

# 诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

姓名	职务	任本基金基金经理的任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
郑斌	本基金基金经理、诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018年01月03日	-	11	清华大学工学学士,曾任摩根士丹利证券(中国)有限公司研究员,2010年11月加入诺德基金,先后担任诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,现任诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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 管理人对于报告期内本基金运作遵守信情况的情况说明  
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、法规和监管部门的有关规定,恪尽职守,勤勉尽责,安全高效的的原则管理和运用基金资产,在严格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不同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向同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。该办法规范异常交易的类型、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多的单边交易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 报告期内本基金投资策略和运作分析  
一季度宏观经济仍然处于平稳增长、结构转型升级的过程中,虽然经历了部分公司年报业绩大幅减值、业绩低于预期等因素影响,但市场总体稳健,投资者的风险偏好提升。特别是前期调整较大的计算机、白酒板块,表现相对强势。季度本基金采取了“自下而上精选确定性成长个股”的配置思路,加大了消费相关行业的个股配置比例。

展望2019年2季度,宏观经济处于结构转型升级的大背景下,随着一系列改革措施的推进及贸易摩擦风险的落地,市场可能处于再平衡过程。消费板块近期涨幅较大,部分行业和个股的估值得到了修复,未来可能需要业绩的持续推动,伴随着一季报的逐渐披露,部分业绩超预期的公司可能会受到市场的关注。本基金将加大对消费行业中长期研究和跟踪力度,逐步加大业绩稳健成长公司的仓位配置力度,努力获得长期稳定的收益。

4.5 报告期内基金的投资业绩表现  
截至2019年3月31日,本基金净值791.1026元,累计净值71.1026元。本报告期内份额净值增长率为18.36%,同期业绩比较基准增长率为17.44%。

4.6 报告期内基金持有人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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	53,105,125.05	80.05
2	固定收益投资	53,105,125.05	80.05
3	衍生金融资产	0.00	0.00
4	金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00
5	其他资产	0.00	0.00
6	其他负债	0.00	0.00
7	净资产	66,791,133.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	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	22,198,526.97	34.59
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	5,601,454.00	8.69
G	交通运输、仓储和邮政业	1,569,549.00	2.44
H	住宿和餐饮业	32,400,000.00	50.00
I	金融业	4,106,540.00	6.35
J	房地产业	10,120,376.25	15.93
K	其他行业	43,000.00	0.06
M	其他行业公允价值变动损益	-	-
N	其他行业公允价值变动损益	-	-
O	其他行业公允价值变动损益	-	-
P	其他行业公允价值变动损益	-	-
Q	其他行业公允价值变动损益	-	-
R	其他行业公允价值变动损益	-	-
S	其他行业公允价值变动损益	-	-
T	其他行业公允价值变动损益	-	-
合计		53,105,125.05	80.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
本基金本报告期末未有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	平安银行	477,000	6,793,540.00	10.45
2	000002	万科A	111,400	4,420,460.00	6.93
3	000004	五粮液	389,501	5,960,413.00	9.26
4	000023	招商银行	201,000	2,862,765.00	4.48
5	000036	华鲁恒升	109,400	2,699,892.00	4.23
6	000024	招商局A	1,547,000	2,652,000.00	4.15
7	300032	腾信股份	100,000	2,703,240.00	4.17
8	000007	众泰汽车	100,000	2,656,000.00	4.14
9	000022	三花智控	67,000	2,450,360.00	3.85
10	000008	神州控股	284,100	2,291,370.00	3.59

5.4.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

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		8,504,032.12		736
8	其他资产		3,047,267.63		253
9	合计		120,361,146.49		100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	---------	--------------