诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

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
送出日期:2019年8月23日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月22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2019年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺德消费升级
场内简称	–
基金主代码	005674
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年5月18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
报告期末基金份额总额	45,782,925.59份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过深入挖掘经济结构转型背景下中国消费升级过程中蕴含的投资机会,重点投资与消费升级相关的优质企业,并在严格控制投资风险的前提下,实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建投资组合。根据对宏观经济、政策环境、市场情绪、估值水平等因素的深入分析,对未来股票市场和债券市场的走势进行科学合理的预判,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,力争将大类资产配置比例控制在合理的水平。
业绩比较基准	申银万国消费品指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%
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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗丽娟	郭明
	联系电话	021-68985058	010-66105799
	电子邮箱	lijuan.luo@nuodefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-0009	95588
传真		021-68985121	010-66105798

2.4 信息披露方式

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

§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(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	13,321,168.37
本期利润	17,532,800.29
加权平均基金份额本期利润	0.2141
本期基金份额净值增长率	12.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0443
期末基金资产净值	47,809,521.23
期末基金份额净值	1.0443

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5月18日。

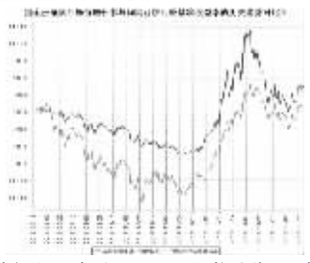
3.2 基金净值表现

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	2.34%	0.77%	1.86%	0.66%	0.48%	0.11%
过去三个月	-5.29%	1.21%	-0.28%	0.83%	-5.01%	0.38%
过去六个月	12.10%	1.17%	17.10%	0.80%	-5.00%	0.37%
过去一年	4.28%	0.85%	4.59%	0.81%	-0.31%	0.04%
自基金合同生效起至今	4.43%	0.80%	1.35%	0.81%	3.08%	-0.01%

注:本基金业绩比较基准为申银万国消费品指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%。

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



本基金成立于2018年5月18日,图示时间段为2018年5月18日至2019年6月30日。

本基金建仓期间自2018年5月18日至2018年11月17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,公司管理了二十一只开放式基金: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以及诺德策略精选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		
朱红	本基金基金经理、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金、投资总监	2018年5月18日	–	11	大连理工大学工商管理硕士。2007年8月至2009年10月在新华基金管理有限公司投资管理部担任投资总监助理、基金经理助理。2009年11月加入诺德至今,先后担任投资研究部高级研究员、基金经理助理职务,现任投资总监,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遵规守信情况的说明

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

2019年上半年经济仍然处于供给侧结构性改革、平稳增长的过程中。市场先扬后抑,受一季度经济数据较好,4月中上旬市场表现强势,但随着政策的微调及贸易摩擦升级等因素影响,风险偏好下降,市场出现调整。同时结构分化加剧,以白酒、调味品为代表的食品饮料行业表现强势,超额收益明显。

上半年本基金采取了“自下而上精选确定性成长个股”的配置格局,适当加大了家电等行业个股的配置力度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.0443元,累计净值为1.0443元。本报告期份额净值增长率为12.10%,同期业绩比较基准增长率为17.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年下半年,宏观经济处于结构转型升级的大背景中,中美贸易摩擦具有一定的不确定性。消费已经成为拉动我国经济增长的重要动力,同时表现出了较强的韧性。随着人们收入的提升,不仅在食品饮料、家电等传统领域消费升级趋势明显,同时对教育、医疗、新兴科技、娱乐等消费领域也提出了更高的需求,未来能更好地满足这一趋势的公司将存在较大的发展空间。随着半年报业绩的逐渐披露,部分业绩超预期的优质公司可能会受到市场的关注。

本基金将加大对消费相关行业和个股的研究和跟踪力度,逐步加大对业绩稳定成长的公司配置力度,努力获得长期稳定收益。

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

本报告期内,本基金存在连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§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,本基金托管人在对诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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,诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金的管理人——诺德基金管理有限公司在诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何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。本报告期内诺德消费升级灵活配置混合型证券投资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

本托管人依法对诺德基金管理有限公司编制和披露的诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金2019年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、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:诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款		1,952,085.56	4,471,688.59
结算备付金		376,266.16	5,212,691.36
存出保证金		60,563.97	40,155.84
交易性金融资产		39,623,659.92	85,193,298.80
其中:股票投资		31,687,513.38	15,725,417.54
基金投资		–	–
债券投资		7,936,146.54	69,467,881.26
资产支持证券投资		–	–
贵金属投资		–	–
衍生金融资产		–	–
买入返售金融资产		5,000,000.00	20,000,000.00
应收证券清算款		–	20,027,068.49
应收利息		157,081.95	1,516,365.81
应收股利		–	–
应收申购款		1,140,805.64	1,046.43
递延所得税资产		–	–
其他资产		–	–
资产总计		48,310,463.20	136,462,315.32
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债:			
短期借款		–	–
交易性金融负债		–	–
衍生金融负债		–	–
卖出回购金融资产款		–	–
应付证券清算款		77,713.64	–
应付赎回款		222,392.31	92,686.93
应付管理人报酬		55,989.67	175,570.20
应付托管费		9,331.59	29,261.68
应付销售服务费		–	–
应付交易费用		44,765.34	41,414.30
应交税费		10.66	3,698.97
应付利息		–	–
应付利润		–	–
递延所得税负债		–	–
其他负债		90,738.76	240,349.32
负债合计		500,941.97	582,981.40
所有者权益:			
实收基金		45,782,925.59	145,854,958.64
未分配利润		2,026,595.64	-9,975,624.72
所有者权益合计		47,809,521.23	135,879,333.92
负债和所有者权益总计		48,310,463.20	136,462,315.32

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.0443元,基金份额总额45,782,925.59份。

6.2 利润表

会计主体:诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年5月18日(基金合同生效日)至2018年6月30日
一、收入		18,692,905.64	802,219.40
1.利息收入		580,180.84	742,696.80
其中:存款利息收入		33,904.34	457,138.71
债券利息收入		455,157.91	–
资产支持证券利息收入		–	–
买入返售金融资产收入		91,118.59	285,558.09
其他利息收入		–	–
2.投资收益(损失以“-”填列)		13,763,894.32	43,595.41
其中:股票投资收益		13,399,981.12	-1,511.65
基金投资收益		–	–
债券投资收益		26,162.93	–
资产支持证券投资收益		–	–
贵金属投资收益		–	–
衍生工具收益		–	–
股利收益		337,750.27	45,107.06
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		4,211,631.92	-106,893.68
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		–	–
5.其他收入(损失以“-”号填列)		137,198.56	122,820.87
减:二、费用		1,160,105.35	542,096.77
1.管理人报酬	6.4.8.2.1	618,180.61	392,855.04
2.托管费	6.4.8.2.2	103,030.06	65,475.84
3.销售服务费	6.4.8.2.3	–	–
4.交易费用		331,782.67	34,856.71
5.利息支出		2,570.64	–
其中:卖出回购金融资产支出		2,570.64	–
6.税金及附加		1,176.59	–
7.其他费用		103,364.78	48,909.18
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		17,532,800.29	260,122.63
减:所得税费用		–	–
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		17,532,800.29	260,122.63

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 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)	145,854,958.64	-9,975,624.72	135,879,333.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	17,532,800.29	17,532,800.29
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)	-100,072,033.05	-5,530,579.93	-105,602,612.98
其中:1.基金申购款	4,335,406.96	231,296.53	4,566,703.49
2.基金赎回款	-104,407,440.01	-5,761,876.46	-110,169,316.47
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)	45,782,925.59	2,026,595.64	47,809,521.23
项目	上年度可比期间 2018年5月18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)	–	–	–
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	260,122.63	260,122.63
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)	-32,380,512.77	10,035.01	-32,370,477.76
其中:1.基金申购款	382,471.72	-854.66	381,617.06
2.基金赎回款	-32,762,984.49	10,889.67	-32,752,094.82
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)	-32,380,512.77	270,157.64	-32,110,355.13

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

诺德消费升级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[2018]206号《关于准予诺德消费升级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《诺德消费升级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228,535,836.18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0345号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年5月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为228,614,944.97份基金份额,其中认购资金利息折合79,108.79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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德消费升级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、地方政府债、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、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%,其中投资于本基金所界定的消费升级主题及相关行业证券的比例不低于非现金基金资产的80%;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%,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:申银万国消费品指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%。

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》、《诺德消费升级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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2019年1月1日至2019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2019年6月30日的财务状况以及2019年1月1日至2019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

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

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股票、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。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)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。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 关联方关系

6.4.7.1 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

本基金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。

6.4.7.2 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、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(中国工商银行)	基金托管人、基金代销机构
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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年5月18日(基金合同生效日)至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	618,180.61	392,855.04
其中:支付销售机构的客户维护费	346,917.18	203,785.36

注:支付基金管理人诺德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%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 1.50% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年5月18日(基金合同生效日)至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	103,030.06	65,475.84

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 0.25% / 当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

不适用。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 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 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年5月18日(基金合同生效日)至2018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
中国工商银行	1,952,085.56	23,048.82	25,813,681.21	51,308.80

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.10 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	31,687,513.38	65.59
	其中:股票	31,687,513.38	65.59
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	7,936,146.54	16.43
	其中:债券	7,936,146.54	16.43
	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	5,000,000.00	10.35
	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	2,328,351.72	4.82
8	其他各项资产	1,358,451.56	2.81
9	合计	48,310,463.20	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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	12,829,683.11	26.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,769.32	0.01
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	39,882.50	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	1,798.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,623,055.26	11.76
J	金融业	3,917,338.00	8.19
K	房地产业	8,094,267.19	16.93
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	717,440.00	1.50
Q	卫生和社会工作	460,280.00	0.96
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	31,687,513.38	66.28

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前十名股票投资明细

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	300383	光环新网	127,500	2,138,175.00	4.47
2	000333	美的集团	40,900	2,121,074.00	4.44
3	601336	新华保险	36,600	2,014,098.00	4.21
4	002304	洋河股份	16,100	1,957,116.00	4.09
5	600048	保利地产	147,000	1,875,720.00	3.92
6	601818	光大银行	490,000	1,866,900.00	3.90
7	600383	金地集团	150,900	1,800,237.00	3.77
8	000671	阳光城	216,300	1,401,624.00	2.93
9	300271	华宇软件	67,721	1,286,699.00	2.69
10	002179	中航光电	37,190	1,244,377.40	2.60

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于管理人网站的半年度报告正文。

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	601818	光大银行	10,673,600.00	7.86
2	300271	华宇软件	7,873,084.26	5.79
3	600606	绿地控股	7,135,714.00	5.25
4	000671	阳 光 城	7,053,772.04	5.19
5	002146	荣盛发展	6,713,212.35	4.94
6	600048	保利地产	6,424,995.00	4.73
7	600383	金地集团	6,350,735.32	4.67
8	002376	新北洋	5,958,959.47	4.39
9	601336	新华保险	4,587,065.00	3.38
10	601328	交通银行	4,425,200.00	3.26
11	000997	新 大 陆	4,366,919.00	3.21
12	300383	光环新网	4,145,433.88	3.05
13	002304	洋河股份	4,091,418.00	3.01
14	002632	道明光学	3,986,804.00	2.93
15	601799	星宇股份	3,313,005.00	2.44
16	300232	洲明科技	3,014,612.40	2.22
17	600859	王府井	2,888,432.00	2.13
18	000333	美的集团	2,