

# 诺德天富灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 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 2018 年 2 月 7 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
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.....	15
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>16</b>
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18

6.4 报表附注.....	19
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>52</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
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.....	52
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>53</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>54</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
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.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	56
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>57</b>
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.....	57

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>58</b>
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	诺德天富灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	诺德天富
场内简称	-
基金主代码	005295
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 7 日
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	48,814,760.99 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以价值投资为基础，通过对市场运行规律的预判，动态调整投资组合，在严格控制风险并保证流动性的前提下，力求获取超越业绩比较基准的投资收益。
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	70%*中证全债指数收益率+30%*沪深 300 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。

### 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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗丽娟	罗菲菲
	联系电话	021-68985058	010-58560666

	电子邮箱	lijuan. luo@nuodefund. com	tgbfxjdzx@cmbc. com. cn
客户服务电话		400-888-0009	95568
传真		021-68985121	010-58560798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号震旦国际大楼 18 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		200120	100031
法定代表人		潘福祥	洪崎

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺德基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 18 层

### § 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年2月7日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	596,955.17
本期利润	-2,757,037.27
加权平均基金份额本期利润	-0.0271
本期加权平均净值利润率	-2.72%
本期基金份额净值增长率	-6.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	-3,323,529.03
期末可供分配基金份额利润	-0.0681
期末基金资产净值	45,491,231.96
期末基金份额净值	0.9319
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-6.81%

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 2 月 7 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

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	-6.45%	0.94%	-1.87%	0.38%	-4.58%	0.56%

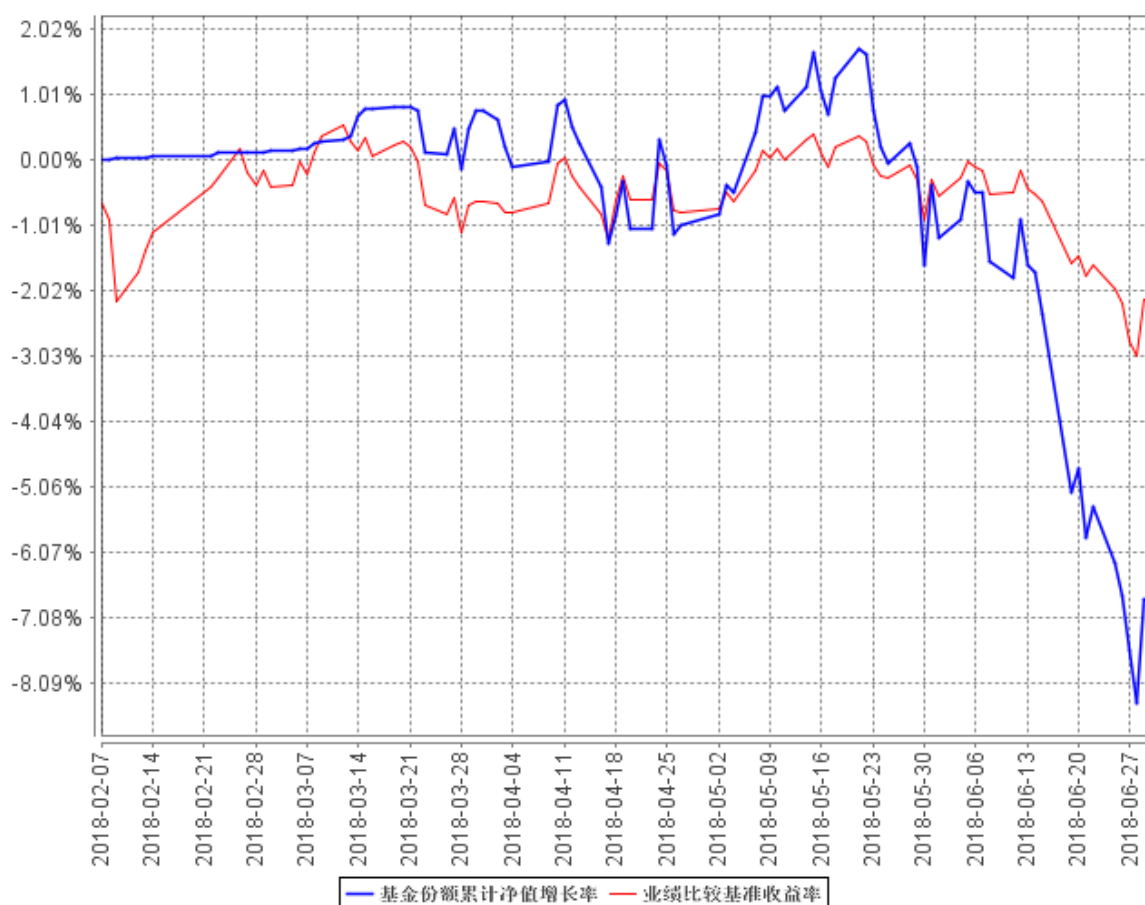


过去三个月	-7.51%	0.75%	-1.55%	0.34%	-5.96%	0.41%
自基金合同生效起至今	-6.81%	0.61%	-2.16%	0.36%	-4.65%	0.25%

注：业绩比较基准=中证全债指数\*70%+沪深 300 指数收益率\*30%

### 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

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 2 月 7 日生效，图示时间段为 2018 年 2 月 7 日-2018 年 6 月 30 日。

本基金成立未满一年。根据基金合同的约定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金建仓期间为 6 个月，截止 2018 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，公司管理了十八只开放式基金：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、诺德双翼债券型证券投资基金（LOF）、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以及诺德消费升级灵活配置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		
曾文宏	本基金基金经理以及诺德新享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的基金经理	2018 年 2 月 10 日	-	6	华中师范大学数量经济学硕士。2012 年 6 月至 2014 年 7 月于上海大智慧股份有限公司担任行业研究员兼产品经理，2014 年 7 月加入诺德基金管理有限公司，先后担任风控专员、FOHF 事业部高级研究员, FOF 管理部投资经理等职务，具有基金从业资格。

张倩	本基金基金经理以及诺德货币市场基金、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、诺德新宜灵活配置混合型证券投资基金和诺德新旺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2018 年 2 月 7 日	-	9	上海财经大学经济学学士。2009 年 7 月至 2016 年 6 月，先后于华鑫证券有限责任公司、万家基金管理有限公司、农银汇理基金管理有限公司担任债券交易员。2016 年 6 月加入诺德基金管理有限公司，担任基金经理助理职务，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 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

2018 年上半年，国内宏观经济仍然处于平稳增长、结构转型升级的过程中。就股票二级市场而言，受中美贸易摩擦的影响和市场流动性偏紧的影响，上半年股票市场出现了较大幅度的下跌，上半年上证综指跌幅 13.9%，沪深 300 指数下跌 12.9%，中证 500 指数下跌 16.5%，中小板指数下跌 14.3%，创业板指数下跌 8.3%，市场普遍下跌。

2018 年上半年本基金完成了建仓阶段，通过行业配置策略，个股精选策略等，积极把握中国经济增长和资本市场发展机遇。坚守价值投资理念的同时，本基金争取获取超越业绩基准的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.9319 元，累计净值为 0.9319 元。本报告期份额净值增长率为-6.81%，同期业绩比较基准增长率为-2.16%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济整体依旧处于结构转型升级的大背景中，十九大胜利召开后，两会顺利结束，市场受政策因素的影响，存在着结构性机会，我们认为政策的延续性值得期待，同时我们会认真挖掘其中机会。国际层面上来说，欧美经济复苏，美联储缩表态势明显，全球金融层面也存在一定变数，我们认为随着贸易摩擦各项信息逐步尘埃落定，不确定的因素会归为确定，市场低迷的情况下，很多的不确定因素都会解读为利空，而当不确定性塌缩之后，市场情绪会有较大幅度的好转。

本基金将加大对相关行业和个股的研究和跟踪力度，以低估值沪深 300 配置为主，适当关注业绩逐步体现的成长公司，主要通过合理配置资产权重，精选个股，力求实现基金资产的长期、稳定增值。

#### 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验。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**

报告期内，本基金未实施利润分配。

#### **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**

无。

## § 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，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 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，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## § 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：诺德天富灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	7,481,319.27	-
结算备付金		5,266,104.04	-
存出保证金		18,372.89	-
交易性金融资产	6.4.7.2	32,984,159.43	-
其中：股票投资		32,984,159.43	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	1,690.75	-
应收股利		-	-
应收申购款		197.04	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		45,751,843.42	-
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		20,991.66	-
应付管理人报酬		24,642.91	-
应付托管费		4,107.17	-
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	65,938.59	-



应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	144,931.13	-
负债合计		260,611.46	-
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	48,814,760.99	-
未分配利润	6.4.7.10	-3,323,529.03	-
所有者权益合计		45,491,231.96	-
负债和所有者权益总计		45,751,843.42	-

注：1. 报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9319 元，基金份额总额 48814760.99 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日止期间。

## 6.2 利润表

会计主体：诺德天富灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018年2月7日(基金 合同生效日)至2018 年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
<b>一、收入</b>		-2,177,312.46	-
1.利息收入		863,869.38	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	679,314.94	-
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		184,554.44	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-488,369.91	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-888,656.35	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	400,286.44	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-3,353,992.44	-

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	801,180.51	-
<b>减：二、费用</b>		579,724.81	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	250,535.82	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	41,755.93	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	142,554.66	-
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	6.4.7.20	144,878.40	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-2,757,037.27	-
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-2,757,037.27	-

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺德天富灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年2月7日(基金合同生效日)至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月7日(基金合同生效日)至2018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)	265,609,851.46	-	265,609,851.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,757,037.27	-2,757,037.27
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)	-216,795,090.47	-566,491.76	-217,361,582.23
其中：1. 基金申购款	114,190.90	91.94	114,282.84
2. 基金赎回款	-216,909,281.37	-566,583.70	-217,475,865.07
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）			
五、期末所有者权益（基金净值）	48,814,760.99	-3,323,529.03	45,491,231.96
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	-	-	-

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：

_____ 潘福祥	_____ 潘福祥	_____ 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

诺德天富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[2017]624号《关于准予诺德天富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

德天富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基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 265,591,050.49 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 0099 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《诺德天富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 2 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 265,609,851.46 份基金份额，其中认购资金利息折合 18,800.97 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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德天富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、短期公司债、中小企业私募债券、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等)、债券回购、银行存款、同业存单、资产支持证券、权证、银行存款、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：股票资产占基金资产的 0%-95%；权证投资占基金资产净值的比例为 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者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×30%。

#### 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》、《诺德天富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 2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 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。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

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和托管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**

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和债券，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央国债登记结算有限责任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

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错更正。

#### 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行税额抵扣等增值税政策的通知》、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 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债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及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。

(b) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(d) 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 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
----	-------------------

活期存款	7,481,319.27
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	7,481,319.27

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	36,338,151.87	32,984,159.43	-3,353,992.44
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	36,338,151.87	32,984,159.43	-3,353,992.44

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本报告期末本基金未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金未从事买断式逆回购交易。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,562.65
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	119.80
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	8.30
合计	1,690.75

#### 6.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	65,938.59
银行间市场应付交易费用	-
合计	65,938.59

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	52.73
预提费用	144,878.40
合计	144,931.13

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	265,609,851.46	265,609,851.46
本期申购	114,190.90	114,190.90
本期赎回(以“-”号填列)	-216,909,281.37	-216,909,281.37
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	48,814,760.99	48,814,760.99

注：1. 本基金于自 2017 年 11 月 1 日至 2018 年 1 月 31 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 265,591,050.49 元。根据《诺德天富灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 18,800.97 元在本基金成立后，折算为 18,800.97 基金份额，划入基金份额持有人账户。

2. 根据《诺德天富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及《诺德天富灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 3 月 6 日止期间暂不向投资人开放基金交易。

3. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	596,955.17	-3,353,992.44	-2,757,037.27
本期基金份额交易产生的变动数	-700,763.88	134,272.12	-566,491.76
其中：基金申购款	563.48	-471.54	91.94
基金赎回款	-701,327.36	134,743.66	-566,583.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-103,808.71	-3,219,720.32	-3,323,529.03

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月7日(基金合同生效日)至2018年6月30日
活期存款利息收入	112,430.02
定期存款利息收入	558,333.33
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	8,489.75
其他	61.84
合计	679,314.94

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月7日(基金合同生效日)至2018年6月30日
卖出股票成交总额	42,434,598.44
减：卖出股票成本总额	43,323,254.79
买卖股票差价收入	-888,656.35

#### 6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

本报告期内本基金无衍生工具收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月7日(基金合同生效日)至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	400,286.44
基金投资产生的股利收益	-

合计	400,286.44
----	------------

### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年2月7日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
1. 交易性金融资产	-3,353,992.44
——股票投资	-3,353,992.44
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-3,353,992.44

### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月7日(基金合同生效日)至2018年 6月30日
基金赎回费收入	612,954.39
转换费收入	188,226.12
合计	801,180.51

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，本基金对持续持有基金份额少于30日的投资人收取的赎回费，将全额计入基金财产；对持续持有基金份额长于30日（含）但少于90日的投资人收取的赎回费，将不低于赎回费总额的75%计入基金财产；对持续持有基金份额长于90日（含）但少于180日的投资人收取的赎回费，将不低于赎回费总额的50%计入基金财产。

2. 基金转换费用由转出和转入基金的申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异情况而定。基金转换费用由基金持有人承担。

### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	142,554.66
银行间市场交易费用	-
合计	142,554.66

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 2 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	26,341.92
信息披露费	118,536.48
合计	144,878.40

#### 6.4.7.21 分部报告

不适用。

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 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。

#### 6.4.9.2 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)	基金基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司(中国民生银	基金托管人、基金代销机构



行)	
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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 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。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月7日(基金合同生效 日)至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	250,535.82	-
其中：支付销售机构的客户维护费	94,981.99	-

注：支付基金管理人诺德基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%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 0.60% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年2月7日(基金合同生效日) 至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	41,755.93	-

注：支付基金托管人中国民生银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10%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 0.10% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.3 销售服务费

不适用。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内，本基金未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 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，本基金其他关联方未持有本基金份额。

### 6.4.10.5 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 2018年2月7日(基金合同生效日)至 2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行	7,481,319.27	112,430.02	-	-

注：本基金的银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业利率计息。

### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内，本基金未发生其他需要说明的关联方交易。

### 6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601390	中国中铁	2018年5月7日	重大资产重组	6.43	2018年8月20日	6.96	100,800	752,496.00	648,144.00	-
601118	海南橡胶	2018年5月24日	重大资产重组	6.62	-	-	27,600	151,338.57	182,712.00	-
300072	三聚环保	2018年6月19日	重大资产重组	23.28	2018年7月10日	18.47	6,000	157,674.00	139,680.00	-
000723	美锦能源	2018年3月27日	重大资产重组	5.43	2018年7月31日	4.89	14,400	76,248.00	78,192.00	-
002411	必康股份	2018年6月19日	重大资产重组	28.34	-	-	1,200	32,843.71	34,008.00	-
002450	康得新	2018年6月4日	重大资产重组	17.08	-	-	1,200	24,948.00	20,496.00	-

注：本基金截至 2018 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金未从事银行间市场债券正回购交易,无质押债券。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金未从事交易所市场债券正回购交易,无质押债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人内部风险控制机制分为“决策系统”、“执行系统”和“监督系统”三个方面:(1)决策系统由股东会、董事会、公司经营层下设的投资决策委员会和风险管理委员会组成;(2)执行系统由公司各职能部门组成,承担公司日常经营管理、风险控制、基金投资运作活动和具体工作,负责将公司决策系统的各项决议付诸实施;(3)监督系统由监事会、董事会及其下设的审计委员会、督察长、稽核风控部组成。各自监督的内容和对象分别由公司章程及相应的专门制度加以明确规定。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行民生银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金无债券投资。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：

根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	7,481,319.27	-	-	-	-	-	7,481,319.27
结算备付金	5,266,104.04	-	-	-	-	-	5,266,104.04
存出保证金	18,372.89	-	-	-	-	-	18,372.89
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-32,984,159.43	32,984,159.43
应收利息	-	-	-	-	-	1,690.75	1,690.75
应收申购款	-	-	-	-	-	197.04	197.04
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	12,765,796.20	-	-	-	-	-32,986,047.22	45,751,843.42

负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	20,991.66	20,991.66
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	24,642.91	24,642.91
应付托管费	-	-	-	-	-	4,107.17	4,107.17
应付交易费用	-	-	-	-	-	65,938.59	65,938.59
其他负债	-	-	-	-	-	144,931.13	144,931.13
负债总计	-	-	-	-	-	260,611.46	260,611.46
利率敏感度缺口	12,765,796.20	-	-	-	-	-32,725,435.76	45,491,231.96
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
负债							

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2018 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60%-95%，债券及其他货币市场工具占基金资产比例 0-35%，保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值



的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	32,984,159.43	72.51	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	32,984,159.43	72.51	-	-

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	789,721.90	-
	沪深 300 指数下降 5%	-789,721.90	-

#### 6.4.14 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	32,984,159.43	72.09
	其中：股票	32,984,159.43	72.09
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	12,747,423.31	27.86
8	其他各项资产	20,260.68	0.04
9	合计	45,751,843.42	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	342,768.00	0.75
B	采矿业	1,073,208.00	2.36
C	制造业	11,588,947.00	25.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	919,200.00	2.02
E	建筑业	2,170,560.00	4.77

F	批发和零售业	1,285,584.00	2.83
G	交通运输、仓储和邮政业	1,654,159.20	3.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,453,812.43	3.20
J	金融业	9,249,824.80	20.33
K	房地产业	1,350,288.00	2.97
L	租赁和商务服务业	884,904.00	1.95
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	99,720.00	0.22
Q	卫生和社会工作	71,292.00	0.16
R	文化、体育和娱乐业	688,092.00	1.51
S	综合	151,800.00	0.33
	合计	32,984,159.43	72.51

### 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所有股票投资明细

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	601318	中国平安	33,600	1,968,288.00	4.33
2	601601	中国太保	27,600	879,060.00	1.93
3	601328	交通银行	150,000	861,000.00	1.89
4	601288	农业银行	232,800	800,832.00	1.76
5	601012	隆基股份	46,720	779,756.80	1.71
6	601398	工商银行	145,200	772,464.00	1.70
7	600028	中国石化	109,200	708,708.00	1.56
8	601628	中国人寿	31,200	702,624.00	1.54
9	601877	正泰电器	30,000	669,600.00	1.47
10	601390	中国中铁	100,800	648,144.00	1.42
11	000338	潍柴动力	73,200	640,500.00	1.41
12	002304	洋河股份	4,800	631,680.00	1.39

13	600741	华域汽车	26,400	626,208.00	1.38
14	601006	大秦铁路	74,400	610,824.00	1.34
15	601186	中国铁建	69,600	599,952.00	1.32
16	000425	徐工机械	136,800	580,032.00	1.28
17	600015	华夏银行	74,400	554,280.00	1.22
18	600023	浙能电力	117,600	548,016.00	1.20
19	600332	白云山	14,400	547,920.00	1.20
20	601800	中国交建	48,000	546,720.00	1.20
21	600705	中航资本	114,000	532,380.00	1.17
22	002146	荣盛发展	58,800	513,324.00	1.13
23	600816	安信信托	70,720	512,012.80	1.13
24	000671	阳光城	85,200	508,644.00	1.12
25	002027	分众传媒	51,840	496,108.80	1.09
26	600153	建发股份	51,600	463,884.00	1.02
27	000776	广发证券	31,200	414,024.00	0.91
28	600170	上海建工	123,600	375,744.00	0.83
29	600438	通威股份	40,800	281,520.00	0.62
30	600894	广日股份	44,400	263,292.00	0.58
31	002106	莱宝高科	43,160	248,601.60	0.55
32	600688	上海石化	40,800	232,152.00	0.51
33	601888	中国国旅	3,600	231,876.00	0.51
34	300122	智飞生物	4,800	219,552.00	0.48
35	600660	福耀玻璃	8,400	215,964.00	0.47
36	600900	长江电力	13,200	213,048.00	0.47
37	002815	崇达技术	13,200	212,520.00	0.47
38	002153	石基信息	7,200	208,800.00	0.46
39	300144	宋城演艺	8,400	197,400.00	0.43
40	002745	木林森	10,800	192,132.00	0.42
41	002551	尚荣医疗	31,200	191,880.00	0.42
42	002008	大族激光	3,600	191,484.00	0.42
43	002475	立讯精密	8,400	189,336.00	0.42
44	601872	招商轮船	51,600	186,276.00	0.41
45	601118	海南橡胶	27,600	182,712.00	0.40
46	600271	航天信息	7,200	181,944.00	0.40
47	002831	裕同科技	3,600	180,000.00	0.40
48	600276	恒瑞医药	2,360	178,793.60	0.39
49	600977	中国电影	10,800	173,232.00	0.38
50	600352	浙江龙盛	14,400	172,080.00	0.38
51	600827	百联股份	16,800	171,360.00	0.38

52	002558	巨人网络	7,200	171,216.00	0.38
53	002241	歌尔股份	16,800	171,192.00	0.38
54	601966	玲珑轮胎	10,800	170,316.00	0.37
55	600373	中文传媒	13,200	169,620.00	0.37
56	002024	苏宁易购	12,000	168,960.00	0.37
57	601021	春秋航空	4,800	168,144.00	0.37
58	600887	伊利股份	6,000	167,400.00	0.37
59	002065	东华软件	19,200	165,120.00	0.36
60	601933	永辉超市	21,600	165,024.00	0.36
61	600637	东方明珠	10,800	162,648.00	0.36
62	002352	顺丰控股	3,600	162,000.00	0.36
63	601688	华泰证券	10,800	161,676.00	0.36
64	600893	航发动力	7,200	160,704.00	0.35
65	002714	牧原股份	3,600	160,056.00	0.35
66	601169	北京银行	26,400	159,192.00	0.35
67	600804	鹏博士	13,200	158,400.00	0.35
68	600233	圆通速递	11,906	157,159.20	0.35
69	601198	东兴证券	12,000	156,480.00	0.34
70	601899	紫金矿业	43,200	155,952.00	0.34
71	600157	永泰能源	87,600	155,928.00	0.34
72	600409	三友化工	18,000	154,980.00	0.34
73	600010	包钢股份	99,600	154,380.00	0.34
74	601336	新华保险	3,600	154,368.00	0.34
75	002797	第一创业	22,800	154,356.00	0.34
76	603858	步长制药	3,600	154,044.00	0.34
77	600597	光明乳业	15,600	153,972.00	0.34
78	002230	科大讯飞	4,800	153,936.00	0.34
79	603833	欧派家居	1,200	153,036.00	0.34
80	600895	张江高科	13,200	151,800.00	0.33
81	600663	陆家嘴	9,600	151,584.00	0.33
82	000625	长安汽车	16,800	151,200.00	0.33
83	600125	铁龙物流	18,000	150,660.00	0.33
84	000662	天夏智慧	23,401	150,468.43	0.33
85	601718	际华集团	37,200	149,544.00	0.33
86	600498	烽火通信	6,000	149,100.00	0.33
87	600522	中天科技	16,800	148,008.00	0.33
88	300027	华谊兄弟	24,000	147,840.00	0.32
89	002508	老板电器	4,800	146,976.00	0.32
90	600482	中国动力	8,400	146,580.00	0.32

91	600826	兰生股份	10,800	146,556.00	0.32
92	601377	兴业证券	27,600	145,452.00	0.32
93	600061	国投资本	15,600	144,768.00	0.32
94	600996	贵广网络	19,200	142,464.00	0.31
95	000062	深圳华强	7,200	141,120.00	0.31
96	600959	江苏有线	27,600	140,760.00	0.31
97	600195	中牧股份	7,200	140,040.00	0.31
98	300072	三聚环保	6,000	139,680.00	0.31
99	002273	水晶光电	10,800	138,996.00	0.31
100	002366	台海核电	9,600	136,896.00	0.30
101	002202	金风科技	10,800	136,512.00	0.30
102	603569	长久物流	9,540	136,231.20	0.30
103	601878	浙商证券	15,600	131,040.00	0.29
104	002468	申通快递	7,200	123,480.00	0.27
105	603799	华友钴业	1,200	116,964.00	0.26
106	600393	粤泰股份	27,600	99,912.00	0.22
107	603377	东方时尚	7,200	99,720.00	0.22
108	603025	大豪科技	4,800	92,832.00	0.20
109	002415	海康威视	2,400	89,112.00	0.20
110	002479	富春环保	15,600	88,140.00	0.19
111	000723	美锦能源	14,400	78,192.00	0.17
112	600366	宁波韵升	10,800	65,880.00	0.14
113	603328	依顿电子	6,000	65,100.00	0.14
114	300003	乐普医疗	1,200	44,016.00	0.10
115	600085	同仁堂	1,200	42,336.00	0.09
116	300015	爱尔眼科	1,200	38,748.00	0.09
117	002572	索菲亚	1,200	38,616.00	0.08
118	002007	华兰生物	1,200	38,592.00	0.08
119	300136	信维通信	1,200	36,876.00	0.08
120	002411	必康股份	1,200	34,008.00	0.07
121	002044	美年健康	1,440	32,544.00	0.07
122	600260	凯乐科技	1,200	32,208.00	0.07
123	000895	双汇发展	1,200	31,692.00	0.07
124	601607	上海医药	1,200	28,680.00	0.06
125	601228	广州港	4,800	27,888.00	0.06
126	601857	中国石油	3,600	27,756.00	0.06
127	600177	雅戈尔	3,600	27,720.00	0.06
128	600518	康美药业	1,200	27,456.00	0.06
129	002013	中航机电	3,600	27,252.00	0.06

130	600926	杭州银行	2,400	26,616.00	0.06
131	600240	华业资本	3,600	26,388.00	0.06
132	600886	国投电力	3,600	26,172.00	0.06
133	600338	西藏珠峰	1,200	24,864.00	0.05
134	600115	东方航空	3,600	23,832.00	0.05
135	601919	中远海控	4,800	23,616.00	0.05
136	600011	华能国际	3,600	22,896.00	0.05
137	000961	中南建设	3,600	22,716.00	0.05
138	600674	川投能源	2,400	20,928.00	0.05
139	600415	小商品城	4,800	20,688.00	0.05
140	002450	康得新	1,200	20,496.00	0.05
141	600029	南方航空	2,400	20,280.00	0.04
142	000898	鞍钢股份	3,600	20,052.00	0.04
143	002385	大北农	4,800	19,824.00	0.04
144	601229	上海银行	1,200	18,912.00	0.04
145	000063	中兴通讯	1,300	16,939.00	0.04

## 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	3,327,290.00	7.31
2	601328	交通银行	2,067,314.00	4.54
3	601390	中国中铁	1,341,536.00	2.95
4	601628	中国人寿	1,232,363.00	2.71
5	601288	农业银行	1,215,532.00	2.67
6	601398	工商银行	1,147,827.00	2.52
7	000333	美的集团	1,147,195.52	2.52
8	601012	隆基股份	1,066,454.00	2.34
9	601601	中国太保	1,059,324.00	2.33
10	002008	大族激光	1,026,035.00	2.26
11	600900	长江电力	1,011,294.00	2.22
12	601988	中国银行	989,027.00	2.17
13	601688	华泰证券	954,338.00	2.10

14	601888	中国国旅	939,349.00	2.06
15	002304	洋河股份	930,980.00	2.05
16	600332	白云山	903,142.00	1.99
17	601211	国泰君安	891,872.00	1.96
18	600015	华夏银行	866,538.00	1.90
19	601607	上海医药	866,514.00	1.90
20	600741	华域汽车	857,766.00	1.89

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	000333	美的集团	1,118,977.12	2.46
2	601328	交通银行	1,115,942.00	2.45
3	601318	中国平安	940,942.00	2.07
4	601988	中国银行	939,927.00	2.07
5	601211	国泰君安	918,480.00	2.02
6	002008	大族激光	910,337.00	2.00
7	601607	上海医药	876,211.00	1.93
8	601888	中国国旅	832,365.00	1.83
9	601688	华泰证券	807,370.68	1.77
10	600900	长江电力	791,721.00	1.74
11	000876	新希望	769,612.62	1.69
12	601857	中国石油	755,832.00	1.66
13	600606	绿地控股	726,921.73	1.60
14	600089	特变电工	711,020.00	1.56
15	600188	兖州煤业	703,266.00	1.55
16	601225	陕西煤业	661,830.00	1.45
17	002416	爱施德	654,369.60	1.44
18	000069	华侨城 A	627,096.00	1.38
19	600011	华能国际	623,071.52	1.37
20	601991	大唐发电	596,488.00	1.31

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	79,661,406.66
卖出股票收入（成交）总额	42,434,598.44

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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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

本基金未参与股指期货交易。

## 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与股指期货交易。

## 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

本基金未投资国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

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，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。

### 7.12.2

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	18,372.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,690.75
5	应收申购款	197.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	20,260.68
---	----	-----------

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601390	中国中铁	648,144.00	1.42	重大资产重组停牌

## § 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

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
1,339	36,456.13	0.00	0.00%	48,814,760.99	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	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	0.00	0.00%

### 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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018年2月7日）基金份额总额	265,609,851.46
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	114,190.90
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	216,909,281.37
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	48,814,760.99

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

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

本基金托管人中国民生银行股份有限公司于 2018 年 4 月 19 日公告，根据工作需要，任命张庆先生担任本公司资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。

### 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 2018 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		股票交易	应支付该券商的佣金	

	交易单元 数量	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	备注
东兴证券	2	122,096,005.10	100.00%	89,288.87	100.00%	-
中天证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	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，向多家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、安全的通讯条件，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：中天证券有限责任公司、山西证券股份有限公司，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
东兴证券	-	-	1,138,800,000.00	100.00%	-	-
中天证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	诺德基金管理有限公司关于新增东北证券为旗下诺德天富灵活配置混合型证券投资基金代销机构并相应开通定投业务和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年1月11日
2	诺德基金管理有限公司关于诺德天富灵活配置混合型证券投资基金新增代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年1月19日
3	诺德基金管理有限公司关于新增华西证券股份有限公司为旗下诺德天富灵活配置混合型证券投资基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年1月19日
4	诺德基金管理有限公司关于新增长江证券股份有限公司为旗下部分基金代销机构并相应开通定投业务和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年1月19日
5	诺德基金管理有限公司诺德天富灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年2月8日
6	诺德基金管理有限公司诺德天富灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年2月10日
7	诺德基金管理有限公司诺德天富灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年3月5日
8	诺德基金管理有限公司关于旗下诺德天富灵活配置混合型证券投资基金开展赎回费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年3月5日
9	诺德基金管理有限公司关于旗下基金所持“中兴通讯”股票估值方法调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年6月13日
10	诺德基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年6月16日
11	诺德基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2018年6月29日



## § 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。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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、《诺德天富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德天富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、诺德天富灵活配置混合型证券投资基金 2018 年半年度报告原文。
- 6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

### 12.2 存放地点

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

### 12.3 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

2018 年 8 月 27 日