

诺安灵活配置混合型证券投资基金

2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

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

送出日期：2020 年 8 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2020 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17

6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	38
7.1 期末基金资产组合情况.....	38
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
7.6 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.....	43
7.7 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.....	43
7.8 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贵金属投资明细.....	43
7.9 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.....	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
7.12 投资组合报告附注.....	44
§8 基金份额持有人信息.....	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	46
§9 开放式基金份额变动.....	47
§10 重大事件揭示.....	48
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	50
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
11.1 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.....	55

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	诺安灵活配置混合
基金主代码	320006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 5 月 20 日
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
报告期末基金份额总额	422,102,881.48 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	积极调整, 稳健投资, 力图在将风险控制在一定水平的基础上获得超过比较基准的投资收益。
投资策略	本基金实施积极主动的投资策略, 具体由资产配置策略, 股票投资策略, 债券投资策略和权证投资策略四部分组成。 (1) 在资产配置方面, 本基金自上而下进行, 具体由类别资产配置和行业资产配置组成。 (2) 在股票投资方面, 本基金综合运用优势企业增长策略、内在价值低估策略、景气回归上升策略这三种策略构建股票组合。 (3) 在债券投资方面, 本基金将实施利率预测策略、收益率曲线模拟、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略, 力求获取高于市场平均水平的投资回报。 (4) 在权证投资方面, 本基金主要运用的策略包括: 价值发现策略、价差策略、对敲策略、卖出有担保的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。作为辅助性投资工具, 本基金结合自身资产状况审慎投资, 力图获得最佳风险调整收益。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数
风险收益特征	较高风险, 较高收益。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		诺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	马宏	郭明
	联系电话	0755-83026688	(010) 66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588
传真		0755-83026677	(010) 66105798

注册地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	秦维舟	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金中期报告备置地点	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层诺安基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺安基金管理有限公司	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	163,293,583.55
本期利润	165,131,781.71
加权平均基金份额本期利润	0.3412
本期加权平均净值利润率	14.40%
本期基金份额净值增长率	14.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	642,162,546.28
期末可供分配基金份额利润	1.5213
期末基金资产净值	1,064,265,427.76
期末基金份额净值	2.521
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	321.32%

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期末可供分配利润是采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

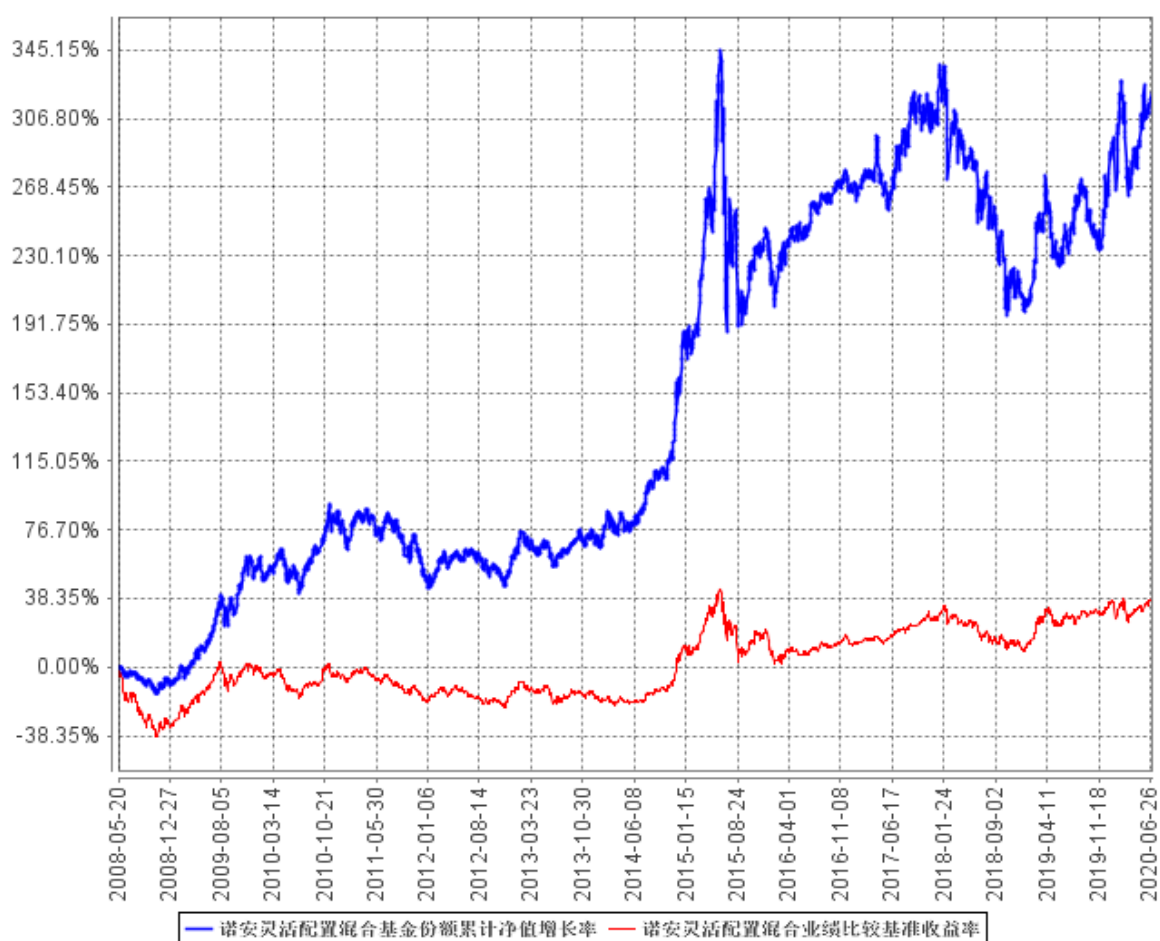
3.2 基金净值表现

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	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	0.44%	0.87%	4.50%	0.54%	-4.06%	0.33%
过去三个月	14.54%	1.08%	7.91%	0.54%	6.63%	0.54%
过去六个月	14.80%	1.41%	2.50%	0.90%	12.30%	0.51%
过去一年	23.40%	1.23%	7.88%	0.73%	15.52%	0.50%
过去三年	11.11%	1.26%	15.24%	0.75%	-4.13%	0.51%
自基金合同 生效起至今	321.32%	1.18%	38.29%	0.98%	283.03%	0.20%

注：本基金的业绩比较基准为：60%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

截至 2020 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 62 只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安创业板指数增强型证券投资基金（LOF）、诺安策略精选股票型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金、诺安鸿鑫混合型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证 500 指数增强型证券投资基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金、诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金、诺安瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安联创顺鑫债券型证券投资基金、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极配置混合型证券投资基金、诺安优化配置混合型证券投资基金、诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安精选价值混合型证券投资基金、诺安鼎利混合型证券投资基金、诺安恒鑫混合型证券投资基金、诺安恒惠债券型证券投资基金、诺安新兴产业混合型证券投资基金、诺安研究优选混合型证券投资基金等。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张强	本基金基金经理	2017 年 3 月 4 日	—	9	硕士，具有基金从业资格。曾就职于中化招标有限责任公司，任项目经理，后就职于齐鲁证券资产管理公司、民生加银基金管理有限公司，任研究员。2015 年 6 月加入诺安基金管理有限公司，任基金经理助理。2017 年 3 月起任诺安灵活配置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为公司作出决定并对外公告之日；

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

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, 诺安灵活配置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《诺安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年我们基于全球经济下行压力和疫情的影响，一方面防范风险，保持了比较低的股票配置仓位，一方面努力为投资人实现稳健的收益目标。报告期内本基金主要配置方向在黄金、医药、新能源、军工，虽然各板块均有不错表现和收益，但基金总体仓位较低，影响了整体收益。上半年本基金上涨 14.8%，比较基准上涨 2.5%，沪深 300 上涨 1.64%，创业板上涨 35.60%。无须讳言，市场表现比我们预期的要强，尤其 7 月初的迅猛拉升表现。自去年以来，本基金坚持奉行的低仓位防御风险加稳健绝对收益的操作思路，面临相对收益的较大压力。以后，我们在坚持价值轮动逆向投资的同时，将更加兼顾价值成长，努力为持有人实现更好的收益率目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 2.521 元；本报告期基金份额净值增长率为 14.80%，同期业绩比较基准收益率为 2.50%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球经济受疫情打击的影响深远，国际贸易出现了保护主义和逆全球化的苗头，对于各国经济的影响至少是中期的，坦率地讲，难言乐观。但现阶段更为决定市场的是，经济越是处于衰退旋涡，全球放水越是难停止，流动性处于非常宽松的状态，货币贬值以名义财富增长的方式拉大贫富差距和两极分化，但谁也难以准确预判这个趋势何时会结束，以何种方式结束，只有静观其

变。而中国经济纵深广阔而有韧性，影响相对要小。具体到证券市场，各项制度化改革逐渐落地，影响深远，资本市场的地位受到广泛重视，同时居民财富加大向股票市场配置是长期的大趋势。因此，在全球经济下行和流动性泛滥的双重纠缠影响下，股票市场可能呈现更多的资金推动和情绪化推动，波动震荡将加剧，而如果幸运的话，希望全球政治经济格局早日走出泥沼，逐渐复苏，则期待中的慢牛也许可以期待。值此百年未见之大变局，无论市场如何变化，我们为持有人实现稳健持续的收益目标是不变的，我们也将更灵活地应对市场。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由研究部、基金运营部、监察稽核部、风险控制部、权益投资事业部、固定收益事业部及基金经理等组成了估值小组，负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格、专业胜任能力和相关工作经验，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值小组会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权表决有关议案但仅享有一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内，本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同约定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为六次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 90%，基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。

根据上述分配原则及基金实际运作情况，本报告期末有收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对诺安灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，诺安灵活配置混合型证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，诺安灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制和披露的诺安灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：诺安灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	152,798,623.92	456,551,778.23
结算备付金		4,890,984.05	9,727,401.70
存出保证金		993,288.73	724,994.69
交易性金融资产	6.4.7.2	528,179,237.04	849,965,443.80
其中：股票投资		509,131,072.97	821,376,343.48
基金投资		-	-
债券投资		19,048,164.07	28,589,100.32
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	400,000,000.00	-
应收证券清算款		6,359,348.90	36,094,689.94
应收利息	6.4.7.5	38,782.93	81,484.18
应收股利		-	-
应收申购款		1,181,144.87	427,645.46
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,094,441,410.44	1,353,573,438.00
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		16,617,544.48	46,947,441.05
应付赎回款		9,235,730.35	6,032,766.33
应付管理人报酬		1,323,708.61	1,642,395.22
应付托管费		220,618.10	273,732.52
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,673,656.23	4,077,027.34
应交税费		118.93	273.86

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	104,605.98	80,436.29
负债合计		30,175,982.68	59,054,072.61
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	422,102,881.48	589,490,546.43
未分配利润	6.4.7.10	642,162,546.28	705,028,818.96
所有者权益合计		1,064,265,427.76	1,294,519,365.39
负债和所有者权益总计		1,094,441,410.44	1,353,573,438.00

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.521 元，基金份额总额 422,102,881.48 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		186,046,558.66	208,983,718.75
1.利息收入		1,860,604.81	3,186,436.76
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,194,092.95	1,756,972.62
债券利息收入		30,972.00	124,987.45
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		635,539.86	1,304,476.69
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		182,058,539.34	90,979,547.81
其中：股票投资收益	6.4.7.12	158,705,226.82	77,354,271.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	21,426,440.67	9,983,945.06
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,926,871.85	3,641,331.27
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,838,198.16	114,575,434.28
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	289,216.35	242,299.90
减：二、费用		20,914,776.95	22,385,911.02

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,573,592.69	10,898,991.43
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,428,932.14	1,816,498.53
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	10,808,287.11	9,561,954.76
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		111.51	449.94
7. 其他费用	6.4.7.20	103,853.50	108,016.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		165,131,781.71	186,597,807.73
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		165,131,781.71	186,597,807.73

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺安灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	589,490,546.43	705,028,818.96	1,294,519,365.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	165,131,781.71	165,131,781.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-167,387,664.95	-227,998,054.39	-395,385,719.34
其中：1.基金申购款	34,995,140.16	47,744,351.58	82,739,491.74
2.基金赎回款	-202,382,805.11	-275,742,405.97	-478,125,211.08
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	422,102,881.48	642,162,546.28	1,064,265,427.76
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	787,504,035.89	637,635,061.11	1,425,139,097.00
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	186,597,807.73	186,597,807.73
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-102,113,477.80	-109,685,746.31	-211,799,224.11
其中: 1.基金申购款	44,853,657.88	44,107,997.53	88,961,655.41
2.基金赎回款	-146,967,135.68	-153,793,743.84	-300,760,879.52
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的基 金净值变动(净值减少 以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	685,390,558.09	714,547,122.53	1,399,937,680.62

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____ 齐斌 _____ 薛有为 _____ 薛有为
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺安灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准诺安灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可(2008)376号)批准,由诺安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《诺安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2008年5月20日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为857,290,847.05份基金份额,其中认购资金利息折合124,544.07份基金份额。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《诺安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《诺安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票、债券、短期金融工具、权证、现金

及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种,基金管理人在履行相应的程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的资产配置比例范围为:股票资产占基金资产的 30%-80%; 现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%, 其中, 现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的财务报表于 2020 年 8 月 28 日已经本基金的基金管理人及基金托管人批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度和中期报告〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税〔2002〕128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税〔2004〕78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2012〕85 号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通

知》、财税〔2015〕101号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税〔2005〕103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字〔2008〕16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税〔2008〕1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2016〕36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税〔2016〕70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税〔2016〕140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税〔2017〕2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(b)自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018年1月1日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d)对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继

续暂减按 50%计入个人所得税应纳税所得额。

(e) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(g) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	152,798,623.92
定期存款	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月以上	—
其他存款	—
合计：	152,798,623.92

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		434,459,437.11	509,131,072.97	74,671,635.86
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	15,101,634.14	19,048,164.07	3,946,529.93
	银行间市场	—	—	—
	合计	15,101,634.14	19,048,164.07	3,946,529.93
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		449,561,071.25	528,179,237.04	78,618,165.79

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	400,000,000.00	—
银行间市场	—	—
合计	400,000,000.00	—

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	21,779.17
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	1,980.90
应收债券利息	14,620.56
应收资产支持证券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
应收出借证券利息	—
其他	402.30
合计	38,782.93

注：本报告期末“其他”为应收保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	2,673,656.23
银行间市场应付交易费用	—

合计	2,673,656.23
----	--------------

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付赎回费	10,124.32
应付证券出借违约金	—
预提费用	94,481.66
合计	104,605.98

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	589,490,546.43	589,490,546.43
本期申购	34,995,140.16	34,995,140.16
本期赎回(以“-”号填列)	-202,382,805.11	-202,382,805.11
本期末	422,102,881.48	422,102,881.48

注：本期申购含转换转入份(金)额，本期赎回含转换转出份(金)额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	783,637,676.39	-78,608,857.43	705,028,818.96
本期利润	163,293,583.55	1,838,198.16	165,131,781.71
本期基金份额交易产生的变动数	-252,405,864.48	24,407,810.09	-227,998,054.39
其中：基金申购款	53,284,823.04	-5,540,471.46	47,744,351.58
基金赎回款	-305,690,687.52	29,948,281.55	-275,742,405.97
本期已分配利润	—	—	—
本期末	694,525,395.46	-52,362,849.18	642,162,546.28

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,118,911.52
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—

结算备付金利息收入	67,834.29
其他	7,347.14
合计	1,194,092.95

注：本报告期内“其他”为申购款利息收入及保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	3,715,246,519.83
减：卖出股票成本总额	3,556,541,293.01
买卖股票差价收入	158,705,226.82

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	91,050,533.38
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	69,560,615.61
减：应收利息总额	63,477.10
买卖债券差价收入	21,426,440.67

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,926,871.85
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-

合计	1,926,871.85
----	--------------

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	1,838,198.16
——股票投资	-436,141.85
——债券投资	2,274,340.01
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	1,838,198.16

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	242,470.00
基金转换费收入	46,746.35
合计	289,216.35

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	10,808,287.11
银行间市场交易费用	-
合计	10,808,287.11

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	34,809.32
信息披露费	59,672.34

证券出借违约金	-
汇划费	371.84
账户维护费	9,000.00
合计	103,853.50

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
诺安基金管理有限公司	发起人、管理人、注册登记与过户机构、直销机构
中国工商银行股份有限公司	托管人、代销机构

注：下述关联方交易均在正常业务范围内，按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,573,592.69	10,898,991.43
其中：支付销售机构的客户维护费	2,033,992.37	2,500,373.79

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算, 逐日累计至每月月末, 按月支付; 由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令, 基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等, 支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,428,932.14	1,816,498.53

注：本基金的托管费按前一日的基金资产净值的 2.5% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算, 逐日累计至每月月末, 按月支付, 由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令, 基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等, 支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内未与关联方进行转融通证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内未与关联方进行转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	152,798,623.92	1,118,911.52	684,053,747.28	1,633,022.05

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限	认购价格	期末估值单价	数量（单位：元）	期末成本总额	期末估值总额	备注

				类型			股)			
688568	中科星图	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	16.21	16.21	11,020	178,634.20	178,634.20	-
688377	迪威尔	2020年6月29日	2020年7月8日	新股流通受限	16.42	16.42	7,894	129,619.48	129,619.48	-
688277	天智航	2020年6月24日	2020年7月7日	新股流通受限	12.04	12.04	8,810	106,072.40	106,072.40	-
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新股流通受限	36.18	36.18	2,830	102,389.40	102,389.40	-
688528	秦川物联	2020年6月19日	2020年7月1日	新股流通受限	11.33	11.33	8,337	94,458.21	94,458.21	-
688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股流通受限	15.50	15.50	5,468	84,754.00	84,754.00	-
300847	中船汉光	2020年6月29日	2020年7月9日	新股流通受限	6.94	6.94	1,421	9,861.74	9,861.74	-
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝股份	2020年6月23日	2020年7月2日	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020年6月22日	2020年7月1日	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-

			日							
601816	京沪 高铁	2020 年 1 月 8 日	2020 年 7 月 16 日	新股 流通 受限	4.88	6.17	906,536	4,423,895.68	5,593,327.12	-
688588	凌志 软件	2020 年 4 月 28 日	2020 年 11 月 11 日	新股 流通 受限	11.49	33.33	17,277	198,512.73	575,842.41	-
688189	南新 制药	2020 年 3 月 18 日	2020 年 9 月 28 日	新股 流通 受限	34.94	50.21	6,833	238,745.02	343,084.93	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通 受限 类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位： 张)	期末 成本总额	期末估值总额	备注
113588	润达 转债	2020 年 6 月 18 日	2020 年 7 月 13 日	新债 流通 受限	100.00	100.00	14,240	1,424,000.00	1,424,000.00	-

注：截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限权证。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规审查与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制办公会，实施董事会合规审查与风险控制委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险控制部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金管理人建立了以合规审查与风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制办公会、监察稽核部、风险控制部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，并且通过分散化投资以降低信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	-	168,000.00
AAA 以下	19,048,164.07	28,421,100.32
未评级	-	-
合计	19,048,164.07	28,589,100.32

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险控制部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一

般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人根据申购赎回变动情况，制定现金头寸预测表，及时采取措施满足流动性需要；分析基金持有人结构，加强与主要持有机构的沟通，及时揭示可能的赎回需求；按照有关法律法规规定应对固定赎回，并进行适当报告和披露；在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的流动性风险主要来自两个方面：一是基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，二是基金投资品种所处的交易市场不活跃而造成变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。首先，本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，以备支付基金份额持有人的赎回款项，可以满足短期少量赎回的流动性需要；其次，基于分散投资的原则，本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%，在个券方面无高集中度的特征；第三，本基金的投资市场主要为证券交易所、全国银行间债券市场等流动性较好的规范型交易场所，主要投资对象为具有良好流动性的金融工具，正常市场环境下，大部分资产可以较快变现应对赎回。因此在正常市场环境下本基金无重大流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	152,798,623.92	-	-	-	-	152,798,623.92
结算备付金	4,890,984.05	-	-	-	-	4,890,984.05
存出保证金	993,288.73	-	-	-	-	993,288.73
交易性金融资产	14,654,277.57	4,393,886.50	-	-	-509,131,072.97	528,179,237.04
买入返售金融资产	400,000,000.00	-	-	-	-	400,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	6,359,348.90	6,359,348.90
应收利息	-	-	-	-	38,782.93	38,782.93
应收申购款	3,158.93	-	-	-	1,177,985.94	1,181,144.87
资产总计	573,340,333.20	4,393,886.50	-	-	-516,707,190.74	1,094,441,410.44
负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	16,617,544.48	16,617,544.48
应付赎回款	-	-	-	-	9,235,730.35	9,235,730.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,323,708.61	1,323,708.61
应付托管费	-	-	-	-	220,618.10	220,618.10
应付交易费用	-	-	-	-	2,673,656.23	2,673,656.23
应交税费	-	-	-	-	118.93	118.93
其他负债	-	-	-	-	104,605.98	104,605.98
负债总计	-	-	-	-	30,175,982.68	30,175,982.68
利率敏感度缺口	573,340,333.20	4,393,886.50	-	-	-486,531,208.06	1,064,265,427.76
上年度末 2019 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	456,551,778.23	-	-	-	-	456,551,778.23
结算备付金	9,727,401.70	-	-	-	-	9,727,401.70
存出保证金	724,994.69	-	-	-	-	724,994.69
交易性金融资产	2,788,158.00	25,800,942.32	-	-	-821,376,343.48	849,965,443.80
应收证券清算款	-	-	-	-	36,094,689.94	36,094,689.94
应收利息	-	-	-	-	81,484.18	81,484.18
应收申购款	3,173.58	-	-	-	424,471.88	427,645.46
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	469,795,506.20	25,800,942.32	-	-	-857,976,989.48	1,353,573,438.00
负债						

应付证券清算款	-	-	-	-	46,947,441.05	46,947,441.05
应付赎回款	-	-	-	-	6,032,766.33	6,032,766.33
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,642,395.22	1,642,395.22
应付托管费	-	-	-	-	273,732.52	273,732.52
应付交易费用	-	-	-	-	4,077,027.34	4,077,027.34
应交税费	-	-	-	-	273.86	273.86
其他负债	-	-	-	-	80,436.29	80,436.29
负债总计	-	-	-	-	59,054,072.61	59,054,072.61
利率敏感度缺口	469,795,506.20	25,800,942.32	-	-	-798,922,916.87	1,294,519,365.39

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末及上年度末，本基金均未持有对利率敏感的交易性债券资产。因此，市场利率的变动对本基金资产的净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	509,131,072.97	47.84	821,376,343.48	63.45
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	19,048,164.07	1.79	28,589,100.32	2.21
交易性金融资产—贵金属投	-	-	-	-

资				
衍生金融资产—权证投资		-	-	-
其他		-	-	-
合计	528,179,237.04	49.63	849,965,443.80	65.66

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	业绩比较基准发生变化		
	其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	42,464,190.57	70,628,976.58
	业绩比较基准下降 5%	-42,464,190.57	-70,628,976.58

注：本基金的业绩比较基准为：60%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设市场因子的变化服从多元正态分布，在 95%的置信度下，使用过去一年的历史数据，按照 VaR 正态算法，计算未来一个交易日里，基金持仓资产组合可能的最大损失值。			
假设	1. 置信区间 95%		
	2. 观察期 一年		
分析	风险价值 （单位：人民币元）	本期末（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	基金投资组合的风险管理	21,541,184.60	23,802,570.39
	合计	21,541,184.60	23,802,570.39

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 以公允价值计量的资产和负债

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为 519,510,539.17 元，属于第二层级的余额为 6,512,254.46 元，属于第三层次的余额为 2,156,443.41 元，其中列入属于第三层次的金融工具为未上市交易的股票和债券。(2019 年 12 月 31 日：本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 846,645,856.53 元，属于第二层级的余额为 2,258,685.22 元，属于第三层级的余额为 1,060,902.05 元，其中列

入属于第三层级的金融工具为未上市交易的股票)。

(a) 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

(b) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2020 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2019 年 12 月 31 日：无)。

(2) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

其他金融工具主要包括买入返售金融资产、应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	509,131,072.97	46.52
	其中：股票	509,131,072.97	46.52
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	19,048,164.07	1.74
	其中：债券	19,048,164.07	1.74
	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	400,000,000.00	36.55
	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	157,689,607.97	14.41
8	其他各项资产	8,572,565.43	0.78
9	合计	1,094,441,410.44	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	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	180,816,000.00	16.99
C	制造业	310,809,405.35	29.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.00
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	11,133,000.00	1.05
G	交通运输、仓储和邮政业	5,593,327.12	0.53
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	766,574.18	0.07
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	509,131,072.97	47.84

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000975	银泰黄金	5,000,000	78,400,000.00	7.37
2	600489	中金黄金	8,000,000	73,120,000.00	6.87
3	002074	国轩高科	1,566,275	42,038,821.00	3.95
4	002773	康弘药业	799,816	39,670,873.60	3.73
5	000988	华工科技	1,599,921	39,086,070.03	3.67
6	300452	山河药辅	1,393,910	36,590,137.50	3.44
7	300009	安科生物	1,999,917	35,798,514.30	3.36
8	600867	通化东宝	1,999,827	34,856,984.61	3.28
9	600765	中航重机	3,000,000	30,660,000.00	2.88
10	600547	山东黄金	800,000	29,296,000.00	2.75
11	600419	天润乳业	1,389,790	20,277,036.10	1.91
12	002399	海普瑞	500,000	12,520,000.00	1.18
13	300636	同和药业	299,860	12,003,395.80	1.13
14	002727	一心堂	300,000	11,133,000.00	1.05
15	601816	京沪高铁	906,536	5,593,327.12	0.53
16	300142	沃森生物	99,942	5,232,963.12	0.49
17	688588	凌志软件	17,277	575,842.41	0.05
18	002460	赣锋锂业	10,000	535,700.00	0.05
19	002129	中环股份	19,914	447,268.44	0.04
20	688189	南新制药	6,833	343,084.93	0.03
21	688568	中科星图	11,020	178,634.20	0.02
22	688377	迪威尔	7,894	129,619.48	0.01
23	603087	甘李药业	1,076	107,922.80	0.01
24	688277	天智航	8,810	106,072.40	0.01
25	688027	国盾量子	2,830	102,389.40	0.01
26	688528	秦川物联	8,337	94,458.21	0.01
27	688600	皖仪科技	5,468	84,754.00	0.01
28	688021	奥福环保	471	34,816.32	0.00
29	300824	北鼎股份	1,954	26,789.34	0.00

30	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.00
31	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.00
32	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.00
33	300847	中船汉光	1,421	9,861.74	0.00
34	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
35	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
36	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
37	002594	比亚迪	98	7,036.40	0.00
38	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002129	中环股份	122,777,003.16	9.48
2	002074	国轩高科	104,156,984.94	8.05
3	600438	通威股份	95,772,181.39	7.40
4	600489	中金黄金	94,197,244.93	7.28
5	002466	天齐锂业	92,537,310.43	7.15
6	002460	赣锋锂业	89,016,123.78	6.88
7	603888	新华网	77,406,843.74	5.98
8	300418	昆仑万维	76,618,456.58	5.92
9	603986	兆易创新	74,263,017.00	5.74
10	300274	阳光电源	67,691,737.14	5.23
11	600547	山东黄金	67,467,570.12	5.21
12	000975	银泰黄金	60,446,331.82	4.67
13	000831	五矿稀土	55,041,919.00	4.25
14	002235	安妮股份	52,885,792.50	4.09
15	600765	中航重机	49,939,661.00	3.86
16	600259	广晟有色	49,214,146.90	3.80
17	603501	韦尔股份	47,521,051.48	3.67
18	000768	中航飞机	46,846,225.13	3.62
19	002773	康弘药业	41,653,474.12	3.22
20	300623	捷捷微电	41,227,439.00	3.18
21	603799	华友钴业	40,844,828.56	3.16
22	000756	新华制药	39,694,524.30	3.07

23	600316	洪都航空	39,562,503.30	3.06
24	002594	比亚迪	39,187,182.30	3.03
25	002982	湘佳股份	38,123,733.29	2.95
26	300449	汉邦高科	35,443,086.80	2.74
27	000988	华工科技	35,326,744.48	2.73
28	600893	航发动力	34,148,777.65	2.64
29	300452	山河药辅	33,924,334.50	2.62
30	603189	网达软件	33,783,056.00	2.61
31	000997	新大陆	33,713,098.55	2.60
32	600373	中文传媒	33,353,430.00	2.58
33	300182	捷成股份	33,110,603.00	2.56
34	300009	安科生物	32,948,417.89	2.55
35	300390	天华超净	32,870,141.76	2.54
36	600867	通化东宝	32,857,787.41	2.54
37	002223	鱼跃医疗	32,283,960.22	2.49
38	600419	天润乳业	30,557,746.60	2.36
39	300409	道氏技术	30,438,526.29	2.35
40	002733	雄韬股份	28,543,960.17	2.20
41	300113	顺网科技	28,451,752.36	2.20
42	300636	同和药业	28,193,847.00	2.18
43	601607	上海医药	27,971,351.00	2.16
44	002273	水晶光电	27,369,520.31	2.11
45	000636	风华高科	26,810,265.64	2.07

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002129	中环股份	226,943,154.70	17.53
2	002460	赣锋锂业	161,426,374.62	12.47
3	300418	昆仑万维	137,760,126.86	10.64
4	002466	天齐锂业	132,262,795.99	10.22
5	002074	国轩高科	114,794,575.83	8.87
6	600547	山东黄金	98,962,114.44	7.64
7	600438	通威股份	96,754,746.22	7.47
8	603888	新华网	77,522,483.12	5.99

9	600489	中金黄金	71,991,172.12	5.56
10	603986	兆易创新	70,695,151.80	5.46
11	000975	银泰黄金	69,148,715.20	5.34
12	300274	阳光电源	63,950,354.48	4.94
13	002273	水晶光电	63,692,668.75	4.92
14	002065	东华软件	61,919,159.88	4.78
15	300409	道氏技术	61,648,962.51	4.76
16	300438	鹏辉能源	58,441,061.74	4.51
17	000831	五矿稀土	53,860,987.00	4.16
18	603501	韦尔股份	52,327,331.97	4.04
19	002982	湘佳股份	49,688,070.41	3.84
20	600259	广晟有色	47,757,690.30	3.69
21	002235	安妮股份	46,349,540.00	3.58
22	000768	中航飞机	43,814,606.66	3.38
23	300623	捷捷微电	43,327,923.35	3.35
24	600285	羚锐制药	41,469,903.56	3.20
25	603799	华友钴业	40,244,263.56	3.11
26	002594	比亚迪	39,867,417.74	3.08
27	002449	国星光电	39,611,290.44	3.06
28	000997	新大陆	38,319,715.01	2.96
29	600316	洪都航空	36,152,047.16	2.79
30	300390	天华超净	35,703,732.52	2.76
31	300449	汉邦高科	35,316,553.98	2.73
32	603232	格尔软件	34,650,876.37	2.68
33	000756	新华制药	34,638,132.63	2.68
34	600893	航发动力	32,159,687.00	2.48
35	603189	网达软件	31,651,126.00	2.45
36	002223	鱼跃医疗	31,374,816.67	2.42
37	300113	顺网科技	30,968,083.00	2.39
38	300182	捷成股份	30,827,339.88	2.38
39	002601	龙麟佰利	30,058,623.20	2.32
40	600373	中文传媒	29,898,840.00	2.31
41	002497	雅化集团	28,146,733.89	2.17
42	002733	雄韬股份	26,959,092.40	2.08
43	601607	上海医药	26,096,542.93	2.02

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	3,244,732,164.35
卖出股票收入（成交）总额	3,715,246,519.83

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
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）	19,048,164.07	1.79
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,048,164.07	1.79

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	128086	国轩转债	50,000	10,981,500.00	1.03
2	128084	木森转债	29,999	3,672,777.57	0.35
3	113582	火炬转债	23,350	2,969,886.50	0.28
4	113588	润达转债	14,240	1,424,000.00	0.13

7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金本报告期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。

7.12.2 本基金本报告期投资的前十名股票中没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	993,288.73
2	应收证券清算款	6,359,348.90
3	应收股利	-
4	应收利息	38,782.93
5	应收申购款	1,181,144.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,572,565.43

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	128086	国轩转债	10,981,500.00	1.03
2	128084	木森转债	3,672,777.57	0.35

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 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，分项之和与合计可能有尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
46,354	9,106.07	1,949,402.88	0.46%	420,153,478.60	99.54%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	154,570.75	0.0366%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	—
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2008 年 5 月 20 日 ）基金份额总额	857,290,847.05
本报告期期初基金份额总额	589,490,546.43
本报告期基金总申购份额	34,995,140.16
减：本报告期基金总赎回份额	202,382,805.11
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	422,102,881.48

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，未召开本基金的基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，诺安基金管理有限公司股东会 2020 年第一次临时会议决议通过，同意选举张一冰女士、刘洪波先生及齐斌先生担任公司董事职务，原董事会成员伊力扎提·艾合买提江先生、赵照先生不再担任公司董事职务。本基金管理人于 2020 年 1 月 4 日发布了《诺安基金管理有限公司关于总经理任职的公告》，2020 年 1 月 2 日起，聘任齐斌先生为公司总经理；本基金管理人于 2020 年 5 月 15 日发布了《诺安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，2020 年 5 月 12 日起，陈勇先生不再担任公司副总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	2	2,214,143,252.81	31.90%	2,017,752.79	31.47%	—
首创证券	1	1,938,621,375.51	27.93%	1,805,428.38	28.15%	—
长江证券	1	1,450,716,332.77	20.90%	1,351,053.31	21.07%	—
华泰证券	1	628,753,963.89	9.06%	585,548.57	9.13%	—
安信证券	1	358,516,189.96	5.17%	333,886.29	5.21%	—

平安证券	2	350,020,153.90	5.04%	318,974.01	4.97%	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：本报告期退租 1 家证券公司的 1 个交易单元：广发证券股份有限公司（1 个交易单元）。

2、专用交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为：

- (1) 实力雄厚, 信誉良好, 注册资本不少于 3 亿元人民币。
 - (2) 财务状况良好, 各项财务指标显示公司经营状况稳定。
 - (3) 经营行为规范, 最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
 - (4) 内部管理规范、严格, 具备健全的内控制度, 并能满足基金运作高度保密的要求。
 - (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施符合代理本基金进行证券交易的需, 并能为本基金提供全面的信息服务。
 - (6) 研究实力较强, 有固定的研究机构和专门的研究人员, 能及时为本基金提供高质量的咨询服务。
- 基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择, 与被选择的券商签订《专用证券交易单元租用协议》。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
光大证券	90,646,571.05	61.83%	-	-	-	-
首创证券	429,453.80	0.29%	2,150,000,000.00	57.33%	-	-
长江证券	53,621,617.75	36.58%	-	-	-	-
华泰证券	1,905,241.60	1.30%	1,600,000,000.00	42.67%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-

太平洋证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	诺安基金管理有限公司关于总经理任职的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 1 月 4 日
2	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行开放式公募基金交易费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 1 月 6 日
3	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在北京农村商业银行股份有限公司开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 1 月 6 日
4	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在国金证券开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 1 月 8 日
5	诺安基金管理有限公司关于旗下基金在安信证券开通定投、转换业务及开展费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 1 月 9 日
6	诺安基金管理有限公司旗下基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 1 月 20 日
7	诺安灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	基金管理人网站	2020 年 1 月 20 日
8	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改基金合同和托管协议的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 1 月 21 日
9	诺安灵活配置混合型证券投资基金基金合同	基金管理人网站	2020 年 1 月 21 日
10	诺安灵活配置混合型证券投资基金托管协议	基金管理人网站	2020 年 1 月 21 日
11	诺安基金管理有限公司关于旗下基金延迟开市的提示性公告	基金管理人网站	2020 年 1 月 31 日
12	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金根据《公开募集证券投	《证券时报》、《上海证券报》、《中国	2020 年 2 月 3 日

	资基金信息披露管理办法》更新招募说明书的提示性公告	证券报》、《证券日报》	
13	诺安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）2020 年第 1 期-正文	基金管理人网站	2020 年 2 月 3 日
14	诺安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）2020 年第 1 期-摘要	基金管理人网站	2020 年 2 月 3 日
15	诺安基金管理有限公司关于旗下基金延迟开市的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 2 月 3 日
16	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在国元证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 2 月 26 日
17	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在浙商证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 2 月 27 日
18	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加万家财富开展的基金申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 2 日
19	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国银河证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 4 日
20	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在平安证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 10 日
21	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在光大证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 11 日
22	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信期货开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 17 日
23	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信证券（山东）开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 17 日

24	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信证券华南开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 17 日
25	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 17 日
26	诺安基金管理有限公司关于暂停泰诚财富基金销售（大连）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 21 日
27	诺安基金管理有限公司关于延期披露旗下基金 2019 年年度报告的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 23 日
28	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信建投证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 23 日
29	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加大连网金基金为代销机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 3 月 25 日
30	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中宏人寿保险开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《中国证券报》	2020 年 4 月 1 日
31	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在爱建证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 2 日
32	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在国信证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 2 日
33	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在方正证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 21 日
34	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在华安证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 21 日

35	诺安基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 22 日
36	诺安灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	基金管理人网站	2020 年 4 月 22 日
37	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在渤海银行开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 24 日
38	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在宁波银行开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 24 日
39	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加海银基金销售有限公司为代销机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 24 日
40	诺安基金管理有限公司关于旗下基金参加中国民生银行直销银行基金通平台费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 24 日
41	诺安基金管理有限公司旗下基金 2019 年年度报告提示性公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 4 月 30 日
42	诺安灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	基金管理人网站	2020 年 4 月 30 日
43	诺安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	《中国证券报》	2020 年 5 月 15 日
44	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加汇成基金开展的基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 5 月 20 日
45	诺安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）提示性公告	《中国证券报》	2020 年 5 月 26 日
46	诺安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）2020 年第 2 期-正文	基金管理人网站	2020 年 5 月 26 日
47	诺安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）2020 年第 2 期-摘要	基金管理人网站	2020 年 5 月 26 日

48	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 6 月 12 日
49	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在北京度小满基金销售有限公司开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 6 月 22 日
50	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在汇成基金开通定投、转换业务的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 6 月 23 日
51	诺安基金管理有限公司关于提醒投资者注意防范不法分子冒用诺安基金名义进行诈骗活动的提示性公告	《中国证券报》	2020 年 6 月 23 日
52	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在德邦证券开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 6 月 24 日
53	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在万家财富开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 6 月 24 日
54	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在乾道盈泰开通定投、转换业务并参加基金费率优惠活动的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 6 月 29 日
55	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行手机银行基金申购及定投申购手续费率优惠的公告	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》	2020 年 6 月 30 日

注：前述所有公告事项均同时在基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站进行披露。

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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基金份额比例达到或者超过 20%的情形，敬请投资者留意。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

(1) 根据中国证监会 2019 年 9 月 1 日生效的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规，本基金管理人于 2020 年 1 月 21 日对本基金《基金合同》《托管协议》的相关条款进行了修订，更新后的《基金合同》《托管协议》同日在本基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站披露。

(2) 本基金管理人于 2020 年 8 月 7 日发布了《诺安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，自 2020 年 8 月 5 日起，杨文先生不再担任公司副总经理。

(3) 本基金管理人于 2020 年 8 月 8 日发布了《诺安基金管理有限公司关于深圳办公地址临时变更的公告》，自 2020 年 8 月 10 日起，诺安基金管理有限公司（以下简称“本公司”）深圳总部的办公地址临时搬迁至“深圳市福田区中心益田路 5033 号平安国际金融中心 85 层”，本公司原深圳总部办公地址恢复办公的时间将另行公告。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安灵活配置混合型证券投资基金募集的文件。
- ②《诺安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- ④基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑤诺安灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告正文。
- ⑥报告期内诺安灵活配置混合型证券投资基金在中国证监会基金电子披露网站上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 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

2020 年 8 月 31 日