
诺德天富灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告

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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 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。本中期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 2020 年 8 月 27 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 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
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
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
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.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17

6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
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.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
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.....	46
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.....	46
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.....	46
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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.12 投资组合报告附注.....	47
§8 基金份额持有人信息.....	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
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.....	50
§9 开放式基金份额变动.....	51
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
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.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
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.....	56

11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§12 备查文件目录.....	57
12.1 备查文件目录.....	57
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

§ 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	213,130,779.37 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	北京市西城区复兴门内大街 2

	区富城路 99 号 18 层	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	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金中期报告备置地点	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(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	7,607,528.50
本期利润	3,185,654.98
加权平均基金份额本期利润	0.0268
本期加权平均净值利润率	2.53%
本期基金份额净值增长率	1.32%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)
期末可供分配利润	21,620,020.80
期末可供分配基金份额利润	0.1014
期末基金资产净值	234,750,800.17
期末基金份额净值	1.1014
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)
基金份额累计净值增长率	10.14%

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

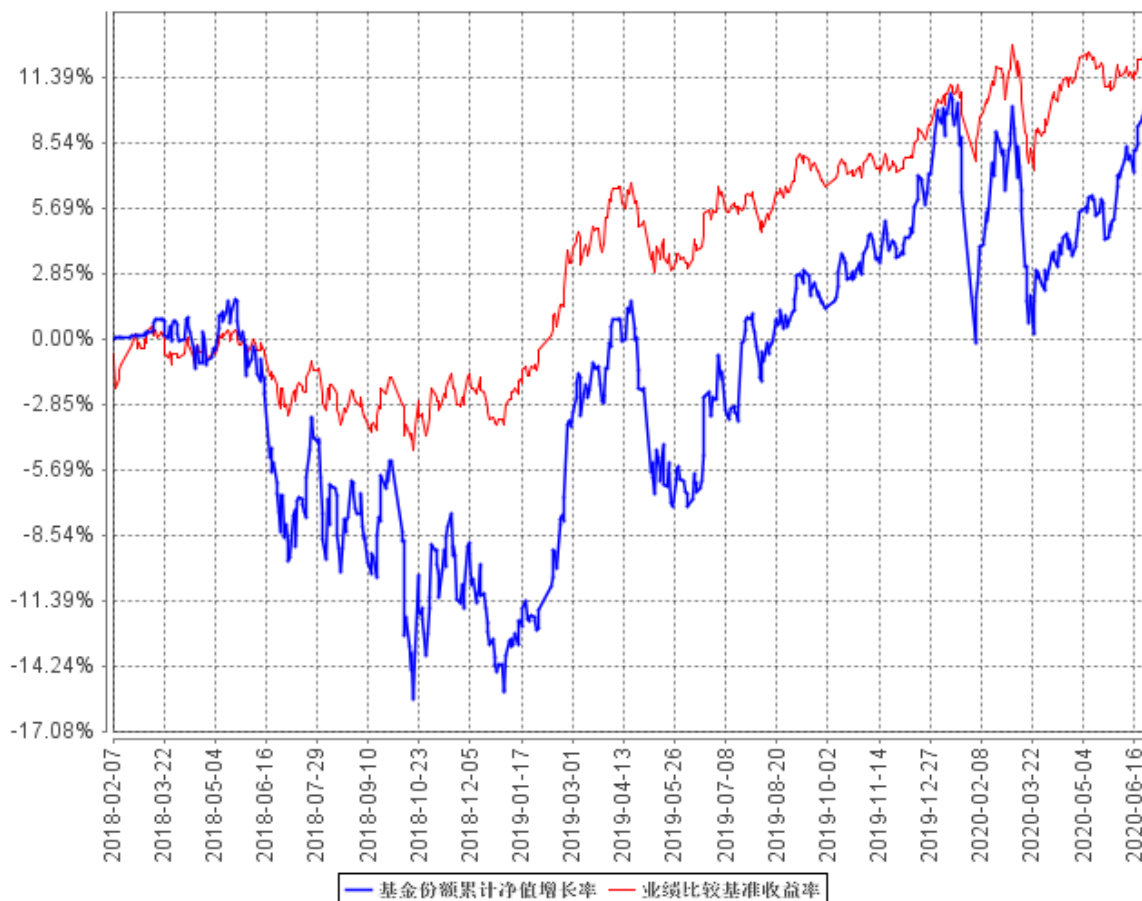
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.72%	0.46%	1.64%	0.27%	3.08%	0.19%
过去三个月	7.66%	0.47%	3.50%	0.28%	4.16%	0.19%
过去六个月	1.32%	0.98%	2.57%	0.43%	-1.25%	0.55%
过去一年	13.14%	0.78%	6.87%	0.35%	6.27%	0.43%
自基金合同生效起至今	10.14%	0.90%	12.78%	0.40%	-2.64%	0.50%

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 日至 2020 年 6 月 30 日。本基金建仓期间自 2018 年 2 月 7 日至 2018 年 8 月 6 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，公司管理了二十五只开放式基金：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、诺德策略精选混合型证券投资基金、诺德中证研发创新 100 指数型证券投资基金以及诺德大类精选配置三个月定期开放混合型基金中基金(FOF)、诺德汇盈纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、诺德安盈纯债债券型证券投资基金。

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	-	8	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。
马天翼	本基金基金经理	2019 年 5 月 7 日	2020 年 3 月 25 日	6	浙江大学物理学学士。2014 年 7 月至 2017 年 3 月于浙江象舆行投资管理有限公司担任行业研究员、量化工程师，2017 年

					3 月加入诺德基金管理有 限公司, 先后担任研究员、 投资经理, 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

2020 年国内宏观经济依旧处于“磨底”伴随结构转型升级的过程中，同时叠加了新冠疫情的影响。就股票二级市场而言，2020 年上半年具体表现为：上证综指跌幅 2.15%，上证 50 跌幅 3.96%，

沪深 300 指数涨幅 1.64%，中证 500 指数涨幅 11.33%，中小板指数涨幅 20.85%，创业板指数涨幅 35.60%，大小盘风格有较大分化。

2020 年上半年本基金通过仓位控制策略，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 2020 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.1014 元，累计净值为 1.1014 元。本报告期份额净值增长率为 1.32%，同期业绩比较基准增长率为 2.57%。

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构筑底部的大背景中，从上半年基本面，我们看出中国的宏观经济表现出了较好的韧性，一开始受到疫情很大的冲击，但随着疫情在中国得到了有效的控制，复工复产进展顺利，经济恢复情况较好。国际层面上来说，美国经济有见顶迹象，美联储缩表态势明显结束，可能年底走向宽松，同时中美贸易谈判走向值得关注，我们认为随着贸易谈判各项信息会逐步尘埃落定，不确定的因素会归为确定。我们认为在 2020 年 A 股市场存在不错的机会，将继续关注业绩反转和业绩超预期的公司，同时需要注意回避业绩地雷的个股。2020 年初爆发的新型冠状病毒疫情对宏观经济有一定影响，我们密切关注并对投资进行相应调整，展开来看，考虑到今年的疫情和水灾，下半年的货币政策虽然很难持续加码，但是持续收缩概率也不大，更多可能是维持一个水平震荡的态势，同时财政政策下半年会继续托底经济发发力，叠加全球范围的货币宽松，我国内部经济从 4-5 月以来进入复苏轨道，大部分经济指标，如 PMI、投资、进出口等有不错的表现，2 季度 GDP 增速由负转正至 3.2%，这就给股票市场带来了各种各样的机会，我们可以看到医药生物和食品饮料等行业上半年带来的拔估值行情，也可以看到传统金融地产行业股价表现的低迷之后短期爆发的情况。

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

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、基金费用开支及利润分配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。

5.3 托管人对本中期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：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	79,555,737.10	6,440,714.53
结算备付金		38,195,727.50	6,295,238.10
存出保证金		15,890.51	73,348.91
交易性金融资产	6.4.7.2	87,586,979.11	83,517,897.98
其中：股票投资		87,586,979.11	83,517,897.98
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	-	5,000,000.00
应收证券清算款		29,776,489.41	90,819.03
应收利息	6.4.7.5	37,856.91	11,513.49
应收股利		-	-
应收申购款		2,496.25	549.18
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		235,171,176.79	101,430,081.22
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
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		197,423.03	166,484.18
应付管理人报酬		81,186.78	68,848.82
应付托管费		13,531.15	11,474.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	38,728.06	6,763.76
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	89,507.60	110,000.00
负债合计		420,376.62	363,571.58
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	213,130,779.37	92,965,489.79
未分配利润	6.4.7.10	21,620,020.80	8,101,019.85
所有者权益合计		234,750,800.17	101,066,509.64
负债和所有者权益总计		235,171,176.79	101,430,081.22

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1014 元，基金份额总额 213,130,779.37 份。

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：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		3,795,553.27	8,845,494.08
1.利息收入		305,684.68	122,993.48
其中：存款利息收入	6.4.7.11	117,985.04	41,682.81
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		187,699.64	81,310.67
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,884,127.78	1,230,011.92
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,907,229.75	501,696.10
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	976,898.03	728,315.82
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-4,421,873.52	7,491,132.26
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	27,614.33	1,356.42
减：二、费用		609,898.29	339,050.78

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	376,455.39	130,921.47
2. 托管费	6.4.10.2.2	62,742.62	21,820.27
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	81,192.68	130,777.25
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	89,507.60	55,531.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,185,654.98	8,506,443.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,185,654.98	8,506,443.30

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：2020年1月1日至2020年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020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）	92,965,489.79	8,101,019.85	101,066,509.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,185,654.98	3,185,654.98
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）	120,165,289.58	10,333,345.97	130,498,635.55
其中：1.基金申购款	156,939,028.89	13,225,849.63	170,164,878.52
2.基金赎回款	-36,773,739.31	-2,892,503.66	-39,666,242.97
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）	213,130,779.37	21,620,020.80	234,750,800.17

项目	上年度可比期间 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)	43,834,096.87	-6,211,500.46	37,622,596.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,506,443.30	8,506,443.30
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)	96,251,651.74	-6,013,801.32	90,237,850.42
其中：1.基金申购款	109,999,289.77	-6,484,096.09	103,515,193.68
2.基金赎回款	-13,747,638.03	470,294.77	-13,277,343.26
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)	140,085,748.61	-3,718,858.48	136,366,890.13

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、货币市场工具、资产支持证券、权证、银行存款、国债期货、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、国债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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：70%×中证全债指数收益率+30%×沪深 300 指数收益率。

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<年度和中期报告>》、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 2020 年 1 月 1 日至 2020 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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、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 2020年6月30日
活期存款	79,555,737.10
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：	79,555,737.10

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	85,085,196.68	87,586,979.11	2,501,782.43
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	85,085,196.68	87,586,979.11	2,501,782.43

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 2020年6月30日
应收活期存款利息	8,430.02
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	22,520.11
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	6,899.58
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	7.20
合计	37,856.91

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 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	38,728.06
银行间市场应付交易费用	-
合计	38,728.06

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-

预提费用	89,507.60
合计	89,507.60

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	92,965,489.79	92,965,489.79
本期申购	156,939,028.89	156,939,028.89
本期赎回(以“-”号填列)	-36,773,739.31	-36,773,739.31
- 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	213,130,779.37	213,130,779.37

注：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
上年度末	4,030,351.37	4,070,668.48	8,101,019.85
本期利润	7,607,528.50	-4,421,873.52	3,185,654.98
本期基金份额交易产生的变动数	13,765,171.74	-3,431,825.77	10,333,345.97
其中：基金申购款	16,262,449.64	-3,036,600.01	13,225,849.63
基金赎回款	-2,497,277.90	-395,225.76	-2,892,503.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	25,403,051.61	-3,783,030.81	21,620,020.80

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
	活期存款利息收入
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	40,128.94

其他	11,359.24
合计	117,985.04

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	27,127,600.89
减：卖出股票成本总额	20,220,371.14
买卖股票差价收入	6,907,229.75

6.4.7.13 债券投资收益

本报告期内本基金无债券投资收益。

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 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	976,898.03
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	976,898.03

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-4,421,873.52
——股票投资	-4,421,873.52
——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	-4,421,873.52

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	27,614.33
合计	27,614.33

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	81,192.68
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-

合计	81,192.68
----	-----------

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
合计	89,507.60

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”）	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（“民生银行”）	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。

6.4.10 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

本基金本报告期内及上年度可比期间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 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 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	376,455.39	130,921.47
其中：支付销售机构的客户维护费	48,932.47	63,430.94

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 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 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	62,742.62	21,820.27

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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内未与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自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自有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019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	79,555,737.10	66,496.86	21,522,728.24	36,116.50

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。

6.4.10.7 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。

6.4.10.8 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（2020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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688568	中科	2020年	2020	新股流	16.21	16.21	5,647	91,537.87	91,537.87	-

	星图	6月30日	年7月8日	通受限						
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新股流通受限	36.18	36.18	1,745	63,134.10	63,134.10	-
688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股流通受限	15.50	15.50	3,964	61,442.00	61,442.00	-
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新股流通受限	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝股份	2020年6月23日	2020年7月2日	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020年6月22日	2020年7月1日	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-
688365	光云科技	2020年4月22日	2020年10月29日	新股流通受限	10.80	43.22	7,581	81,874.80	327,650.82	-
688026	洁特生物	2020年1月15日	2020年7月22日	新股流通受限	16.49	83.32	2,771	45,693.79	230,879.72	-
688505	复旦张江	2020年6月10日	2020年12月21日	新股流通受限	8.95	24.78	7,404	66,265.80	183,471.12	-
688004	博汇科技	2020年6月5日	2020年12月14日	新股流通受限	28.77	71.90	2,300	66,171.00	165,370.00	-

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有转融通证券出借业务的证券。

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中国民生银行，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 2020 年 6 月 30 日，本基金无债券投资 (2019 年 12 月 31 日：同)。

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。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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上市公司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上述比例限制)。

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。于本报告期末,本基金组合资产中经确认的当日净赎回金额不超过 7 个工作日可变现资产的账面价值。

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。

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，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020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	79,555,737.10	-	-	-	-	-	79,555,737.10
结算备付金	38,195,727.50	-	-	-	-	-	38,195,727.50
存出保证金	15,890.51	-	-	-	-	-	15,890.51
交易性金融资产	-	-	-	-	-	87,586,979.11	87,586,979.11
应收证券清算款	-	-	-	-	-	29,776,489.41	29,776,489.41
应收利息	-	-	-	-	-	37,856.91	37,856.91
应收申购款	-	-	-	-	-	2,496.25	2,496.25
资产总计	117,767,355.11	-	-	-	-	117,403,821.68	235,171,176.79
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	197,423.03	197,423.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	81,186.78	81,186.78
应付托管费	-	-	-	-	-	13,531.15	13,531.15
应付交易费用	-	-	-	-	-	38,728.06	38,728.06
其他负债	-	-	-	-	-	89,507.60	89,507.60
负债总计	-	-	-	-	-	420,376.62	420,376.62
利率敏感度缺口	117,767,355.11	-	-	-	-	-116,983,445.06	234,750,800.17
上年度末 2019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							
银行存款	6,440,714.53	-	-	-	-	-	6,440,714.53
结算备付金	6,295,238.10	-	-	-	-	-	6,295,238.10

存出保证金	73,348.91	-	-	-	-	73,348.91
交易性金融资产	-	-	-	-	83,517,897.98	83,517,897.98
买入返售金融资产	5,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	90,819.03	90,819.03
应收利息	-	-	-	-	11,513.49	11,513.49
应收申购款	-	-	-	-	549.18	549.18
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	17,809,301.54	-	-	-	83,620,779.68	101,430,081.22
负债	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	166,484.18	166,484.18
应付管理人报酬	-	-	-	-	68,848.82	68,848.82
应付托管费	-	-	-	-	11,474.82	11,474.82
应付交易费用	-	-	-	-	6,763.76	6,763.76
其他负债	-	-	-	-	110,000.00	110,000.00
负债总计	-	-	-	-	363,571.58	363,571.58
利率敏感度缺口	17,809,301.54	-	-	-	83,257,208.10	101,066,509.64

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

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2019 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日：同)。

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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中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、国债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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 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	87,586,979.11	37.31	83,517,897.98	82.64
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	87,586,979.11	37.31	83,517,897.98	82.64

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
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（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%		6,918,106.00
沪深 300 指数下降 5%		-6,918,106.00	-2,848,054.00

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	87,586,979.11	37.24
	其中：股票	87,586,979.11	37.24
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	117,751,464.60	50.07
8	其他各项资产	29,832,733.08	12.69
9	合计	235,171,176.79	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	332,948.00	0.14
B	采矿业	2,328,640.60	0.99
C	制造业	31,613,007.02	13.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	815,485.32	0.35
E	建筑业	2,174,393.00	0.93
F	批发和零售业	1,001,901.00	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	1,097,118.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,392,099.26	2.72
J	金融业	36,675,952.64	15.62
K	房地产业	2,515,318.00	1.07
L	租赁和商务服务业	1,651,462.00	0.70
M	科学研究和技术服务业	135,240.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	161,241.27	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	326,238.00	0.14
R	文化、体育和娱乐业	365,935.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	87,586,979.11	37.31

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	107,700	7,689,780.00	3.28
2	600519	贵州茅台	4,200	6,144,096.00	2.62
3	600036	招商银行	118,600	3,999,192.00	1.70
4	601328	交通银行	569,400	2,921,022.00	1.24
5	600276	恒瑞医药	31,560	2,912,988.00	1.24
6	601288	农业银行	628,000	2,122,640.00	0.90
7	601398	工商银行	401,800	2,000,964.00	0.85
8	601688	华泰证券	100,600	1,891,280.00	0.81
9	600000	浦发银行	162,600	1,720,308.00	0.73
10	601939	建设银行	262,900	1,658,899.00	0.71
11	600887	伊利股份	53,000	1,649,890.00	0.70
12	002153	石基信息	40,000	1,561,200.00	0.67
13	002624	完美世界	27,000	1,556,280.00	0.66
14	600104	上汽集团	78,700	1,337,113.00	0.57
15	601888	中国中免	8,600	1,324,658.00	0.56
16	000100	TCL 科技	200,000	1,240,000.00	0.53
17	601601	中国太保	42,500	1,158,125.00	0.49
18	600048	保利地产	71,900	1,062,682.00	0.45
19	600031	三一重工	51,800	971,768.00	0.41
20	600837	海通证券	77,100	969,918.00	0.41
21	600585	海螺水泥	16,400	867,724.00	0.37
22	601668	中国建筑	174,100	830,457.00	0.35
23	300059	东方财富	39,960	807,192.00	0.34
24	601229	上海银行	97,100	805,930.00	0.34
25	601818	光大银行	211,300	756,454.00	0.32

26	601166	兴业银行	46,400	732,192.00	0.31
27	600362	江西铜业	51,700	695,882.00	0.30
28	601211	国泰君安	40,000	690,400.00	0.29
29	601988	中国银行	193,100	671,988.00	0.29
30	600309	万华化学	13,300	664,867.00	0.28
31	601128	常熟银行	82,300	618,073.00	0.26
32	601009	南京银行	83,200	609,856.00	0.26
33	600570	恒生电子	5,330	574,041.00	0.24
34	600572	康恩贝	100,000	550,000.00	0.23
35	600340	华夏幸福	24,000	548,640.00	0.23
36	600690	海尔智家	30,700	543,390.00	0.23
37	000858	五粮液	3,000	513,360.00	0.22
38	601766	中国中车	83,700	466,209.00	0.20
39	601169	北京银行	94,600	463,540.00	0.20
40	600028	中国石化	117,000	457,470.00	0.19
41	000651	格力电器	7,600	429,932.00	0.18
42	002594	比亚迪	5,800	416,440.00	0.18
43	600893	航发动力	17,200	403,856.00	0.17
44	601088	中国神华	28,100	403,516.00	0.17
45	000063	中兴通讯	10,000	401,300.00	0.17
46	600050	中国联通	80,700	390,588.00	0.17
47	601628	中国人寿	14,000	380,940.00	0.16
48	600959	江苏有线	100,000	376,000.00	0.16
49	603986	兆易创新	1,540	363,301.40	0.15
50	002007	华兰生物	7,150	358,286.50	0.15
51	601899	紫金矿业	79,900	351,560.00	0.15
52	600019	宝钢股份	76,400	348,384.00	0.15
53	601186	中国铁建	39,300	329,334.00	0.14
54	688365	光云科技	7,581	327,650.82	0.14
55	600999	招商证券	14,600	320,470.00	0.14
56	601390	中国中铁	63,700	319,774.00	0.14
57	601336	新华保险	7,200	318,816.00	0.14
58	601857	中国石油	70,400	294,976.00	0.13
59	688558	国盛智科	6,451	285,779.30	0.12
60	300348	长亮科技	15,000	285,000.00	0.12
61	601989	中国重工	69,800	279,200.00	0.12
62	600196	复星医药	8,100	274,185.00	0.12
63	600637	东方明珠	28,400	274,060.00	0.12
64	300003	乐普医疗	7,200	262,944.00	0.11

65	600809	山西汾酒	1,800	261,000.00	0.11
66	000001	平安银行	20,000	256,000.00	0.11
67	300124	汇川技术	6,600	250,734.00	0.11
68	600919	江苏银行	44,100	250,047.00	0.11
69	600703	三安光电	10,000	250,000.00	0.11
70	300136	信维通信	4,700	249,194.00	0.11
71	600015	华夏银行	39,300	240,516.00	0.10
72	688026	洁特生物	2,771	230,879.72	0.10
73	603368	柳药股份	10,000	229,500.00	0.10
74	603019	中科曙光	5,880	225,792.00	0.10
75	603993	洛阳钼业	60,900	223,503.00	0.10
76	600030	中信证券	9,200	221,812.00	0.09
77	002024	苏宁易购	24,500	214,865.00	0.09
78	002044	美年健康	14,800	213,268.00	0.09
79	600352	浙江龙盛	16,600	212,314.00	0.09
80	600741	华域汽车	10,100	209,979.00	0.09
81	300017	网宿科技	24,000	203,760.00	0.09
82	600383	金地集团	14,500	198,650.00	0.08
83	601788	光大证券	12,100	194,326.00	0.08
84	002008	大族激光	5,400	194,130.00	0.08
85	603288	海天味业	1,560	194,064.00	0.08
86	000002	万科A	7,400	193,436.00	0.08
87	600900	长江电力	10,000	189,400.00	0.08
88	601225	陕西煤业	25,900	186,739.00	0.08
89	300408	三环集团	6,700	185,590.00	0.08
90	688505	复旦张江	7,404	183,471.12	0.08
91	601901	方正证券	25,700	181,956.00	0.08
92	002714	牧原股份	2,210	181,220.00	0.08
93	002202	金风科技	18,100	180,457.00	0.08
94	000725	京东方A	38,500	179,795.00	0.08
95	600522	中天科技	15,700	179,765.00	0.08
96	000425	徐工机械	30,000	177,300.00	0.08
97	000661	长春高新	400	174,120.00	0.07
98	300033	同花顺	1,300	173,004.00	0.07
99	601012	隆基股份	4,200	171,066.00	0.07
100	601111	中国国航	25,800	170,538.00	0.07
101	601669	中国电建	48,900	169,194.00	0.07
102	000783	长江证券	24,800	167,152.00	0.07
103	002602	世纪华通	10,900	166,879.00	0.07

104	688004	博汇科技	2,300	165,370.00	0.07
105	600089	特变电工	24,200	163,834.00	0.07
106	603799	华友钴业	4,200	163,212.00	0.07
107	000768	中航飞机	8,800	156,112.00	0.07
108	601066	中信建投	3,900	153,582.00	0.07
109	300144	宋城演艺	8,820	152,586.00	0.06
110	600029	南方航空	29,500	152,515.00	0.06
111	300498	温氏股份	6,960	151,728.00	0.06
112	601800	中国交建	20,400	149,736.00	0.06
113	601138	工业富联	9,700	146,955.00	0.06
114	000963	华东医药	5,800	146,740.00	0.06
115	600606	绿地控股	23,200	143,376.00	0.06
116	600061	国投资本	11,000	140,030.00	0.06
117	600795	国电电力	75,600	139,860.00	0.06
118	600177	雅戈尔	22,800	135,888.00	0.06
119	603259	药明康德	1,400	135,240.00	0.06
120	600487	亨通光电	8,200	134,562.00	0.06
121	000625	长安汽车	12,200	134,200.00	0.06
122	601607	上海医药	7,200	132,336.00	0.06
123	600498	烽火通信	4,400	127,204.00	0.05
124	600406	国电南瑞	6,100	123,525.00	0.05
125	601985	中国核电	29,700	121,473.00	0.05
126	300433	蓝思科技	4,300	120,572.00	0.05
127	600588	用友网络	2,730	120,393.00	0.05
128	600176	中国巨石	13,100	119,865.00	0.05
129	000786	北新建材	5,500	117,315.00	0.05
130	600271	航天信息	7,200	116,928.00	0.05
130	601727	上海电气	23,200	116,928.00	0.05
131	600009	上海机场	1,600	115,312.00	0.05
132	600926	杭州银行	12,900	115,068.00	0.05
133	600118	中国卫星	3,700	114,071.00	0.05
134	300015	爱尔眼科	2,600	112,970.00	0.05
135	601618	中国中冶	44,800	112,448.00	0.05
136	600221	海航控股	73,100	109,650.00	0.05
137	600674	川投能源	11,700	108,459.00	0.05
138	000728	国元证券	12,800	107,520.00	0.05
139	000338	潍柴动力	7,800	107,016.00	0.05
140	300142	沃森生物	2,000	104,720.00	0.04
141	603833	欧派家居	900	104,310.00	0.04

142	000961	中南建设	11,700	104,130.00	0.04
143	600068	葛洲坝	17,400	103,530.00	0.04
144	601238	广汽集团	11,400	102,600.00	0.04
145	600489	中金黄金	11,200	102,368.00	0.04
146	601998	中信银行	19,800	101,970.00	0.04
147	600004	白云机场	6,600	100,584.00	0.04
148	600066	宇通客车	8,000	97,600.00	0.04
149	300070	碧水源	12,000	97,440.00	0.04
150	600219	南山铝业	47,400	96,222.00	0.04
151	300024	机器人	7,000	95,690.00	0.04
152	000876	新希望	3,200	95,360.00	0.04
153	601198	东兴证券	8,700	94,830.00	0.04
154	002508	老板电器	3,000	93,330.00	0.04
155	002673	西部证券	11,400	93,024.00	0.04
156	600023	浙能电力	26,300	92,313.00	0.04
157	002027	分众传媒	16,500	91,905.00	0.04
158	688568	中科星图	5,647	91,537.87	0.04
159	601658	邮储银行	20,000	91,400.00	0.04
160	000568	泸州老窖	1,000	91,120.00	0.04
161	600170	上海建工	29,600	90,872.00	0.04
162	601018	宁波港	25,100	89,607.00	0.04
163	002773	康弘药业	1,800	89,280.00	0.04
164	601997	贵阳银行	12,400	88,784.00	0.04
165	600760	中航沈飞	2,700	88,614.00	0.04
166	601021	春秋航空	2,500	88,100.00	0.04
167	601919	中远海控	24,800	86,056.00	0.04
168	002739	万达电影	5,600	85,512.00	0.04
169	002032	苏泊尔	1,200	85,200.00	0.04
170	600436	片仔癀	500	85,125.00	0.04
171	601878	浙商证券	8,400	83,244.00	0.04
172	600415	小商品城	17,000	82,790.00	0.04
173	600038	中直股份	2,000	82,140.00	0.03
174	600516	方大炭素	13,020	81,765.60	0.03
175	600208	新潮中宝	27,300	81,354.00	0.03
176	600547	山东黄金	2,180	79,831.60	0.03
177	002555	三七互娱	1,700	79,560.00	0.03
178	600737	中粮糖业	10,000	77,800.00	0.03
179	000630	铜陵有色	40,200	77,586.00	0.03
180	000538	云南白药	800	75,048.00	0.03

181	000413	东旭光电	28,000	74,760.00	0.03
182	600153	建发股份	9,100	73,710.00	0.03
183	000166	申万宏源	14,500	73,225.00	0.03
184	603156	养元饮品	3,360	72,240.00	0.03
185	002707	众信旅游	10,000	72,000.00	0.03
186	600027	华电国际	21,000	71,820.00	0.03
187	002558	巨人网络	4,100	71,340.00	0.03
188	300296	利亚德	11,700	71,019.00	0.03
189	600482	中国动力	4,500	70,650.00	0.03
190	601117	中国化学	12,600	69,048.00	0.03
191	600998	九州通	3,700	68,894.00	0.03
192	600566	济川药业	2,700	68,742.00	0.03
193	600398	海澜之家	11,800	68,676.00	0.03
194	000776	广发证券	4,700	66,364.00	0.03
195	601006	大秦铁路	9,400	66,176.00	0.03
196	600977	中国电影	5,000	65,650.00	0.03
197	000627	天茂集团	12,600	65,646.00	0.03
198	600297	广汇汽车	20,500	65,395.00	0.03
199	601992	金隅集团	21,100	64,566.00	0.03
200	601827	三峰环境	6,723	63,801.27	0.03
201	600583	海油工程	14,000	63,700.00	0.03
202	688027	国盾量子	1,745	63,134.10	0.03
203	300251	光线传媒	5,700	62,187.00	0.03
204	688600	皖仪科技	3,964	61,442.00	0.03
205	001979	招商蛇口	3,600	59,184.00	0.03
206	601933	永辉超市	6,300	59,094.00	0.03
207	000709	河钢股份	27,800	56,712.00	0.02
208	600438	通威股份	3,200	55,616.00	0.02
209	601155	新城控股	1,700	53,108.00	0.02
210	601216	君正集团	20,900	53,086.00	0.02
211	002832	比音勒芬	3,060	52,387.20	0.02
212	002925	盈趣科技	900	52,146.00	0.02
213	601377	兴业证券	7,500	51,375.00	0.02
214	601808	中海油服	3,900	51,246.00	0.02
215	600372	中航电子	3,600	47,952.00	0.02
216	600688	上海石化	13,600	47,328.00	0.02
217	600188	兖州煤业	5,300	46,428.00	0.02
218	600660	福耀玻璃	2,200	45,914.00	0.02
219	603087	甘李药业	452	45,335.60	0.02

220	000596	古井贡酒	300	45,072.00	0.02
221	600346	恒力石化	3,200	44,800.00	0.02
222	603160	汇顶科技	200	44,580.00	0.02
223	002736	国信证券	3,900	44,070.00	0.02
224	000671	阳光城	6,800	43,112.00	0.02
225	601898	中煤能源	11,200	42,560.00	0.02
226	601555	东吴证券	5,070	41,371.20	0.02
227	600886	国投电力	5,100	40,086.00	0.02
228	601108	财通证券	3,900	39,975.00	0.02
229	000898	鞍钢股份	15,200	37,240.00	0.02
230	601228	广州港	12,200	37,088.00	0.02
231	601877	正泰电器	1,300	34,255.00	0.01
232	600705	中航资本	8,500	33,660.00	0.01
233	600233	圆通速递	2,300	33,488.00	0.01
234	600867	通化东宝	1,900	33,117.00	0.01
235	000415	渤海租赁	11,100	33,078.00	0.01
236	000629	攀钢钒钛	16,300	32,763.00	0.01
237	600111	北方稀土	3,500	32,620.00	0.01
238	002986	宇新股份	630	31,783.50	0.01
239	300072	三聚环保	7,400	31,672.00	0.01
240	600010	包钢股份	29,300	31,644.00	0.01
241	601828	美凯龙	2,900	30,711.00	0.01
242	600390	五矿资本	4,200	29,652.00	0.01
243	600332	白云山	900	29,097.00	0.01
244	601600	中国铝业	10,500	28,980.00	0.01
245	600011	华能国际	6,800	28,696.00	0.01
246	600816	*ST 安信	13,100	28,558.00	0.01
247	603260	合盛硅业	1,020	27,886.80	0.01
248	603858	步长制药	910	26,253.50	0.01
249	600115	东方航空	6,200	26,164.00	0.01
250	605166	聚合顺	1,641	26,009.85	0.01
251	000423	东阿阿胶	700	25,067.00	0.01
252	603920	世运电路	1,000	24,790.00	0.01
253	600339	中油工程	10,900	24,743.00	0.01
254	000553	安道麦 A	2,700	24,354.00	0.01
255	600535	天士力	1,500	24,330.00	0.01
256	601319	中国人保	3,700	23,828.00	0.01
257	601162	天风证券	3,924	23,779.44	0.01
258	601838	成都银行	2,800	22,288.00	0.01

259	600018	上港集团	5,200	21,840.00	0.01
260	600085	同仁堂	800	21,696.00	0.01
261	000703	恒逸石化	2,340	21,364.20	0.01
262	600369	西南证券	4,500	20,655.00	0.01
263	002938	鹏鼎控股	400	20,024.00	0.01
264	002625	光启技术	2,700	19,575.00	0.01
265	603095	越剑智能	630	19,000.80	0.01
266	002411	延安必康	2,800	18,928.00	0.01
267	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.01
268	601577	长沙银行	2,100	16,674.00	0.01
269	002945	华林证券	1,200	16,572.00	0.01
270	002010	传化智联	3,000	16,320.00	0.01
271	002939	长城证券	1,300	16,016.00	0.01
272	600663	陆家嘴	1,400	15,694.00	0.01
273	600299	安迪苏	1,200	14,664.00	0.01
274	601633	长城汽车	1,800	13,896.00	0.01
275	601360	三六零	700	12,817.00	0.01
276	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.01
277	000402	金融街	1,800	11,952.00	0.01
278	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.01
279	600733	北汽蓝谷	1,800	11,574.00	0.00
280	600704	物产中大	2,700	11,367.00	0.00
281	601212	白银有色	4,200	10,710.00	0.00
282	600025	华能水电	2,800	10,612.00	0.00
283	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.00
284	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.00
285	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.00
286	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

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	601318	中国平安	2,612,600.00	2.59
2	002153	石基信息	1,506,600.00	1.49
3	601939	建设银行	1,330,000.00	1.32

4	601688	华泰证券	1,157,600.00	1.15
5	600104	上汽集团	1,146,000.00	1.13
6	601398	工商银行	1,080,000.00	1.07
7	601328	交通银行	1,068,000.00	1.06
8	600036	招商银行	1,065,300.00	1.05
9	601288	农业银行	1,047,000.00	1.04
10	002624	完美世界	1,038,840.00	1.03
11	000100	TCL 科技	910,000.00	0.90
12	600362	江西铜业	720,500.00	0.71
13	300059	东方财富	560,324.00	0.55
14	600572	康恩贝	541,000.00	0.54
15	000651	格力电器	457,672.00	0.45
16	000063	中兴通讯	398,100.00	0.39
17	600959	江苏有线	371,000.00	0.37
18	000858	五 粮 液	365,880.00	0.36
19	002594	比亚迪	301,658.00	0.30
20	000001	平安银行	296,200.00	0.29

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	601166	兴业银行	1,600,000.00	1.58
2	600030	中信证券	1,530,000.00	1.51
3	601318	中国平安	1,361,665.00	1.35
4	000001	平安银行	916,598.97	0.91
5	688007	光峰科技	775,572.25	0.77
6	300059	东方财富	521,395.00	0.52
7	000651	格力电器	517,256.00	0.51
8	002142	宁波银行	505,225.00	0.50
9	000858	五 粮 液	419,970.00	0.42
10	000333	美的集团	414,308.00	0.41
11	002230	科大讯飞	354,934.00	0.35
12	000100	TCL 科技	353,512.00	0.35
13	688196	卓越新能	336,393.12	0.33
14	002594	比亚迪	331,229.33	0.33

15	688312	燕麦科技	287,738.32	0.28
16	688360	德马科技	283,926.50	0.28
17	688106	金宏气体	278,327.40	0.28
18	002241	歌尔股份	277,189.63	0.27
19	688266	泽璟制药	276,396.00	0.27
20	688520	神州细胞	275,806.40	0.27

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	28,711,325.79
卖出股票收入（成交）总额	27,127,600.89

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，交通银行（601328）的发行主体交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）、农业银行（601288）的发行主体中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”）、工商银行（601398）的发行主体中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）、华泰证券（601688）的发行主体华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）、浦发银行（600000）的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）、建设银行（601939）的发行主体中国建设银行股份有限公司（以下简称“建设银行”）存在被监管公开处罚的情形。

1、交通银行（601328）

根据 2020 年 4 月 20 日的行政处罚决定，因交通银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（1）理财产品数量漏报；（2）资金交易信息漏报严重；（3）贸易融资业务漏报；（4）信贷业务担保合同漏报；（5）分户账明细记录应报未报；（6）分户账账户数据应报未报；（7）关键且应报字段漏报或填报错误，被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 260 万元。

2、农业银行（601288）

根据 2020 年 4 月 22 日的行政处罚决定，因农业银行（1）“两会一层”境外机构管理履职不到位；（2）国别风险管理不满足监管要求；（3）信贷资金被挪用作保证金；（4）未将集团成员纳入集团客户统一授信管理，被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 200 万元。

根据 2020 年 4 月 22 日的行政处罚决定，因农业银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（1）资金交易信息漏报严重；（2）信贷资产转让业务漏报；（3）贸易融资业务漏报；（4）分户账明细记录应报未报；（5）分户账账户数据应报未报；（6）关键且应报字段漏报或填报错误，被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 230 万元。

3、工商银行（601398）

根据 2020 年 4 月 20 日的行政处罚决定，因工商银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（1）理财产品数量漏报；（2）资金交易信息漏报严重；（3）

信贷资产转让业务漏报；（4）贷款核销业务漏报；（5）分户账明细记录应报未报；（6）分户账账户数据应报未报；（7）委托贷款业务应报未报；（8）关键且应报字段漏报或填报错误，被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 270 万元。

4、华泰证券（601688）

根据 2020 年 2 月 10 日的行政处罚决定，因华泰证券（1）未按规定履行客户身份识别义务；（2）未按规定报送可疑交易报告；（3）与身份不明的客户进行交易，被中国人民银行罚款合计 1010 万元。

5、浦发银行（600000）

根据 2019 年 6 月 24 日的行政处罚决定，因浦发银行（1）对成都分行授信业务及整改情况严重失察；（2）重大审计发现未向监管部门报告；（3）轮岗制度执行不力，被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 130 万元。

6、建设银行（601939）

根据 2020 年 4 月 20 日的行政处罚决定，因建设银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（1）资金交易信息漏报严重；（2）信贷资产转让业务漏报；（3）银行承兑汇票业务漏报；（4）贸易融资业务漏报和错报；（5）分户账明细记录应报未报；（6）分户账账户数据应报未报；（7）关键且应报字段漏报或填报错误，被中国银行保险监督管理委员会罚款合计 230 万元。

对交通银行、农业银行、工商银行、华泰证券、浦发银行、建设银行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。

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	15,890.51
2	应收证券清算款	29,776,489.41
3	应收股利	-
4	应收利息	37,856.91
5	应收申购款	2,496.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,832,733.08

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中不存在流通受限的情况。

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

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
340	626,855.23	206,014,542.73	96.66%	7,116,236.64	3.34%

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	92,965,489.79
本报告期基金总申购份额	156,939,028.89
减：本报告期基金总赎回份额	36,773,739.31
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	213,130,779.37

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) 本报告期内，基金管理人无重大人事变动。
(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 2020 年度的基金审计机构。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供过 2 年的审计服务。

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	
山西证券	2	28,941,314.64	54.65%	21,164.96	54.65%	-
中天证券	1	19,367,699.44	36.57%	14,163.60	36.57%	-
东兴证券	2	4,648,629.96	8.78%	3,399.50	8.78%	-

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:无,退租交易单元:中天证券股份有限公司。

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
山西证券	-	-	-	-	-	-
中天证券	-	-	1,013,200,000.00	45.53%	-	-
东兴证券	-	-	1,212,000,000.00	54.47%	-	-

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旗下部分基金在上海好买基金销售有限公司开通申购、赎回、转换以及定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告	四大报、指定互联网网站	2020年1月7日
2	诺德天富灵活配置混合型证券投资基金2019年4季度报告	指定互联网网站	2020年1月20日
3	诺德基金管理有限公司旗下部分基金2019年第4季度报告提示性公告	四大报、指定互联网网站	2020年1月20日
4	诺德基金管理有限公司关于2020年春节假期延长期间调整旗下基金相关业务安排的提示性公告	四大报、指定互联网网站	2020年1月31日
5	诺德基金管理有限公司关于旗下部分基金参加蚂蚁(杭州)基金销售有限公司转换业务费率优惠活动的公告	四大报、指定互联网网站	2020年2月19日
6	诺德基金管理有限公司关于旗下	四大报、指定互联网	2020年2月20日

	部分基金在江苏汇林保大基金销售有限公司开通申购、赎回、转换以及定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告	网站	
7	诺德基金管理有限公司关于旗下部分基金在北京创金启富基金销售有限公司开通申购、赎回、转换以及定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告	四大报、指定互联网网站	2020 年 2 月 24 日
8	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	四大报、指定互联网网站	2020 年 3 月 14 日
9	诺德基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	四大报、指定互联网网站	2020 年 3 月 14 日
10	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	上海证券报、指定互联网网站	2020 年 3 月 25 日
11	诺德基金管理有限公司关于旗下部分基金在华瑞保险销售有限公司开通申购、赎回、转换以及定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告	四大报、指定互联网网站	2020 年 3 月 31 日
12	诺德基金管理有限公司旗下部分基金 2019 年年度报告提示性公告	四大报、指定互联网网站	2020 年 4 月 15 日
13	诺德天富灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	指定互联网网站	2020 年 4 月 15 日
14	诺德基金管理有限公司旗下部分基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	四大报、指定互联网网站	2020 年 4 月 22 日
15	诺德天富灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	指定互联网网站	2020 年 4 月 22 日
16	诺德基金管理有限公司关于旗下部分基金在东海证券股份有限公司开通申购、赎回、转换以及定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告	四大报、指定互联网网站	2020 年 4 月 27 日
17	诺德基金管理有限公司关于旗下部分基金暂停参加中信证券华南股份有限公司(原广州证券)申购费率优惠活动的公告	四大报、指定互联网网站	2020 年 4 月 28 日
18	诺德基金管理有限公司关于旗下部分基金参加万联证券股份有限公司申购(含定期定额申购)费率	四大报、指定互联网网站	2020 年 5 月 16 日

	率优惠活动的公告		
19	诺德天富灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)(2020年5月)	指定互联网网站	2020年5月19日
20	诺德天富灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要(2020年5月)	上海证券报、指定互联网网站	2020年5月19日
21	诺德基金管理有限公司关于旗下基金参加部分代销机构申购(含定期定额申购)费率优惠活动的公告	四大报、指定互联网网站	2020年5月21日
22	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暂停大额申购(含转换转入、定期定额投资)业务的公告	上海证券报、指定互联网网站	2020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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200101-20200220	23,015,818.72	-	0.00	23,015,818.72	10.80%
	2	20200221-20200630	0.00	59,621,170.43	0.00	59,621,170.43	27.97%
	3	20200101-20200220	18,928,325.18	0.00	0.00	18,928,325.18	8.88%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、基金净值大幅波动的风险

单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。

2、赎回申请延期办理的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。

3、基金投资策略难以实现的风险

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

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、诺德天富灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告原文。
- 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/或基金托管人住所，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

2020 年 8 月 28 日