

诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金

2019 年半年度报告摘要

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：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 23 日

§ 1 重要提示

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。本半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。

基金托管人中国光大银行银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 22 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺德量化核心	
场内简称	-	
基金主代码	006267	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 11 月 22 日	
基金管理人	诺德基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	32,193,668.56 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	诺德量化核心 A	诺德量化核心 C
下属分级基金场内简称:	-	-
下属分级基金的交易代码:	006267	006268
报告期末下属分级基金的份额总额	14,193,844.42 份	17,999,824.14 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过量化基本面策略精选上市公司，构建核心股票池，根据个股择时策略动态调整核心股票池中个股的仓位，并用数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值，为投资人带来稳健的投资回报。
投资策略	本基金通过量化基本面方法，“自上而下”与“自下而上”相结合，对经济情况、公司基本面、估值水平等情况进行深入分析研究，精选投资标的，构建投资组合。同时，对市场情绪、市场交易行为等方面进行分析研究，对市场走势及个股价格走势进行合理预判，动态调整投资组合中个股的仓位，进行积极的组合管理与风险控制，力争实现基金资产的长期增值及稳健的投资回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*60%+中证全债指数收益率*40%
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。

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	诺德基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗丽娟
	联系电话	021-68985058
	电子邮箱	lijuan.luo@nuodefund.com
客户服务电话	400-888-0009	95595
传真	021-68985121	010-63639132

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	诺德量化核心 A	诺德量化核心 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	803,437.28	781,413.85
本期利润	2,159,438.61	2,303,170.21
加权平均基金份额本期利润	0.1350	0.1156
本期基金份额净值增长率	12.38%	12.34%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	-0.0066	-0.0072
期末基金资产净值	15,253,135.34	19,330,435.94
期末基金份额净值	1.0746	1.0739

注：1、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。

2、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（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”均指报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3、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。

4、本基金合同生效日为 2018 年 11 月 22 日。

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

诺德量化核心 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
过去一个月	4.14%	1.35%	3.47%	0.69%	0.67%	0.66%
过去三个月	1.63%	1.58%	-0.30%	0.91%	1.93%	0.67%
过去六个月	12.38%	1.24%	16.82%	0.92%	-4.44%	0.32%
自基金合同生效起至今	12.51%	1.12%	12.52%	0.89%	-0.01%	0.23%

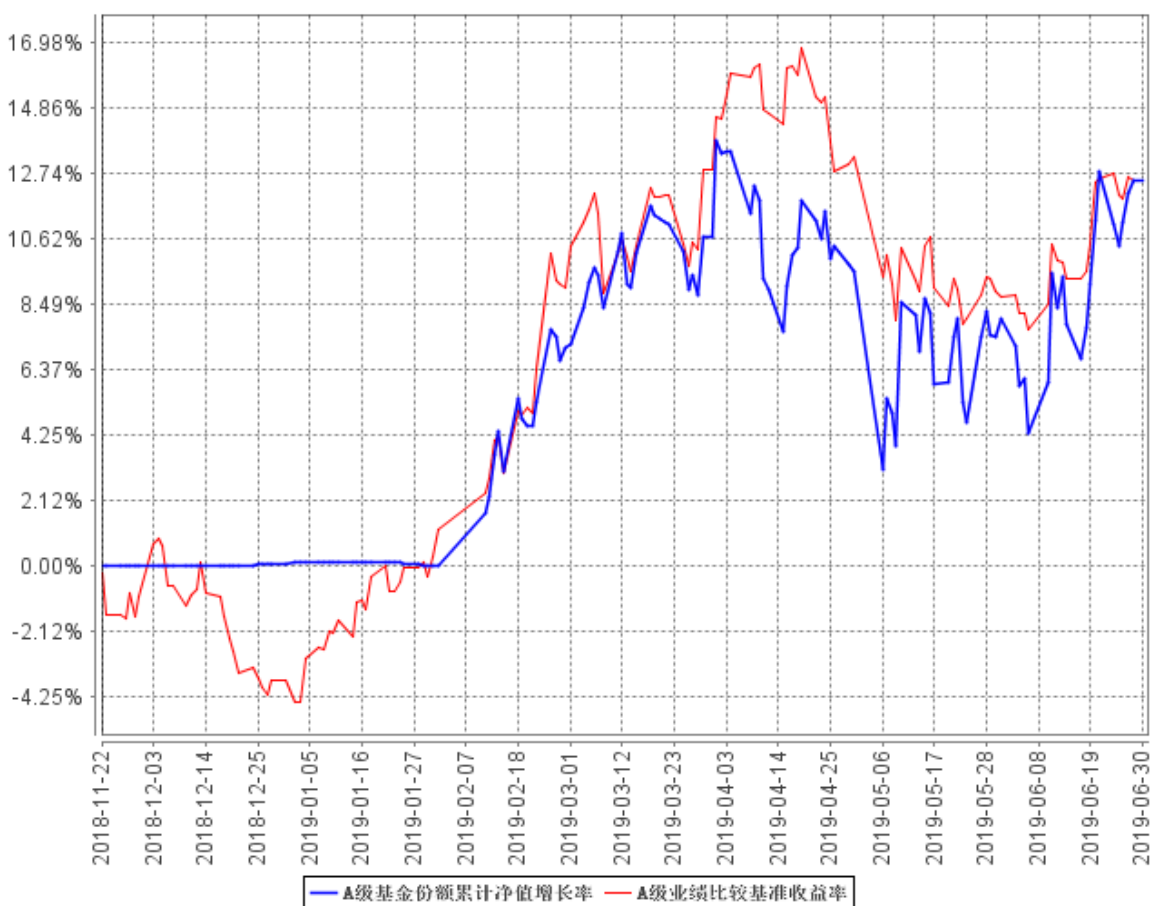
诺德量化核心 C

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
过去一个月	4.13%	1.35%	3.47%	0.69%	0.66%	0.66%
过去三个月	1.60%	1.58%	-0.30%	0.91%	1.90%	0.67%
过去六个月	12.34%	1.24%	16.82%	0.92%	-4.48%	0.32%
自基金合同生效起至今	12.44%	1.12%	12.52%	0.89%	-0.08%	0.23%

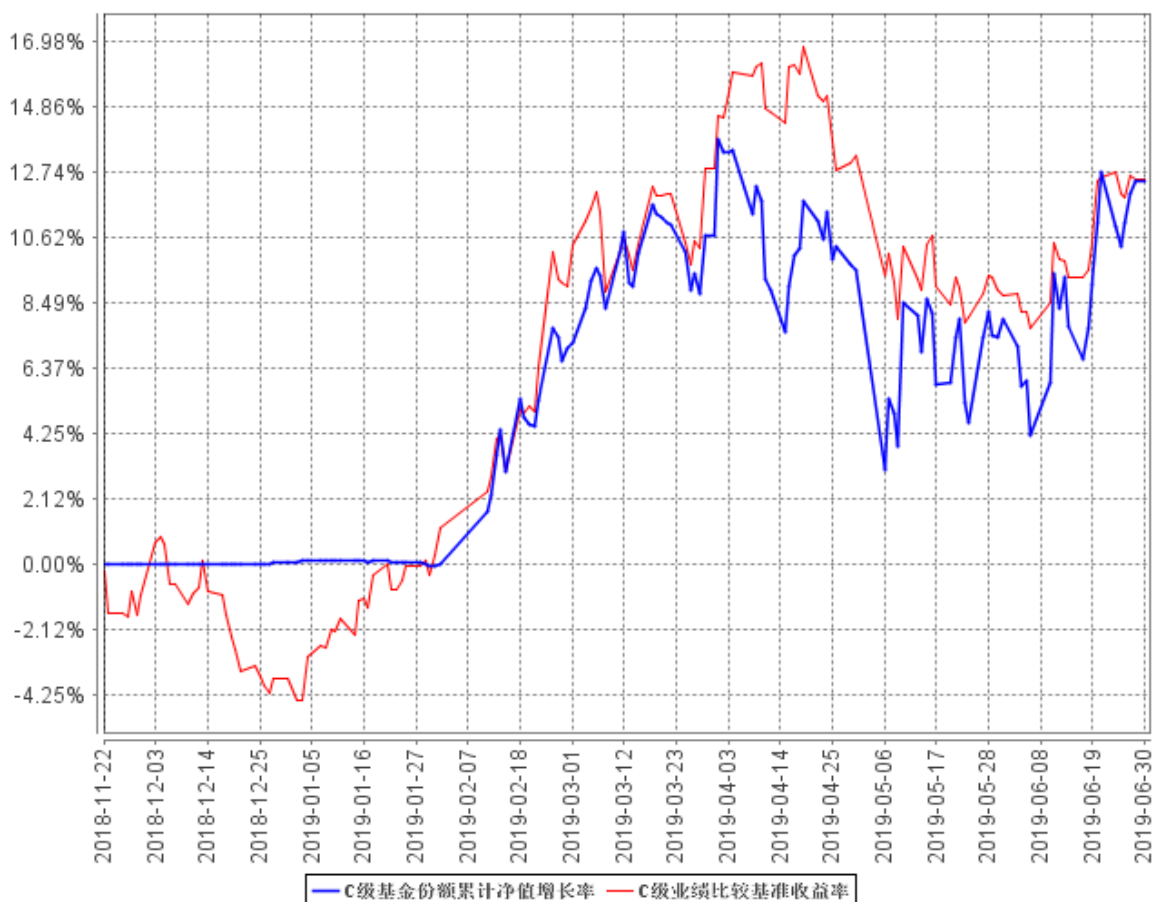
注：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率*60%+中证全债指数收益率*40%。

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

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



本基金成立于 2018 年 11 月 22 日，图示时间段为 2018 年 11 月 22 日至 2019 年 6 月 30 日。

本基金成立未满 1 年。本基金建仓期间自 2018 年 11 月 22 日至 2019 年 5 月 21 日，报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§ 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

诺德基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2006]88 号文批准设立。公司股东为清华控股有限公司和宜信惠民投资管理（北京）有限公司，注册地为上海，注册资本为 1 亿元人民币。截至本报告期末，公司管理了二十一开放式基金：诺德价值优势混合型证券投资基金、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金、诺德增强收益债券型证券投资基金、诺德成长优势混合型证券投资基金、诺德中小盘混合型证券投资基金、诺德优选 30 混合型证券投资基金、诺德周期策略混合型证券投资基金、诺德深证 300 指数分级证券投资基金、诺德货币市场基金、诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金、诺德新享灵活配置混合型证券投资基金、诺德新盛灵活配置混合型证券投资基金、诺德量化蓝筹增强混合型证券投资基金、诺德新宜灵活配置混合型证券投资基金、诺德新旺灵活配置混合型证券投资基金、诺德天富灵活配置混合型证券投资基金、诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金、诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金、诺德短债债券型证券投资基金、诺德新生活混合型证券投资基金以及诺德策略精选混合型证券投资基金。

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		
王恒楠	本基金基金经理、量化投资部总监	2018 年 11 月 22 日	-	8	英国约克大学数学金融硕士，曾经任职于华商基金管理有限公司。2012 年 7 月加入诺德基金管理有限公司，历任助理研究员、量化策略研究员、专户投资部总监、量化事业部总监、量化投资部总监等职务，具有基金从业资格。

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遵规守信情况的说明

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 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 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

在 2019 年上半年，中国经济整体面临一定的下行压力。一、二季度的 GDP 同比增速分别为 6.4% 与 6.2%，CPI 同比增速上升至 2.7%，但核心 CPI 同比增速却下降至 1.6%。2019 年上半年经济下行的主要原因是消费与投资，从经济数据来看社会消费品零售总额同比增速从过去两位数的增速下降至单位数增速，并在 4 月达到 7.2%，创增速新低。消费对经济增长的贡献率总体上在上升，但消费增速却整体上呈现回落的趋势。制造业投资增速，包括固定资产投资增速上半年也表现出快速下行的态势，从 2018 年年底的 9.5% 回落至 2.5%，企业增值税下调后到 6 月缓慢回升至 3.6%。而贸易摩擦对净出口的负面影响尚未充分体现出来，上半年，净出口对经济增长贡献持续为正，贸易顺差的上升并非由于出口的增速，而是进口增速的低迷，5、6 月的进口增速分别为 -8.5% 与 -7.3%，这也是由消费与投资增速的低迷传导而来。

2019 年上半年，A 股市场大幅上涨后迅速回落，上证综指从 2497.88 涨至 3288.45 后回落至 2978.88，涨幅 19.45%，沪深 300 指数涨幅 27.07%，创业板指涨幅 20.87%，中证 500 指数涨幅 18.77%，中证 1000 指数涨幅 20.12%。申万一级行业中，食品饮料行业表现亮眼，逆势上涨 61.10%，其余领

涨的行业有非银（43.83%）、农林牧渔（41.96%）、家电（37.82%）、计算机（32.77%），一半行业均有 20%以上的涨幅。涨幅较少的行业为建筑（4.16%）、钢铁（5.04%）、传媒（7.79%）、纺织（9.27%）。

本基金在市场刚刚启动时快速提高仓位至中等水平，在市场阶段性震荡后提高仓位至中高仓位，配置结构上，中大市值、业绩具有改善空间、基本面内生增长强劲的股票居多的股票居多；行业分布上，医药、TMT、消费、新兴行业居多。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 6 月 30 日，诺德量化核心 A 类份额净值为 1.0746 元，累计净值为 1.1246 元。本报告期份额净值增长率为 12.38%，同期业绩比较基准增长率为 16.82%。诺德量化核心 C 类份额净值为 1.0739 元，累计净值为 1.1239 元。本报告期份额净值增长率为 12.34%，同期业绩比较基准增长率为 16.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年下半年宏观经济仍面临较大下行压力，GDP 增速可能会继续下行，叠加外部中美贸易风波，在未见到基本面拐点的情况下，A 股市场将大概率维持震荡，国内经济企稳复苏的势头还不明朗。我们判断下半年市场维持复杂的区间震荡局面，贸易谈判的进程及政策调节的强度和节奏，仍是不可忽视的扰动因素。但指数跌破去年低点的可能性不大，指数反转向上的大行情需要更耐心的等待。在下半年延续震荡行情的市场下，结构性机会依然是获得超额收益的主要来源。从实体经济数据看，企业盈利存在较大下行压力。风险偏好阶段性修复后，市场中期仍需要基本面支撑，随着科创板正式推出，主流资金的态度仍会偏谨慎。结构上，部分中报业绩高景气的细分板块有望被资金所追捧，随着市场估值水平修复完成，市场有望进入上市公司业绩验证期。不论是实体经济还是上市公司经营情况，都将迎来考验。在这一阶段，不同业绩、不同质地的股票可能会走出分化程度较大的行情。本基金仍将继续坚持主要配置基本面强劲、内生增长强，且长期上升空间大的个股。分散配置行业板块，规避风格风险。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了确保基金估值严格执行新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，更好地保护基金份额持有人的合法权益，基金管理人制定并修订了《诺德基金管理有限公司证券投资基金估值制度》（以下简称“估值制度”。）

根据估值制度，基金管理人设立了专门的估值委员会。估值委员会由公司投资研究部总监、

运营总监、清算登记部经理、基金会计主管和法务主管组成，所有相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历。估值委员会主要负责制定基金资产的估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性以及保证估值策略和程序的一致性。其中：

基金会计主管主要负责制定新的估值政策、方法和程序，提供相关的会计数据，并具体负责和会计事务所及基金托管行就估值模型、假设及参数进行沟通，以支持委员会的相关决定；

运营总监及清算登记部经理主要负责监督估值委员会决议有效执行及实施；

投资研究部总监主要负责分析市场情况，并在结合相关行业研究员意见的基础上对具体投资品种所处的经济环境和相关重大事项进行判断；

法务主管负责审核委员会决议的合法合规性，以及负责具体信息披露工作。

根据估值制度，估值委员会成员中不包括基金经理。本报告期内，上述参与流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于 2019 年 3 月 20 日实施利润分配，每份基金份额派发红利 0.05 元。

4.8 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

本报告期内，本基金存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人以及相关机构正在就可行的解决方案进行探讨论证。

§ 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，中国光大银行股份有限公司在诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		450,904.64	27,924,071.66
结算备付金		48,226.97	10,000,000.00
存出保证金		33,274.14	-
交易性金融资产		34,329,129.80	-
其中：股票投资		32,510,949.80	-
基金投资		-	-
债券投资		1,818,180.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	42,200,000.00
应收证券清算款		199,553.21	-
应收利息		14,372.43	28,664.59
应收股利		-	-
应收申购款		3,407.56	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		35,078,868.75	80,152,736.25
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	12,159,417.81
应付赎回款		350,329.38	9,695,031.71
应付管理人报酬		42,527.57	445,069.21
应付托管费		7,087.94	74,178.21
应付销售服务费		1,565.45	27,412.16
应付交易费用		17,796.33	-
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		75,990.80	31,970.01
负债合计		495,297.47	22,433,079.11
所有者权益：			
实收基金		32,193,668.56	57,663,866.41
未分配利润		2,389,902.72	55,790.73
所有者权益合计		34,583,571.28	57,719,657.14
负债和所有者权益总计		35,078,868.75	80,152,736.25

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额总额为 32,193,668.56 份，其中 A 类基金份额总额 14,193,844.42 份，基金份额净值 1.0746 元；C 类基金份额总额 17,999,824.14 份，基金份额净值 1.0739 元。

6.2 利润表

会计主体：诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		4,986,507.19
1.利息收入		213,205.01
其中：存款利息收入		33,238.16
债券利息收入		18,262.35
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		161,704.50
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,843,169.02
其中：股票投资收益		1,697,883.87
基金投资收益		-
债券投资收益		-4,861.00
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		150,146.15
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		2,877,757.69
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		52,375.47

减：二、费用		523,898.37
1. 管理人报酬	6.4.8.2.1	277,967.86
2. 托管费	6.4.8.2.2	46,328.00
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	10,267.67
4. 交易费用		119,270.04
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用		70,064.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,462,608.82
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,462,608.82

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	57,663,866.41	55,790.73	57,719,657.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,462,608.82	4,462,608.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-25,470,197.85	-654,351.87	-26,124,549.72
其中：1.基金申购款	21,008,401.62	1,088,822.51	22,097,224.13
2.基金赎回款	-46,478,599.47	-1,743,174.38	-48,221,773.85
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-1,474,144.96	-1,474,144.96

五、期末所有者权益 (基金净值)	32,193,668.56	2,389,902.72	34,583,571.28
---------------------	---------------	--------------	---------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 罗凯	_____ 罗凯	_____ 高奇
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]1170号《关于准予诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由诺德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币430,362,905.42元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第0733号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年11月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为430,389,212.86份基金份额,其中认购资金利息折合26,307.44份基金份额。本基金的基金管理人为诺德基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用、赎回时收取赎回费用的,且不从本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;在投资者认购/申购时不收取认购/申购费用、赎回时收取赎回费用的,且从本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A类、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,投资者可自行选择基金份额类别进行认购/申购。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金基

金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债、可交换债券、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、债券回购、货币市场工具、资产支持证券、权证、银行存款、同业存单、股指期货以及法律、法规或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)。本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的 0%-95%，权证投资占基金资产净值的 0%-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%。

6.4.2 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》、各项具体会计准则及相关规定(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<年度报告和半年度报告>》、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》、《诺德量化核心灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 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。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款

项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。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。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

6.4.4.4 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于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的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，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的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。

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。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资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。

6.4.4.6 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。

6.4.4.7 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。

6.4.4.8 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基金净值比例计算的金额。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基金净值比例计算的金额。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)。

6.4.4.9 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。

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。

6.4.4.10 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。

其他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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 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。

6.4.4.13 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，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) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)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《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度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、资产支持证券和私募债券除外)，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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》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的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。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，包括买卖股票的差价收入，股票的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 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。

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

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内未发生存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
诺德基金管理有限公司(“诺德基金”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司(“中国光大银行”)	基金托管人、基金销售机构
清华控股有限公司(“清华控股”)	基金管理人的股东
宜信惠民投资管理(北京)有限公司(“宜信惠民”)	基金管理人的股东

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	277,967.86
其中：支付销售机构的客户维护费	104,764.29

注：支付基金管理人诺德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	46,328.00

注：支付基金托管人中国光大银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.8.2.3 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		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺德量化核心 A	诺德量化核心 C	合计
中国光大银行	-	7,019.31	7,019.31
诺德基金	-	457.85	457.85
合计	-	7,477.16	7,477.16

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给诺德基金，再由诺德基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额持有人约定的年基金销售服务费率为 0.10%。其计算公式为：

日基金销售服务费=前一日基金资产净值 X 约定年费率/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 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 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国光大银行	450,904.64	12,679.81

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.9.3.1 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。

6.4.9.3.2 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。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	32,510,949.80	92.68
	其中：股票	32,510,949.80	92.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,818,180.00	5.18
	其中：债券	1,818,180.00	5.18
	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	499,131.61	1.42
8	其他各项资产	250,607.34	0.71
9	合计	35,078,868.75	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	17,347,686.20	50.16
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,582,182.00	4.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,474,110.00	21.61
J	金融业	-	-
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	1,949,400.00	5.64

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	2,999,379.60	8.67
R	文化、体育和娱乐业	1,158,192.00	3.35
S	综合	-	-
	合计	32,510,949.80	94.01

7.2.2 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。

7.3 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

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	占基金资产净值比例（%）
1	300012	华测检测	180,500	1,949,400.00	5.64
2	300357	我武生物	56,160	1,904,947.20	5.51
3	300015	爱尔眼科	56,680	1,755,379.60	5.08
4	600588	用友网络	65,225	1,753,248.00	5.07
5	002179	中航光电	52,000	1,739,920.00	5.03
6	002153	石基信息	48,000	1,737,120.00	5.02
7	000063	中兴通讯	52,000	1,691,560.00	4.89
8	603345	安井食品	32,845	1,688,233.00	4.88
9	601012	隆基股份	72,800	1,682,408.00	4.86
10	600887	伊利股份	49,800	1,663,818.00	4.81

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	002044	美年健康	3,875,273.00	6.71
2	300454	深信服	2,762,168.00	4.79
3	300653	正海生物	2,434,053.00	4.22
4	300012	华测检测	2,427,783.00	4.21
5	600588	用友网络	2,401,954.84	4.16
6	300760	迈瑞医疗	2,398,376.00	4.16

7	300015	爱尔眼科	2,293,762.01	3.97
8	002008	大族激光	2,222,794.00	3.85
9	002739	万达电影	1,962,332.20	3.40
10	300357	我武生物	1,957,131.00	3.39
11	000681	视觉中国	1,839,959.00	3.19
12	603096	新经典	1,836,008.00	3.18
13	300253	卫宁健康	1,739,711.00	3.01
14	002027	分众传媒	1,710,727.00	2.96
15	600221	海航控股	1,683,286.00	2.92
16	300059	东方财富	1,652,532.00	2.86
17	002179	中航光电	1,633,793.00	2.83
18	600887	伊利股份	1,614,422.00	2.80
19	000977	浪潮信息	1,601,985.00	2.78
20	000063	中兴通讯	1,556,418.00	2.70
21	002153	石基信息	1,556,278.00	2.70
22	601012	隆基股份	1,538,201.00	2.66
23	300747	锐科激光	1,526,515.00	2.64
24	603019	中科曙光	1,495,087.00	2.59
25	603345	安井食品	1,478,798.25	2.56
26	603658	安图生物	1,309,000.00	2.27
27	002410	广联达	1,291,466.00	2.24
28	603899	晨光文具	1,288,530.00	2.23
29	600660	福耀玻璃	1,278,135.00	2.21
30	603214	爱婴室	1,277,912.00	2.21
31	603866	桃李面包	1,273,450.00	2.21
32	600398	海澜之家	1,267,360.00	2.20
33	600009	上海机场	1,265,920.00	2.19
34	603939	益丰药房	1,211,281.00	2.10
35	600315	上海家化	1,202,893.00	2.08
36	000725	京东方 A	1,196,000.00	2.07

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	002044	美年健康	2,464,105.00	4.27
2	002739	万达电影	1,934,522.54	3.35
3	002027	分众传媒	1,835,434.00	3.18
4	000681	视觉中国	1,718,490.00	2.98
5	300454	深信服	1,607,057.80	2.78
6	300747	锐科激光	1,545,687.00	2.68
7	300760	迈瑞医疗	1,530,972.00	2.65
8	603214	爱婴室	1,514,212.00	2.62
9	603939	益丰药房	1,466,015.00	2.54
10	000725	京东方 A	1,440,000.00	2.49
11	600009	上海机场	1,434,236.00	2.48
12	603658	安图生物	1,421,985.00	2.46
13	600398	海澜之家	1,359,129.00	2.35
14	600660	福耀玻璃	1,334,863.00	2.31
15	603866	桃李面包	1,319,758.08	2.29
16	002410	广联达	1,318,460.00	2.28
17	603899	晨光文具	1,260,584.00	2.18
18	600315	上海家化	1,228,938.00	2.13
19	600588	用友网络	1,052,423.72	1.82
20	300012	华测检测	1,029,923.00	1.78

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	64,448,586.30
卖出股票收入（成交）总额	36,513,861.86

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,818,180.00	5.26
	其中：政策性金融债	1,818,180.00	5.26
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,818,180.00	5.26

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	108602	国开 1704	18,000	1,818,180.00	5.26

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 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持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

本基金本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.12.2 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。

7.12.3 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	33,274.14
2	应收证券清算款	199,553.21
3	应收股利	-
4	应收利息	14,372.43
5	应收申购款	3,407.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	250,607.34

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票未存在流通受限的股票投资。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
诺德量化核心 A	335	42,369.68	-	-	14,193,844.42	100.00%
诺德量化核心 C	562	32,028.16	-	-	17,999,824.14	100.00%
合计	897	35,890.38	-	-	32,193,668.56	100.00%

8.2 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	诺德量化核心 A	9.89	0.00%
	诺德量化核心 C	1,095,328.38	6.09%
	合计	1,095,338.27	3.40%

8.3 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的情况

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	诺德量化核心 A	0
	诺德量化核心 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	诺德量化核心 A	0
	诺德量化核心 C	>100
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺德量化核心 A	诺德量化核心 C
基金合同生效日（2018 年 11 月 22 日）基金份额总额	27,717,696.01	402,671,516.85
本报告期期初基金份额总额	21,716,685.00	35,947,181.41
本报告期基金总申购份额	6,576,392.18	14,432,009.44
减：本报告期基金总赎回份额	14,099,232.76	32,379,366.71
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	14,193,844.42	17,999,824.14

注：总申购份额包含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 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

(1) 本基金管理人 2019 年 5 月 25 日发布公告，严亚锋先生自 2019 年 5 月 24 日起担任公司首席信息官。本公司已将上述变更事项报相关监管部门备案。

(2) 本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任本基金 2019 年度的基金审计机构。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任过本基金募集的验资机构，提供过相关服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
华鑫证券	2	65,602,110.62	65.03%	47,974.94	65.03%	-
平安证券	2	35,282,217.54	34.97%	25,801.84	34.97%	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
财达证券	2	-	-	-	-	-
万联证券	2	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会的有关规定，基金管理人在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向证券公司租用了基金交易单元。

1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- (1) 公司财务状况良好、经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

- (1) 基金管理人根据上述标准考察后，确定选用交易单元的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内基金管理人新租交易单元：平安证券、万联证券，退租交易单元：无。

10.7.2 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	
	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
华鑫证券	2,134,681.00	46.88%	1,073,600,000.00	93.21%	-	-
平安证券	2,418,583.80	53.12%	78,200,000.00	6.79%	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

诺德基金管理有限公司

2019 年 8 月 23 日