

诺安策略精选股票型证券投资基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：诺安基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 03 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 30 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。

本报告财务资料已经审计，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 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.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
§3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	8
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	10
§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遵规守信情况的说明.....	13
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9	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.....	16
§5	托管人报告.....	16
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
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.....	17
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
§6	审计报告.....	17
6.1	审计报告基本信息.....	17
6.2	审计报告的基本内容.....	17
§7	年度财务报表.....	19
7.1	资产负债表.....	19
7.2	利润表.....	20
7.3	净资产变动表.....	21
7.4	报表附注.....	22
§8	投资组合报告.....	49
8.1	期末基金资产组合情况.....	49
8.2	报告期末按行业分类的股票投资组合.....	49
8.3	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.....	50
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	59

8.6	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	59
8.7	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	59
8.8	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	59
8.9	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	59
8.10	本基金投资股指期货的投资政策	59
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12	投资组合报告附注	59
§9	基金份额持有人信息	60
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
9.3	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情况	61
§10	开放式基金份额变动	61
§11	重大事件揭示	62
11.1	基金份额持有人大会决议	62
11.2	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	62
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4	基金投资策略的改变	62
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	62
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	63
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
11.8	其他重大事件	64
§12	影响投资者决策的其他重要信息	67
12.1	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	67
12.2	影响投资者决策的其他重要信息	68
§13	备查文件目录	68
13.1	备查文件目录	68
13.2	存放地点	68
13.3	查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安策略精选股票型证券投资基金	
基金简称	诺安策略精选股票	
基金主代码	320020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 06 月 30 日	
基金管理人	诺安基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	48,410,118.33 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C
下属分级基金的交易代码	320020	024270
报告期末下属分级基金的份额总额	42,700,643.78 份	5,709,474.55 份

注：①自 2018 年 6 月 30 日起，原“诺安汇鑫保本混合型证券投资基金”正式转型为“诺安策略精选股票型证券投资基金”。

②自 2025 年 5 月 21 日起，本基金分设 A 类基金份额和 C 类基金份额。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中的潜在投资机会，实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金的投资策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略六个方面。</p> <p>（1）大类资产配置策略</p> <p>本基金从宏观层面的经济基本面与流动性水平出发，研判市场当前所处阶段，调整基金所持有的主要资产种类即股票资产、债券资产及现金资产的比例，实施资产配置策略。</p> <p>本基金采用定性分析和定量分析相结合的手段，对宏观经济整体景气情况、政策环境、行业表现以及证券市场走势等因素进行综合分析后研判当前宏观经济所处周期阶段，来预测市场未来整体的趋势性表现，从而为基金的大类资产配置提供决策依据，在不同情况下构建较好的资产配置结构。</p> <p>（2）股票投资策略</p> <p>股票投资策略包括主题策略、成长策略、领先策略、动量策略四方面。</p> <p>（3）存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的研究判断，进行存托凭证的投资。</p>

	<p>(4) 债券投资策略</p> <p>本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略,具体包括利率预测策略(Interest rate anticipation)、收益率曲线预测策略、溢价分析策略(Yield spread analysis)以及个券估值策略(Valuation analysis)。</p> <p>(5) 股指期货投资策略</p> <p>本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎性原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。股指期货的具体投资策略包括:1)对冲投资组合的系统性风险;2)有效管理现金流量、降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。</p> <p>(6) 权证投资策略</p> <p>本基金在权证投资方面主要运用的策略包括:价值发现策略和套利交易策略等。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。</p>
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,基金的风险与预期收益高于混合型基金和债券型基金。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李学君	许俊
	联系电话	0755-83026688	010-66596688
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-8998	95566
传真		0755-83026677	010-66594942
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 1 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 1 号
邮政编码		518048	100818
法定代表人		李强	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

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、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年		2024 年		2023 年	
	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C
本期已实现收益	11,402,531.21	254,983.06	-16,656,264.67	-	-12,426,081.26	-
本期利润	10,720,191.97	-208,463.18	-13,766,255.71	-	-24,159,118.88	-
加权平均基金份额本期利润	0.2238	-0.0492	-0.2374	-	-0.2199	-
本期加权平均净值利润率	12.67%	-2.71%	-15.16%	-	-10.62%	-
本期基金份额净值增长率	14.40%	-0.13%	-9.38%	-	-18.46%	-
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C
期末可供分配利润	47,418,447.12	6,296,203.58	43,070,514.84	-	87,036,988.68	-
期末可供分配基金份额利润	1.1105	1.1028	0.8842	-	1.0467	-
期末基金资产净值	76,718,047.29	10,221,406.88	76,494,475.28	-	144,093,266.40	-
期末基金份额净值	1.7966	1.7903	1.5704	-	1.7329	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C
基金份额累计净值增长	77.67%	-0.13%	55.30%	-	71.37%	-

率						
---	--	--	--	--	--	--

注：1、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。

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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，采用期末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

诺安策略精选股票 A

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
过去三个月	3.06%	0.51%	-0.03%	0.76%	3.09%	-0.25%
过去六个月	-0.26%	0.53%	13.84%	0.72%	-14.10%	-0.19%
过去一年	14.40%	0.82%	14.26%	0.76%	0.14%	0.06%
过去三年	-15.47%	1.15%	19.53%	0.85%	-35.00%	0.30%
过去五年	10.12%	1.08%	-3.49%	0.91%	13.61%	0.17%
自基金合同生效起至今	77.67%	1.07%	36.92%	0.97%	40.75%	0.10%

诺安策略精选股票 C

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
过去三个月	2.96%	0.51%	-0.03%	0.76%	2.99%	-0.25%
过去六个月	-0.46%	0.53%	13.84%	0.72%	-14.30%	-0.19%
自基金合同生效起至今	-0.13%	0.51%	14.43%	0.68%	-14.56%	-0.17%

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

诺安策略精选股票 A



诺安策略精选股票 C

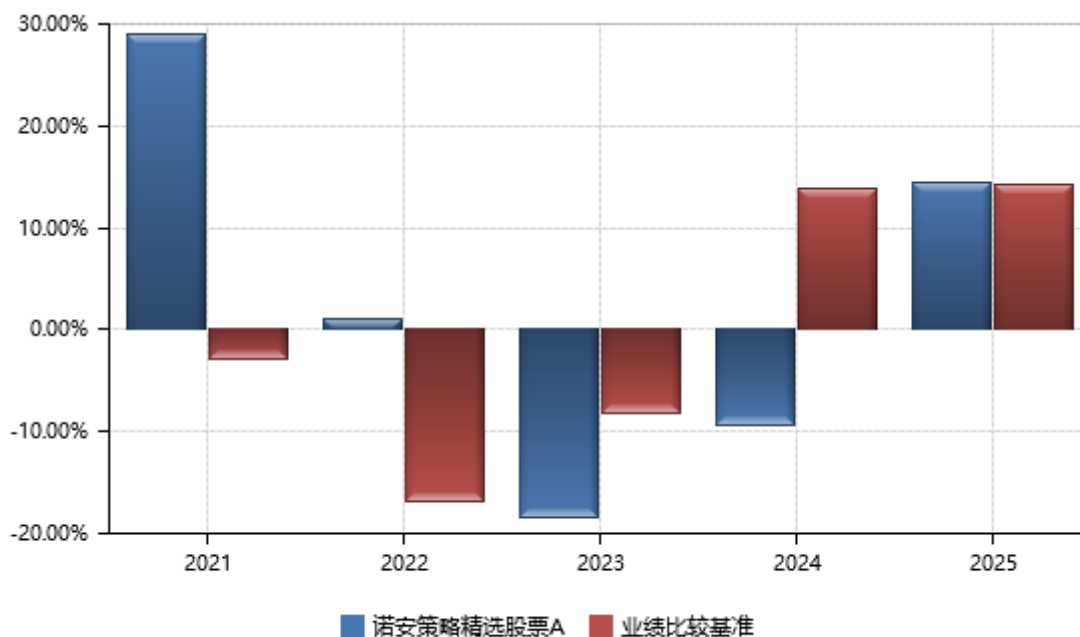


注：1、本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

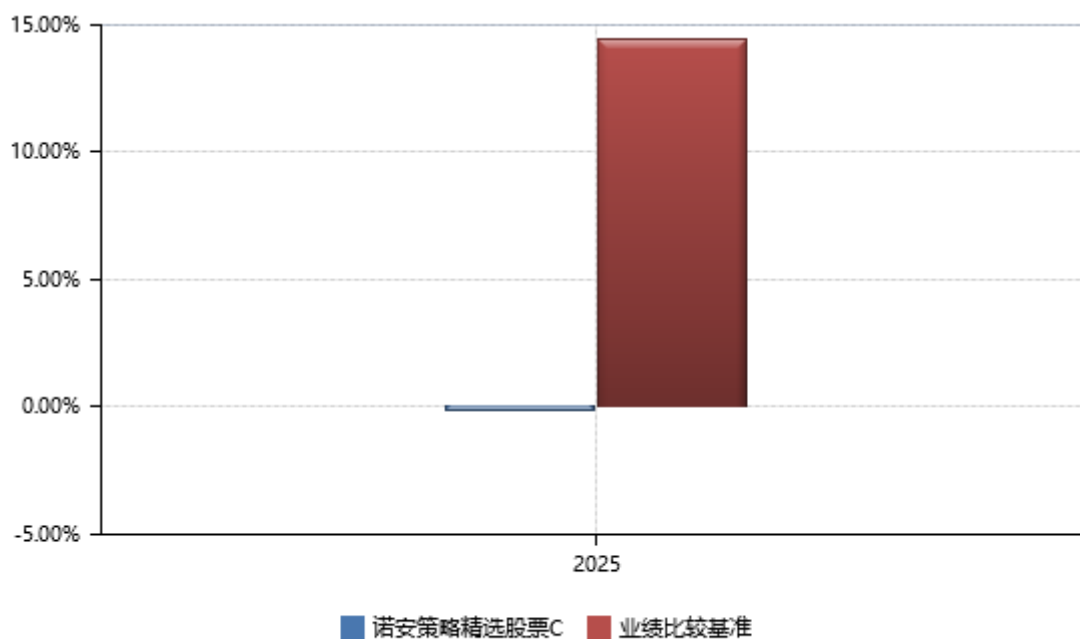
2、2018年06月30日（含当日）起，原“诺安汇鑫保本混合型证券投资基金”转型为本基金。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺安策略精选股票 A



诺安策略精选股票 C



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 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 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理六十一只开放式基金：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 A100 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、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安全球收益不动产证券投资基金、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、诺安优选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、诺安均衡优选一年持有期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		

李迪	本基金基金经理	2023 年 02 月 18 日	2025 年 03 月 06 日	10 年	硕士，具有基金从业资格。2015 年 10 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员。2023 年 2 月至 2025 年 3 月任诺安策略精选股票型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月起任诺安鸿鑫混合型证券投资基金基金经理。
周颖恺	本基金基金经理	2025 年 03 月 06 日	-	7 年	硕士，具有基金从业资格。曾任兴证证券资产管理有限公司研究员、风险管理岗、上海浦东发展银行资产管理部投资研究岗。2022 年 6 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员。2023 年 5 月起任诺安鼎利混合型证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任诺安策略精选股票型证券投资基金基金经理。
孔宪政	本基金基金经理	2025 年 03 月 06 日	-	14 年	博士，具有基金从业资格。历任野村证券交易员、白湾基金投资经理、前海开源基金投资部副总监、兴证证券资产管理有限公司投资部投资经理、蜂巢基金管理有限公司基金经理。2021 年 10 月加入诺安基金管理有限公司，历任多资产投资部总经理兼国际业务部总经理，现任多资产投资部总经理。2023 年 2 月至 2024 年 8 月任诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2023 年 2

					月起任诺安多策略混合型证券投资基金基金经理、诺安鼎利混合型证券投资基金基金经理，2023 年 6 月起任诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金及诺安中证 500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任诺安策略精选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、离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期、解聘日期；

②证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期间，本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 公平交易制度和控制方法

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，并下达申购指令。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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。此外，公司对连续四个季度期间内，公司管理的不同投资组合在日内、3日内、5日内的同向交易的交易价差进行了分析，未发现同向交易价差在上述时间窗口下出现异常的情况。

4.3.3 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

回顾报告期内的运作情况，本基金报告期内基于格雷厄姆价值投资理念对投资策略进行了系统性优化。通过构建高股息、低波动率的选股模型，我们重点筛选具备安全边际优势的标的，持续提升组合的风险收益比。在随后的月份里，产品净值波动率较前期明显收敛，在积累绝对收益的过程中展现出了良好的回撤控制能力。期间股票市场情绪较为亢奋，多数中小盘宽基指数创出 10 年新高，而相比之下本基金所采用的防守型投资策略阶段性表现较弱。这里我们再度申明本产品不会追逐热门行业、不会参与炒作，本产品更注重持仓的股票估值是否合理，存在阶段性排名落后的可能。

从风险视角观察，报告期内本产品最大回撤为 6.50%，同期红利低波指数回撤达到 9.10%，其它股票型基金回撤普遍超过 10%，本产品回撤控制能力在全市场中排名靠前。高股息类型股票的企业盈利已经处于相对稳定的阶段，本就没有追求进一步高速增长预期，在新旧动能还未成功接棒的时期依旧是确定性和安全性最高的权益资产。所以，我们认为该类型股票在报告期内整体涨幅表现不及市场平均的根本原因在于市场风险偏好剧烈抬升，投资者阶段性放弃了经营稳定的企业转而投身科技创新的浪潮之中。正是这样的市场环境，让我们能以更低的价格和更高的股息回报重新优化

投资组合结构。策略组合内头部重仓股目前股息率已多数达到 5%以上，这样的现金流回报在当前的低息投资环境下是非常具备吸引力的。基于长期价值投资的理念，尽管高股息低波动策略阶段性因市场分化面临暂时性的挑战，我们依然认为策略的有效性将随时间推移而得到显现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安策略精选股票 A 份额净值为 1.7966 元，本报告期诺安策略精选股票 A 份额净值增长率为 14.40%，同期业绩比较基准收益率为 14.26%；截至本报告期末诺安策略精选股票 C 份额净值为 1.7903 元，本报告期诺安策略精选股票 C 份额净值增长率为-0.13%，同期业绩比较基准收益率为 14.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内，国内经济数据总体稳健，且下半年出现一定需求端政策发力加码的迹象，尤其大范围“反内卷”的供给侧改革持续发力，短期有望看到通胀数据重回政策目标区间并给企业利润提供空间。行业层面上半年表现并不理想的周期品出现估值的快速修复和悲观情绪转暖，下半年至今涨价逻辑刺激部分行业出现较大涨幅。物价层面出现向上拐点的阶段，结合《“十五五”规划建议》中将“建设强大国内市场”放到了核心的位置，股票资产整体估值也较基本面提前出现趋势性上升。但我们也关注到当前股票估值水平已经到了偏高的位置，政策层面对于科技创新提供的支持已绝大部分反映在当前股价之中，而企业发展能否兑现投资者的热情与预期尚未可知，叠加沪深 300ETF 等全市场重点宽基指数 ETF 品种近期出现了被放量卖出的迹象，股票资产的配置价值正在边际减弱。未来一年内，市场波动相比本次报告期内有一定概率会出现明显放大，而部分追逐高弹性资产的资金将在市场风险放大后回流至稳健类资产。长期来看，未来国内投资仍面临低利率和资产荒的环境约束，具备稳定现金流的高股息类股票资产对于中长期配置资金是核心配置目标，而这正好也与本产品的策略选择高度契合。我们预估本基金所执行的高息低波策略相对于全市场的超额收益有概率将在未来一年左右的期限内触底，届时该类资产估值或将得到修复并持续创造稳健的投资收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在内部监察稽核工作中，本基金管理人始终坚守合法合规、基金份额持有人利益至上的核心宗旨，构建多层次、多维度的合规风控体系。严格遵循独立、客观、公正原则，依照监察稽核工作计划及流程规范履职，确保勤勉尽责管理基金资产。本年度工作开展情况如下：

在合规管理方面，扎实推进法律法规、高质量发展行动方案等重要政策法规落地执行，持续加强全员合规培训，不断优化内部制度体系、内部控制体系、内部审计体系及廉洁文化建设，从源头筑牢合规经营防线。

在风险控制方面，常态化监督基金日常投资运作，强化流动性风险管理，完善压力测试机制与应急预案，保障基金资产合规稳健运行。

在监察稽核方面，采用定期稽核与专项稽核相结合方式，对公司治理、投研交易、销售运营、信息技术、反洗钱等关键环节实现全覆盖检查，对发现问题推动整改闭环管理。

在宣传推介方面，公司严格履行适当性管理相关要求，积极践行社会责任，多措并举开展投资者教育工作。

本基金管理人将始终秉持诚实信用、勤勉尽责原则，坚守合规底线，稳健经营、严控风险，全力为基金份额持有人谋求长期稳定收益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，负责研究、指导基金估值业务，制定和适时修订基金的估值政策和程序。估值委员会由督察长、投资、研究、风险管理、法律合规和基金运营等部门负责人及指定人员组成，估值委员会成员具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行过利润分配。该处理符合相关法律法规及《基金合同》约定。

4.9 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

截至本报告期末，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在诺安策略精选股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合

同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z0188号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	诺安策略精选股票型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了诺安策略精选股票型证券投资基金（以下简称“诺安策略精选基金”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了诺安策略精选基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于诺安策略精选基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审

	计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	<p>诺安策略精选基金的基金管理人诺安基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括诺安策略精选基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估诺安策略精选基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算诺安策略精选基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督诺安策略精选基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，</p>

	<p>但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对诺安策略精选基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致诺安策略精选基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	周祎 崔泽宇
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
审计报告日期	2026 年 03 月 30 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：诺安策略精选股票型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	5,600,497.66	12,284,108.46
结算备付金		127,815.81	443,817.18
存出保证金		6,147.76	57,658.86
交易性金融资产	7.4.7.2	81,935,809.58	66,244,003.62
其中：股票投资		81,935,809.58	66,244,003.62
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		2,027.64	-

应收股利		-	-
应收申购款		29,304.34	4,181.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		87,701,602.79	79,033,769.40
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	1,439,485.79
应付赎回款		399,483.98	693,995.02
应付管理人报酬		91,480.20	82,434.51
应付托管费		15,246.68	13,739.07
应付销售服务费		3,504.38	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		187,600.00	187,610.13
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	64,833.38	122,029.60
负债合计		762,148.62	2,539,294.12
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	33,224,803.47	33,423,960.44
未分配利润	7.4.7.8	53,714,650.70	43,070,514.84
净资产合计		86,939,454.17	76,494,475.28
负债和净资产总计		87,701,602.79	79,033,769.40

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，诺安策略精选股票 A 基金份额净值 1.7966 元，基金份额总额 42,700,643.78 份；诺安策略精选股票 C 基金份额净值 1.7903 元，基金份额总额 5,709,474.55 份。诺安策略精选股票份额总额合计为 48,410,118.33 份。

7.2 利润表

会计主体：诺安策略精选股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01 日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年01月01日 至2024年12月31 日
一、营业总收入		11,900,924.27	-12,367,643.67
1. 利息收入		25,097.94	62,748.83

其中：存款利息收入	7.4.7.9	25,097.94	49,288.52
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	13,460.31
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		12,855,836.72	-15,380,312.50
其中：股票投资收益	7.4.7.10	9,486,172.04	-16,957,708.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	40.35	73,209.45
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	-
股利收益	7.4.7.13	3,369,624.33	1,504,187.01
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.14	-1,145,785.48	2,890,008.96
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	165,775.09	59,911.04
减：二、营业总支出		1,389,195.48	1,398,612.04
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,068,594.47	1,089,560.36
2. 托管费	7.4.10.2.2	178,099.00	181,593.30
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	18,857.75	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.16	-	-
7. 税金及附加		-	1.57
8. 其他费用	7.4.7.17	123,644.26	127,456.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,511,728.79	-13,766,255.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,511,728.79	-13,766,255.71
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		10,511,728.79	-13,766,255.71

7.3 净资产变动表

会计主体：诺安策略精选股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配 利润	净资产合计
一、上期期末净资产	33,423,960.44	43,070,514.84	76,494,475.28
二、本期期初净资产	33,423,960.44	43,070,514.84	76,494,475.28

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-199,156.97	10,644,135.86	10,444,978.89
（一）、综合收益总额	-	10,511,728.79	10,511,728.79
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-199,156.97	132,407.07	-66,749.90
其中：1. 基金申购款	28,153,258.64	45,732,365.81	73,885,624.45
2. 基金赎回款	-28,352,415.61	-45,599,958.74	-73,952,374.35
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	33,224,803.47	53,714,650.70	86,939,454.17
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	57,056,277.72	87,036,988.68	144,093,266.40
二、本期期初净资产	57,056,277.72	87,036,988.68	144,093,266.40
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-23,632,317.28	-43,966,473.84	-67,598,791.12
（一）、综合收益总额	-	-13,766,255.71	-13,766,255.71
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-23,632,317.28	-30,200,218.13	-53,832,535.41
其中：1. 基金申购款	4,202,035.34	5,372,364.38	9,574,399.72
2. 基金赎回款	-27,834,352.62	-35,572,582.51	-63,406,935.13
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	33,423,960.44	43,070,514.84	76,494,475.28

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

齐斌

田冲

何柳姿

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

诺安策略精选股票型证券投资基金是根据原诺安汇鑫保本混合型证券投资基金（以下简称“诺安汇鑫保本混合基金”）《诺安汇鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的约定，由原诺安汇鑫保本混合基金转型而来。原诺安汇鑫保本混合基金为契约型开放式基金，存续期限不定，原诺安汇鑫保本混合基金第二个保本期于 2018 年 6 月 26 日到期，原诺安汇鑫保本混合基金不能满足继续作为法律法规规定的避险策略型基金运作的条件，自 2018 年 6 月 30 日起，诺安汇鑫保本混合基金更名为诺

安策略精选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”),《诺安策略精选股票型证券投资基金基金合同》于同一日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人诺安基金管理有限公司于 2025 年 5 月 21 日发布的《诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票型证券投资基金增加基金份额类别并修改基金合同、托管协议等法律文件部分条款的公告》以及更新的《诺安策略精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,自 2025 年 5 月 21 日起,本基金根据申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费用、在赎回时根据持有期限收取赎回费用、但不从该类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;在投资者申购时不收取申购费用、在赎回时根据持有期限收取赎回费用,且从该类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金增加基金份额类别后,原基金份额变更为 A 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺安策略精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行的 A 股股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、权证、股指期货、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:投资于股票、存托凭证资产占基金资产的比例不低于 80%,权证占基金资产净值 0%-3%,现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数 \times 80%+中证全债指数 \times 20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《诺安策略精选股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益,在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益,在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,确认为应计利息,包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产,以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,以发生违约的风险为权重,计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额,确认预期信用损失。

于每个资产负债表日,本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的,处于第一阶段,本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备;金融工具自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具,本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加,认定为处于第一阶段的金融工具,按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、存托凭证、债券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)、本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资;投资者可对 A 类基金份额和 C 类基金份额分别选择不同的收益分配方式;若投资者不选择,基金默认的收益分配方式是现金分红;

(2)、由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费,而 C 类基金份额收取销售服务费,各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权;

(3)、基金当期收益先弥补前期亏损后,方可进行当期收益分配;

(4)、基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值;

(5)、在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多 6 次;每次基金收益分配比例不得低于期末可供分配利润的 20%。《诺安策略精选股票型证券投资基金基金合同》生效不满三个月,收益可不分配;

(6)、基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不超过 15 个工作日;

(7)、投资者的现金红利和分红再投资形成的任一类基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；

(8)、法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告〔2017〕13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发〔2017〕6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和可交换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告〔2017〕13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字〔2022〕566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价

值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和可交换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计差错更正。

7.4.6 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〔2008〕1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2012〕85号《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《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〔2016〕36号《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《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《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》、财税〔2017〕90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,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,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起,对在该日期之后(含当日)新发行的

国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	5,600,497.66	12,284,108.46
等于：本金	5,599,955.57	12,283,391.94
加：应计利息	542.09	716.52
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
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	-	-
等于：本金	-	-

加：应计利息	-	-
合计	5,600,497.66	12,284,108.46

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	84,423,731.12	-	81,935,809.58	-2,487,921.54
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	84,423,731.12	-	81,935,809.58	-2,487,921.54
项目	上年度末 2024年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	67,586,139.68	-	66,244,003.62	-1,342,136.06
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	67,586,139.68	-	66,244,003.62	-1,342,136.06

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	600.08	755.60
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	39,433.30	96,474.00
其中：交易所市场	39,433.30	96,474.00
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	24,800.00	24,800.00
合计	64,833.38	122,029.60

7.4.7.7 实收基金

诺安策略精选股票 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	48,711,515.13	33,423,960.44
本期申购	26,524,025.09	18,199,950.12
本期赎回（以“-”号填列）	-32,534,896.44	-22,324,310.39
本期末	42,700,643.78	29,299,600.17

诺安策略精选股票 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	-	-
本期申购	14,477,728.78	9,953,308.52
本期赎回（以“-”号填列）	-8,768,254.23	-6,028,105.22
本期末	5,709,474.55	3,925,203.30

7.4.7.8 未分配利润

诺安策略精选股票 A

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	43,310,373.31	-239,858.47	43,070,514.84
本期期初	43,310,373.31	-239,858.47	43,070,514.84
本期利润	11,402,531.21	-682,339.24	10,720,191.97
本期基金份额交易产生的变动数	-6,676,554.51	304,294.82	-6,372,259.69
其中：基金申购款	28,242,661.78	1,063,623.28	29,306,285.06
基金赎回款	-34,919,216.29	-759,328.46	-35,678,544.75
本期已分配利润	-	-	-
本期末	48,036,350.01	-617,902.89	47,418,447.12

诺安策略精选股票 C

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	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	254,983.06	-463,446.24	-208,463.18
本期基金份额交易产生的变动数	6,118,915.61	385,751.15	6,504,666.76
其中：基金申购款	15,843,886.87	582,193.88	16,426,080.75
基金赎回款	-9,724,971.26	-196,442.73	-9,921,413.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,373,898.67	-77,695.09	6,296,203.58

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
活期存款利息收入	23,774.88	37,416.47
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	1,186.81	10,470.45
其他	136.25	1,401.60
合计	25,097.94	49,288.52

注：此处“其他”列示的是存出保证金利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益—买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年01月01日至2025年12月31日	2024年01月01日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	469,065,692.47	953,056,744.13
减：卖出股票成本总额	459,081,861.86	968,461,975.18
减：交易费用	497,658.57	1,552,477.91
买卖股票差价收入	9,486,172.04	-16,957,708.96

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
债券投资收益--利息收入	6.35	437.60
债券投资收益--买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	34.00	72,771.85
债券投资收益--赎回差价收入	-	-
债券投资收益--申购差价收入	-	-
合计	40.35	73,209.45

7.4.7.11.2 债券投资收益--买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	200,291.75	3,272,708.21
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	199,584.00	3,188,464.79
减：应计利息总额	673.75	11,212.40
减：交易费用	-	259.17
买卖债券差价收入	34.00	72,771.85

7.4.7.12 衍生工具收益

7.4.7.12.1 衍生工具收益--买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内无衍生工具收益。

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	3,369,624.33	1,504,187.01
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	3,369,624.33	1,504,187.01

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-1,145,785.48	2,890,008.96
-- 股票投资	-1,145,785.48	2,890,008.96
-- 债券投资	-	-
-- 资产支持证券投资	-	-
-- 基金投资	-	-
-- 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	-1,145,785.48	2,890,008.96

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	150,901.52	33,095.72
其他	14,873.57	26,815.32
合计	165,775.09	59,911.04

注：此处“其他”列示的是基金转换费收入等。

7.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间内无信用减值损失。

7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	20,000.00	20,000.00
信息披露费	80,000.00	80,000.00
证券出借违约金	-	-
存托服务费	26.80	513.55
汇划手续费	4,417.46	7,743.26
账户维护费	19,200.00	19,200.00
合计	123,644.26	127,456.81

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
诺安基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国对外经济贸易信托有限公司	基金管理人的股东
深圳市捷隆投资有限公司	基金管理人的股东
大恒新纪元科技股份有限公司	基金管理人的股东
诺安资产管理有限公司	基金管理人的子公司
诺安控股（香港）有限公司	基金管理人的子公司
诺安基金（香港）有限公司	基金管理人子公司控股的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,068,594.47	1,089,560.36
其中：应支付销售机构的客户维护费	436,853.38	441,732.10
应支付基金管理人的净管理费	631,741.09	647,828.26

注：本基金的管理费率为年费率 1.20%。

基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	178,099.00	181,593.30

注：本基金的托管费率为年费率 0.20%。

基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺安策略精选股 票 A	诺安策略精选股 票 C	合计
诺安基金管理有限公司	-	576.50	576.50

中国银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	576.50	576.50
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C	合计
诺安基金管理有限公司	-	-	-
中国银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	-	-

注：本基金诺安策略精选股票 A 份额不收取销售服务费，诺安策略精选股票 C 份额的年销售服务费率年费率为 0.40%。

诺安策略精选股票 C 的销售服务费计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为诺安策略精选股票 C 每日应计提的销售服务费

E 为诺安策略精选股票 C 前一日的基金资产净值

7.4.10.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

7.4.10.4.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自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自有资金投资本基金的情况。

7.4.10.5.2 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。

7.4.10.6 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 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司-活期存款	5,600,497.66	23,774.88	12,284,108.46	37,416.47

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 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未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

7.4.10.8.1 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。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末 2025 年 12 月 31 日本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	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
601026	道生天合	2025年10月09日	6个月	新股锁定	5.98	14.28	176	1,052.48	2,513.28	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股锁定	46.68	55.66	23	1,073.64	1,280.18	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股锁定	17.08	48.56	50	854.00	2,428.00	-

		日								
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股锁定	10.10	16.30	82	828.20	1,336.60	-
603262	技源集团	2025年07月16日	6个月	新股锁定	10.88	28.10	86	935.68	2,416.60	-
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股锁定	24.49	32.82	35	857.15	1,148.70	-
603370	华新精科	2025年08月27日	6个月	新股锁定	18.60	46.35	39	725.40	1,807.65	-
603376	大明电子	2025年10月28日	6个月	新股锁定	12.55	26.21	67	840.85	1,756.07	-
603406	天富龙	2025年07月30日	6个月	新股锁定	23.60	40.16	42	991.20	1,686.72	-
603418	友升股份	2025年09月16日	6个月	新股锁定	46.36	59.06	23	1,066.28	1,358.38	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末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余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以合规审查与风险控制委员会、督察长、合规风控委员会、监察稽核部、风险控制部和相关业务部门构成的多层级风险管理架构体系。本基金的基金管理人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，审议通过风险控制的总体措施等；本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况；在管理层层面设立合规风控委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部、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。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 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约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无债券投资（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险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，另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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人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。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的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（净资产）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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2025 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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						
货币资金	5,600,497.66	-	-	-	-	5,600,497.66
结算备付金	127,815.81	-	-	-	-	127,815.81
存出保证金	6,147.76	-	-	-	-	6,147.76
交易性金融资产	-	-	-	-	81,935,809.58	81,935,809.58

应收清算款	-	-	-	-	2,027.64	2,027.64
应收申购款	-	-	-	-	29,304.34	29,304.34
资产总计	5,734,461.23	-	-	-	81,967,141.56	87,701,602.79
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	399,483.98	399,483.98
应付管理人报酬	-	-	-	-	91,480.20	91,480.20
应付托管费	-	-	-	-	15,246.68	15,246.68
应付销售服务费	-	-	-	-	3,504.38	3,504.38
应交税费	-	-	-	-	187,600.00	187,600.00
其他负债	-	-	-	-	64,833.38	64,833.38
负债总计	-	-	-	-	762,148.62	762,148.62
利率敏感度缺口	5,734,461.23	-	-	-	81,204,992.94	86,939,454.17
上年度末 2024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						
货币资金	12,284,108.46	-	-	-	-	12,284,108.46
结算备付金	443,817.18	-	-	-	-	443,817.18
存出保证金	57,658.86	-	-	-	-	57,658.86
交易性金融资产	-	-	-	-	66,244,003.62	66,244,003.62
应收申购款	-	-	-	-	4,181.28	4,181.28
资产总计	12,785,584.50	-	-	-	66,248,184.90	79,033,769.40
负债						
应付清算款	-	-	-	-	1,439,485.79	1,439,485.79
应付赎回款	-	-	-	-	693,995.02	693,995.02
应付管理人报酬	-	-	-	-	82,434.51	82,434.51
应付托管费	-	-	-	-	13,739.07	13,739.07
应交税费	-	-	-	-	187,610.13	187,610.13
其他负债	-	-	-	-	122,029.60	122,029.60
负债总计	-	-	-	-	2,539,294.12	2,539,294.12
利率敏感度缺口	12,785,584.50	-	-	-	63,708,890.78	76,494,475.28

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2024 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。基金的投资组合比例为：投资于股票、存托凭证资产占基金资产的比例不低于 80%，权证占基金资产净值 0%-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 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	81,935,809.58	94.24	66,244,003.62	86.60
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	81,935,809.58	94.24	66,244,003.62	86.60

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的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(2025 年 12 月 31 日)	上年度末(2024 年 12 月 31 日)
		业绩比较基准上升 5%	1,498,351.29

业绩比较基准下降 5%	-1,498,351.29	-4,003,124.60
-------------	---------------	---------------

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	81,918,077.40	66,236,146.47
第二层次	-	-
第三层次	17,732.18	7,857.15
合计	81,935,809.58	66,244,003.62

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于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，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、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；本基金根据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，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	7,857.15	7,857.15

当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	13,102.70	13,102.70
转出第三层次	-	14,265.99	14,265.99
当期利得或损失总额	-	11,038.32	11,038.32
其中：计入损益的利得或损失	-	11,038.32	11,038.32
期末余额	-	17,732.18	17,732.18
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	8,507.30	8,507.30
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	467,887.54	467,887.54
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	29,072.72	29,072.72
转出第三层次	-	450,856.84	450,856.84
当期利得或损失总额	-	-38,246.27	-38,246.27
其中：计入损益的利得或损失	-	-38,246.27	-38,246.27
期末余额	-	7,857.15	7,857.15
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	4,780.60	4,780.60

注：于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。于 2025 年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股	17,732.18	平均价格法	预期年化波动率	18.00%~303.23%	负相关

项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	7,857.15	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	34.23%~51.38%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日:同)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	81,935,809.58	93.43
	其中:股票	81,935,809.58	93.43
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	5,728,313.47	6.53
8	其他各项资产	37,479.74	0.04
9	合计	87,701,602.79	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	2,444,622.00	2.81
C	制造业	13,212,078.18	15.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,099,201.00	15.07
E	建筑业	1,016,983.00	1.17
F	批发和零售业	1,125,824.70	1.29
G	交通运输、仓储和邮政业	16,291,440.70	18.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,012,350.00	2.31
J	金融业	31,467,634.00	36.19
K	房地产业	730,856.00	0.84
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	534,820.00	0.62
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	81,935,809.58	94.24

8.3 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	77,100	3,100,962.00	3.57
2	600177	雅戈尔	397,500	3,021,000.00	3.47
3	600873	梅花生物	249,300	2,525,409.00	2.90
4	600015	华夏银行	365,700	2,512,359.00	2.89
5	601169	北京银行	454,400	2,490,112.00	2.86
6	600919	江苏银行	226,800	2,358,720.00	2.71
7	601088	中国神华	58,200	2,357,100.00	2.71
8	601818	光大银行	650,300	2,269,547.00	2.61

9	601166	兴业银行	102,900	2,167,074.00	2.49
10	601998	中信银行	270,400	2,082,080.00	2.39
11	601009	南京银行	181,300	2,072,259.00	2.38
12	000429	粤高速 A	175,000	2,061,500.00	2.37
13	600461	洪城环境	219,700	2,036,619.00	2.34
14	600350	山东高速	192,100	1,872,975.00	2.15
15	001965	招商公路	181,500	1,829,520.00	2.10
16	600012	皖通高速	115,535	1,712,228.70	1.97
17	600377	宁沪高速	139,600	1,690,556.00	1.94
18	601298	青岛港	191,000	1,592,940.00	1.83
19	600900	长江电力	51,100	1,389,409.00	1.60
20	600269	赣粤高速	264,300	1,371,717.00	1.58
21	600018	上港集团	238,700	1,293,754.00	1.49
22	600642	申能股份	166,000	1,291,480.00	1.49
23	600008	首创环保	420,200	1,260,600.00	1.45
24	601766	中国中车	174,400	1,189,408.00	1.37
25	600694	大商股份	62,790	1,125,824.70	1.29
26	600886	国投电力	81,900	1,074,528.00	1.24
27	600941	中国移动	10,600	1,071,130.00	1.23
28	600023	浙能电力	216,100	1,069,695.00	1.23
29	600066	宇通客车	32,500	1,062,750.00	1.22
30	601328	交通银行	142,400	1,032,400.00	1.19
31	600820	隧道股份	156,700	1,016,983.00	1.17
32	002966	苏州银行	122,400	1,014,696.00	1.17
33	601916	浙商银行	332,500	1,010,800.00	1.16
34	601939	建设银行	108,100	1,003,168.00	1.15
35	601577	长沙银行	103,000	999,100.00	1.15
36	600016	民生银行	254,600	975,118.00	1.12
37	601658	邮储银行	173,500	945,575.00	1.09
38	601728	中国电信	149,400	941,220.00	1.08
39	601077	渝农商行	145,600	940,576.00	1.08
40	601997	贵阳银行	158,700	931,569.00	1.07
41	601398	工商银行	117,000	927,810.00	1.07
42	600033	福建高速	215,400	889,602.00	1.02
43	601318	中国平安	13,000	889,200.00	1.02
44	000528	柳工	73,500	872,445.00	1.00
45	000598	兴蓉环境	120,200	861,834.00	0.99
46	601319	中国人保	95,100	851,145.00	0.98
47	601985	中国核电	93,600	809,640.00	0.93
48	000685	中山公用	66,800	778,220.00	0.90
49	600236	桂冠电力	98,700	772,821.00	0.89

50	601288	农业银行	98,500	756,480.00	0.87
51	000425	徐工机械	63,500	735,330.00	0.85
52	600064	南京高科	84,200	730,856.00	0.84
53	601211	国泰海通	35,400	727,470.00	0.84
54	001872	招商港口	32,600	630,158.00	0.72
55	601688	华泰证券	24,400	575,596.00	0.66
56	600999	招商证券	33,700	560,768.00	0.65
57	600674	川投能源	39,800	553,220.00	0.64
58	600323	瀚蓝环境	18,700	534,820.00	0.62
59	601018	宁波港	134,100	486,783.00	0.56
60	601881	中国银河	30,500	479,460.00	0.55
61	600025	华能水电	52,500	476,700.00	0.55
62	600030	中信证券	16,400	470,844.00	0.54
63	601816	京沪高铁	90,900	468,135.00	0.54
64	003816	中国广核	117,000	439,920.00	0.51
65	000166	申万宏源	80,400	423,708.00	0.49
66	600104	上汽集团	26,100	397,242.00	0.46
67	600717	天津港	87,600	391,572.00	0.45
68	600482	中国动力	14,000	289,800.00	0.33
69	002608	江苏国信	38,500	284,515.00	0.33
70	600938	中国海油	2,900	87,522.00	0.10
71	601026	道生天合	176	2,513.28	0.00
72	603175	超颖电子	50	2,428.00	0.00
73	603262	技源集团	86	2,416.60	0.00
74	603370	华新精科	39	1,807.65	0.00
75	603376	大明电子	67	1,756.07	0.00
76	603406	天富龙	42	1,686.72	0.00
77	603418	友升股份	23	1,358.38	0.00
78	603248	锡华科技	82	1,336.60	0.00
79	603092	德力佳	23	1,280.18	0.00
80	603334	丰倍生物	35	1,148.70	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600642	申能股份	8,617,476.00	11.27
2	601857	中国石油	7,139,688.00	9.33
3	601998	中信银行	7,112,125.46	9.30
4	002032	苏泊尔	7,006,761.60	9.16

5	000651	格力电器	6,963,120.00	9.10
6	600873	梅花生物	6,884,321.00	9.00
7	601825	沪农商行	6,106,033.00	7.98
8	601098	中南传媒	5,930,688.00	7.75
9	600282	南钢股份	5,842,697.00	7.64
10	600177	雅戈尔	5,819,197.00	7.61
11	600694	大商股份	5,711,272.80	7.47
12	601000	唐山港	5,640,637.00	7.37
13	600919	江苏银行	5,295,281.00	6.92
14	601818	光大银行	4,998,164.00	6.53
15	601166	兴业银行	4,964,895.00	6.49
16	600236	桂冠电力	4,797,808.82	6.27
17	601107	四川成渝	4,792,500.00	6.27
18	601398	工商银行	4,693,390.00	6.14
19	002327	富安娜	4,643,565.00	6.07
20	601288	农业银行	4,605,839.00	6.02
21	601728	中国电信	4,603,694.00	6.02
22	000685	中山公用	4,563,714.00	5.97
23	600269	赣粤高速	4,445,949.37	5.81
24	600015	华夏银行	4,432,442.00	5.79
25	600028	中国石化	4,414,099.00	5.77
26	600016	民生银行	4,413,302.00	5.77
27	601077	渝农商行	4,407,844.01	5.76
28	601169	北京银行	4,393,001.00	5.74
29	002050	三花智控	4,368,669.00	5.71
30	601318	中国平安	4,325,892.00	5.66
31	601939	建设银行	4,279,131.00	5.59
32	601997	贵阳银行	4,235,632.00	5.54
33	000975	山金国际	4,208,189.00	5.50
34	600461	洪城环境	4,190,275.70	5.48
35	002966	苏州银行	4,162,493.01	5.44
36	600820	隧道股份	4,055,789.00	5.30
37	601668	中国建筑	4,049,079.00	5.29
38	601088	中国神华	3,963,985.00	5.18
39	601328	交通银行	3,912,496.00	5.11
40	601163	三角轮胎	3,832,575.00	5.01
41	600008	首创环保	3,763,741.00	4.92
42	600066	宇通客车	3,723,134.00	4.87
43	001965	招商公路	3,715,684.00	4.86
44	600323	瀚蓝环境	3,668,838.00	4.80
45	600033	福建高速	3,615,656.00	4.73

46	601838	成都银行	3,612,407.00	4.72
47	601688	华泰证券	3,572,914.00	4.67
48	600737	中粮糖业	3,557,301.00	4.65
49	600968	海油发展	3,518,976.00	4.60
50	600377	宁沪高速	3,493,592.00	4.57
51	000528	柳工	3,454,729.70	4.52
52	600582	天地科技	3,429,387.13	4.48
53	600901	江苏金租	3,375,786.00	4.41
54	600064	南京高科	3,314,229.00	4.33
55	601298	青岛港	3,288,762.00	4.30
56	600350	山东高速	3,271,396.46	4.28
57	601658	邮储银行	3,227,830.00	4.22
58	601229	上海银行	3,189,162.00	4.17
59	000429	粤高速 A	3,175,706.00	4.15
60	601009	南京银行	3,059,722.00	4.00
61	601689	拓普集团	3,055,886.00	3.99
62	003816	中国广核	3,044,256.00	3.98
63	605368	蓝天燃气	3,010,026.00	3.93
64	600030	中信证券	2,927,981.05	3.83
65	300748	金力永磁	2,906,335.00	3.80
66	600012	皖通高速	2,865,157.15	3.75
67	600025	华能水电	2,824,822.00	3.69
68	000623	吉林敖东	2,817,723.41	3.68
69	000977	浪潮信息	2,764,368.00	3.61
70	688522	纳睿雷达	2,759,120.82	3.61
71	600900	长江电力	2,709,571.00	3.54
72	001872	招商港口	2,699,833.00	3.53
73	600999	招商证券	2,697,931.00	3.53
74	600941	中国移动	2,643,517.00	3.46
75	300394	天孚通信	2,600,198.00	3.40
76	000598	兴蓉环境	2,574,637.00	3.37
77	603979	金诚信	2,557,808.27	3.34
78	600020	中原高速	2,541,976.00	3.32
79	001696	宗申动力	2,524,008.00	3.30
80	000526	学大教育	2,519,776.00	3.29
81	601211	国泰海通	2,453,087.00	3.21
82	601985	中国核电	2,440,462.00	3.19
83	600717	天津港	2,406,896.00	3.15
84	000563	陕国投 A	2,371,219.00	3.10
85	600795	国电电力	2,322,552.00	3.04
86	600018	上港集团	2,294,982.00	3.00

87	601111	中国国航	2,289,991.00	2.99
88	601766	中国中车	2,242,787.00	2.93
89	688981	中芯国际	2,195,540.10	2.87
90	600039	四川路桥	2,161,686.00	2.83
91	000538	云南白药	2,138,261.00	2.80
92	601963	重庆银行	2,103,986.00	2.75
93	600938	中国海油	2,092,413.00	2.74
94	600035	楚天高速	2,029,279.00	2.65
95	600886	国投电力	2,004,761.00	2.62
96	600598	北大荒	2,001,862.00	2.62
97	688478	晶升股份	1,976,713.36	2.58
98	600050	中国联通	1,950,638.00	2.55
99	002469	三维化学	1,948,085.00	2.55
100	603214	爱婴室	1,946,520.00	2.54
101	301236	软通动力	1,931,170.00	2.52
102	000895	双汇发展	1,929,623.00	2.52
103	002267	陕天然气	1,914,712.00	2.50
104	600674	川投能源	1,888,655.00	2.47
105	601319	中国人保	1,876,737.00	2.45
106	000333	美的集团	1,826,392.00	2.39
107	000425	徐工机械	1,822,170.00	2.38
108	600536	中国软件	1,786,732.00	2.34
109	002292	奥飞娱乐	1,782,208.00	2.33
110	002673	西部证券	1,776,941.00	2.32
111	600000	浦发银行	1,768,003.00	2.31
112	002736	国信证券	1,703,124.00	2.23
113	600036	招商银行	1,692,766.00	2.21
114	601816	京沪高铁	1,614,674.00	2.11
115	688378	奥来德	1,588,121.41	2.08
116	002948	青岛银行	1,581,152.00	2.07
117	000625	长安汽车	1,580,798.00	2.07
118	300938	信测标准	1,570,065.00	2.05
119	002624	完美世界	1,541,438.00	2.02
120	000928	中钢国际	1,535,413.00	2.01

注：买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	600282	南钢股份	7,576,208.00	9.90
2	600642	申能股份	7,201,692.00	9.41

3	601857	中国石油	7,180,030.00	9.39
4	002032	苏泊尔	6,735,473.90	8.81
5	000975	山金国际	6,352,235.00	8.30
6	601825	沪农商行	6,155,618.00	8.05
7	601098	中南传媒	5,876,821.00	7.68
8	300662	科锐国际	5,782,314.00	7.56
9	601000	唐山港	5,520,275.00	7.22
10	601998	中信银行	5,372,210.64	7.02
11	603979	金诚信	5,346,424.00	6.99
12	601107	四川成渝	5,139,342.99	6.72
13	002050	三花智控	4,684,434.83	6.12
14	002327	富安娜	4,434,954.00	5.80
15	600737	中粮糖业	4,403,109.00	5.76
16	601117	中国化学	4,378,405.00	5.72
17	600694	大商股份	4,351,398.10	5.69
18	600039	四川路桥	4,345,320.00	5.68
19	600028	中国石化	4,303,648.00	5.63
20	600873	梅花生物	4,294,576.00	5.61
21	000685	中山公用	4,092,412.00	5.35
22	601668	中国建筑	4,058,733.00	5.31
23	688333	铂力特	3,990,423.08	5.22
24	600236	桂冠电力	3,965,527.00	5.18
25	601288	农业银行	3,949,161.00	5.16
26	300859	西域旅游	3,881,967.00	5.07
27	601398	工商银行	3,798,601.00	4.97
28	689009	九号公司	3,745,552.30	4.90
29	601077	渝农商行	3,734,826.00	4.88
30	601163	三角轮胎	3,681,800.00	4.81
31	300818	耐普矿机	3,650,397.60	4.77
32	000651	格力电器	3,628,642.00	4.74
33	601318	中国平安	3,517,308.00	4.60
34	600901	江苏金租	3,492,140.00	4.57
35	601838	成都银行	3,491,915.00	4.56
36	601058	赛轮轮胎	3,488,595.64	4.56
37	601137	博威合金	3,446,115.00	4.51
38	600016	民生银行	3,442,172.00	4.50
39	601939	建设银行	3,422,684.00	4.47
40	600968	海油发展	3,396,928.00	4.44
41	688582	芯动联科	3,383,934.31	4.42
42	600582	天地科技	3,370,504.00	4.41
43	300748	金力永磁	3,368,325.00	4.40

44	601229	上海银行	3,361,242.00	4.39
45	601728	中国电信	3,360,242.00	4.39
46	600323	瀚蓝环境	3,315,042.00	4.33
47	601997	贵阳银行	3,296,974.00	4.31
48	688522	纳睿雷达	3,258,051.07	4.26
49	002966	苏州银行	3,193,650.42	4.18
50	600820	隧道股份	3,187,658.00	4.17
51	601328	交通银行	3,164,215.00	4.14
52	600269	赣粤高速	3,148,523.00	4.12
53	601688	华泰证券	3,086,491.00	4.03
54	600919	江苏银行	3,009,078.00	3.93
55	600033	福建高速	3,008,004.00	3.93
56	601689	拓普集团	2,984,148.00	3.90
57	605368	蓝天燃气	2,947,465.00	3.85
58	600066	宇通客车	2,939,359.00	3.84
59	000526	学大教育	2,851,747.00	3.73
60	000623	吉林敖东	2,826,042.78	3.69
61	002949	华阳国际	2,745,326.00	3.59
62	000977	浪潮信息	2,738,699.00	3.58
63	688700	东威科技	2,702,922.54	3.53
64	600064	南京高科	2,690,376.00	3.52
65	600020	中原高速	2,678,395.30	3.50
66	601818	光大银行	2,655,236.00	3.47
67	000528	柳工	2,650,767.00	3.47
68	600177	雅戈尔	2,637,029.00	3.45
69	001696	宗申动力	2,636,996.00	3.45
70	601166	兴业银行	2,632,737.00	3.44
71	003816	中国广核	2,588,756.00	3.38
72	600104	上汽集团	2,576,161.00	3.37
73	601336	新华保险	2,570,492.00	3.36
74	000928	中钢国际	2,553,936.00	3.34
75	300394	天孚通信	2,477,580.00	3.24
76	600030	中信证券	2,470,499.00	3.23
77	600008	首创环保	2,437,998.00	3.19
78	601658	邮储银行	2,419,765.00	3.16
79	601899	紫金矿业	2,359,931.00	3.09
80	600795	国电电力	2,338,508.00	3.06
81	000563	陕国投 A	2,317,669.00	3.03
82	600025	华能水电	2,314,410.00	3.03
83	000059	华锦股份	2,230,826.00	2.92
84	601963	重庆银行	2,217,433.00	2.90

85	603501	豪威集团	2,207,483.00	2.89
86	688981	中芯国际	2,184,565.75	2.86
87	601111	中国国航	2,174,389.00	2.84
88	000538	云南白药	2,111,454.60	2.76
89	001872	招商港口	2,085,857.00	2.73
90	600999	招商证券	2,073,279.00	2.71
91	600035	楚天高速	2,056,614.00	2.69
92	688478	晶升股份	2,048,919.95	2.68
93	301236	软通动力	2,040,399.00	2.67
94	000895	双汇发展	2,030,494.00	2.65
95	600717	天津港	2,021,344.06	2.64
96	600461	洪城环境	2,020,913.00	2.64
97	600835	上海机电	1,992,267.00	2.60
98	600938	中国海油	1,967,121.00	2.57
99	600598	北大荒	1,944,387.11	2.54
100	002469	三维化学	1,942,305.00	2.54
101	002736	国信证券	1,920,634.00	2.51
102	000951	中国重汽	1,917,926.00	2.51
103	688631	莱斯信息	1,905,623.63	2.49
104	600536	中国软件	1,900,527.00	2.48
105	002267	陕天然气	1,882,765.00	2.46
106	600050	中国联通	1,878,674.00	2.46
107	601211	国泰海通	1,862,279.56	2.43
108	000333	美的集团	1,857,854.00	2.43
109	601088	中国神华	1,847,533.00	2.42
110	002965	祥鑫科技	1,832,077.00	2.40
111	600015	华夏银行	1,807,721.00	2.36
112	603737	三棵树	1,787,769.20	2.34
113	600000	浦发银行	1,786,025.00	2.33
114	603214	爱婴室	1,780,177.00	2.33
115	002673	西部证券	1,741,730.00	2.28
116	000598	兴蓉环境	1,727,713.00	2.26
117	002292	奥飞娱乐	1,727,035.00	2.26
118	600036	招商银行	1,724,325.00	2.25
119	000408	藏格矿业	1,717,657.00	2.25
120	601169	北京银行	1,691,975.00	2.21
121	300286	安科瑞	1,650,540.00	2.16
122	002948	青岛银行	1,643,328.00	2.15
123	601298	青岛港	1,633,411.00	2.14
124	300938	信测标准	1,569,849.00	2.05
125	002624	完美世界	1,561,541.00	2.04

126	601985	中国核电	1,553,662.00	2.03
-----	--------	------	--------------	------

注：卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 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	475,919,453.30
卖出股票收入（成交）总额	469,065,692.47

注：买入股票成本和卖出股票收入按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的行政处罚，北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行的行政处罚，江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国证券监督管理

委员会江苏监管局的行政监督管理措施，中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的行政处罚，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的行政处罚，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的行政处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

截至本报告期末，其余证券的发行主体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。

8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

8.12.3 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	6,147.76
2	应收清算款	2,027.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	29,304.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,479.74

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 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，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
诺安策略 精选股票 A	6,357	6,717.11	4,751.01	0.01%	42,695,892.77	99.99%
诺安策略 精选股票 C	5,213	1,095.24	-	-	5,709,474.55	100.00%
合计	11,570	4,184.11	4,751.01	0.01%	48,405,367.32	99.99%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额 级别	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	诺安策略精选 股票 A	866,240.80	2.0286%
	诺安策略精选 股票 C	322,010.25	5.6399%
	合计	1,188,251.05	2.4546%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.3 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情况

项目	份额级别	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	诺安策略精选股票 A	50~100
	诺安策略精选股票 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放 式基金	诺安策略精选股票 A	50~100
	诺安策略精选股票 C	0
	合计	50~100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺安策略精选股票 A	诺安策略精选股票 C
基金合同生效日（2018 年 06 月 30 日）基金份额总额	309,556,331.76	-
本报告期期初基金份额总额	48,711,515.13	-
本报告期基金总申购份额	26,524,025.09	14,477,728.78
减：本报告期基金总赎回份额	32,534,896.44	8,768,254.23
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	42,700,643.78	5,709,474.55

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

11.2 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，本基金管理人重大人事变动情况如下：

王蓓女士担任公司董事，王学明先生不再担任公司董事；高蔚卿先生、王斌先生担任公司独立董事，汤小青先生、史其禄先生不再担任公司独立董事；刘翔先生担任公司副总经理，杨谷先生不再担任公司副总经理。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况如下：

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金的投资策略没有重大改变。

11.5 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。

本报告期应支付给所聘任会计师事务所的审计费为人民币 20,000.00 元。截至本报告期末，该事务所已提供审计服务的连续年限：2 年。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
东北证券	1	262,848,940.88	27.82%	25,208.35	12.44%	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通证券	1	231,095,165.57	24.46%	22,160.27	10.94%	-
国投证券	1	10,233,159.41	1.08%	981.24	0.48%	-
华安证券	1	319,785,930.75	33.84%	142,613.09	70.40%	-
中银证券	1	120,893,215.02	12.79%	11,601.13	5.73%	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：本报告期内，原国泰君安证券股份有限公司和原海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

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) 依法取得相关业务资格；
- (2) 信誉良好，财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；
- (3) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合基金进行证券交易的需要；
- (4) 研究实力较强，有足够数量的专职的高素质研究人员，能为公司提供全面的研究支持和信息服务。

务；

(5) 能根据基金投资的特定要求，提供个性化的研究服务；

基金管理人根据以上标准进行充分评估后，选定证券公司，并在完成公司内部审批流程后，与之签订相关协议。

11.7.2 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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	399,202.00	100.00%	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 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旗下部分基金增加汇付基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月03日
2	诺安基金管理有限公司旗下基金2024年第4季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月22日
3	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加云湾基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月22日
4	诺安策略精选股票型证券投资基金2024年第4季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月22日
5	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金变更基金经理的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月06日
6	诺安基金管理有限公司旗下部分基金招募说明书、基金产品资料概要(更新)的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月10日

7	诺安策略精选股票型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 03 月 10 日
8	诺安策略精选股票型证券投资基金招募说明书（更新）2025 年第 1 期	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 03 月 10 日
9	诺安策略精选股票型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 03 月 31 日
10	诺安基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 03 月 31 日
11	诺安基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 04 月 19 日
12	诺安策略精选股票型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 04 月 22 日
13	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 04 月 22 日
14	诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票型证券投资基金增加基金份额类别并修改基金合同、托管协议等法律文件部分条款的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 05 月 21 日
15	诺安策略精选股票型证券投资基金招募说明书（更新）2025 年第 2 期	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 05 月 21 日
16	诺安策略精选股票型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 05 月 21 日
17	诺安策略精选股票型证券投资基金托管协议	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 05 月 21 日
18	诺安策略精选股票型证券投资基金基金合同	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 05 月 21 日
19	诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票 C 增加销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 05 月 28 日
20	诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票 C 增加销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 06 月 03 日
21	诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票 C 增加销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 06 月 06 日
22	诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票 C 增加南京证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 06 月 18 日
23	诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票增加华泰证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 06 月 23 日

24	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加方正证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 06 月 26 日
25	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华宝证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 07 月 04 日
26	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加招商银行为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 07 月 04 日
27	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加江苏银行融联创同业交易平台为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 07 月 07 日
28	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 07 月 18 日
29	诺安策略精选股票型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 07 月 21 日
30	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 07 月 21 日
31	诺安基金管理有限公司关于诺安策略精选股票 C 增加中欧财富为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 08 月 21 日
32	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加兴业银行为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 08 月 25 日
33	诺安策略精选股票型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 08 月 29 日
34	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 08 月 29 日
35	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中金财富证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 09 月 03 日
36	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华瑞保险为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 09 月 29 日
37	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基	中国证监会规定报刊及	2025 年 10 月 23

	金增加广发证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	网站	日
38	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加嘉实财富为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 10 月 24 日
39	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加阳光人寿保险为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 10 月 24 日
40	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加广源达信为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 10 月 24 日
41	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 10 月 28 日
42	诺安策略精选股票型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 10 月 28 日
43	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资北交所上市股票及相关风险提示的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 10 月 31 日
44	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加苏宁基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 11 月 04 日
45	诺安基金管理有限公司关于终止上海凯石财富基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025 年 12 月 13 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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本基金份额比例达到或超过 20% 的情形，敬请投资者留意。

12.2 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。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安汇鑫保本混合型证券投资基金公开募集的文件。
- ②原诺安汇鑫保本混合型证券投资基金转型为诺安策略精选股票型证券投资基金的相关公告。
- ③《诺安策略精选股票型证券投资基金基金合同》。
- ④《诺安策略精选股票型证券投资基金托管协议》。
- ⑤《诺安策略精选股票型证券投资基金招募说明书》。
- ⑥基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑦报告期内诺安策略精选股票型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告。

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

13.3 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
2026 年 03 月 31 日