

重要提示

基金管理人的董事、监事及高级管理人员不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

基金经理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。

基金合同当事人承诺就本基金的披露义务承担连带责任。

本报告期中未发生诉讼。

本报告期无因基金份额总额变动。

基金基本情况

项目	数值
基金名称	诺安先进制造股票
场内简称	
基金代码	000528
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015-08-21
报告期末基金份额总额	377,458,014.16
投资目标	本基金通过投资于先进制造业上市公司，在控制投资风险的同时，力争实现基金资产的稳定增值。
1. 资产配置策略	本基金采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的资产配置策略，根据宏观经济运行态势、政策变化、市场环境的变化，在长期资产配置保持稳定的前提下，积极进行短期资产灵活配置。通过对行业选择和在不同风险偏好下选取高收益的资产组合。
2. 股票投资策略	本基金在大类资产配置的基础上根据各证券的风险收益特征的相对变化动态优化投资组合，以规避或控制市场风险，提高基金收益水平。
3. 债券投资策略	本基金通过在不同行业上以及不同子行业中精选具有核心竞争力的上市公司，构建股票投资组合，核心思想在于：①在不同子行业中选择成长性、行业结构、商业模式、竞争优势等分析其投资机会；②自下而上地评判企业的核心竞争力，管理层、治理结构以及以其提供的产品或服务是否符合未来行业发展的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合研判，深度挖掘优质的个股。
4. 程序化投资策略	本基金的主要运用价值发现策略和食肉交易策略等作为辅助性的投资工具。我们结合自身资产状况谨慎投资，力争获得最佳风险管理收益。
5. 货币投资策略	本基金在货币投资方面，应根据经济形势对冲风险，以确保保值为原则。本币的情况，部分降低股票投资仓位，在面对市况下跌时择机卖出持股持仓进行套期保值，当股市好转之后再将所持的空单平仓。
6. 货币市场证券投资策略	本基金在国内货币化产品具体规章制度下，通过对资产负债结构和流动性管理的安排，分批次投资于货币市场证券的发行条款，预计前偿还变化对资产支持证券未来现金流的影响，充分考虑该投资品种的风险补偿收益和流动性，谋取投资收益。本基金严格控制投资品种的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

业绩比较基准	沪深300指数与中证全债指数的加权平均数，即：80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险和较高预期收益品种，其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

主要财务指标

主要财务指标	报告期(2019-04-01至2019-06-30)	单位：人民币元
本期已实现收益	5,277,444.82	
本期利润	20,038,559.19	
加权平均基金份额本期利润	0.0556	
期末基金份额净值	555,130,028.63	
期末基金资产净值	1,472	

注：①上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

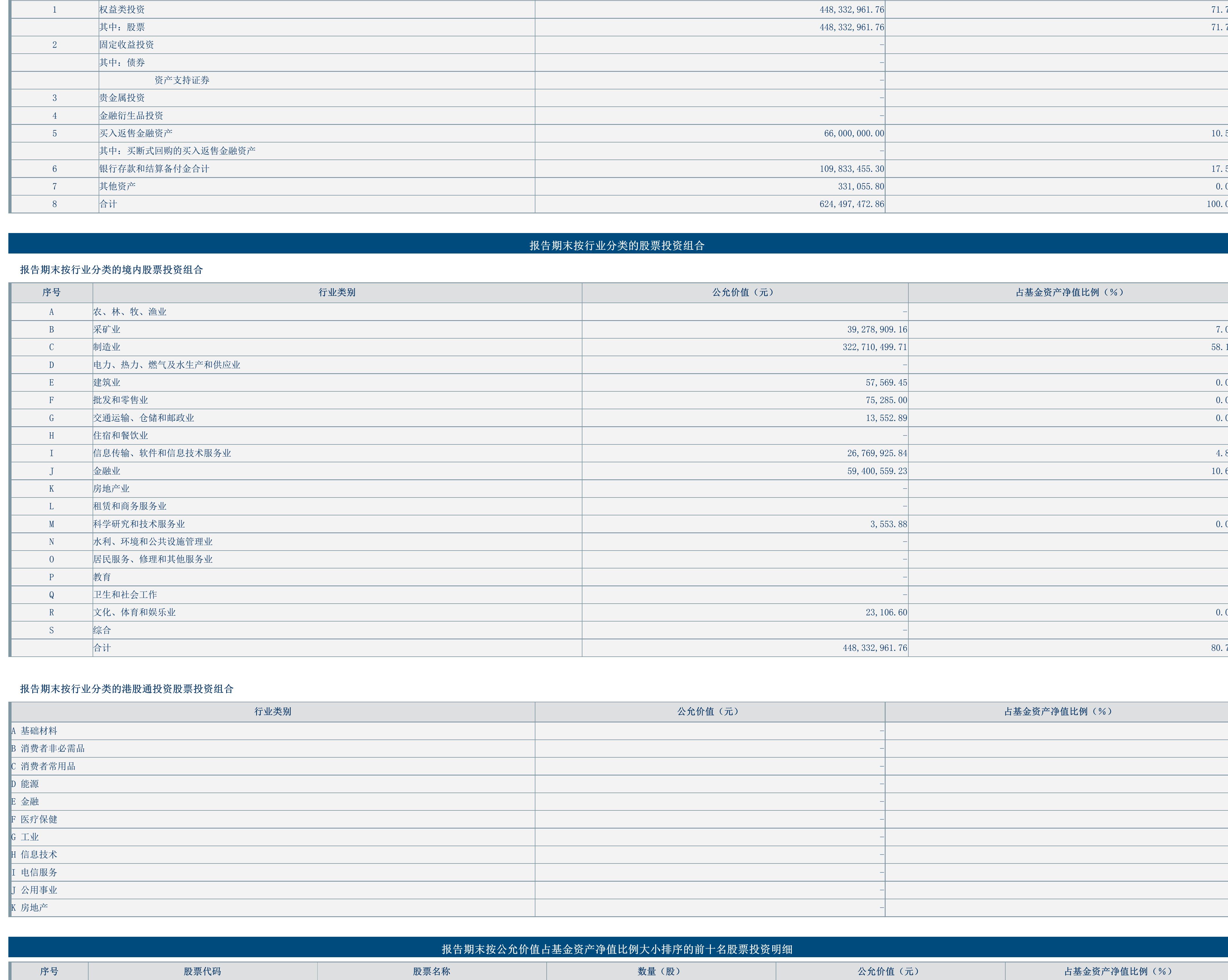
②本期已实现收益指基金本期利息收入、票息收入、其他收入(不含公允价值变动损益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

基金净值表现

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	3.59%	1.23%	-0.72%	1.22%	4.31%	0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：80%×沪深300指数+20%×中证全债指数。

自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其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约定。

其他指标

其他指标	报告期(2019-04-01至2019-06-30)	单位：人民币元
其他指标	报告期(2019-06-30)	

基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
韩冬杰	本基金基金经理	2015-11-05	-	15	硕士，曾任职于华夏基金管理有限公司，先后从事于基金销售、行业研究工作。2010年1月加入诺安基金管理有限公司，从事行业研究工作，现任权益投资总监兼创业板投资总监。2015年11月起任诺安先进制造股票型证券投资基金基金经理，2016年9月起任诺安精选混合型证券投资基金基金经理，2017年6月起任诺安行业轮动混合型证券投资基金基金经理，2018年4月起任诺安恒鑫混合型证券投资基金基金经理。

注：①上述基金经理的任职日期为公司作出决定并对外公告之日；

②本基金的基金经理和基金经理助理均具备基金从业资格。

管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，诺安先进制造股票型证券投资基金经理严格遵守了《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《诺安先进制造股票型证券投资基金基金合同》的规定，遵守了本公司管理制度。本基金基金管理人依法合规经营。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金信息披露公平交易制度指导意见》，本公司更新完善了《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、二级市场交易及衍生品交易。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的各个方面。

投资研究部门，公会将所有公司所有投资组合适用的证券选库，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，投资组合根据其投资范围在内选取主要投资品种，超越投资权限的操作需经严格的审批程序。公司建立了统一的研究平台，将所有内部研究报告均通过该研究平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行部门，对于场外交易，基金管理人将交易系统中设置公平交易功能，交易中心按时间优先、价格优先的原则执行和撮合，如多头报价组合在同一只证券下进行了相同方向的投资指令，并且报价在指定期限以内，则将公平交易系统自动将该证券的每笔交易单都平均按比例分配到各投资组合；对于场内大宗交易，将公平交易系统自动将该证券的每笔交易单都平均按比例分配到各投资组合；对于债券一级市场申购，各投资组合根据公平交易规则确定申购价格和数量，并申请组合下达到交易中心，公司在获配额度确定后，按报价优先和时间优先的原则进行分配；如果申购价格相同，则根据该价优各投资组合的申购数量进行比例分配；对于自行买卖股票、固定收益证券，遵循公平原则，交易价格公平合理，交易行为规范，不存在内幕交易、利益输送和不公平对待不同投资者的情形。

中长期内来，我们期待另一方直接来自外部政策和环境特征能够形成持续的正反馈。在货币政策上，我们期待央行政策利率和长期利率下行，资金成本降低，从而降低融资成本，降低企业杠杆率，从而降低企业债务负担，降低企业违约风险。在财政政策上，我们期待减税降费政策和大规模减税降费政策，从而降低企业税负，降低企业经营成本，从而降低企业杠杆率，从而降低企业违约风险。在金融政策上，我们期待金融监管政策和金融改革政策，从而降低金融风险，降低金融杠杆率，从而降低企业杠杆率，从而降低企业违约风险。

从长期来看，这三者共同作用，将形成一个持续的正反馈。在货币政策上，我们期待减税降费政策和大规模减税降费政策，从而降低企业税负，降低企业经营成本，从而降低企业杠杆率，从而降低企业违约风险。在财政政策上，我们期待减税降费政策和大规模减税降费政策，从而降低企业税负，降低企业经营成本，从而降低企业杠杆率，从而降低企业违约风险。在金融政策上，我们期待金融监管政策和金融改革政策，从而降低金融风险，降低金融杠杆率，从而降低企业杠杆率，从而降低企业违约风险。

衷心感谢有关人把投资的责任托付给我们！

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为1.472元，本报告期基金份额净值增长率为3.59%，同业绩比较基准收益率为-0.72%。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五万元的情形。

投资组合报告

报告期内基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	448,332,961.76	71.79
其中：股票	448,332,961.76	71.79	
2	固定收益投资	-	-
其中：债券	-	-	
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	66,000,000.00	10.57
其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
6	银行存款和结算备付金合计	109,833,455.30	17.59
7	其他资产	311,655.80	0.05
8	合计	624,497,427.86	100.00

报告期内按照行业分类的股票投资组合

报告期内按照行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	-	-	-
B 制造业	39,278,909.16	7.07	
C 电力、热力、燃气及水生产和供应	322,710,499.71	58.10	
E 建筑业	57,569.45	0.01	
F 批发和零售业	75,285.00	0.01	
G 交通运输、仓储和邮政业	13,552.89	0.00	
H 餐饮和住宿业	-	-	
I 科学研究、技术服务和地质勘查业	26,769,925.84	4.82	
J 金融业	59,400,559.23	10.69	
K 房地产业	-	-	
L 按揭和担保服务业	-	-	
M 科学研究和技术服务业	3,553.88	0.00	
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	23,106.60	0.00	
合计	448,332,961.76	100.00	

报告期内按照行业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	-	-
2			