

诺安中证 500 指数增强型证券投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 09 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
报告送出日期：2023 年 10 月 25 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

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 2023 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	诺安中证 500 增强
基金主代码	001351
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 01 月 15 日
报告期末基金份额总额	46,662,360.84 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在被动跟踪标的指数的基础上，加入增强型的积极手段，力求控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%，以实现对中证 500 指数的有效跟踪并力争实现超越，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数化投资作为主要投资策略，在此基础上进行适度的主动调整，在数量化投资技术与基本面深入研究的结合中谋求基金投资组合在严控偏离风险及力争适度超额收益间的最佳匹配。为控制基金偏离业绩比较基准的风险，本基金力求控制基金份额净值增长率与业绩比较基准间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可

	能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金经理会对投资组合进行适当调整，以使跟踪误差控制在限定的范围之内。 当指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人将按照基金份额持有人利益优先的原则，综合考虑成份股的退市风险、其在指数中的权重以及对跟踪误差的影响，据此制定成份股替代策略，并对投资组合进行相应调整。	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+ 一年期银行储蓄存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，其风险和预期收益均高于混合型基金、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	
下属分级基金的基金简称	诺安中证 500 增强 A	诺安中证 500 增强 C
下属分级基金的交易代码	001351	010355
报告期末下属分级基金的份额总额	44,624,451.78 份	2,037,909.06 份

注：（1）本基金由原诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金于 2019 年 1 月 15 日转型而来。

（2）自 2020 年 10 月 28 日起，本基金增加基金份额类别，分设 A 类基金份额和 C 类基金份额。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2023 年 07 月 01 日-2023 年 09 月 30 日）	
	诺安中证 500 增强 A	诺安中证 500 增强 C
1. 本期已实现收益	-2,081,604.29	-101,581.08
2. 本期利润	-1,860,432.05	-99,919.63
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0415	-0.0450
4. 期末基金资产净值	39,875,650.13	1,800,004.07
5. 期末基金份额净值	0.8936	0.8833

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、自 2020 年 10 月 28 日起，本基金分设两级基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额，详情请参阅相关

公告。

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

诺安中证 500 增强 A

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	-4.45%	0.82%	-4.85%	0.82%	0.40%	0.00%
过去六个月	-10.06%	0.78%	-9.70%	0.80%	-0.36%	-0.02%
过去一年	1.90%	0.88%	-0.27%	0.83%	2.17%	0.05%
过去三年	-5.29%	1.17%	-7.30%	1.05%	2.01%	0.12%
自基金合同生效起 至今	51.02%	1.33%	31.98%	1.24%	19.04%	0.09%

诺安中证 500 增强 C

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	-4.54%	0.82%	-4.85%	0.82%	0.31%	0.00%
过去六个月	-10.24%	0.78%	-9.70%	0.80%	-0.54%	-0.02%
过去一年	1.48%	0.88%	-0.27%	0.83%	1.75%	0.05%
自基金合同生效起 至今	-3.83%	1.17%	-6.15%	1.04%	2.32%	0.13%

注：1、2019 年 01 月 15 日（含当日）起，原“诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金”转型为本基金，转型后，本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×95% + 一年期银行储蓄存款利率（税后）×5%。

2、自 2020 年 10 月 28 日起，本基金分设两级基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额；其中 C 类份额自 2020 年 10 月 30 日开始有申购数据，C 类基金份额的指标计算自申购数据确认日（2020 年 11 月 02 日）算起。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

诺安中证 500 增强 A



诺安中证 500 增强 C



注：2019 年 01 月 15 日（含当日）起，原“诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金”转型为本基金。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王海畅	本基金基金经理	2023 年 03 月 21 日	—	7 年	硕士，具有基金从业资格。2017 年 1 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员。2022 年 7 月起任诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022 年 11 月起任诺安多策略混合型证券投资基金基金经理、诺安双利债券型发起式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 3 月起任诺安中证 500 指数增强型证券投资基金基金经理。
孔宪政	本基金基金经理	2023 年 06 月 03 日	—	12 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，现任量化与创新投资部总经理。2023 年 2 月起任诺安多策略混合型证券投资基金基金经理、诺安双利债券型发起式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、诺安汇利灵活配置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。
--	--	--	--	--	---

注：①此处基金经理的任职日期指根据公司决定确定的聘任日期；

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遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面，公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库，在此基础上，不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；公司建立了统一的研究管理平台，所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面，对于场内交易，基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能，交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配，在参与申购之前，各

投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配；对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令，交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，本基金在对跟踪误差做到了较好控制的情况下实现了相对于业绩基准的正向超额收益，此结果比较符合事前设定所希望达到的投资运作目标。

对于指数增强这个类型的产品而言，跟踪误差的较好控制和超额收益的尽力争取是两个始终需要同时予以重视的运作目标。从长期看，前者的实现将有助于减小极端行情下超额收益的持续回撤幅度，从而对后者的积累起到正向辅助作用。

跟踪误差方面，关于其控制方式的选择，我们在先前的报告中已经有所提及（即“收紧持仓结构在行业和风格上相对基准指数的偏离程度”），三季度所得到的结果印证了该控制方式的有效性，后续我们将延续这一战术选择。

超额收益方面，在本产品采用的策略池所使用的因子中，从结构上看，三季度的价量类因子整体上表现较好，部分基本面类因子则呈现了“先走强后震荡或反向”的情况。本产品在策略的选择上采用了“多个策略做组合”的形式，其中的每个单策略所基于的背景理论互有区别（比如多因子理论、深度学习理论等），且都通过了较严苛的历史长期回测检验。从统计学理论的视角出发，多个较优的单策略组合在一起并不会折损超额收益的获取概率，同时又有望进一步降低超额收益的波动率。三季度本产品正向超额收益的获取佐证了上述观点，后续在策略选择上我们将继续采用以上思路，并在团队的投研工作中持续努力迭代出更优的单策略，以不断扩容现有的策略池。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安中证 500 增强 A 份额净值为 0.8936 元，本报告期诺安中证 500 增强 A 份额净值增长率为-4.45%，同期业绩比较基准收益率为-4.85%；截至本报告期末诺安中证 500 增强 C 份额净值为 0.8833 元，本报告期诺安中证 500 增强 C 份额净值增长率为-4.54%，同期业绩比较基准收益率为-4.85%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至 2023 年 09 月 30 日，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。基金管理人积极与基金托管人协商解决方案，包括但不限于持续营销、转换运作方式、与其他基金合并等，并适时根据法律法规及基金合同约定的程序进行。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	38,411,913.00	89.94
	其中：股票	38,411,913.00	89.94
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	1,000,000.00	2.34
	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	3,285,919.62	7.69
8	其他资产	11,766.62	0.03
9	合计	42,709,599.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	97,199.00	0.23
B	采矿业	2,061,338.00	4.95
C	制造业	20,801,152.40	49.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,266,618.00	3.04

E	建筑业	492,578.00	1.18
F	批发和零售业	1,344,615.00	3.23
G	交通运输、仓储和邮政业	699,202.00	1.68
H	住宿和餐饮业	106,826.00	0.26
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,087,899.00	5.01
J	金融业	3,333,039.00	8.00
K	房地产业	342,777.00	0.82
L	租赁和商务服务业	163,947.00	0.39
M	科学研究和技术服务业	85,140.00	0.20
N	水利、环境和公共设施管理业	218,772.00	0.52
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,700.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	634,436.00	1.52
S	综合	87,528.00	0.21
	合计	33,827,766.40	81.17

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,346,422.60	8.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	136,315.00	0.33
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	316,195.00	0.76
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	245,618.00	0.59
J	金融业	170,659.00	0.41
K	房地产业	151,047.00	0.36
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	32,250.00	0.08
Q	卫生和社会工作	185,640.00	0.45
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	4,584,146.60	11.00

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000878	云南铜业	40,200	473,154.00	1.14
2	600079	人福医药	19,500	471,705.00	1.13
3	600418	江淮汽车	32,600	427,386.00	1.03
4	600489	中金黄金	33,400	365,396.00	0.88
5	000513	丽珠集团	9,700	358,318.00	0.86
6	601108	财通证券	43,400	341,992.00	0.82
7	002439	启明星辰	12,000	338,880.00	0.81
8	300118	东方日升	17,700	337,008.00	0.81
9	000959	首钢股份	88,300	335,540.00	0.81
10	300724	捷佳伟创	4,300	326,585.00	0.78

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600522	中天科技	12,700	188,595.00	0.45
2	301358	湖南裕能	5,100	185,844.00	0.45
3	002044	美年健康	27,300	185,640.00	0.45
4	300919	中伟股份	3,600	182,340.00	0.44
5	000733	振华科技	2,000	161,940.00	0.39

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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，除财通证券、东方日升、人福医药外，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。

（1）财通证券股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局浙江省分局、中国证券监督管理委员会浙江监管局的行政监管措施。

（2）东方日升新能源股份有限公司在报告编制日前一年内受到深圳证券交易所、中国证券监督管理

委员会宁波监管局的行政监管措施。

(3) 人福医药集团股份有限公司在报告编制日前一年内受到上海证券交易所的行政监管措施。

截至本报告期末，财通证券（601108）、东方日升（300118）、人福医药（600079）为本基金前十大重仓股。从投资的角度看，上述股票属于中证 500 指数成分股，且在基本面类和价量类因子上的综合得分较高，因此本基金才继续持有上述股票。本基金对上述股票的投资符合法律法规和公司制度。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,859.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,906.68
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,766.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资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指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五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积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺安中证 500 增强 A	诺安中证 500 增强 C
报告期期初基金份额总额	45,056,945.58	2,162,255.07
报告期期间基金总申购份额	1,771,120.27	1,131,663.81
减：报告期期间基金总赎回份额	2,203,614.07	1,256,009.82
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	44,624,451.78	2,037,909.06

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。							

8.2 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。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金募集的文件。
- ②原诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金变更为诺安中证 500 指数增强型证券投资基金的批复。
- ③《诺安中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》。
- ④《诺安中证 500 指数增强型证券投资基金托管协议》。
- ⑤《诺安中证 500 指数增强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报告期内诺安中证 500 指数增强型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 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
2023 年 10 月 25 日