

诺德新生活混合型证券投资基金 2019 年第 2 季度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：诺德基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 7 月 16 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 15 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	诺德新生活
场内简称	-
基金主代码	006887
交易代码	006887
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 28 日
报告期末基金份额总额	125,021,281.68 份
投资目标	本基金通过重点投资与新生活主题相关的优质企业，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金采取相对稳健的资产配置策略。在具体大类资产配置过程中，本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测，同时结合不同行业的基本面情况、市场预期变化情况及估值水平，确定合适的资产和行业配置比例，动态优化投资组合。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期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	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	诺德新生活 A	诺德新生活 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	006887	006888
报告期末下属分级基金的份额总额	112,019,461.68 份	13,001,820.00 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§ 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（2019年4月1日—2019年6月30日）	
	诺德新生活 A	诺德新生活 C
1. 本期已实现收益	-3,679,276.06	-401,285.93
2. 本期利润	2,646,932.12	197,432.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0087
4. 期末基金资产净值	114,111,304.67	13,241,021.06
5. 期末基金份额净值	1.0187	1.0184

注：1. 所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. 本基金合同生效日为 2019 年 3 月 28 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

诺德新生活 A

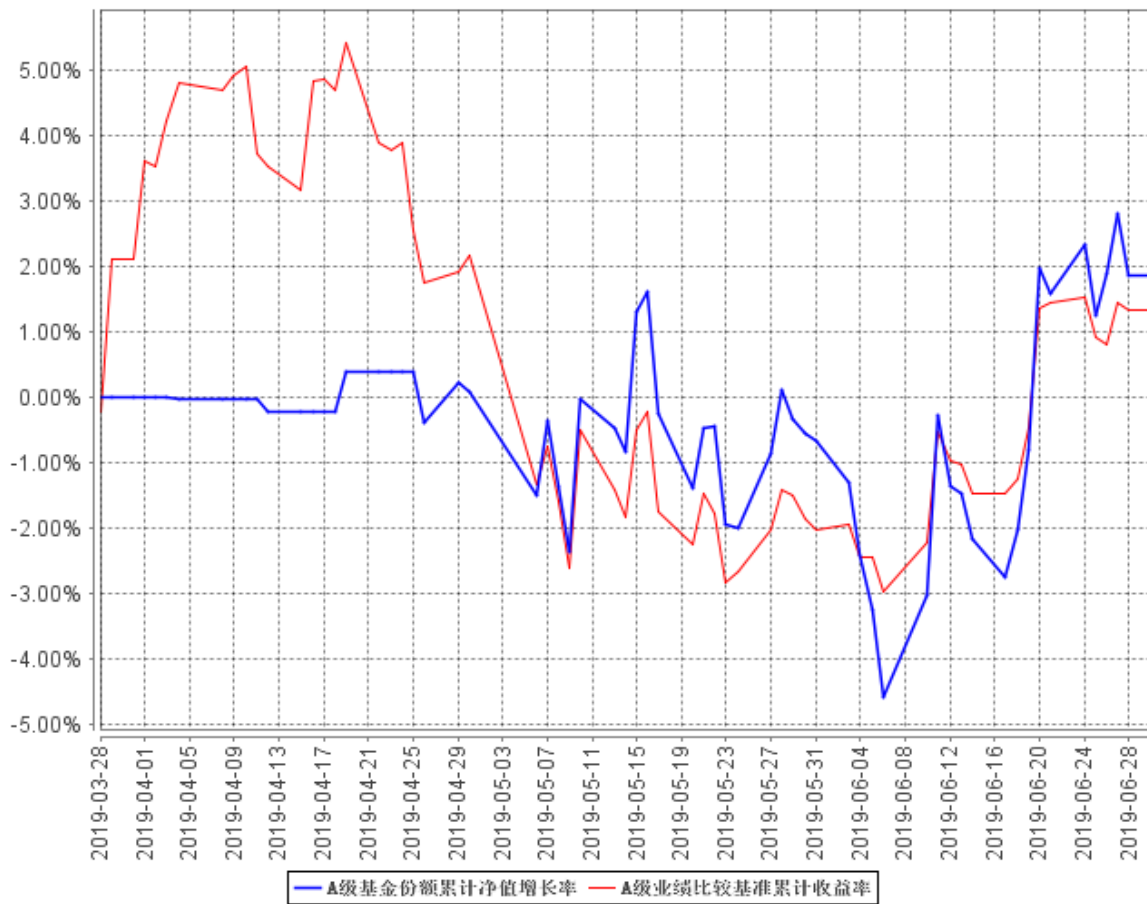
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.87%	0.99%	-0.76%	0.90%	2.63%	0.09%

诺德新生活 C

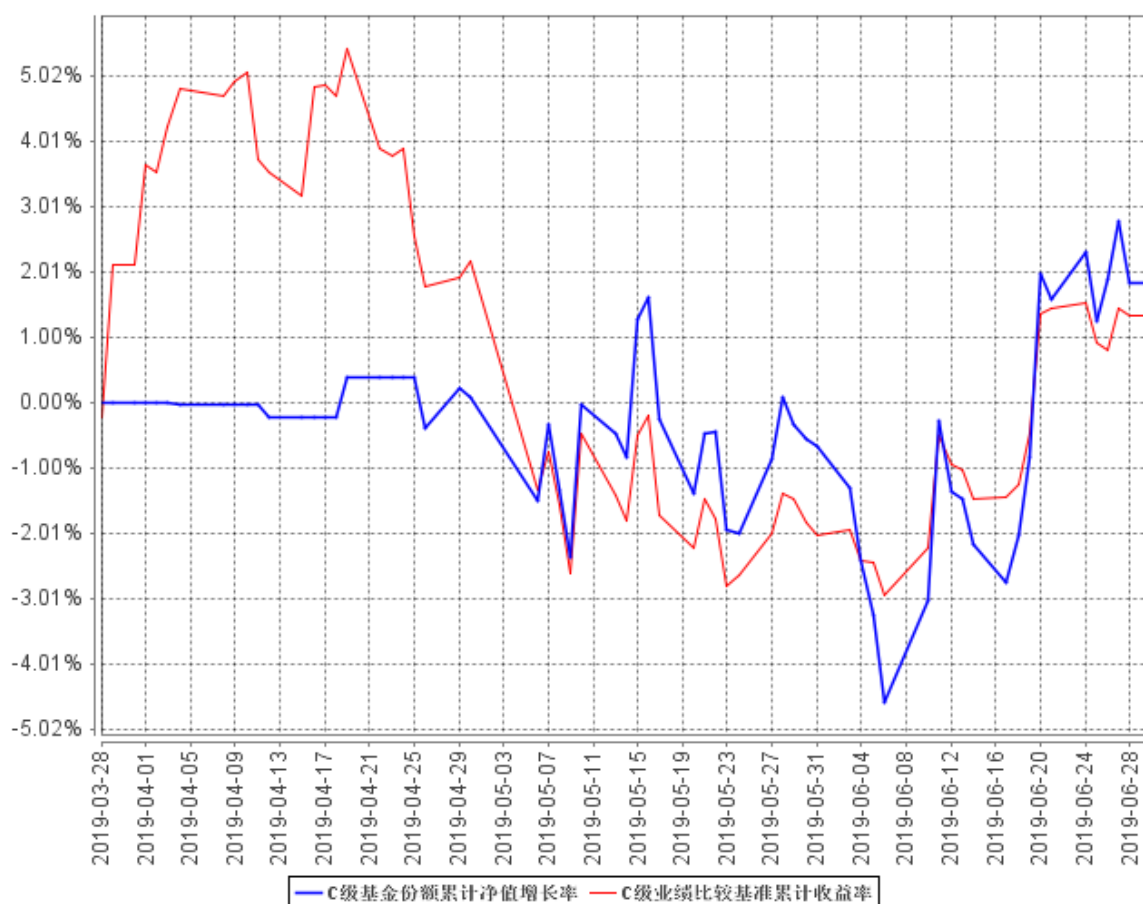
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.84%	0.99%	-0.76%	0.90%	2.60%	0.09%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金成立于 2019 年 3 月 28 日，图示时间段为 2019 年 3 月 28 日至 2019 年 6 月 30 日。

本基金成立未满 1 年。本基金的建仓期 6 个月，截止 2019 年 6 月 30 日，本基金建仓期尚未结束。

§ 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		
罗世锋	本基金基金经理、诺德价值优势混合型证券投资基金和诺德周期	2019 年 3 月 28 日	-	11	清华大学工商管理硕士。2008 年 6 月加入诺德基金管理有限公司，在投资研究部从事投资管理相关工作，历任研究员、基金经理助理职务。现任研究总监，具有基金从业资格。

	策略混合型证券投资基金的基金经理、研究总监				
--	-----------------------	--	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日；除首任基金经理外，“任职日期”为本公司总经理办公会作出决定并履行必要备案程序后对外公告的任职日期；“离任日期”为本公司总经理办公会作出决定并履行必要备案程序后对外公告的离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。此外，本基金管理人还建立了公平交易制度，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行委托。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《诺德基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》，明确公司对投资组合的同向与反向交易和其他日常交易行为进行监控，并对发现的异常交易行为进行报告。该办法覆盖异常交易的类型、界定标准、监控方法与识别程序、对异常交易的分析报告等内容并得到有效执行。本报告期内，本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易，也未发现存在不公平交易的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年 2 季度国内经济继续保持相对疲弱的态势，其中进出口方面出现了较大的压力，消费仍保持相对平稳的趋势，而 PMI 等先行指标却显示经济的下行压力有所增强。从中长期看，我国经济目前仍处于由高速增长向中低速增长的换挡阶段，经济结构也处于转型期，虽然有一些积极的因素，但未来不确定性仍然比较大。从股票市场的表现看，2 季度初 A 股市场延续了春节以来的快速上涨行情，不过在 4 月中下旬中美贸易谈判出现破裂后，受风险偏好影响，A 股市场经历了由上涨向下跌趋势的快速转换。2 季度沪深 300 指数由 3872.3 下跌到 3825.5，跌幅为 1.21%，创业板指数则由 1693.5 下跌到 1511.5，跌幅为 10.75%。从行业看，所有 27 个申万一级行业中，只有食品饮料、家电、银行、非银和休闲服务五个行业实现正收益，其余 22 个行业全部都下跌的局面，其中传媒、轻工、钢铁等 11 个行业的跌幅超过 10%。

1 季度末本基金完成募集并成立，2 季度初本基金开始建仓，并于 2 季度中期完成期初建仓。按照基金契约规定，本基金的持仓主要以提供人们的美好生活 所需的食品饮料、医药、家电、零售等大消费行业，以及为人们的美好生活需求提供支持的科技、清洁能源和高端制造等行业为主。本基金将秉持价值投资理念，持续持有价值股。

展望 2019 年 3 季度，我们对 A 股市场仍保持相对谨慎偏乐观的态度。首先，从市场风险偏好来看，3 季度是朝着有利于提升风险偏好的方向发展的。一方面美联储的货币政策已启动由加息到降息预期的快速逆转，全球流动性有望进入再宽松阶段，这方面对于新兴市场是相对有利的。另一方面，G20 之后，中美贸易摩擦恶化的局面得到控制，双方重启谈判进程，因此短期内影响全球经济和资本市场的一个较大的风险因素得以缓解或改善。中期看，中美贸易谈判的结果，以及中美关系的发展方向，都还存在较大的不确定性，这方面仍将持续对资本市场的风险偏好产生显著影响。另一方面，从过去一个季度的宏观数据看，全球经济下行的压力都在加大，国内受贸易摩擦的影响更为直接，因此在经济上的压力也不小。不过，国内对经济增速下行的容忍度在提高，因此短期采取刺激政策而保经济的可能性并不大。不过在当前的情况下，国内很可能会采取更为积极的改革和开放措施，加快经济结构转型，为中国经济的中长期发展注入活力和动力。

中长期看，本基金认为中国经济未来的出路在于结构转型，主要体现在具有持续创新能力的新兴产业和稳定成长的内需消费。本基金将继续秉承成长价值投资策略，一方面，在代表中国经济未来转型方向的新兴产业中精选个股，投资真正具有成长性、估值相对安全并且能够在经济转型中胜出的优质企业；另一方面，加大对新兴消费的投资比例。同时本基金也将持续关注投资组合的抗风险能力，减少净值波动，力争为基金持有人创造长期可持续的较高投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 6 月 30 日，诺德新生活 A 类份额净值为 1.0187 元，累计净值为 1.0187 元。本报告期份额净值增长率为 1.87%，同期业绩比较基准增长率为-0.76%。诺德新生活 C 类份额净值为 1.0184 元，累计净值为 1.0184 元。本报告期份额净值增长率为 1.84%，同期业绩比较基准增长率为-0.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	114,522,329.17	88.33
	其中：股票	114,522,329.17	88.33
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	9,243,496.84	7.13
8	其他资产	5,883,258.79	4.54
9	合计	129,649,084.80	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	83,656,735.87	65.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供	-	-

	应业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	17,825,243.70	14.00
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	-	-
J	金融业	13,017,243.00	10.22
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	-	-
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	23,106.60	0.02
S	综合	-	-
	合计	114,522,329.17	89.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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	600887	伊利股份	331,200	11,065,392.00	8.69
2	300595	欧普康视	302,000	10,751,200.00	8.44
3	601012	隆基股份	449,917	10,397,581.87	8.16
4	601318	中国平安	106,300	9,419,243.00	7.40
5	600519	贵州茅台	9,400	9,249,600.00	7.26
6	002507	涪陵榨菜	298,384	9,100,712.00	7.15
7	601933	永辉超市	780,000	7,963,800.00	6.25
8	600438	通威股份	512,000	7,198,720.00	5.65
9	603708	家家悦	280,935	6,410,936.70	5.03
10	600690	青岛海尔	370,000	6,397,300.00	5.02

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期内投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	49,261.98
2	应收证券清算款	5,824,596.23
3	应收股利	-
4	应收利息	3,377.08
5	应收申购款	6,023.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,883,258.79

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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	诺德新生活 A	诺德新生活 C
报告期期初基金份额总额	193,759,436.16	33,002,420.00
报告期期间基金总申购份额	1,135,167.28	-

减:报告期期间基金总赎回份额	82,875,141.76	20,000,600.00
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	112,019,461.68	13,001,820.00

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§ 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,本基金管理人未持有本基金份额。

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,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《诺德新生活混合型证券投资基金基金合同》。

- 3、《诺德新生活混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 5、诺德新生活混合型证券投资基金本季度报告原文。
- 6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

9.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:<http://www.nuodefund.com>。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司,咨询电话
400-888-0009、(021)68604888,或发电子邮件, E-mail:service@nuodefund.com。

诺德基金管理有限公司

2019年7月16日