平、汇率变动、市场资金状况等因素的分析，对股票、债券、现金等大类资产的预期收益率、风险水平进行分析和预测，并根据分析预测结果，调整各类资产的投资比例，以期在规避风险的前提下获取较高的投资收益。 本基金将采用“自上而下”的分析模式，综合考察宏观经济的运行状况、货币政策、财政政策、汇率政策、利率水平、证券市场资金状况、市场风险等因素，并根据上述因素的变化，对股票、债券、现金等各类资产的预期收益率、风险水平进行分析和预测，以期在规避风险的前提下获取较高的投资收益。 2、股票投资策略 本基金在股票投资方面采用自下而上的个股选择方法，在深入研究各家上市公司的基本面状况、经营管理状况、财务状况、盈利能力、成长性、现金流量状况、股东结构、公司治理结构、公司文化等方面的基础上，结合公司的行业、产品、市场、竞争对手、管理层、财务状况、估值水平等因素，对个股进行全面的分析，选择具有长期竞争优势、管理层诚信、财务状况良好、盈利能力较强、成长性较高、现金流量状况良好、股东结构合理、公司治理结构良好、公司文化优秀的上市公司作为本基金的投资对象。 3、固定收益类投资策略 本基金将在保证流动性、有效控制风险的前提下，对国内外宏观经济形势、利率水平、证券市场资金状况、市场风险等因素进行分析，在此基础上，根据市场利率水平的变化趋势，调整组合久期，以期获得较高的收益。 4、现金类投资策略 本基金将在保证流动性、有效控制风险的前提下，对国内外宏观经济形势、利率水平、证券市场资金状况、市场风险等因素进行分析，在此基础上，根据市场利率水平的变化趋势，调整组合久期，以期获得较高的收益。 5、权证投资策略 本基金将在充分考虑市场风险、流动性风险、杠杆风险、时间风险、波动性风险、价格风险等风险因素的基础上，谨慎地进行权证投资。 6、资产支持证券投资策略 本基金将在充分考虑市场风险、流动性风险、信用风险、提前偿付风险、利率风险、再投资风险等风险因素的基础上，谨慎地进行资产支持证券投资。 7、股指期货投资策略 本基金将在充分考虑市场风险、流动性风险、信用风险、杠杆风险、时间风险、波动性风险、价格风险等风险因素的基础上，谨慎地进行股指期货投资。 8、其他投资策略 本基金将在充分考虑市场风险、流动性风险、信用风险、杠杆风险、时间风险、波动性风险、价格风险等风险因素的基础上，谨慎地进行其他投资。
业绩比较基准		中证800指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征		本基金属于较为稳健型的证券投资基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金，但高于债券型基金和货币市场基金。
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：1、本基金业绩业绩比较基准自2009年1月1日起生效。

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-04-01 至 2019-06-30）
本期已实现收益	2,386,559.96
本期利润	-8,228,386.71
加权平均基金份额本期利润	-0.0843
期末基金资产净值	107,325,804.49
期末基金份额净值	1.1637

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或赎回费用，计入费用后实际收益或净值增长幅度会低于报表所列数字。

2、以本期已实现收益除基金本期期初资产、期末资产、期间申购、赎回加权平均基金份额计算的日均份额，本期利润除以期初资产计算的本期利润率。

基金净值表现

本期末本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

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	-5.14 %	0.93 %	-0.04 %	0.39 %	-5.10 %	0.54 %

注：1、本基金的业绩比较基准为：180×沪深300指数收益率+20×中证全债指数收益率。

自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

35.00%
30.00%
25.42%
20.00%
15.00%
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
-15.00%
-20.00%
2007-12-12
2008-06-30
2009-12-31
2010-06-30
2011-12-31
2012-06-30
2013-12-31
2014-06-30
2015-12-31
2016-06-30
2017-12-31
2018-06-30
2019-06-30
-7.14%
-19.66%
-0.04%
-0.39%
-5.10%
0.54%
-19.27%
-0.35%
-4.75