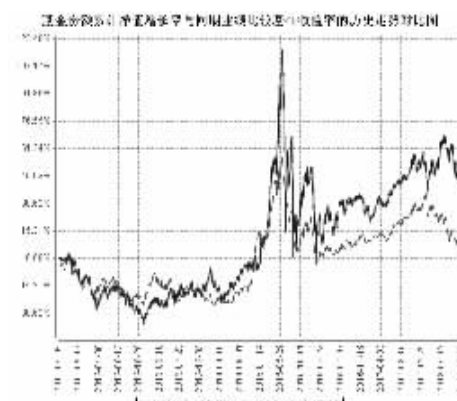


诺德优选30 混合型证券投资基金

2018年第三季度报告



注：本基金成立于2011年5月5日，图示时段为2011年5月5日至2018年9月30日。

本基金建仓期于2011年5月5日至2011年11月4日。报告期末资产配置比例符合本基金合同规定。

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: Name, Position, Tenure Start/End, Years of Experience, and Remarks. Lists the fund manager and other key personnel.

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的任职日期。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 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规及中国证监会的相关规定，恪尽职守，勤勉尽责，安全高效的运营和管理运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人的利益。

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部控制，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。公司交易系统中使用公平交易模块，且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调仓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、报告标准、监控方法与识别程序，对异常交易的分析报告内容和处理流程有明确要求。本报告期内，本基金未参与交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易，未发现超过证券当日成交量5%的交易，也未发现存在不公平交易的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面，三季度克强指数出现反抽，PPI出现了触底回升，CPI三季度出现明显反弹，固定资产投资增速从年初7.2%下降5.3%，说明需求比较疲弱。资金层面，M1、M2增速持续回落，去杠杆效果开始显现。从A股市场来看，2018年三季度A股市场除了上证指数、沪深50、创业板指等，其中中小板、创业板、深成指跌幅超过10%，行业分化严重，上证、上证50、深证、创业板、军工出现明显反弹，传媒、电子、医药、纺织服装、家电领涨。

报告期内本基金秉承“价值选股”投资风格，坚持“精选个股”策略，重点配置了食品饮料、医药、电子、轻工、金融、钢铁等行业。持仓主要集中在业绩或确定性、估值相对较低个股上。三季度2018年四季度，积极财政政策和高货币投放将推动基建投资增速回升，房地产、制造业投资景气度不高，消费依然是拉动经济增长最大动力，尤其必需消费品结构性较好。进出口贸易机会受到贸易摩擦影响，可能阶段性上开始反弹。低增长、低通胀，又导致具备可挖掘能力的资产依然稀缺。因此，全部的资产配置起来是一个精选资产的组合。

我们一直坚信“价值投资”，力求给投资者最大的回报。巨大的消费升级需求是中国在全球最大、最独特的优势，是欧美发达国家及其他新兴市场无法比拟的。另外新经济不断可挖掘，物联网、智能C、5G等都是不可逆的趋势，为此，本基金精选大消费和科技板块，获得确定性，力求长期跑赢市场获得长期稳定的收益。

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1.438元，累计净值为1.438元。本报告期份额净值增长率为-10.24%，同期业绩比较基准增长率为-1.52%。

4.6 报告期内基金持有人户数或基金份额净值波动分析

截至2018年9月30日，本基金持有人户数较期初增加1,000户。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table showing portfolio composition: Stock Investment (56.13%), Bond Investment (56.13%), Fixed Income Investment (56.13%), Cash and Cash Equivalents (56.13%), etc.

5.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股投资股票。

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

Table listing top 10 stock holdings by market value, including company names, share counts, and market values.

5.4 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。

5.5 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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国债期货。

5.10 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的期权持仓和损益明细 本基金本报告期末未持有期权。

5.11 报告期末本基金投资的场外期权交易情况说明

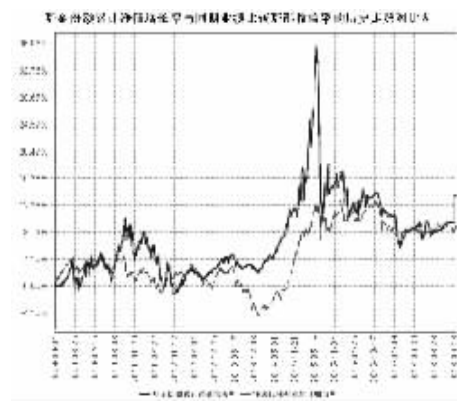
5.11.1 报告期末本基金投资的场外期权持仓和损益明细 本基金本报告期末未持有场外期权。

5.12 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

诺德增强收益债券型证券投资基金

2018年第三季度报告



注：本基金成立于2009年3月4日，图示时段为2009年3月4日至2018年9月30日。

本基金建仓期于2009年3月4日至2009年9月3日。报告期末资产配置比例符合本基金合同规定。

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: Name, Position, Tenure Start/End, Years of Experience, and Remarks. Lists the fund manager and other key personnel.

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的任职日期。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 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规及中国证监会的相关规定，恪尽职守，勤勉尽责，安全高效的运营和管理运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人的利益。

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部控制，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。公司交易系统中使用公平交易模块，且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调仓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、报告标准、监控方法与识别程序，对异常交易的分析报告内容和处理流程有明确要求。本报告期内，本基金未参与交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易，未发现超过证券当日成交量5%的交易，也未发现存在不公平交易的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，宏观经济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长水平，国内宏观经济前景未来一段时间尚不明朗。从中长期来看，我国经济目前仍处于高速增长向中低速增长的换挡阶段，经济结构处于转型期，虽然有不少积极的因素，但未来不确定性仍然较大。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，尤其是价值白马大幅回调，市场信心涣散。影响市场信心最大的主要有两个方面的因素，一是中美贸易摩擦逐步升级，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、家电等行业跌幅在15%左右。

三季度本基金继续坚持一直以来所秉承的价值投资理念，坚持持有价值股，不过受优质白马股补跌影响，3季度本基金出现了明显的回撤。3季度本基金仓位处于高位位置，在行业配置上，本基金重点配置在家电、食品饮料、医药、建材等行业低估值的优质股，同时在清洁能源、先进制造和消费等行业中长期景气度较高的行业上也配置了一定的仓位。整体上，本基金3季度的操作思路依旧是按照长期价值投资的投资策略进行。

展望2018年4季度，我们对A股市场的短期预期保持乐观。一方面，受贸易等因素影响，投资者的风险偏好已降至至低点，随着3季度的大幅下跌，市场整体估值将接近历史低位附近，而四季度A股企业盈利整体仍有望保持稳健的增长，部分优质股仍将保持较快增长，当前的估值已具备较大的吸引力。另一方面，中美贸易摩擦的影响还没有完全显现，全球金融市场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、股权质押等风险情况犹在，这些都为未来A股市场的风险偏好带来较大不确定性。

报告期内，本基金一如既往地秉承价值投资的理念，主要体现在具有持续盈利能力的新兴行业龙头企业的长期布局。本基金将继续秉承价值投资理念，一方面，在代表中国经济未来增长方向的新兴行业中精选个股，投资具有核心竞争力、估值相对安全且能够在经济结构调整中保持领先地位、竞争优势明显的个股。另一方面，加大对新兴市场成长性较好的个股的持仓力度，力争在长期中实现资产的增值。同时，本基金也将持续关注经济结构调整中的机会，力争在低估值、低增长的行业中挖掘具有长期成长性的个股。

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1.109元，累计净值为1.136元。本报告期份额净值增长率为4.03%，同期业绩比较基准增长率为0.00%。

4.6 报告期内基金持有人户数或基金份额净值波动分析

截至2018年9月30日，本基金持有人户数较期初增加1,000户。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table showing portfolio composition: Stock Investment (75.95%), Bond Investment (75.95%), Fixed Income Investment (75.95%), Cash and Cash Equivalents (75.95%), etc.

5.2 报告期末按行业分类的债券投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的债券投资组合 本基金本报告期末持有债券。

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债券投资明细

Table listing top 10 bond holdings by market value, including company names, share counts, and market values.

5.4 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。

5.5 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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国债期货。

5.10 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的期权持仓和损益明细 本基金本报告期末未持有期权。

5.11 报告期末本基金投资的场外期权交易情况说明

5.11.1 报告期末本基金投资的场外期权持仓和损益明细 本基金本报告期末未持有场外期权。

5.12 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

2018年9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

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月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预示其未来表现，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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

基金名称: 诺德增强收益债券

场内简称: -

基金代码: 570003

交易代码: 570003

基金运作方式: 契约型开放式

基金合同生效日: 2009年3月4日

报告期末基金份额总额: 6,825,264.37份

投资目标: 本基金为主动管理型的债券型基金，主要通过投资于信用等级较高的债券，在获得较高的票息收益的基础上，争取获得资本利得收益，与基金管理人认为具有较好投资机会、具备投资价值的股票进行适度配置。

投资策略: 本基金将通过对宏观经济和外部投资环境的研究，分析宏观经济和外部投资环境对市场和行业供求关系、影响利率和债券资产风险溢价水平变化的影响，并在此基础上，通过对债券品种和期限结构进行动态调整，综合考量收益率、流动性、信用风险和利率变化的综合因素等，主动调整和优化投资组合，在符合合同约定的投资目标的前提下，争取获得超额收益。同时，本基金将保持对利率变动趋势的敏感性，从而有效规避利率风险，长期稳健地实现基金资产的增值。

业绩比较基准: 中证债券指数(全价)收益率*90%+沪深300指数收益率*10%

风险收益特征: 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于中高风险证券投资基金。

基金管理人: 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

3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

1.本期已实现收益: 909,955.80

2.本期利润: 557,883.38

3.加权平均基金份额本期利润: 0.0862

4.期末基金资产净值: 7,571,604.34

5.期末基金份额净值: 1.109

注:上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。

3.2.1 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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

Table comparing fund performance with benchmark: Net Asset Value Growth, Benchmark Growth, etc.

3.2.2 自基金合同生效以来基金资产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:上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)扣除相关费用后的余额，变动收益为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

6.11 投资者决策的其他重要信息

6.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

6.3 重要文件目录

1.中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

3.《诺德增强收益债券型证券投资基金托管协议》。

4.《诺德增强收益债券型证券投资基金招募说明书》。

5.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

6.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

7.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

8.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

9.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

10.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

11.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

12.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

13.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

14.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

15.《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

16.《诺德增强