

诺德新盛灵活配置混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 15 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 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德新盛	
基金主代码	005290	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 12 月 20 日	
报告期末基金份额总额	119,360,851.96 份	
投资目标	根据宏观经济周期和市场环境的变化，通过灵活的资产配置和主动的投资管理，在严格控制风险的前提下，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。	
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，紧密跟踪国内经济动向，把握国内经济的长期发展趋势和周期变动特征，挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会，以灵活动态的投资策略适应市场不同阶段运行特征，并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整，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	中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%	
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。	
基金管理人	诺德基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	诺德新盛 A	诺德新盛 C
下属分级基金的交易代码	005290	009710

报告期末下属分级基金的份额总额	1,505,641.88 份	117,855,210.08 份
-----------------	----------------	------------------

§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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	诺德新盛 A	诺德新盛 C
1. 本期已实现收益	306,820.15	20,386,900.15
2. 本期利润	1,434,848.59	90,696,936.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.8604	0.7684
4. 期末基金资产净值	2,997,077.79	207,042,835.87
5. 期末基金份额净值	1.9906	1.7568

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

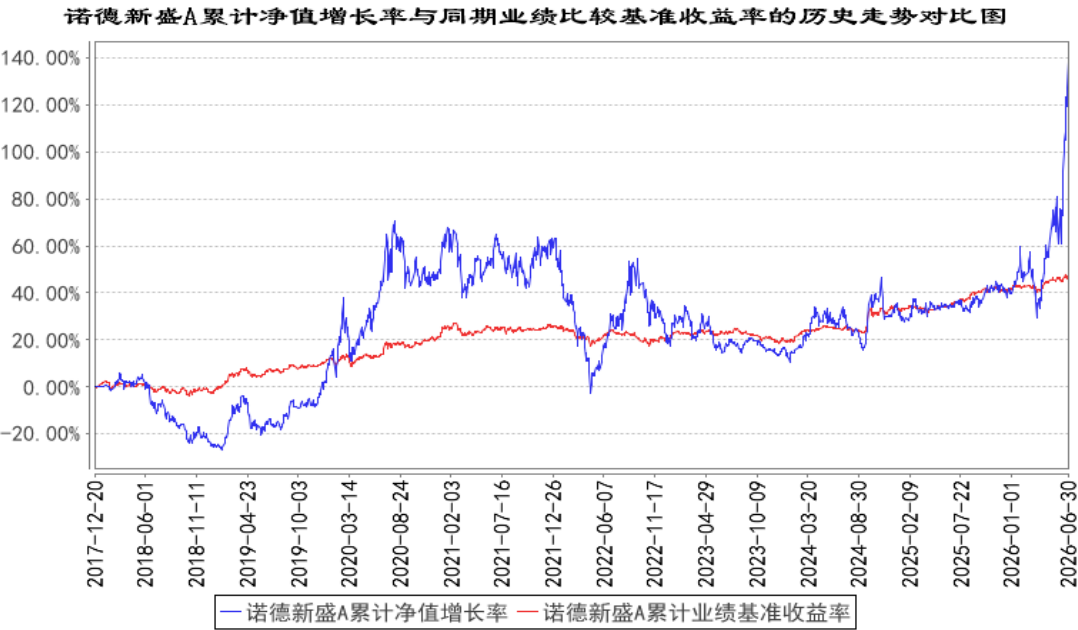
诺德新盛 A

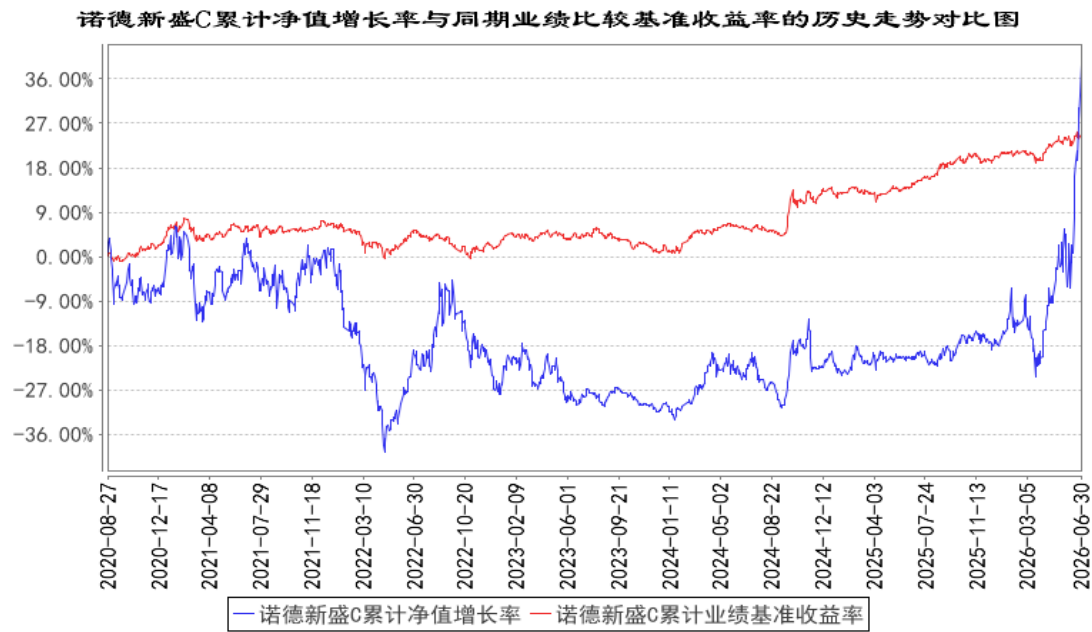
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	78.55%	3.00%	4.48%	0.38%	74.07%	2.62%
过去六个月	70.52%	2.61%	3.94%	0.34%	66.58%	2.27%
过去一年	77.73%	1.89%	8.83%	0.30%	68.90%	1.59%
过去三年	106.00%	1.34%	19.88%	0.32%	86.12%	1.02%
过去五年	46.89%	1.51%	17.67%	0.33%	29.22%	1.18%
过去七年	182.10%	1.56%	37.90%	0.34%	144.20%	1.22%
自基金合同生效起至今	138.35%	1.51%	47.25%	0.36%	91.10%	1.15%

诺德新盛 C

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	77.89%	3.00%	4.48%	0.38%	73.41%	2.62%
过去六个月	69.26%	2.61%	3.94%	0.34%	65.32%	2.27%
过去一年	75.08%	1.89%	8.83%	0.30%	66.25%	1.59%
过去三年	96.90%	1.34%	19.88%	0.32%	77.02%	1.02%
过去五年	36.25%	1.51%	17.67%	0.33%	18.58%	1.18%
自基金份额运作日至今	38.90%	1.52%	24.79%	0.33%	14.11%	1.19%

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





注：本基金的合同于 2017 年 12 月 20 日生效，图示时间段为 2017 年 12 月 20 日至 2026 年 6 月 30 日。

本基金建仓期间自 2017 年 12 月 20 日至 2018 年 6 月 19 日，报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金从 2020 年 8 月 27 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2020 年 8 月 27 日起存续。

§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		
顾钰	本基金基金经理、诺德新享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的基金经理	2021 年 8 月 2 日	—	15 年	上海大学金融学硕士。2011 年 5 月至 2015 年 11 月任职于恒泰证券股份有限公司，担任研究员职务。2015 年 11 月加入诺德基金管理有限公司，担任研究员职务，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、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年作为“十五五”开局之年，国内经济呈现总量相对平稳、结构较为分化的运行特征。需求端呈现较明显分化，表现为：出口保持高景气，电子、新能源、高端制造等高附加值产品及新兴市场贸易形成有力支撑；制造业、基建投资具备韧性，房地产市场仍处于调整阶段；居民消

费逐步修复，服务消费表现优于耐用商品消费。CPI 维持温和低位并小幅修复，PPI 受国际能源、上游原材料价格拉动等因素影响由负转正并持续上行。国内货币政策保持稳健偏宽松，LPR 维持低位，信贷投放重点向制造业中长期贷款倾斜。海外方面，美联储维持高利率且加息预期有所升温。

二季度 A 股市场呈现较极致结构性分化。宽基指数层面，科创 50 指数和创业板指数分别上涨 75.74%和 36.35%，沪深 300 指数和上证指数分别上涨 11.90%和 5.20%，中证红利指数下跌 12.32%。行业层面，申万一级行业指数分化较显著：AI 相关行业表现突出，电子、通信、建材和机械分别上涨 90.92%、63.84%、35.20%和 23.41%；非 AI 行业普遍调整，红利属性行业如煤炭、石油石化、银行、交运分别下跌 13.18%、22.20%、9.08%和 12.84%；消费行业如食品饮料、美容护理、零售、社会服务分别下跌 17.32%、17.49%、17.52%和 13.74%；传统行业中房地产和汽车分别下跌 9.66%和 12.24%。个股层面，A 股 5528 只股票中上涨数量占比 30.26%；全部 A 股算术平均涨幅 2.04%，但中位数下跌 13.93%，市场结构分化程度较高。

展望未来，我们认为市场机会或仍将呈现结构性分化特征：一端是以 AI 产业链为代表的硬科技成长方向，另一端是以上游资源为代表的红利防御品种。本基金将始终秉持攻守兼备的配置思路，底层策略延续“防御底仓+进攻弹性”的框架，仅在内部结构上依据景气度变化进行动态优化。回顾来看，从去年四季度以黄金、运营商、公路和铁路为主的纯红利防御配置，到今年一季度在进攻端逐步布局半导体成长方向，再到二季度进一步向半导体全链条延伸，组合围绕“高股息打底、科技增强”的主线演进，投资逻辑保持连贯一致。防守端配置上，本基金继续持有黄金作为宏观对冲品种，以应对全球地缘不确定性、通胀波动及市场震荡带来的尾部风险，力争发挥组合稳定器作用。同时，电信运营商的仓位得以维持，其高股息、低波动的特征提供了较为稳定的现金流回报；此外，该板块在算力网络建设中的参与度持续提升，使其在具备防御属性的基础上兼具一定的成长属性，成为组合稳健运作的重要基石。进攻端方面，本基金重点布局半导体全产业链，覆盖芯片设计、代工、设备、材料及封测等核心环节。当前全球 AI 算力需求持续释放，半导体行业景气度持续上行，本基金以此作为组合进攻弹性的主要来源之一，力求把握科技产业大周期带来的投资机遇，该方向亦是本季度收益的重要贡献因素。在配置方式上，本基金对半导体板块保持较高仓位，个股层面则相对分散，在实现产业链上下游完整覆盖的同时，有效平滑细分领域的波动，充分把握行业整体上行红利。另一方面，本季度在攻守两端动态优化，将部分传统防御资产的权重有序转向高景气半导体方向，由此取得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，诺德新盛 A 份额净值为 1.9906 元，累计净值为 2.2086 元。本报告

期基金份额净值增长率为 78.55%，同期业绩比较基准收益率为 4.48%。诺德新盛 C 份额净值为 1.7568 元，累计净值为 2.0048 元。本报告期基金份额净值增长率为 77.89%，同期业绩比较基准收益率为 4.48%。

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	195,616,731.97	89.39
	其中：股票	195,616,731.97	89.39
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	15,244,748.90	6.97
8	其他资产	7,979,626.20	3.65
9	合计	218,841,107.07	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	25,054,708.00	11.93
C	制造业	152,692,975.47	72.70
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	13,832,104.50	6.59

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	4,036,944.00	1.92
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	195,616,731.97	93.13

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持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	688498	源杰科技	5,324	10,041,064.00	4.78
2	688048	长光华芯	18,529	9,301,558.00	4.43
3	002155	湖南黄金	352,200	8,407,014.00	4.00
4	601020	华钰矿业	347,600	8,338,924.00	3.97
5	601899	紫金矿业	330,500	8,308,770.00	3.96
6	600941	中国移动	96,100	8,277,093.00	3.94
7	688981	中芯国际	48,014	7,625,583.48	3.63
8	688233	神工股份	34,270	7,348,173.40	3.50
9	688627	精智达	9,939	7,106,385.00	3.38
10	688347	华虹宏力	20,406	6,862,537.80	3.27

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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是否超出基金合同约定的备选股票库

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	53,674.72
2	应收证券清算款	7,821,337.00

3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	104,614.48
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	7,979,626.20

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

本基金本报告期末前十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

项目	诺德新盛 A	诺德新盛 C
报告期期初基金份额总额	1,785,587.84	118,043,453.59
报告期期间基金总申购份额	344,287.34	1,173,788.31
减：报告期期间基金总赎回份额	624,233.30	1,362,031.82
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	1,505,641.88	117,855,210.08

注：总申购份额含红利再投资、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

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	20260401 – 20260630	117,166,348.94	–	–	117,166,348.94	98.16
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。							

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、《诺德新盛灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德新盛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、诺德新盛灵活配置混合型证券投资基金本季度报告原文。

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

2026 年 7 月 21 日