基金管理人,诺德基金管理有限公司

报告送出日期:2018年10月26日

存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

子细阅读本基金的招募说明书

3.1 主要财务指标

F际收益水平要低于所列数字。

净值增长率①

金管理人:诺德基金管理有限公司

基金托管人,中国银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月26日

虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

子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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止

金一定盈利。

险收益特征

3.1 主要财务指标

本报告中财务资料未经审计

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

之一定盈利.

基金托管人,中国建设银行股份有限公司

§ 1 重要提示

重大溃漏 并对其内容的直定性 准确性和完整性承担个别及连带责任

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018 年 10 月

基金管理人承诺以诚实信用,勒勃尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基

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

§ 2 基金产品概况

基金重点关注处于上升周期的行业,投资于具有持续竞争使势和增长器 上市公司,分享中国经济和资本市场高速增长的成果。基于对全理经济 转达,中国经济的产业布局。上市公司质地,投资风险等因素的深入分析。 效控制风险的前提下方基金份据符有人的适直越业绩比较基础的长期 效控制风险的前提下方基金份据符有人的适直越业绩比较基础的长期

基金乘承和深化价值投资理念,重视行业中长期的发展前景,强调对上、司基本面的深入研究,精心挑选优势行业中的优势企业。在充分挖掘企 2投资价值基础上,进行中长期投资。

单位,人民币元

- 151, 103, 205

80%× 沪深 300 指数 +20%× 上证!

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

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

321 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

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

§ 1 重要提示

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

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定。于 2018 年 10 月 25 日

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

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

§ 2 基金产品概况

夏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

25 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

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持有处于转股期的可转换债券。 5.11.5 报告期末前并名股票中存在流通受限的应明 木基金报告期末前十名股票中存在流通受限的股票投资。 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:总申购份额含转换人份额;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。

1、中国证益云机而平态要及71及序录的文计。 2、(诸德价值优势混合型证券投资基金基金合同)。 3、(诸德价值优势混合型证券投资基金社管协议)。 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、诺德价值优势混合型证券投资基金本季度报告原文。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.10.3 本期国债期货投资评价

5.11 投资组合报告附注

本基金本报告期末未投资国债期货

1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

9.2 存放地点

86开放式基金份额变动

\$ 8 影响投资者於策约其他重要信息 8.1 报告期內单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 本基金本报告期內沒有學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

§ 9 备查文件目录

10, 170, 201.6

568, 454, 010.45

本基金本报告期末未投资国债期货

k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



诺德价值优势混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金价保限计准值相关中与国联业情化较基准进位单位历史业务对比国

注:本基金成立于 2007 年 4 月 19 日,图示时间段为 2007 年 4 月 19 日至 2018 年9月30日。 本基金建仓期间自 2007 年 4 月 19 日至 2007 年 10 月 18 日,报告期结束资产配

置比例符合本基金基金合同规定。 84管理人报告

在原日期 英任日期 英任日期 本本金基金社 报 法图由 2014年 11 月 25 - 10 世界 12 -	許名	任本基金的基金经理期 职务		金经理期限	证券从业年限	说明
用、还需用料 物品合金E 2014年 11 月 25 。 均投资品金E 1 全处理、研究	社会 机分		任职日期	高任日期		
足足 至,共有基金从业货格。	罗世锋	理、诺德周期 策略混合型证 券投资基金基	H	-	10	清华大学工商管理学院硕士。 2008年6月加人诺德基金管理 有限公司,在投资研究部从事投 资管理相关工作,历任研究员、 基金经理助理职务,提任研究总 监,具有基金从业资格。

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、依照减实信用、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、为基金特 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,一日出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换 、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

○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 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年3季度国内经济仍保持相对较弱的局面,投资受地产、基建等影响而增速有所下滑,消费整体也保持在较低的增速水平,国内宏观经济前景未来一段时间尚不 明朗。从中长期看,我国经济目前仍处于由高速增长向中低速增长的换挡阶段,经济结构也处于转型期,虽然有不少积极的因素,但未来不确定性仍然比较大。

从股票市场的表现看,3季度A股市场整体都出现了大幅的下跌,尤其是价值白 马股大幅回调,市场信念被散、影响市场信心最大的主要有两个方面的图案,其一是中美贸易摩擦逐步升级,其二是国内去杠杆,流动性整体偏紧。沪深 300 指数由 3510.9 点下跌至 3438.8,跌幅为 2.05%,创业板指数则由 1606.7 点下跌至 1411.3, 跌幅为 12.16%。从行业看 3 季度只有银行 非银金融。采掘和钢铁等四个行业是上涨 的,其余24个申万一级行业全部都是下跌,其中大部分行业跌幅都超过5%,其中电

子、医药、家电等行业的跌幅在15%左右。 3季度本基金继续坚持一直以来所乘持的价值投资理念、持续持有价值股、不过 受绩优白马股补跌影响。3季度本基金出现了明显的回撤。3季度本基金的仓位整体 上处于中高位置,在行业配置上,本基金重点配置在家电、食品饮料、医药、建筑建材等 行业的低估值价值股,同时在清洁能源、先进制造和消费电子等成长前景较为确定的 行业上也配置了一定的权重。整体上,本基金3季度的操作思路依旧是按照成长型价 值投资的投资框架进行。 展望 2018 年 4 季度,我们对 A 股市场的预期整体谨慎偏乐观。一方面,受中美贸

易糜擦等因素影响,投资者的风险偏好已经降至谷底,随着3季度的大幅下跌,市场整 体估值已经调整至历史低位附近。而展望 4 季度 ,A 股企业盈利整体仍有望保持稳健 的增长,部分优质价值股仍将保持较快的增长,当前的估值已经具有较大的吸引力。 另一方面,中美贸易摩擦的影响还没有完全显现,未来全球贸易格局仍充满较大不确定性,中美两国博弈也进入前所未有的阶段。同时国内去杠杆政策也进入了深水区, 债务违约、股票质押爆仓等情况频发,这些都为未来 A 股市场的风险偏好带来较大影

中长期看 本基金认为中国经济未来的出路在于结构转型 主要体现在具有持续 创新能力的新兴产业和稳定成长的内需消费。本基金将继续秉承成长价值投资策略, 一方面,在代表中国经济未来转型方向的新兴产业中精选个股,投资真正具有成长性、 估值相对安全并且能够在经济转型中胜出的优质企业;另一方面,加大对新兴消费的 投资比例。同时本基金也将持续关注投资组合的抗风险能力,减少净值波动,为基金 持有人创造长期可持续的较高投资收益。 4.5 报告期内基金的业绩表现

藏室 2018年9月30日,本基金份额净值为1,6084元,累计净值为1,6084元。 本报告期份额净值增长率为-14.28%。同期业绩比较基准增长率为-1.38%。 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

§ 5 投资组合报告

序号	項目	金額(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	829, 435, 616.09	90.30
	其中:股票	829, 435, 616.09	90.30
2	基金投资		
3	固定收益投资		
	其中:債券		
	资产支持证券		
4	贵金属投资		
5	金融衍生品投资		
6	买人返售金融资产		
	其中:买新式回购的买人返售金融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	88, 708, 468.24	9.66
8	其他资产	415, 346.65	0.05
9	合计	918, 559, 430.98	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

Α	农、林、牧、渔业		
В	采矿业		
С	制造业	788, 225, 616.09	86.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		
Е	建筑业		
F	批发和零售业	6, 520, 000.00	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业		
Н	住宿和餐饮业	7, 290, 000.00	0.80
- 1	信息传输、软件和信息技术服务业		
J	金融业	27, 400, 000.00	3.00
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		
0	居民服务、修理和其他服务业		
Р	教育		
Q	卫生和社会工作		
R	文化、体育和娱乐业		
S	综合		
	合计	829, 435, 616.09	90.72

本基金本报告期末未持有港股通投资股票

5.	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	600703	三安光电	4, 698, 400	76, 865, 824.00	8.41			
2	300595	欧苦康视	2, 063, 948	73, 373, 351.40	8.03			
3	601012	隆基股份	4, 188, 120	59, 471, 304.00	6.50			
4	002008	大族激光	1, 361, 864	57, 702, 177.68	6.31			
5	002372	伟星新材	3, 721, 240	55, 148, 776.80	6.03			
6	600305	恒順酷业	4, 600, 921	52, 864, 582.29	5.78			
7	600887	伊利股份	1, 804, 118	46, 329, 750.24	5.07			
8	600690	青岛海尔	2, 800, 000	46, 256, 000.00	5.06			

 0
 60059
 自用平台
 62,800
 45,625,000,00
 4.90

 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期细

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

77.50 太基金本报告期末未持有资产支持证券

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份,为自己成份 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货,自己成份 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

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

5.11.1 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

基金管理人和/或基金托管人的办公场所,并登载干基金管理人网站·http://www

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

诺德中小盘混合型证券投资基金

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

基金的保险证券的推定等的问题和特性的基本进行中的历史社会对比例

注:本基金成立于 2010 年 6 月 28 日,图示时间段为 2010 年 6 月 28 日至 2018 年9月30日 本基金建仓期为 2010 年 6 月 28 日至 2010 年 12 月 27 日。报告期结束资产配置

§ 4 管理人招生

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	江平高並河高並江北州代		NL 32-35, St1-195	1/5/97
X2.40	N1.77	任职日期	高任日期		
王赟	本基金基金经理	2015年8月19日		11	英国阿斯顿大学商学院硕士。 2007年9月加人诺德基金管理 有限公司,在投资研究部从事投 资研究相关工作,历任研究员及 基金型助理职务,具有基金从 业资格。
順任	本基金基金经 班以灵活配數 宜灵还能數 合型证金基金经 基金基金经理	2017年 12 月 27 日		7	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月加入研究 员职务。2015年11月加入研究员 职务。具有基金从业货格。 职务,具有基金从业货格。

的日期,证券从业的含义遵守行业协会《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法用基金资产 在认直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。

4.3.1 公平交易制度的执行情况

单位:人民币元

- 3, 784, 918.6

报告数 2018年7月1日 - 2018年9月30日

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

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。

2018年3季度,上证综指总体处于震荡态势,最终收于2821.35点,下跌0.92%。 其他指数都有不同程度的下跌,沪深300指数、中小板指数和创业板指数分别下跌 2.05%、11.22%和12.16%。板块方面,仅有采掘和银行等为数不多的板块实现上涨, 大多数板块都是下跌。

本基金秉承一贯的"立足精选业绩确定性较高个股"的投资风格,行业重点落脚在 食品饮料、医药、家电、电子等业绩稳定增长的行业。在市场风险还没完全释放的过程 中,也加强了银行、建材等低估值蓝筹板块的配置。基金坚持优化板块和个股配置,为 下阶段的股票选择奠定基础。 今年国内经济运行延续了稳中有进、稳中向好的势头。短期来看,我们面临着金

融去杠杆继续深化、中美贸易摩擦升级等挑战。长期来看,粗放的高速增长阶段已经 结束,我国经济进入高质量的发展阶段,未来较长时间内的投资机会集中在符合消费 升级和科技进步等大趋势的成长性行业。具体来说,一方面是为提升人民生活水平, 持续受益于消费升级的食品饮料、家电、医药等领域;另一方面是以新能源汽车、人工 智能、云计算、工业互联网、智能制造为代表弯道超车行业,这些行业也将在政府的支 持下快速成长,走上健康发展之路。

本基金将维持偏成长的投资风格,着重强化对符合消费升级和科技进步等大趋势 的成长性行业以及重点个股的跟踪力度,以争取获取长期稳定的超额收益。 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 1.097 元,累计净值为 1.627 元。本 报告期份额净值增长率为-9.11%,同期业绩比较基准增长率为-6.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 本报告期内,本基金存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情

形,本基金管理人以及相关机构正在就可行的解决方案进行探讨论证。 § 5 投资组合报告

1	权益投资	27, 009, 750.00	71.33
	其中:股票	27, 009, 750.00	71.33
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	买人返售金融资产	6, 500, 000.00	17.17
	其中:买新式回购的买人返售金融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	4, 337, 359.43	11.45
8	其他资产	17, 331.32	0.05
9	合计	37, 864, 440.75	100.00

521报告期末按行业分类的增内股票投资组会

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
Α	农、林、牧、渔业		
В	采矿业		
С	制造业	18, 747, 700.00	50.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		
Е	建筑业	6, 117, 100.00	16.50
F	批发和零售业		
G	交通运输、仓储和邮政业		
Н	住宿和餐饮业		
- 1	信息传输、软件和信息技术服务业		
J	金融业	2, 144, 950.00	5.79
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		
0	居民服务、修理和其他服务业		
Р	教育		
Q	卫生和社会工作		
R	文化、体育和娱乐业		
S	综合		
	合计	27, 009, 750.00	72.85

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	报告期本按:	公允切值占基金	资产净值比6	引大小排序的削十	名股票投货明细
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	603043	广州酒家	75, 000	1, 858, 500.00	5.01
2	600585	海螺水泥	50,000	1, 839, 500.00	4.96
3	000401	冀东水泥	170,000	1, 836, 000.00	4.95
4	600068	葛洲坝	240,000	1,749,600.00	4.72
5	601668	中国建筑	300,000	1, 647, 000.00	4.44
6	600872	中炬高新	50,000	1, 630, 000.00	4,4
7	600801	华新水泥	80,000	1,611,200.00	435
8	002661	克明而业	120,000	1, 574, 400.00	425
9	600019	宝钢股份	200,000	1,570,000.00	423

10 002456 四月日末 15 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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 5.5.2 本基金农贡版指纳员的农贡政策 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

本基金本报告期末未投资国债期货

票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
603043	广州過家	75,000	1, 858, 500.00	5.01
600585	海螺水泥	50,000	1, 839, 500.00	4.96
000401	冀东水泥	170, 000	1, 836, 000.00	4.95
600068	葛洲坝	240, 000	1,749,600.00	4.72
601668	中国建筑	300,000	1, 647, 000.00	4.44
600872	中炬高新	50,000	1, 630, 000.00	4.40
600801	华新水泥	80,000	1,611,200.00	4.35
002661	克明而业	120, 000	1, 574, 400.00	425
600019	宝钢股份	200,000	1,570,000.00	423
002456	欧菲科技	110,000	1, 483, 900.00	4.00

3.4 报告初示按照劳品件打架的财务及资盘管本基金本报告期末接告期末来持有债券。 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

(19)3组 本基金本报告期末来持有资产支持证券。 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

本益並平板管期末不得有页並與。 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

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 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 8,820.25 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券 § 6 开放式基金份额变动 单位。 1, 415, 252.45 2, 206, 321.5 33, 802, 623.35 8.2 影响投资者决策的其他重要信息 § 9 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 (古德山血水和临中海蓝及月及水米的及下。 2、【诺德中小盘混合型证券投资基金基金合同)。 3、【诺德中小盘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、诺德中小盘混合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 . 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

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,成发电子邮件,E-mail:service@nuodefund.com。 法德基金管理有限公司

2018年10月26日

2018年9月30日 5金管理人;诺德基金管理有限公司 ;金托管人,由阿姆尔亚 基金托管人:中国建设银行股份有限公司报告送出日期:2018年10月26日 § 1 重要提示

争值增长率①

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。 基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月

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

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

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

25 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

子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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止

§ 2 基金产品概况

场内简称	•
基金主代码	571002
交易代码	571002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年 11 月 5 日
报告期末基金份额总额	18, 992, 360.19 🕪
投资目标	本基金重点实注中国在经济崛起过程中需来的结构性变化,及时把握宏观投资趋势。通过准确的主题程度和精造小股,追求资产长期稳定的增值,在有效控制风险的前提下为集金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回极。
投资策略	本基金标当所有解剖探处的发展的企业有的大发展的企业有的表现。 由创建外和企业的企业,并不是一个企业的企业,不是一个企业的企业的企业。 1. 例如,但如此,但如此,但如此,他们是一个企业的企业的发现的基础。 2. 例如,但如此,但如此,但如此,他们是一个企业的企业的发现的基础。 因为他们是一个企业的企业的企业,但如此,但如此,但如此,但如此,但是一个企业的企业的发现的。 因为他们是一个企业的企业,但如此,但如此,但是一个企业的企业的企业,但是一个企业的企业。 是实现的一个企业的企业,但是一个企业的企业的企业的企业的企业的企业。 2. 但是可以上面更为的企业,以由企业的企业的企业的。 2. 但是可以上面更为的企业,以由企业的企业的。
业绩比较基准	60%× 沪深 300 指数 +40%× 上证国债指数
	士士公共的影响的别公司士公 活动和街头上亚立工作系术记士公和格兰和

单位,人民币元

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

- 3, 224, 295.42 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 主际此 55 水 平 更 任 干 前 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 女益)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 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 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

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

基金价值银计净值增长率与同聚业情比较基准该总型的历史业务对比团 注:本基金成立于 2008 年 11 月 5 日,图示时间段为 2008 年 11 月 5 日至 2018

本基金建仓期间自 2008 年 11 月 5 日至 2009 年 5 月 4 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	
XL4I	81.77	任职日期	高任日期			
朱红	本理, 报会基金的 是基金的 是一个 一个 一个 一个 一个 一个 一个 一个 一个 一个 一个 一个 一个 一	2014年4月1日		10	大连理工大学工商管理硕士、 2007年8月至2009年10月在 第5年基金管理有限公司投资管理制用任贷资总监助理,基金经理 理制工任贷资金监助理,基金经理与人,是自任任政资等定局高级 等完员,基金经理的理职务。现 任货资金监,具有基金从业资 稳。	
注:任职日期是指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						
1任职日期;证	券从业的台	含义遵守行业	协会《证券》	L 从业人员资标	各管理办法》的相关规	

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,为基金特

4.3 公平交易专项说明 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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, 核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被决进行委托。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资本资业经分基金管理公司公平交易制度指导意见,制定了了接触生金管电存服公司或收容是该检与报生管理办法》即确公司对投资组会的

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,并对处观的非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

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 三季度宏观经济仍然处于平稳增长、结构转型升级的过程中,受中美贸易摩擦升级,稳杠杆等因素影响,市场仍然处于震荡调整过程中,同时内部结构分化加剧,其中

家电、医药等行业调整幅度较大,而银行、保险等则表现相对强势 系电、成约率计划通增强物值级水、加速计、保险等则表现值均强分。 三季度本基金采取了"电下而上精透确定性成长个股"的配置格局,适当加大了计算机、公用事业等行业个股的配置力度。 展望四季度,宏观经济处于结构转型升级的大背景中,受中美贸易摩擦、汇率波动 施型以手限、本体にの定します。 等因素的影响。市场存在者一定的不确定性因素。随着市场的持续调整、部分具有核心竞争力、业绩持续稳定的优质个股的估值已大幅下降,其长期投资价值将逐渐得到 显现,市场可能会继续分化、伴随着三季报的披露,部分业绩超预期的优质公司可能 到市场的天任。 本基金将加大对相关行业和个股的研究和跟踪力度,以业绩稳定成长公司配置为

4.5 报告期内基金何业明录现 截至 2018 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 1.4492 元,累计净值为 2.1692 元。 本报告期份额净值增长率为 -10.49%。同期业绩比较基准增长率为 -0.75%。 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 本报告期内,本基金存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情 形,本基金管理人以及相关机构正在就可行的解决方案进行探讨论证

\$ 5 投资组合报告 \$ 5 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

20, 289, 430.3 28, 580, 506.71

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 15, 103, 510 5, 531.0 1, 996, 606.89 0 居民服务、修理和其他

20,289,40031 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。

股票代码 股票名称 数量(股) 公允价值(元) 00226 1, 138, 320,0 1, 085, 3192 000568 报告期末按 1,007,212.00

4, 550, 276.40 1.498.400.20 6, 048, 676.60 136513 993, 400 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

本基金本报告期末来持有贵金属。 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 本基金本报告期末来持有权证。

本基金本报告期末未持有权证则货户申组比例水小排序1 5.9 报告期末本基金投资的股指则货交易情况说明 5.9 报告期末本基金投资的股指则货户和损益明细 本基金本报告期末未提会股指期货。 5.9.2 本基金本报告期末未提会股指期货。 5.10 报告期末本基金投资的围债期货。 5.10 报告期末本基金投资的圆债期货交易情况说明 5.10(1 本则国债期货投资政策 本基金本报告期末基超速的压停即年 本基金本报告期末未投資国 同期页。 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。

全 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

5, 705.52 1, 486, 699.20 前十名股票未存在流通受限的股票投资。 与附注的其他文字描述部分 § 6 开放式基金份额变动 287, 771.84 18, 992, 360.19 股票期非基金的股票 注:息申购份额含转换人份额;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 单位:任 9, 989, 005.50 期初份額

全全音量大概波动的风险 中一背将基金比例注系的投资者选使大量联回,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。 则可能引起基金分额净值异常上涨或下跌。 (1877年17月20年年) 2. 熊田自貞延期列連的风险 単一特有基金比例过高的投资者大飯赎回后可能触发本基金巨飯赎回条件,导致同期中小投资者小额赎回面临都分延期办理的。

。 3.基金投资策略难以主观的风险 单一结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 8.2 影响投资者决策的其他重要信息 § 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.(诺德主题及活配置混合型证券按波基金基金合同)。 3.(诺德主题及活配置混合型证券按波基金托管协议)。 4.活缴基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。 5.诺德主题又活配置混合型证券投资基金本季度报告原文。 6.活缴基金管理有限公司重等会决议。 9.2 存放地点 基金管理人和/或基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:http://www

9.3 宣阅方式 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。 投资者可本报告如有疑问,可各询本基金管理人话德基金管理有限公司。各询电话。 记 400-888-0009。(021)68604888,或发电于邮件,E-mail.service@nuodefund.com。 话他基金管理有限公司