

诺安行业轮动混合型证券投资基金  
2026 年第 2 季度报告

2026 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：招商银行股份有限公司  
报告送出日期：2026 年 07 月 21 日

§1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 07 月 20 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 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 诺安行业轮动混合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 基金主代码      | 320015                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 基金合同生效日    | 2017 年 06 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 61,473,971.88 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资目标       | 利用行业轮动效应，优化资产配置，力争获取超额投资收益，实现基金资产长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资策略       | <p>诺安行业轮动混合型证券投资基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律，研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，捕捉行业轮动效应下的投资机会，有效实施大类资产配置策略，精选优质行业的优质股票，获取超额投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。</p> <p>具体而言，基金的投资策略包括大类资产配置策略、行业投资策略、个股精选策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略七个方面。</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类资产、债券类资产比例，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</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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）行业投资策略</p> <p>诺安行业轮动混合型证券投资基金在股票投资的战术层面采用行业组合投资策略，即以宏观分析为基础、通过对行业景气情况、市场环境、上下游环境以及市场偏好等行业盈利及估值水平有重大影响的因素加以分析，挖掘在行业轮动效应下的行业投资机会。增加景气上升的强势行业配置，减少弱势行业的配置。</p> <p>具体实施时，基金在宏观经济的各个阶段投资不同行业类型的股票。</p> <p>基金将超配评价较高的重点行业，轻配或者不配置预期表现较差的行业，以期收获行业轮动效应下带来的丰厚收益。</p> <p>（3）个股精选策略</p> <p>在明确大类资产配置以及拟配置的重点行业后，诺安行业轮动混合型证券投资基金将按照最大范围覆盖原则选出重点行业的相应股票群，构成备选股票库。在此基础上，基金将综合考虑个股主营业务与重点行业间的关联度以及股票本身的投资价值，精选股票，并根据定量以及定性分析的结果，赋予备选个股以不同的投资价值权重。</p> <p>（4）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>（5）债券投资策略</p> <p>诺安行业轮动混合型证券投资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、收益率曲线策略、溢价分析策略以及个券选择策略。</p> <p>（6）权证投资策略</p> <p>诺安行业轮动混合型证券投资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，基金会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> <p>（7）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，通过对资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率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市场流动性，谨慎投资资产支持证券。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                 |                                            |                   |
|-----------------|--------------------------------------------|-------------------|
|                 | 规模并进行分散投资，以降低流动性风险。                        |                   |
| 业绩比较基准          | 60%×沪深 300 指数收益率+40%×中证全债指数收益率             |                   |
| 风险收益特征          | 混合型基金，一般情况下其风险和预期收益低于股票型基金，高于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           | 招商银行股份有限公司                                 |                   |
| 下属分级基金的基金简称     | 诺安行业轮动混合 A                                 | 诺安行业轮动混合 C        |
| 下属分级基金的交易代码     | 320015                                     | 019570            |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 60, 433, 103. 43 份                         | 1, 040, 868. 45 份 |

注：1. 自 2017 年 6 月 23 日起，原“诺安保本混合型证券投资基金”转型为“诺安行业轮动混合型证券投资基金”。

2. 自 2023 年 9 月 27 日起，本基金分设 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（2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日） |                 |
|-----------------|----------------------------------------|-----------------|
|                 | 诺安行业轮动混合 A                             | 诺安行业轮动混合 C      |
| 1. 本期已实现收益      | -54, 228. 93                           | -3, 205. 80     |
| 2. 本期利润         | 6, 706, 823. 71                        | 85, 667. 53     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0801                                | 0. 0865         |
| 4. 期末基金资产净值     | 160, 207, 464. 45                      | 2, 721, 209. 07 |
| 5. 期末基金份额净值     | 2. 6510                                | 2. 6144         |

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。

3.2 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

诺安行业轮动混合 A

| 阶段 | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较<br>基准收益 | ①-③ | ②-④ |
|----|------------|---------------|----------------|--------------|-----|-----|
|----|------------|---------------|----------------|--------------|-----|-----|

|                |         |       |        | 率标准差<br>④ |         |       |
|----------------|---------|-------|--------|-----------|---------|-------|
| 过去三个月          | 3.54%   | 0.96% | 7.66%  | 0.76%     | -4.12%  | 0.20% |
| 过去六个月          | 2.57%   | 1.01% | 5.56%  | 0.68%     | -2.99%  | 0.33% |
| 过去一年           | 16.50%  | 0.88% | 16.26% | 0.61%     | 0.24%   | 0.27% |
| 过去三年           | 18.25%  | 0.94% | 24.65% | 0.66%     | -6.40%  | 0.28% |
| 过去五年           | 29.76%  | 0.97% | 8.53%  | 0.66%     | 21.23%  | 0.31% |
| 过去七年           | 133.34% | 1.04% | 36.48% | 0.69%     | 96.86%  | 0.35% |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 165.10% | 1.00% | 49.42% | 0.71%     | 115.68% | 0.29% |

诺安行业轮动混合 C

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|---------------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 3.41%      | 0.96%         | 7.66%          | 0.76%                     | -4.25% | 0.20% |
| 过去六个月          | 2.31%      | 1.01%         | 5.56%          | 0.68%                     | -3.25% | 0.33% |
| 过去一年           | 15.92%     | 0.88%         | 16.26%         | 0.61%                     | -0.34% | 0.27% |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 20.15%     | 0.95%         | 27.10%         | 0.67%                     | -6.95% | 0.28% |

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

诺安行业轮动混合 A



诺安行业轮动混合 C



注：1、2017 年 06 月 23 日（含当日）起，原“诺安保本混合型证券投资基金”转型为本基金。

2、本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

## § 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 韩冬燕 | 公司总经理助理、权益投资事业部总经理、本基金基金经理 | 2017 年 06 月 23 日 | -    | 22 年   | 硕士，具有基金从业资格。曾就职于华夏基金管理有限公司，先后从事于基金清算、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，现任公司总经理助理、权益投资事业部总经理。2019 年 4 月至 2023 年 9 月任诺安恒鑫混合型证券投资基金基金经理。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 月起任诺安中小盘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，2023 年 2 月起任诺安低碳经济股票型证券投资基金基金经理。 |

注：①对于首任基金经理，上述“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对于非首任基金经理，上述“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

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 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。

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

二季度以来，随着美伊谈判展开，市场风险偏好有所修复，市场方向和结构主要按照基本面逻辑运

行，AI 相关板块标的股价持续上涨，而与消费和房地产相关的传统板块股价则持续走低，A 股市场分化进一步加剧。

从基本面角度出发，A 股市场的高度分化也是现实世界的投射。一方面是未来想象空间和当期高景气，我们可以看到进入二季度后美国 AI 代表公司之一 Anthropic 的 ARR 保持高速增长，OpenAI 也在 Codex 发布之后实现了 ARR 的追赶，市场一直期待的 AI 商业化开始有实质性进展，中国 AI 实体在逐步实现自立自强的基础上相应加强国产替代和自主可控，这些是 AI 相关公司能够持续走高的重要驱动因素。另一方面是国内经济数据在二季度的边际走弱，对传统板块产生了持续压制，尤其是社零数据的持续偏弱对市场信心的打击比较大。

因为科技行业同时具备较强的结构性力量（长期趋势驱动的指数型增长）与较强的周期性特征（宏观、资本开支与库存引发的剧烈波动），投资者在科技投资中特别是在行业周期高点，容易把供应链加库存或宏观刺激带来的短期爆发，误认为是长期不可逆的结构性趋势，从而在估值最贵时给出过高溢价。本轮 AI 驱动的行市确有坚实的产业基础，但产业链部分环节涨幅已非常可观，有些热点板块逐渐被过度高估，定价中隐含了对兑现节奏相当乐观的假设，我们对相关标的保持必要的审慎。同时，我们也认识到，AI 科技对应的不同产业链发展空间和股价呈现程度也不尽相同，有些方向，如半导体设备、晶圆制造、端侧芯片设计等环节，自主可控的技术实力和商业化落地持续突破，相关公司技术优势和市场份额持续提升，仍然有很高的长期发展空间和投资价值。

在上半年资金更多关注 AI 的背景下，其他行业被相对忽视，有一些资产的长期投资价值也已经比较突出，其中泛科技制造是机会较多的方向，包括电力设备、机械和家电等。由 AI 带动的能源需求变化或将带来新的产业机会，电力设备、电网设备和储能方向的相关需求都在恢复并快速增长，中国企业在技术、成本和效率等方面全球领先。机械和家电为代表的制造方向中那些具备全球化视野和出海能力的优质制造业企业，通过出海不断做全球的生意，输出品牌，创新产品，正在持续突破更高的价值链环节。

在基金操作策略上，本基金通过研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，选择长期发展空间和中期景气度能有持续增长验证的方向，捕捉行业轮动效应下的投资机会，致力于精选优质行业的优质股票，精选其中发展空间较大、估值不贵、具备强竞争力支撑且有较好成长性的公司，基于风险收益比对行业和个股进行动态比较迭代。在具体投资策略执行中，我们总体坚持价值均衡策略，过程之中坚持注重成长和估值的权衡、风险管理和收益获取的权衡，努力坚持将面向未来的产业选择和是否有确定性较高、可持续的上市公司成长验证相结合，在争取控制投资风险的同时，力争实现基金资产的长期稳健增

值。这些策略中的坚持有时会让我们损失主题性投资机会和极致的结构性机会带来的短期收益，但会有助于我们为持有人实现更高的长期年化回报。

衷心感谢持有人把投资的任务托付给我们！

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安行业轮动混合 A 份额净值为 2.6510 元，本报告期诺安行业轮动混合 A 份额净值增长率为 3.54%，同期业绩比较基准收益率为 7.66%；截至本报告期末诺安行业轮动混合 C 份额净值为 2.6144 元，本报告期诺安行业轮动混合 C 份额净值增长率为 3.41%，同期业绩比较基准收益率为 7.66%。

#### 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 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              | 131,750,432.51 | 80.56        |
|    | 其中：股票             | 131,750,432.51 | 80.56        |
| 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      | 31,665,860.22  | 19.36        |
| 8  | 其他资产              | 123,240.53     | 0.08         |
| 9  | 合计                | 163,539,533.26 | 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              | 99,842,224.66  | 61.28 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,669,207.44   | 2.87  |
| E | 建筑业              | -              | -     |
| F | 批发和零售业           | 37,650.15      | 0.02  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 11,368,584.00  | 6.98  |
| H | 住宿和餐饮业           | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 9,750,597.00   | 5.98  |
| J | 金融业              | 3,045,368.00   | 1.87  |
| K | 房地产业             | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业         | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业       | 70,369.26      | 0.04  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | 2,966,432.00   | 1.82  |
| 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               | 131,750,432.51 | 80.86 |

### 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  | 603019 | 中科曙光 | 69,650    | 7,468,569.50 | 4.58         |
| 2  | 601816 | 京沪高铁 | 1,566,000 | 7,093,980.00 | 4.35         |
| 3  | 002371 | 北方华创 | 7,200     | 6,368,832.00 | 3.91         |
| 4  | 688249 | 晶合集成 | 102,600   | 6,056,478.00 | 3.72         |
| 5  | 688187 | 时代电气 | 86,800    | 5,959,688.00 | 3.66         |
| 6  | 688981 | 中芯国际 | 36,800    | 5,844,576.00 | 3.59         |
| 7  | 688411 | 海博思创 | 19,217    | 5,595,990.40 | 3.43         |
| 8  | 600690 | 海尔智家 | 262,600   | 5,359,666.00 | 3.29         |
| 9  | 000951 | 中国重汽 | 252,016   | 4,916,832.16 | 3.02         |
| 10 | 601985 | 中国核电 | 516,600   | 4,664,898.00 | 2.86         |

### 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

本基金本报告期末投资股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

### 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，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。

#### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约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   | 94,627.64 |
| 2  | 应收证券清算款 | —         |

|   |       |            |
|---|-------|------------|
| 3 | 应收股利  | —          |
| 4 | 应收利息  | —          |
| 5 | 应收申购款 | 28,612.89  |
| 6 | 其他应收款 | —          |
| 7 | 其他    | —          |
| 8 | 合计    | 123,240.53 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十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                        | 诺安行业轮动混合 A    | 诺安行业轮动混合 C   |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 89,550,325.49 | 958,518.26   |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,180,404.35  | 205,752.40   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 30,297,626.41 | 123,402.21   |
| 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               | 60,433,103.43 | 1,040,868.45 |

### § 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                                                                                      | 1              | 20260401-20260617       | 23,416,541.78 | -    | 23,416,541.78 | -          | -    |
| 产品特有风险                                                                                  |                |                         |               |      |               |            |      |
| 本报告期内，本基金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，敬请投资者留意可能由此产生的包括但不限于大额赎回可能引发的净值波动风险、基金流动性风险等风险事项。 |                |                         |               |      |               |            |      |

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投份额；  
2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，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保本混合型证券投资基金募集的文件。
- ②原诺安保本混合型证券投资基金转型为诺安行业轮动混合型证券投资基金的相关公告。
- ③《诺安行业轮动混合型证券投资基金基金合同》。
- ④《诺安行业轮动混合型证券投资基金托管协议》。
- ⑤《诺安行业轮动混合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报告期内诺安行业轮动混合型证券投资基金在规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](http://www.lionfund.com.cn) 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2026 年 07 月 21 日