诺安平衡证券投资基金

2019 半年度 报告摘要

2019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：2019年8月23日

§1 重要提示

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。本半年度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2019年8月22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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	诺安平衡混合
基金主代码	320001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年5月21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	1,561,448,921.95份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	在主动投资的理念下，本基金的投资目标是取得超额利润，也就是在承担市场同等风险的情况下，取得好于市场平均水平的收益水平，在控制风险的前提下，兼顾当期的稳定回报以及长期的资本增值。
投资策略	本基金实施积极的投资策略。在类别资产配置层面，本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动，动态调整股票资产和债券资产的配置比例；在行业配置层面，本基金注重把握中国经济结构及消费结构变迁的趋势，关注各行业的周期性和景气度，实现行业优化配置；在个股选择层面，本基金借助诺安核心竞争力分析系统，在深入分析上市公司基本面的基础上，挖掘价格尚未完全反映公司成长潜力的股票；在债券投资方面，本基金实施利率预测策略、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。
业绩比较基准	65%×标普中国A股综合指数+35%×上证国债指数
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险低于股票型基金，收益水平高于债券型基金。

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

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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

§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(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	77,374,313.26
本期利润	224,926,914.46
加权平均基金份额本期利润	0.1407
本期基金份额净值增长率	16.86%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0416
期末基金资产净值	1,496,512,735.13
期末基金份额净值	0.9584

注：① 上述基金业绩指标不包括持有人申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。

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。

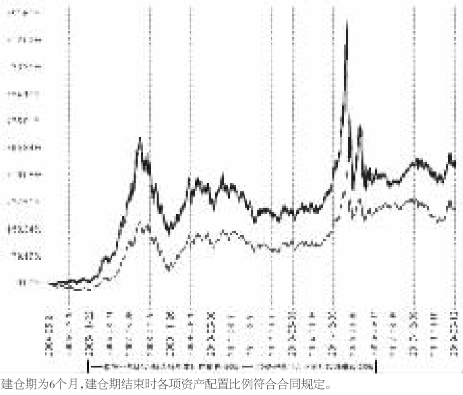
3.2基金净值表现

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	3.26%	0.83%	2.22%	0.79%	1.04%	0.04%
过去三个月	-0.45%	0.96%	-2.66%	1.04%	2.21%	-0.08%
过去六个月	16.86%	0.90%	16.29%	1.02%	0.57%	-0.12%
过去一年	7.34%	0.95%	5.46%	0.99%	1.88%	-0.04%
过去三年	10.11%	0.74%	3.23%	0.73%	6.88%	0.01%
自基金合同生效起至今	361.60%	1.37%	222.37%	1.13%	139.23%	0.24%

注：本基金的业绩比较基准为：65%×标普中国A股综合指数+35%×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2019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、诺安中证500交易型开放式指数证券投资基金、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、诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金、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		
蔡宇滨	本基金基金经理	2017年12月19日	-	10	硕士，曾先后任职于IMI亚太总部、招商证券，2014年3月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员、投资经理。2017年12月起任诺安平衡证券投资基金基金经理，2018年6月起任诺安策略精选股票型证券投资基金基金经理，2019年1月起任诺安低碳经济股票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，诺安平衡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《诺安平衡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

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。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超过该证券当日成交量的5%的交易次数为1次，主要原因在于投资组合采用不同的投资策略。经检查未导致不公平交易和利益输送。

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

2019年二季度本基金涨幅为-0.45%，跑赢沪深300指数（-1.21%）0.76个百分点。上半年收益16.86%，跑输沪深300指数(27.07%)10.21个百分点。主要是本基金股票仓位上限75%，在上涨行情中难免会有所落后。

回顾2019年二季度，川普宣布对中国2000亿美元出口商品加税后，股市出现了明显的调整，从3200调整至2800，基本上也中止了从年初以来的这波上涨行情，但在调整过程中，中小盘股调整幅度较深，龙头白马在六月的反弹中却创了新高。正如上一季度所说，行情的上涨一方面来自于减税降费政策利好和流动性改善，也来自于市场从极低估值开始的悲观预期修复。

4.4.2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0.9584元。本报告期基金份额净值增长率为16.86%，同期业绩比较基准收益率为16.29%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前这个时点，我们认为从悲观预期的估值修复基本结束，从宏观基本面看企业利润并未出现改善，下半年仍有下行压力，但龙头公司的估值却已在历史估值区间最高5%分位。因此这个时候的A股市场风险已经大于收益，往上的空间比较有限。

一季度全球股市反弹主要来自于全球央行转向，流动性改善，二季度美国股市创新高来自于美联储7月降息预期，那么展望三季度，我们认为全球权益市场将对流动性改善预期开始麻木，会更关注降息背后反映的全球经济衰退的现实。本人认为下一轮由美股引领的全球股市调整或在不远的将来会到来。因此，我们仍将心存谨慎，配置景气度底部改善和基本面比较稳健的公司。

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《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关法律法规的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、财务综合部、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历，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，基金收益分配比例不低于基金净收益的90%；基金收益分配每年至少一次，基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配。

根据上述分配原则及基金实际运作情况，本报告期未有收益分配事项。

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平衡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，诺安平衡证券投资基金的管理人——诺安基金管理有限公司在诺安平衡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，诺安平衡证券投资基金未进行利润分配。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、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平衡证券投资基金2019年半年度报告中财务指标、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：诺安平衡证券投资基金

报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产：		
银行存款	80,675,271.54	57,829,435.66
结算备付金	16,698,796.15	19,028,154.16
存出保证金	463,084.96	457,482.30
交易性金融资产	1,269,629,200.29	941,043,198.92
其中：股票投资	978,297,994.23	653,572,491.59
基金投资	-	-
债券投资	291,331,206.06	287,470,707.33
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	130,000,000.00	317,000,000.00
应收证券清算款	10,074,750.00	19,997,077.21
应收利息	3,795,708.31	5,441,431.15
应收股利	-	-
应收申购款	2,241.19	17,827.28
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,511,339,052.44	1,360,814,606.68
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	9,592,876.05	16,811,190.74
应付赎回款	1,302,951.03	374,859.34
应付管理人报酬	1,797,742.33	1,756,733.31
应付托管费	299,623.74	292,788.88
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,441,002.90	1,357,221.77
应交税费	192,006.07	192,250.98
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	200,115.19	270,040.28
负债合计	14,826,317.31	21,055,085.30
所有者权益：		
实收基金	1,561,448,921.95	1,633,711,456.82
未分配利润	-64,936,186.82	-293,951,935.44
所有者权益合计	1,496,512,735.13	1,339,759,521.38
负债和所有者权益总计	1,511,339,052.44	1,360,814,606.68

注：报告截止日2019年6月30日，基金份额净值0.9584元，基金份额总额1,561,448,921.95份。

6.2利润表

会计主体：诺安平衡证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入	241,904,070.21	-47,005,489.24
1.利息收入	7,790,488.22	8,763,924.69
其中：存款利息收入	525,630.63	492,042.16
债券利息收入	3,977,683.95	5,615,328.48
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,287,173.64	2,656,554.05
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	86,546,164.39	49,667,241.14
其中：股票投资收益	69,560,596.20	38,002,677.27
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,679,459.21	-220,998.56
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	13,306,108.98	11,885,562.43
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	147,552,601.20	-105,450,164.03
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	14,816.40	13,508.96
减：二、费用	16,977,155.75	21,403,931.42
1.管理人报酬	10,896,613.29	11,804,677.81
2.托管费	1,816,102.24	1,967,446.22
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	4,144,262.48	7,423,197.34
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	325.57	86.16
7.其他费用	119,852.17	208,523.89
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	224,926,914.46	-68,409,420.66
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	224,926,914.46	-68,409,420.66

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：诺安平衡证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 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)	1,633,711,456.82	-293,951,935.44	1,339,759,521.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	224,926,914.46	224,926,914.46
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)	-72,262,534.87	4,088,834.16	-68,173,700.71
其中：1.基金申购款	9,091,504.44	-677,679.64	8,413,824.80
2.基金赎回款	-81,354,039.31	4,766,513.80	-76,587,525.51
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)	1,561,448,921.95	-64,936,186.82	1,496,512,735.13
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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)	1,753,083,272.66	-114,793,862.03	1,638,289,410.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-68,409,420.66	-68,409,420.66
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)	-91,569,297.39	5,175,732.66	-86,393,564.73
其中：1.基金申购款	10,302,466.45	-644,871.12	9,657,595.33
2.基金赎回款	-101,871,763.84	5,820,603.78	-96,051,160.06
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)	1,661,513,975.27	-178,027,550.03	1,483,486,425.24

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：

______奥成文______ ______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

诺安平衡证券投资基金(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")《关于同意诺安平衡证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2004]40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《诺安平衡证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2004年5月21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2,206,708,982.01份基金份额，其中认购资金利息折合247,745.96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、《诺安平衡证券投资基金基金合同》和《诺安平衡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股票、债券以及中国证监会批准的其它投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的、具有良好流动性的A股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债、回购、短期票据和可转换债。现金资产主要投资于包括各类银行存款。基金债券和股票的比重根据基金管理人对市场的判断灵活配置，目标配置比例为：股票65%，债券30%，现金5%。原则上可能的资产配置比例为：股票45-75%，债券20-50%，现金5-10% 。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。因基金规模或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定的，基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合，以符合上述限定。法律、法规另有规定时，从其规定。

本基金的财务报表于2019年8月22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〈年度报告和半年度报告〉》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2019年6月30日的财务状况、2019年1月1日至2019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相一致的说明

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相一致。

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关联方关系

6.4.7.1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。

6.4.7.2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
中国对外经济贸易信托有限公司	管理人股东
深圳市捷隆投资有限公司	管理人股东
大恒新纪元科技股份有限公司	管理人股东
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
中国中化集团公司	管理人股东最终控制方

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。

6.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1股票交易

本基金本报告期内及其上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期内及其上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及其上年度可比期间内无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	10,896,613.29	11,804,677.81
其中：支付销售机构的客户维护费	1,712,366.50	1,867,174.25

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提，计算方法如下：

H=E×1.5%/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，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,816,102.24	1,967,446.22

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%/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，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.8.3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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1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基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国中化集团公司	175,587,304.69	11.2500%	175,587,304.69	10.7500%

注：关联方投资本基金相关费率按照本基金合同及招募说明书的规定执行。

6.4.8.5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 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	80,675,271.54	326,863.22	93,424,892.56	420,220.67

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。

6.4.8.6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。

6.4.8.7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。

6.4.9期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1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	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
300788	中信出版	2019年6月27日	2019年7月5日	新股流通受限	14.85	14.85	1,556	23,106.60	23,106.60	-

注：本基金本报告期末不存在因认购新发或增发而于期末持有的流通受限债券和权证。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019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。

6.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019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。

6.4.10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2019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998,490,160.25元，属于第二层次的余额为271,082,063.50元，属于第三层次的余额为56,976.54元(2018年12月31日：第一层次的余额为694,813,366.28元，属于第二层次的余额为246,179,686.84元，属于第三层次的余额为50,145.80元)。

2019年上半年，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(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2019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(2018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应收款项、买入返售金融资产和其他金融负债，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	978,297,994.23	64.73
	其中：股票	978,297,994.23	64.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	291,331,206.06	19.28
	其中：债券	291,331,206.06	19.28
	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	130,000,000.00	8.60
	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	97,374,067.69	6.44
8	其他各项资产	14,335,784.46	0.95
9	合计	1,511,339,052.44	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	1,061,456.00	0.07
B	采矿业	40,381,796.30	2.70
C	制造业	620,323,505.57	41.45
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	20,085,645.50	1.34
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	13,378,216.00	0.89
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,934,991.40	0.33
J	金融业	200,174,211.54	13.38
K	房地产业	10,220,976.91	0.68
L	租赁和商务服务业	33,648,721.93	2.25
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	962,856.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	33,125,617.08	2.21
S	综合	-	-
	合计	978,297,994.23	65.37

7.3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

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	601318	中国平安	1,651,849	146,370,339.89	9.78
2	600176	中国巨石	7,055,026	67,234,397.78	4.49
3	300146	汤臣倍健	2,440,736	47,350,278.40	3.16
4	601601	中国太保	1,270,021	46,368,466.71	3.10
5	600559	老白干酒	3,538,111	46,313,872.99	3.09
6	603043	广州酒家	1,411,897	45,646,630.01	3.05
7	002415	海康威视	1,434,211	39,555,539.38	2.64
8	600660	福耀玻璃	1,690,811	38,432,134.03	2.57
9	002027	分众传媒	6,360,817	33,648,721.93	2.25
10	300144	宋城演艺	1,430,532	33,102,510.48	2.21

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于www.lionfund.com.cn网站的半年度报告正文。

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	600176	中国巨石	78,481,632.41	5.86
2	601601	中国太保	50,367,179.15	3.76
3	300146	汤臣倍健	42,772,203.71	3.19
4	603043	广州酒家	41,118,081.29	3.07
5	600660	福耀玻璃	40,706,869.11	3.04
6	603156	养元饮品	39,853,522.53	2.97
7	601668	中国建筑	33,998,767.60	2.54
8	600066	宇通客车	30,482,982.64	2.28
9	600340	华夏幸福	29,993,586.82	2.24
10	601877	正泰电器	28,992,159.65	2.16
11	600161	天坛生物	28,041,089.94	2.09
12	002859	洁美科技	27,905,549.25	2.08
13	600339	中油工程	26,388,155.00	1.97
14	002415	海康威视	25,187,103.40	1.88
15	600705	中航资本	24,998,658.02	1.87
16	000423	东阿阿胶	24,092,299.61	1.80
17	000568	泸州老窖	23,033,345.96	1.72
18	000977	浪潮信息	22,990,274.00	1.72
19	000807	云铝股份	22,939,979.51	1.71
20	300144	宋城演艺	22,545,426.77	1.68

注：本报告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	600340	华夏幸福	86,083,047.51	6.43
2	000581	威孚高科	36,840,874.06	2.75
3	600161	天坛生物	36,300,326.93	2.71
4	600705	中航资本	35,495,239.17	2.65
5	600299	安迪苏	33,666,983.39	2.51
6	601668	中国建筑	32,623,400.00	2.44
7	600066	宇通客车	31,647,992.61	2.36
8	000786	北新建材	29,544,502.06	2.21
9	000568	泸州老窖	27,465,632.00	2.05
10	603393	新天然气	26,853,540.12	2.00
11	600339	中油工程	26,521,796.25	1.98
12	000975	银泰资源	25,062,376.11	1.87
13	002508	老板电器	24,995,628.36	1.87
14	603156	养元饮品	24,949,572.38	1.86
15	000338	潍柴动力	24,342,826.00	1.82
16	000807	云铝股份	23,926,733.22	1.79
17	603019	中科曙光	23,712,384.24	1.77
18	600267	海正药业	23,352,688.61	1.74
19	000423	东阿阿胶	22,934,124.83	1.71
20	000725	京东方A	22,671,551.00	1.69

注：本报告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	1,439,598,998.65
卖出股票收入(成交)总额	1,329,122,209.97

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	9,946,000.00	0.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	260,429,000.00	17.40
	其中：政策性金融债	260,429,000.00	17.40
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)	20,956,206.06	1.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	291,331,206.06	19.47

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	190201	19国开01	700,000	69,972,000.00	4.68
2	190302	19进出02	400,000	39,964,000.00	2.67
3	150402	15农发02	300,000	30,213,000.00	2.02
4	180410	18农发10	300,000	30,021,000.00	2.01
5	190402	19农发02	300,000	29,949,000.00	2.00

7.7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。

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投资。

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本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	463,084.96
2	应收证券清算款	10,074,750.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,795,708.31
5	应收申购款	2,241.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,335,784.46

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	113518	顾家转债	6,637,338.40	0.44
2	113019	玲珑转债	4,035,309.50	0.27
3	113014	林洋转债	3,611,138.30	0.24
4	113011	光大转债	1,538,196.00	0.10
5	113009	广汽转债	951,216.00	0.06
6	123002	国祯转债	934,050.00	0.06
7	132009	17中油EB	707,063.50	0.05
8	113505	杭电转债	542,605.00	0.04
9	113511	千禾转债	406,318.50	0.03
10	113509	新泉转债	322,839.00	0.02

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的情况。

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
82,387	18,952.61	176,111,141.08	11.28%	1,385,337,780.87	88.72%

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	523,443.27	0.0335%

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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2004年5月21日)基金份额总额	2,206,708,982.01
本报告期期初基金份额总额	1,633,711,456.82
本报告期基金总申购份额	9,091,504.44
减：本报告期基金总赎回份额	81,354,039.31
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	1,561,448,921.95

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，基金管理人、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	
华泰证券	1	749,658,001.40	27.10%	698,156.85	27.21%	-
国泰君安	1	744,335,537.67	26.90%	693,198.02	27.01%	-
国信证券	1	665,107,904.74	24.04%	619,415.30	24.14%	-
华安证券	1	523,315,131.97	18.92%	476,897.52	18.58%	-
海通证券	2	84,184,850.41	3.04%	78,401.37	3.06%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：无

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要，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
华泰证券	34,923,050.00	38.37%	9,171,000,000.00	35.55%	-	-
国泰君安	25,602,831.90	28.13%	16,625,300,000.00	64.45%	-	-
国信证券	15,709,324.62	17.26%	-	-	-	-
华安证券	14,698,026.87	16.15%	-	-	-	-
海通证券	94,635.60	0.10%	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

§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

本报告期内，本基金管理人及本基金无影响投资者决策的其他重要信息。

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
2019年8月23日