

诺德新宜灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 19 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 诺德新宜 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 005294 |
| 交易代码 | 005294 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 1 月 12 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 461,721,590.68 份 |
| 投资目标 | 通过不同投资资产类别之间的灵活配置，综合运用多种投资策略，在严格控制风险的前提下，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金以对宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究为基础，结合行业状况、公司价值性和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上，采用动态调整策略，对基金资产进行灵活资产配置，在市场上涨阶段中，增加权益类资产配置比例，在市场下行周期中，降低权益类资产配置比例，力求实现基金财产的长期稳定增值，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。 |
| 业绩比较基准 | 中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30% |
| 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 | 华夏银行股份有限公司 |
|-------|------------|

§ 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（2021年4月1日—2021年6月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 9,421,227.71 |
| 2. 本期利润 | 16,757,348.32 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0416 |
| 4. 期末基金资产净值 | 589,347,577.92 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.2764 |

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。

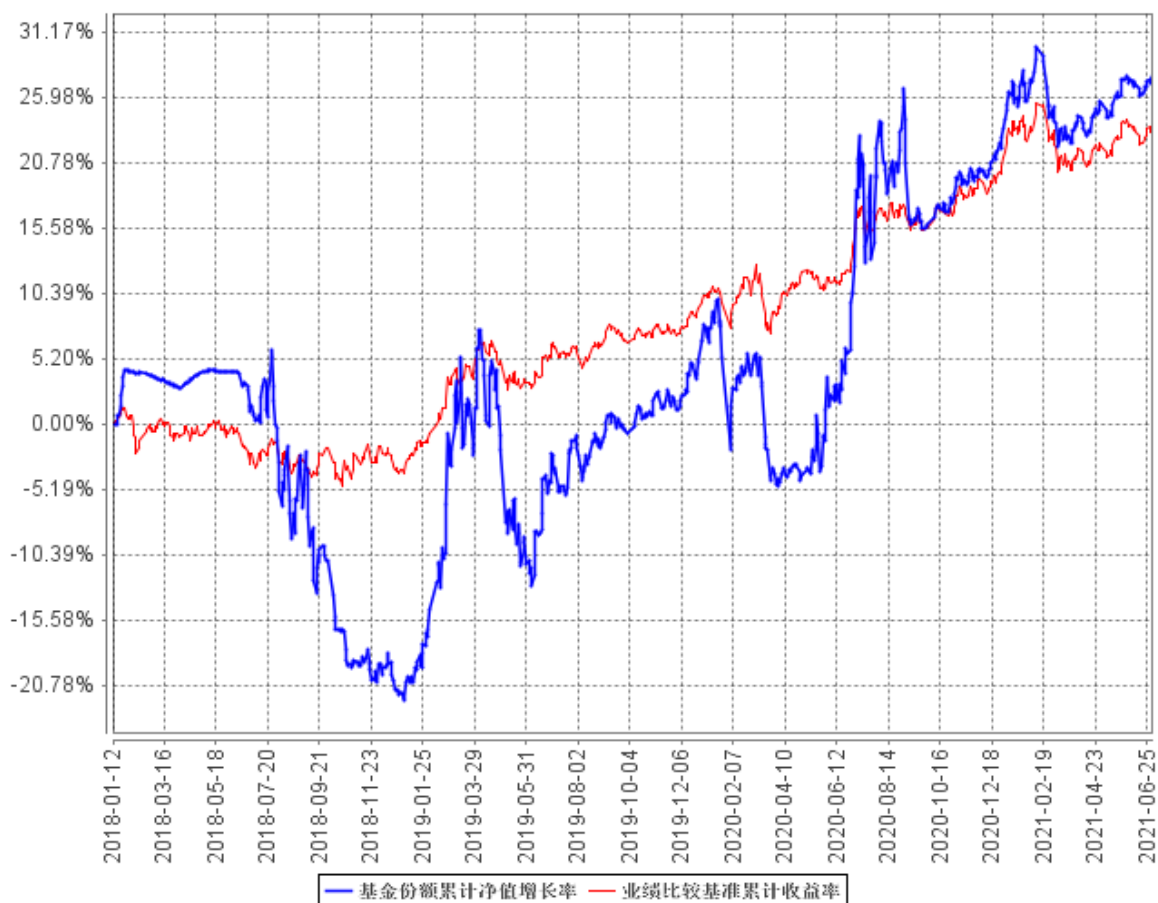
3.2 基金净值表现

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

| 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 | 3.28% | 0.31% | 2.02% | 0.30% | 1.26% | 0.01% |
| 过去六个月 | 3.34% | 0.48% | 1.90% | 0.40% | 1.44% | 0.08% |
| 过去一年 | 16.39% | 0.96% | 9.66% | 0.40% | 6.73% | 0.56% |
| 过去三年 | 25.84% | 1.20% | 26.42% | 0.40% | -0.58% | 0.80% |
| 自基金合同 生效起至今 | 27.64% | 1.12% | 23.53% | 0.39% | 4.11% | 0.73% |

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

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：本基金的合同于 2018 年 1 月 12 日生效，图示时间段为 2018 年 1 月 12 日至 2021 年 6 月 30 日。

本基金建仓期间自 2018 年 1 月 12 日至 2018 年 7 月 11 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 | | |
| 顾钰 | 本基金基 | 2018 年 6 月 | - | 10 | 上海大学金融学硕 |

| | | | | | |
|--|-------------------------------------------------------------|-----|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 金经理、诺德中小盘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、诺德新享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理 | 9 日 | | | 士。2011 年 5 月至 2015 年 11 月任职于恒泰证券股份有限公司，担任研究员职务。2015 年 11 月加入诺德基金管理有限公司，担任研究员职务，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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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

2021 年 2 季度，上证综指震荡上行，最终上涨 4.34%。指数普涨，沪深 300 指数、创业板指数和科创板指数分别上涨 3.48%、26.05%和 27.23%。从行业角度来看，电气设备、汽车和电子领涨，家电、地产和公用事业领跌。

本基金秉承“在控制风险的前提下，坚持长期投资，保持低换手率”的投资风格。在权益投资方面，自上而下选择行业，自下而上选择个股，以景气度高、核心竞争力强、估值合理甚至低估的优质公司为主。在固收投资方面，精选高景气行业的高评级信用债以及利率债。

当前各国处于疫苗注射阶段，同时部分国家也出现疫情的爆发，我国少数城市也出现疫情反复，但整体相对可控，属于疫苗和疫情赛跑的后疫情时代。全球经济正在从疫情中恢复，企业盈利改善的预期从数据中持续得到确认。今年流动性相对去年边际收紧，但出现快速剧烈收紧的概率也不大。目前对于美债收益率上升和大宗商品价格上涨的担忧逐渐缓解，市场风险偏好处于相对高位。在春节后的一轮市场调整之后，高估值的压力有所释放，基本面优秀并且业绩确定性和持续性强的优质公司有望是市场重点配置方向。

从中长期来看，我国金融开放的力度加大，外资持续流入的趋势不变。国内“房住不炒”的思路延续，叠加理财产品打破刚兑，居民投资面临“资产荒”，权益市场有望承接居民资产配置的需求。结构方面，中长期看好景气度向上的细分行业，如消费、医药、高端制造等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.2764 元，累计净值为 1.2764 元。本报告期份额净值增长率为 3.28%，同期业绩比较基准增长率为 2.02%。

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 | 143,540,051.50 | 24.05 |
| | 其中：股票 | 143,540,051.50 | 24.05 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 429,378,000.00 | 71.94 |
| | 其中：债券 | 429,378,000.00 | 71.94 |
| | 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 | 7,700,000.00 | 1.29 |
| | 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 | 12,212,917.77 | 2.05 |
| 8 | 其他资产 | 4,043,800.72 | 0.68 |
| 9 | 合计 | 596,874,769.99 | 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 | 11,290.28 | 0.00 |
| B | 采矿业 | 1,509,349.46 | 0.26 |
| C | 制造业 | 77,245,244.27 | 13.11 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,241,100.39 | 0.21 |
| E | 建筑业 | 1,063,556.38 | 0.18 |
| F | 批发和零售业 | 95,577.58 | 0.02 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 1,139,000.00 | 0.19 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,441,033.10 | 0.58 |
| J | 金融业 | 36,608,278.93 | 6.21 |
| K | 房地产业 | 555,501.52 | 0.09 |
| L | 租赁和商务服务业 | 6,497,713.00 | 1.10 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 7,045,424.72 | 1.20 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 44,438.33 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 5,670,543.54 | 0.96 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,372,000.00 | 0.23 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 143,540,051.50 | 24.36 |

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 | 000001 | 平安银行 | 400,000 | 9,048,000.00 | 1.54 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 4,300 | 8,843,810.00 | 1.50 |
| 3 | 300750 | 宁德时代 | 16,000 | 8,556,800.00 | 1.45 |
| 4 | 000661 | 长春高新 | 17,300 | 6,695,100.00 | 1.14 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 22,300 | 6,642,947.00 | 1.13 |
| 6 | 603259 | 药明康德 | 41,880 | 6,557,989.20 | 1.11 |
| 7 | 601888 | 中国中免 | 16,500 | 4,951,650.00 | 0.84 |
| 8 | 000333 | 美的集团 | 61,099 | 4,360,635.63 | 0.74 |
| 9 | 601318 | 中国平安 | 63,000 | 4,049,640.00 | 0.69 |
| 10 | 601166 | 兴业银行 | 194,300 | 3,992,865.00 | 0.68 |

5.4 报告期末按债券品种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 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 50,022,000.00 | 8.49 |
| | 其中：政策性金融债 | 30,018,000.00 | 5.09 |

| | | | |
|----|-----------|----------------|-------|
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 210,343,000.00 | 35.69 |
| 6 | 中期票据 | 70,657,000.00 | 11.99 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 98,356,000.00 | 16.69 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 429,378,000.00 | 72.86 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 112113044 | 21 浙商银行 CD044 | 800,000 | 78,920,000.00 | 13.39 |
| 2 | 210201 | 21 国开 01 | 300,000 | 30,018,000.00 | 5.09 |
| 3 | 101900630 | 19 京国资 MTN001 | 200,000 | 20,182,000.00 | 3.42 |
| 4 | 101901449 | 19 汇金 MTN017 | 200,000 | 20,152,000.00 | 3.42 |
| 5 | 012004039 | 20 南京地铁 SCP011 | 200,000 | 20,080,000.00 | 3.41 |

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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，21 浙商银行 CD044 的发行主体浙商银行股份有限公司（以下简称“浙商银行”）存在被监管公开处罚的情形。

1、21 浙商银行 CD044

根据 2020 年 7 月 13 日的行政处罚决定，因浙商银行：（一）关联交易未经关联交易委员会审批；（二）未严格执行关键岗位轮岗制度；（三）对上海分行理财业务授权混乱；（四）以保险类资产管理公司为通道，违规将存放同业款项倒存为一般性存款；（五）通过保险资管计划协助他行将存放同业款项转为一般性存款；（六）通过投资他行一般企业存单收益权的方式为他行虚增一般性存款；（七）以投资虚假底层债权并要求客户以存单质押的方式虚增存款；（八）黄金租赁业务未按监管要求计提风险加权资产；（九）不良资产虚假出表；（十）信贷资产虚假转让，违规削减信贷规模；（十一）向资金掮客销售私募信贷资产证券化产品次级份额，并以该次级份额受益权为质押溢价开立信用证；（十二）向资金掮客虚假代销信托产品，并以代销的信托产品收益权质押开立无真实贸易背景的信用证；（十三）债券主承销业务未按规定纳入统一授信管理；（十四）为个人提供以股票质押的融资不审慎；（十五）违规向客户提供融资用于参与定向增发；（十六）通过同业票据不当交易规避信贷规模管控；（十七）违规以投资代替贴现，少计风险加权资产；（十八）以类资产证券化方式开展信贷资产转让，少计风险加权资产；（十九）以存放同业质押并指令交易

对手以委托投资的方式收购本行资产，实现资产虚假出表；（二十）向他行卖出债券并承诺回购，少计风险加权资产；（二十一）通过特殊目的载体向他行存款并提供质押担保，由他行向本行授信客户提供融资；（二十二）同业投资接受金融机构回购承诺；（二十三）购买银行违规发行的同业委托投资计划用于承接该银行资产，并接受信用担保；（二十四）同业投资承接他行资产并接受他行存单质押担保；（二十五）通过违规发售理财产品实现本行资产虚假出表；（二十六）通过违规发售理财产品帮助交易对手实现资产虚假出表；（二十七）转让理财资产违规提供回购承诺；（二十八）理财资金违规用于保险公司增资；（二十九）违规向土地储备机构融资；（三十）向房地产开发企业提供融资，用于偿还股东垫付的土地出让金；（三十一）通过理财非标投资向房地产开发企业提供融资，用于缴纳土地出让金，被中国银行保险监督管理委员会罚款 10120 万元。

对 21 浙商银行 CD044 的投资决策程序的说明：

本基金管理人长期跟踪研究该股票，我们认为，该处罚事项未对上述机构的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除上述情况外，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。

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 | 150,765.46 |
| 2 | 应收证券清算款 | 268,944.94 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,623,930.53 |
| 5 | 应收申购款 | 159.79 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 4,043,800.72 |

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 417,199,000.19 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 80,910,158.27 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 36,387,567.78 |
| 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 | 461,721,590.68 |

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

单位：份

| | |
|-------------------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 1,922,892.03 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 1,922,892.03 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 0.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例（%） | 0.00 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额（份） | 交易金额(元) | 适用费率 |
|----|------|------------|--------------|--------------|-------|
| 1 | 赎回 | 2021年5月18日 | 1,922,892.03 | 2,424,959.14 | 0.00% |
| 合计 | | | 1,922,892.03 | 2,424,959.14 | |

注：基金管理人诺德基金在本报告期赎回本基金的交易通过诺德基金管理有限公司直销机构办理，赎回费人民币 0.00 元。

§ 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、《诺德新宜灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德新宜灵活配置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、诺德新宜灵活配置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

2021 年 7 月 21 日