

# 诺德中证研发创新 100 指数型证券投资基金

## 2020 年第 2 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	诺德研发创新 100
场内简称	-
基金主代码	007737
交易代码	007737
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 8 月 26 日
报告期末基金份额总额	420,210,255.84 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证研发创新 100 指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。
业绩比较基准	中证研发创新 100 指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

### § 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（2020年4月1日—2020年6月30日）
1. 本期已实现收益	11,462,030.55
2. 本期利润	135,776,305.88
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2883
4. 期末基金资产净值	607,411,298.17
5. 期末基金份额净值	1.4455

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。

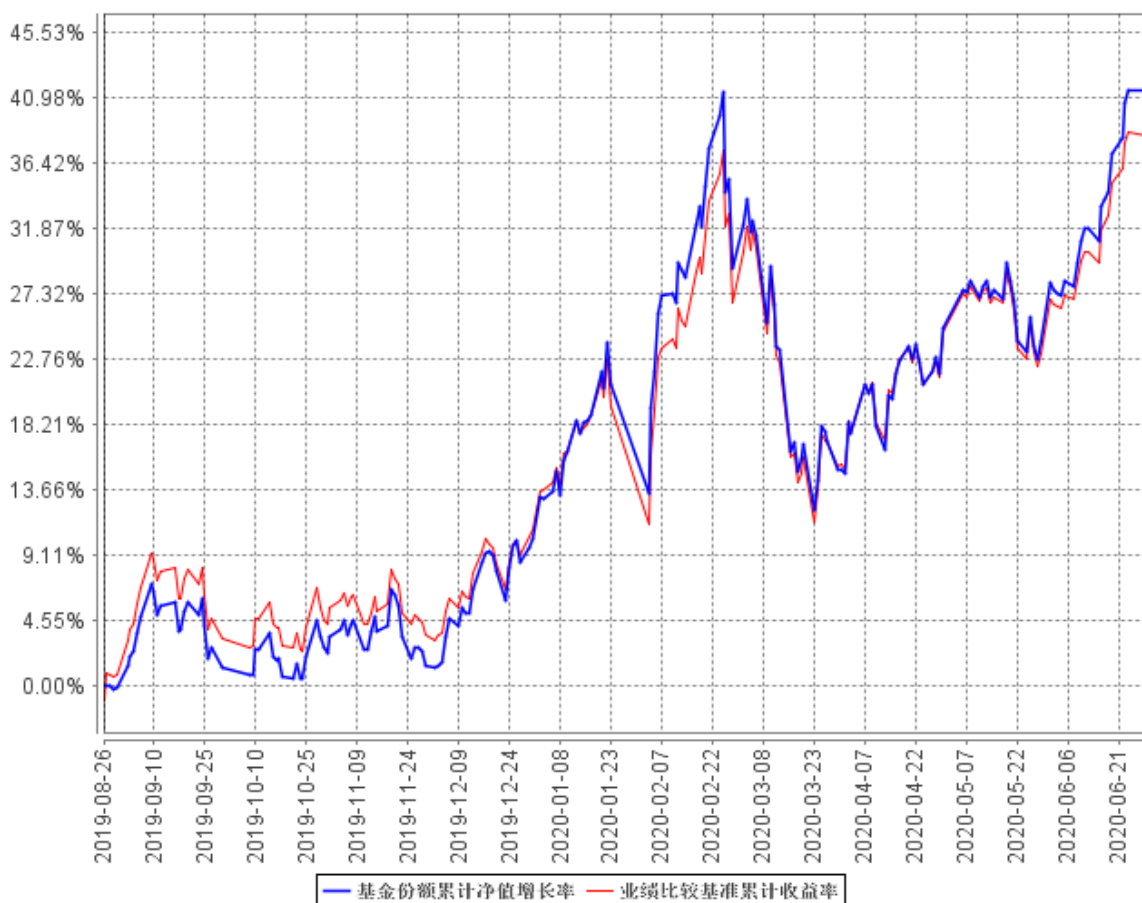
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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

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	25.55%	1.32%	22.15%	1.25%	3.40%	0.07%
过去六个月	31.15%	1.90%	27.15%	1.83%	4.00%	0.07%
自基金合同 生效起至今	44.55%	1.61%	41.08%	1.56%	3.47%	0.05%

### 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：本基金成立于 2019 年 8 月 26 日，图示时间段为 2019 年 8 月 26 日至 2020 年 6 月 30 日。

本基金建仓期间自 2019 年 8 月 26 日至 2020 年 2 月 25 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		
潘永昌	本基金基金经理、诺德新生	2019 年 8 月 26 日	-	4	上海对外经贸大学金融学硕士。2011 年 9 月至 2013 年 8 月任职于上海汇麟投资

	活混合型 证券投资 基金的基 金经理				有限公司，担任投资研究部数量研究员职务。2016 年 4 月加入诺德基金管理有限公司，先后担任投资研究部宏观策略研究员、量化投资部量化研究员职务。潘永昌先生具有基金从业资格。
--	-----------------------------	--	--	--	---

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 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

2020 年二季度，全球经济受新冠疫情冲击最大的阶段逐渐过去，各主要经济体的复工复产正在有序推进。同时，各国出台了力度较强的财政和货币的一揽子刺激方案，利率中枢预计将持续下移，长期现金流确定的资产被重新定价，推动了市场较为极致的“抱团”和分化，优质赛道上的优质公司估值被一拔再拔，而有瑕疵或受影响较大的行业和个股暂时被边缘化。

报告期内，科技股出现了一定的反弹，这是因为（1）海外疫情正逐渐受控，经济处于复工复产过程中，供应链的承压状态正在逐步恢复，需求端也正在处于复苏状态；（2）降价促销持续推进，释放延迟的消费需求；（3）美国制裁华为事件倒逼国内半导体行业加速成长，以及半导体巨头拟在科创板上市所带来的催化及加速作用。从中长期的视角看，本轮 5G 引领的科技行情是趋势性的，它开启了新一轮的科技浪潮。疫情的冲击可能会改变其进程的速度，但是绝不会改变其方向。5G 的基站投资及应用端的爆发将重新带来行业的巨变，带来新生的需求增量。此外，中美贸易摩擦导致科技巨头产业链的国内迁移，也将重塑产业的格局。长期趋势性（产业链转移、国产替代）叠加短周期因素（供给快速收缩、需求爆发），成长性和周期性会形成共振，科技股的戴维斯双击大概率会维持相当长的一段时间。

本基金成立于 2019 年 8 月 26 日，在操作中，我们按照基金合同，紧密跟踪中证研发创新 100 指数，坚持既定的指数化的组合复制策略以及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。

展望 2020 年下半年，国内经济增长的韧性，以及宽松货币、财政政策的发力将驱动后续经济，预计下半年将处于疫情可控后的缓慢修复期。整体看，虽然海外仍受疫情影响，使得出口承压，但内需有望成为稳定经济的基本盘，国内的各项逆周期调节政策将继续积极推进，转型期经济增长的韧性仍在，长远来看中国经济结构正在发生积极的变化，更加注重发展的质量和综合实力的提升，新旧动能切换可能正处于从量变到质变的关键期。

对 A 股市场而言，2020 年将大概率延续 2019 年的结构性行情。经历年初以来疫情对估值的打压，优质的科技龙头个股呈现出较好的性价比，在 5G 商用持续推进、科技产业链逐步转移的过程中，科技行业的景气度大概率将进一步攀升，拉长时间来看，目前的短暂回调或许是个不错的配置机会。

作为指数基金的管理人，我们将继续严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略和组合复制策略，积极应对成分股调整和基金申购赎回，严格控制基金相对目标指数的跟踪误差，实现对中证研发创新 100 指数的有效跟踪。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.4455 元，累计净值为 1.4455 元。本报告期份额净值增长率为 25.55%，同期业绩比较基准增长率为 22.15%。

#### 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	570,451,654.39	91.93
	其中：股票	570,451,654.39	91.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,622,362.50	5.10
	其中：债券	31,622,362.50	5.10
	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	9,050,702.83	1.46
8	其他资产	9,383,702.81	1.51
9	合计	620,508,422.53	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末指数投资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	434,908,499.59	71.60
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	122, 282, 215. 33	20. 13
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	557, 190, 714. 92	91. 73

### 5.2.2 报告期末积极投资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	10, 801, 563. 47	1. 78
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2, 459, 376. 00	0. 40
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	-	-
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	-	-



S	综合	-	-
	合计	13,260,939.47	2.18

### 5.2.3 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

### 5.3.1 报告期末指数投资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	600276	恒瑞医药	661,436	61,050,542.80	10.05
2	300750	宁德时代	233,300	40,678,188.00	6.70
3	000661	长春高新	52,500	22,853,250.00	3.76
4	601012	隆基股份	498,300	20,295,759.00	3.34
5	300760	迈瑞医疗	56,500	17,272,050.00	2.84
6	603986	兆易创新	68,240	16,098,498.40	2.65
7	000063	中兴通讯	377,400	15,145,062.00	2.49
8	300014	亿纬锂能	301,412	14,422,564.20	2.37
9	002371	北方华创	83,700	14,305,167.00	2.36
10	002555	三七互娱	302,100	14,138,280.00	2.33

### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002475	立讯精密	74,878	3,844,985.30	0.63
2	688111	金山办公	7,200	2,459,376.00	0.40
3	600745	闻泰科技	14,100	1,775,895.00	0.29
4	300223	北京君正	13,900	1,403,066.00	0.23
5	002460	赣锋锂业	26,000	1,392,820.00	0.23

## 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	31,622,362.50	5.21
	其中：政策性金融债	31,622,362.50	5.21
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	31,622,362.50	5.21

### 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	018007	国开 1801	315,750	31,622,362.50	5.21

### 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	155,237.75
2	应收证券清算款	6,410,136.48
3	应收股利	-
4	应收利息	1,009,188.03
5	应收申购款	1,809,140.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,383,702.81

### 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

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	507,159,184.20
报告期期间基金总申购份额	59,766,689.69
减：报告期期间基金总赎回份额	146,715,618.05
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	420,210,255.84

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、《诺德中证研发创新 100 指数型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德中证研发创新 100 指数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、诺德中证研发创新 100 指数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

2020 年 7 月 21 日