国联安价值优选股票型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§1 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安价值优选股票
基金主代码	006138
交易代码	006138
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年9月20日
报告期末基金份额总额	15,917,089.44份
投资目标	在严格控制基金资产投资风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的稳健回报。
投资策略	本基金坚持价值投资理念,采用定量分析与定性分析相结合的方法,优选经营稳健、具有核心竞争优势、具备一定安全边际并且业绩可持续增长的上市公司进行投资。本基金将深入分析公司的业绩增长潜力,以发展的眼光评估公司的长期投资价值,同时积极关注公司基本面发生变化所带来的投资机会。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,属于高预期风险、高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金可投资港股通标的股票,需承担港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险以及境外市场的风险等风险。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,597,890.16
2.本期利润	-1,818,089.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1012
4.期末基金资产净值	19,468,057.20
5.期末基金份额净值	1.2231

注:1.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,包含停牌股票按公允价值调整的影响;

2.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,开放式基金的申赎赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告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	-6.75%	1.61%	-0.71%	1.23%	-6.04%	0.38%

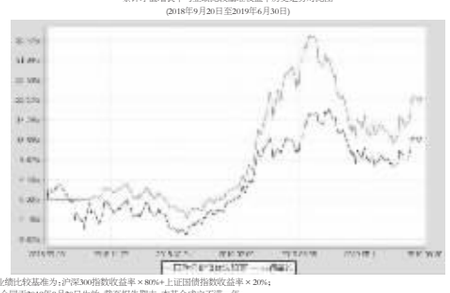
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2自基金合同生效以来基金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

国联安价值优选股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年9月20日至2019年6月30日)



注:1.本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%;

2.本基金基金合同于2018年9月20日生效,截至报告期末,本基金成立不满一年;

3.本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,本基金建仓期结束距本报告期末不满一年,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;

4.上述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

§4 管理人报告

4.1 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		
邹新进	本基金基金经理,兼任国联安松泓灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安德盛小盘精选证券投资基金基金经理,权益投资部总经理。	2018-09-30	-	15年(自2004年起)	邹新进先生,硕士研究生,2004年7月至2007年7月在中信建投证券有限责任公司(前身为华夏证券有限责任公司)担任分析师,2007年7月加入国联安基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理助理、研究部副总监、现任权益投资部总经理,2010年3月起担任国联安德盛小盘精选证券投资基金的基金经理,2012年2月至2013年4月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理,2018年3月起兼任国联安稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年9月起兼任国联安价值优选股票型证券投资基金的基金经理。

注:1.基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2.证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安价值优选股票型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,公司旗下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未发现有超过该证券当日成交量5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2019年第二季度证券市场整体疲软,4月中旬市场风险偏好的整体修复达到顶峰,这和我们预期较为符合,但随着政策的重新定调,市场情绪快速降温,特别是5月,由于中美谈判再次恶化,市场情绪急转直下,个股普跌,而结构上则分化巨大,食品饮料行业由于预期稳定成为市场资金的避难所,逆势上涨;而大量中小市值股票则大幅下挫。

展望三季度,由于6月底中美元首会晤给中美谈判重新定调,短期内市场的风险偏好将提升,关注点将回到国内,包括科创板开板、逆周期调节政策等。从中长期角度看,中美竞争依然存在,但发展好中美关系仍是国际社会的普遍期待,中国持续崛起的态势不变,所以,站在目前较低的位置,中长期投资的性价比较高。市场节奏可能以"进二退一"方式演进。

本基金报告期内在合位上基本不变,在行业配置上,本基金从性价比的角度出发,重点关注集中度较高同时估值相对较低的医药流通、地产及其下游、农化、工程机械等板块;同时,鉴于预期2019年风险偏好的提升和科创板等证券市场制度的创新,将适时适度配置部分科技成长板块(5G、部分化工新材料等)和券商板块。

我们坚信,通过勤勉尽职的工作,持续挖掘优质上市公司进行长期投资,我们将努力为基金持有人带来一定的中长期投资回报,来分享中国经济持续快速成长的成果。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为-6.75%,同期业绩比较基准收益率为-0.71%。

4.5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,本基金资产净值低于5000万元。

基金管理人拟开展持续营销活动,提升基金规模。

§5投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	18,570,782.00	92.96
	其中:股票	18,570,782.00	92.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	299,760.00	1.50
	其中:债券	299,760.00	1.50
	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	-	-
	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	892,247.61	4.47
8	其他各项资产	215,063.35	1.08
9	合计	19,977,852.96	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,523,130.00	7.82
C	制造业	8,204,002.00	42.14
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	2,495,280.00	12.82
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	284,480.00	1.46
J	金融业	2,897,320.00	14.88
K	房地产业	2,276,720.00	11.69
L	租赁和商务服务业	317,250.00	1.63
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	572,600.00	2.94
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	18,570,782.00	95.39

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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	000028	国药一致	30,000	1,254,900.00	6.45
2	600511	国药股份	54,000	1,240,380.00	6.37
3	600486	扬农化工	22,000	1,203,400.00	6.18
4	000671	阳光城	182,000	1,179,360.00	6.06
5	600048	保利地产	86,000	1,097,360.00	5.64
6	601688	华泰证券	48,000	1,071,360.00	5.50
7	600030	中信证券	44,000	1,047,640.00	5.38
8	000902	新洋丰	96,000	1,030,080.00	5.29
9	600997	开滦股份	164,000	1,003,680.00	5.16
10	000923	河北宣工	57,000	975,270.00	5.01

5.4 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	国家债券	299,760.00	1.54
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	299,760.00	1.54

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019611	19国债01	3,000	299,760.00	1.54

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货,若本基金投资股指期货,在股指期货投资上,本基金以套期保值为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资,本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.10.2 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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台,本基金投资的前十名证券的发行主体中除华泰证券和河北宣工外,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

华泰证券(601688)的发行主体华泰证券股份有限公司因违反银行间市场相关自律管理规则于2018年9月30日被中国银行间市场交易商协会处以警告处分并责令整改。

河北宣工(000923)的发行主体河北宣化工程机械股份有限公司因违反《上市规则》第2.1条规定,于2018年11月27日收到深圳证券交易所公司管理部下发的《关于对河北宣化工程机械股份有限公司的监管函》。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.2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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,032.52
2	应收证券清算款	180,982.64
3	应收股利	-
4	应收利息	3,330.76
5	应收申购款	4,717.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	215,063.35

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	18,892,787.72
报告期基金总申购份额	6,515,658.34
减:报告期基金总赎回份额	9,491,356.62
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	15,917,089.44

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、中国证监会批准国联安价值优选股票型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安价值优选股票型证券投资基金基金合同》

3、《国联安价值优选股票型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安价值优选股票型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

8.3查阅方式

网址:www.epicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一九年七月十八日

国联安行业领先混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:国联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:二〇一九年七月十八日

§1 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17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安行业领先混合
基金主代码	006568
交易代码	006568
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月13日
报告期末基金份额总额	403,481,345.39份
投资目标	在严格控制基金资产投资风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的稳健回报。
投资策略	1.资产配置策略 本基金是混合型基金,根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪,综合运用定性和定量的方法,对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估,确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在合理控制投资风险的前提下,形成大类资产的配置方案。 2.行业配置策略 在把握宏观经济周期中行业轮动的特点和趋势的同时,本基金依据行业景气度分析预测实现资产在行业中的配置。本基金在行业配置选择中重点从三个方面发掘领先行业,并进行积极投资:一是,寻找宏观经济周期与行业轮动的相关性;二是通过行业生命周期识别行业景气特征;三是分析国家行业发展政策导向。 3.个股投资策略 在个股投资中,本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中经营稳健、具有核心竞争优势的上市公司进行投资。其间,本基金也将积极关注上市公司基本面发生改变时所带来的投资交易机会。 4.港股通标的股票投资策略 本基金港股通标的股票投资将综合考虑行业特性和公司基本面等因素,寻找具有行业先发优势和长期投资价值的投资标的。 5.债券投资策略,包括久期配置、债券类别配置/个券选择等。 其余还包括股指期货投资策略、权证投资策略、中小企业私募债券投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略及资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,属于较高预期风险、预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票,需承担港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险以及境外市场的风险等风险。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	66,993.38
2.本期利润	-9,968,933.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0238
4.期末基金资产净值	400,180,265.33
5.期末基金份额净值	0.9918

注:1.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,包含停牌股票按公允价值调整的影响;

2.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,开放式基金的申赎赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告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	-2.49%	1.65%	-0.59%	1.15%	-1.90%	0.50%

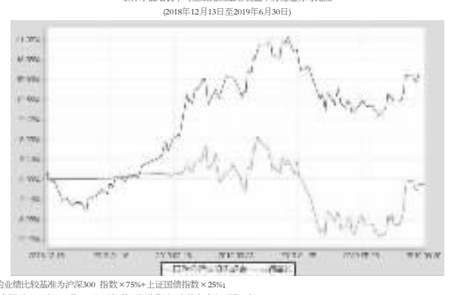
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2自基金合同生效以来基金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

国联安行业领先混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年12月13日至2019年6月30日)



注:1.本基金的业绩比较基准为沪深300 指数×75%+上证国债指数×25%;

2.本基金基金合同于2018 年12 月13 日生效,截至报告期末,本基金成立不满一年;

3.本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,本基金建仓期结束距本报告期末不满一年,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;

4.上述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

§4 管理人报告

4.1 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		
王超伟	本基金基金经理,兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安睿享灵活配置混合型证券投资基金基金经理,国联安鑫汇混合型证券投资基金基金经理,国联安睿和定期开放混合型证券投资基金基金经理,国联安锐意成长混合型证券投资基金基金经理,国联安远见成长混合型证券投资基金基金经理。	2018-12-13	-	11年(自2008年起)	王超伟先生,硕士研究生,2008年7月至2011年8月在国泰君安证券股份有限公司证券及衍生品投资总部担任投资经理,2011年9月至2015年9月在国泰君安证券股份有限公司权益投资部担任投资经理,2015年9月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理,2016年2月至2019年6月担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金和国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年6月至2018年7月兼任国联安远见增长债券型证券投资基金的基金经理,2017年1月至2019年6月兼任国联安锐意成长混合型证券投资基金的基金经理,2018年5月起兼任国联安远见成长混合型证券投资基金的基金经理,2018年12月起兼任国联安行业领先混合型证券投资基金的基金经理。

注:1.基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2.证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安行业领先混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称"公平交易制度"),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先、价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,公司旗下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未发现有超过该证券当日成交量5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度,宏观经济受贸易摩擦影响,略有扰动,但整体依然稳健。国内流动性稳中相对宽松,全球加息预期都在减弱,甚至也可能走上宽松的道路,受此宏观基本面影响,二季度市场各大股指走势在四五月相对较弱,六月开始止跌企稳。创业板经历了一季度大幅反弹后,二季度也开始相应调整,同时在科创板推出预期下,创业板在六月份止跌企稳,消费成为了二季度最主要的强势板块,特别是消费中的白酒,二季度涨幅可观。指数在经历了一个季度的调整后,整体来看,各大指数仍值又回到了底部区域,整体并不高。从长期的投资角度看,行业龙头依然具有非常难得的市场机会。

展望三季度,本基金判断宏观经济可能会见底回升,即时投资市场的整体热度会继续升温。资金依然会青睐各行业的龙头白马。从行业指数上看,金融、科技和消费依然会是市场的热点。

本基金主要是把握景气行业,优选景气行业中业绩优秀的个股作为配置的主要方向。从板块上来看,今年主要侧重金融和科技板块的投资,争取稳健兑现景气行业中优秀公司成长的红利。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,国联安行业领先混合的份额净值增长率为-2.49%,同期业绩比较基准收益率为-0.59%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	308,841,082.68	76.77
	其中:股票	308,841,082.68	76.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	93,278,681.40	23.19
8	其他各项资产	149,030.89	0.04
9	合计	402,268,794.97	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	65,056,925.00	16.26
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	137,126,975.68	34.27
J	金融业	106,657,182.00	26.65
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	308,841,082.68	77.18

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2报告期内按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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	601318	中国平安	400,000	35,444,000.00	8.86
2	600588	用友网络	1,066,573	28,669,482.24	7.16
3	000977	浪潮信息	1,077,300	25,704,378.00	6.42
4	600570	恒生电子	366,600	24,983,790.00	6.24
5	002230	科大讯飞	723,700	24,055,788.00	6.01
6	002153	石基信息	577,800	20,910,582.00	5.23
7	600271	航天信息	886,100	20,424,605.00	5.10
8	300059	东方财富	1,484,400	20,113,620.00	5.03
9	002841	视源股份	244,200	18,927,942.00	4.73
10	300033	同花顺	187,004	18,393,713.44	4.60

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

在股指期货投资上,本基以套期保值为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资,本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

5.10.2 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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	123,905.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,964.19
5	应收申购款	6,160.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	149,030.89

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	467,793,754.03
报告期基金总申购份额	7,354,923.63
减:报告期基金总赎回份额	71,667,332.27
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	403,481,345.39

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、中国证监会批准国联安行业领先混合型证券投资基金发行及募集的文件

2、《国联安行业领先混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安行业领先混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安行业领先混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

8.3查阅方式

网址:www.epicfunds.com

国联安基金管理有限公司
二〇一九年七月十八日

国联安鑫发混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:国联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:二〇一九年七月十八日

§1 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17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安鑫发混合
基金主代码	004131
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月2日
报告期末基金份额总额	162,778,096.98份
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金是混合型基金,根据宏观经济发展趋势