诺安价值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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019-07-20

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。

基金托管人招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、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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2019年04月01日（基金合同生效日）起至06月30日止。

基金基本情况

项目	数据
基金简称	诺安价值混合
交易代码	000220
基金主代码	000220
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010-04-30
报告期末基金份额总额	1,159,237,476.19
投资目标	本基金严格采用风险控制前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过大类资产配置决策，动态调整股票、债券、现金等资产的投资比例，平衡风险，力争获得稳健的长期收益。 1、大类资产配置 “大类资产配置”是指对股票、债券、现金等不同资产类别的投资进行配置，以期在控制风险的前提下，获取长期稳定的投资收益。 本基金采用“自上而下”的分析框架，结合当年度经济宏观环境的变化，预测股票市场的走势，根据股票市场的走势，调整股票、债券、现金等各类资产投资比例，平衡风险，力争获得稳健的长期收益。 2、股票投资策略 本基金在股票市场的投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对股票市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (1) 股票投资策略 本基金在进行股票投资组合的构建过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对股票市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (2) 债券投资策略 本基金在进行债券投资组合的构建过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对债券市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (3) 现金管理策略 本基金在进行现金管理过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对现金市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (4) 权证投资策略 本基金在进行权证投资组合的构建过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对权证市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (5) 资产支持证券投资策略 本基金在进行资产支持证券投资组合的构建过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对资产支持证券市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (6) 股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对股指期货市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (7) 国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对国债期货市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (8) 股票期权投资策略 本基金在进行股票期权投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对股票期权市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。 (9) 其他投资策略 本基金在进行其他投资过程中，将采用积极主动的投资策略，结合定量的投资策略，对其他市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险与收益水平预期等级介于股票型基金与债券型基金，属于较高等级基金。
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

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	2,304,325.22
加权平均基金份额本期利润	16,456,556.90
加权平均净值利润率	0.1400%
本期基金份额净值增长率	1.98%,1.91%,0.07%
期末基金份额净值	1.3857

注：1)、已实现收益指扣除相关损益后的净利润；2)、本期利润指扣除公允价值变动损益前的利润；3)、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

本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准的比较表

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	6.71%	0.39%	6.31%	0.38%	0.40%	0.01%

注：1)、基金份额净值增长率计算方式与有关业绩比较基准的计算方式相同。

2)、业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×10%

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的比较

注：1)、过去各会计年度比较基准收益率按照当年度的比较基准计算；2)、本期比较基准收益率按照本报告期末的比较基准计算。

注：2)、本基金建仓期为6个月，建仓日期为2010-10-30，期末本基金已基本达到合同规定的投资比例。

其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-04-30至2019-06-30）
其他指标	报告期（2019-06-30）

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		
林车胤	本基金基金经理	2019-04-30	-	5	林车胤，硕士研究生学历。具有证券从业资格。毕业于美国哥伦比亚大学，曾在美国Citigroup Global Investment Management Inc.从事投资管理业务。2010年12月起任职于诺安基金管理有限公司，曾担任国际投资事业部副总经理。2019年1月起担任诺安股票证券投资基金经理。2019年04月30日起担任诺安价值证券投资基金基金经理。2019年07月02日起担任诺安新兴产业股票证券投资基金基金经理。2019年07月02日起担任诺安新兴产业股票证券投资基金基金经理。

注：1)、证券从业的标准按照证券业协会有关规定执行。

2)任职日期和离任日期指本基金管理人做出决定后的聘任日期和解聘日期。

管理人对报告期内本基金运作遵守合规情况的说明

本报告期内，诺安基金管理有限公司在本基金管理人严格遵守《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《诺安价值证券投资基金基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金持有人谋取利益。诺安基金管理有限公司在内部控制方面，本报告期内，本基金管理人采取了有效的措施，保证了《诺安价值证券投资基金基金合同》的有关规定，基金资产净值计算、会计核算、交易核算、收益分配等程序均按照有关法律法规及合同执行。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
1	权益投资	140,392,893.69	1.21
	其中：股票	140,392,893.69	1.21
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	450,000,000.00	3.88%
	其中：买断式逆回购	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	9,811,966.59	0.08%
7	其他资产	1,000,000.00	0.01%
8	合计	1,601,204,860.28	13.80%

报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	140,392,893.69	1.21%
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	-	-
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	140,392,893.69	1.21%

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	000660	SK 电力	1,595,150	61,881,878.40	5.34%
2	600900	长江电力	2,595,000	49,921,485.00	4.30%
3	600867	通化东宝	900,900	22,198,887.36	1.91%
4	000826	启迪桑德	300,900	26,491,200.00	2.28%

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	国债期货	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	-	-

注：报告基金投资的债券品种明细表。

报告期末按照风险调整后的股票投资组合

注：报告期末按照风险调整后的股票投资组合。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有债券投资明细

注：报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有债券投资明细。

报告期末按照风险调整后的债券投资组合

注：报告期末按照风险调整后的债券投资组合。

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资产支持证券投资明细

注：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所有资产支持证券投资明细

注：报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券。

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：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。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有贵金属投资明细

注：报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有贵金属投资明细。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	风险指标
公允价值变动总额合计（元）				-	
股指期货投资本期收益（元）				-	
股指期货投资本期权益收益（元）				-	

注：报告基金股指期货未投资股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本报告基金不参与股指期货投资。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）				0.00	
国债期货投资本期收益（元）				0.00	
国债期货投资本期权益收益（元）				0.00	

注：报告基金国债期货未投资国债期货。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告基金不参与股票投资。

报告期末基金投资的股票投资策略说明

报告期内，本基金根据诺安基金管理有限公司内部投资决策委员会的决议，在股票市场上，本基金采取了积极的策略，结合定量的投资策略，对股票市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。

报告期末基金投资的债券投资策略说明

报告期内，本基金根据诺安基金管理有限公司内部投资决策委员会的决议，在债券市场上，本基金采取了积极的策略，结合定量的投资策略，对债券市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。

报告期末基金投资的股指期货投资策略说明

报告期内，本基金根据诺安基金管理有限公司内部投资决策委员会的决议，在股指期货市场上，本基金采取了积极的策略，结合定量的投资策略，对股指期货市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。

报告期末基金投资的国债期货投资策略说明

报告期内，本基金根据诺安基金管理有限公司内部投资决策委员会的决议，在国债期货市场上，本基金采取了积极的策略，结合定量的投资策略，对国债期货市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

报告期内，本基金根据诺安基金管理有限公司内部投资决策委员会的决议，在股票市场上，本基采取了积极的策略，结合定量的投资策略，对股票市场中、长期趋势进行预测并分析，并在规范有序的前提下对未来投资方向、行业配置比例进行调整，以期获得超额收益。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2019-04-30	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00%

注：报告期内基金管理人运用固有资金投资情况。

报告期内发生的基金份额变动及持有人结构情况

报告期期初基金份额总额	1,159,237,476.19
报告期期间基金总申购份额	-
报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期末基金份额总额	1,159,237,476.19

注：报告期内基金份额变动情况。

开放式基金持有人结构

持有人户数（户）	平均持有基金份额（份）	机构投资者持有的基金份额		个人投资者持有的基金份额	
		份额（份）	占总份额比例	份额（份）	占总份额比例
1,156,000	1,002.79	1,000,000.00	0.09%	1,158,237,476.19	99.91%

开放式基金前十名持有人情况

序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例
1	中国证券金融股份有限公司	1,000,000.00	0.09%
2	中国工商银行股份有限公司-诺安平稳收益灵活配置混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
3	中国工商银行股份有限公司-诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
4	中国工商银行股份有限公司-诺安成长混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
5	中国工商银行股份有限公司-诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
6	中国工商银行股份有限公司-诺安新经济股票型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
7	中国工商银行股份有限公司-诺安多策略混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
8	中国工商银行股份有限公司-诺安灵活配置混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
9	中国工商银行股份有限公司-诺安成长三年定期开放混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%
10	中国工商银行股份有限公司-诺安成长三年定期开放混合型证券投资基金	1,000,000.00	0.09%

投资者变动情况

报告期内，本基金未发生投资者变动情况。

报告期末发行机构的最低持有量情况

报告期末发行机构的最低持有量情况。

管理费收入

单位：人民币元

类别/项目	报告期（2019-04-30至2019-06-30）
当期发生的基金应支付的管理费	3,304,395.24
其中：销售机构应收取的服务费	-
其中：交易佣金	-

托管费收入

单位：人民币元

类别/项目	报告期（2019-04-30至2019-06-30）
当期发生的基金应支付的托管费	550,732.54
其中：销售机构应收取的服务费	-
其中：交易佣金	-

报告期内基金投资和赎回收益情况

项目	股票	债券	权证	股指期货	国债期货	资产支持证券	贵金属	金融衍生品	合计
卖出/赎回成交总额	1,595,150,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,595,150,000.00
总投资收益	2,304,325.22	-	-	-	-	-	-	-	2,304,325.22
其中：卖出/赎回证券差价收入	2,304,325.22	-	-	-	-	-	-	-	2,304,325.22
其中：申购差价收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：证券投资产生的利息、红利收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：证券投资产生的应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：证券投资产生的其他费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：证券投资产生的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：证券投资产生的其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：证券投资产生的其他成本	-	-	-	-	-	-	-	-	-

报告期内基金投资和赎回收益情况

报告期内基金投资和赎回收益情况

报告期内基金投资和赎回收益情况