# 诺德成长优势混合型证券投资基金

## 【2015】第三季度报告

2015年第3季度报告
2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十七日

§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2015年10月26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。

根据2014年8月8日起实施的《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》及各相关基金合同的有关规定,经协商相关基金托管人同意,并报中国证监会备案,自2015年8月8日起"诺德成长优势股票型证券投资基金"变更为"诺德成长优势混合型证券投资基金",并相应修订基金合同部分条款。此次变更基金名称并修订基金合同的事项对基金份额持有人的利益无重大实质影响,亦不涉及基金合同当事人的重大权利义务变化,依据法律法规和基金合同约定,无需召开基金份额持有人大会。就前述修改变更事项,本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续及各项信息披露工作。详见诺德基金管理有限公司2015年8月8日披露的《关于诺德基金管理有限公司旗下股票型基金变更基金类别并修订基金合同的公告》。

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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 诺德成长优势混合 |
| 场内简称 | / |
| 基金主代码 | 570005 |
| 交易代码 | 570005 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年9月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 21,303,688.77份 |
| 投资目标 | 本基金重点关注具备高成长潜力的行业和个股,通过投资于具备充分成长空间的行业和拥有持续竞争优势的企业,分享中国经济和资本市场高速发展的成果。基于对世界和中国经济增长和产业结构变迁、全球技术创新和商业模式演化、上市公司争夺和把握成长机遇能力等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下,为基金份额持有人创造风险收益比合理、超越业绩比较基准的回报。 |
| 投资策略 | 本基金本着成长投资的理念,在构建投资组合时着重寻找成长性行业中的优势企业。本基金设计了"成长行业投资吸引力"模型,从"成长特性"和"安全边际"两个角度评估行业投资价值,通过定性和定量的指标体系以及管理层访谈、实地调研等方式对公司进入深入研究,评估企业的投资价值。本着"成长行业"和"优势企业"的两个选股维度,对最具吸引力的行业和个股进行更加深入的研究,找到最终投资标的,进行超额配置,完成投资组合的构建。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数×80%+上证国债指数×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。 |
| 基金管理人 | 诺德基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

§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(2015年7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,315,613.17 |
| 2.本期利润 | -6,943,036.45 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3317 |
| 4.期末基金资产净值 | 40,879,967.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.919 |

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。

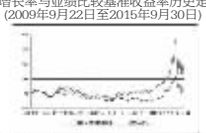
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

| 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 | -13.01% | 3.42% | -22.79% | 2.67% | 9.78% | 0.75% |

3.2.2目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

诺德成长优势混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年9月22日至2015年9月30日)



注:诺德成长优势混合型证券投资基金成立于2009年9月22日,图示时间段为2009年9月22日至2015年9月30日。

本基金建仓期为2009年9月22日至2010年3月21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 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 周勇 | 本基金基金经理、诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理、研究副总监 | 2014-11-18 | 2015-07-11 | 11 | 复旦大学经济学硕士。2010年5月加盟诺德基金管理有限公司,担任研究副总监。周勇先生曾先后任职于长江证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司从事投资策略研究工作。 |
| 郝旭东 | 本基金基金经理 | 2015-07-11 | - | 7 | 郝旭东先生于2011年1月起加入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,担任行业研究员,曾任职于西部证券股份有限公司,担任高级研究员。 |

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年三季度A股市场总体上是下跌趋势。在经历了上半年的大幅上涨后,代表新兴经济转型的TMT类公司股价已经透支了未来较长时期的利润增长,同时,监管部门对资本市场配资清理的去杠杆,两者从基本面和资金面共同导致了市场的下跌。而政府的救市虽在一定程度上缓解了下跌的空间,但同时也干扰了市场的内在规律,7.8两月交织着千股涨停和千股跌停。三季度沪深300指数下跌-28.4%,中小板下跌-26.57%,创业板下跌-27.1%,但进入9月,由于短期内下跌幅度过大,并且一些成长股估值进入合理区间,市场持稳,创业板率先反弹+4.3%。

本基金在2015年三季度坚持均衡配置、精选个股的总体策略,总体仓位在7成左右,行业配置以确定增长的低估值蓝筹和小票成长股为主。在8月末,市场大幅下跌时,对部分业绩高增长的小盘成长股进行了增持,上述灵活操作,在9月的成长股反弹中取得了一定收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.919元,累计净值为1.919 元。本报告期份额净值增长率为-13.01%,同期业绩比较基准增长率为-22.79%。

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2015年四季度,我们讲充分考虑经济周期、政策预期以及周边市场环境影响三大因素。三季度以来,供需失衡下的国内宏观经济超预期低迷,叠加全球大宗商品熊市,国内政策尤其财政政策有进一步发力可能,小排量汽车税收优惠、公积金新政仅是开始,海绵城市、一带一路成进一步明确。去杠杆下,上半年资金驱动的市场格局将不会再现,投资者将更加关注经济周期、市场估值中枢以及企业核心竞争优势等要素。

2015年四季度,本基金仍将坚持均衡配置、精选个股的长期策略,并根据市场情况采取较为灵活的基金仓位。经历三季度的大幅下跌,我们认为四季度A股市场存在阶段反弹的可能,将主要关注两个方面,一是代表经济转型的优质优价的部分真成长股票,二是稳增长政策下可能受益的行业,重点有TMT、医药、环保、高端装备、汽车等板块。同时通过加大仓位控制,并精选个股的方式,以期达到相对稳定的投资回报,最终战胜比较基准。

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基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人将积极与基金托管人协商解决方案,包括但不限于持续营销、转换运作方式、与其他基金合并等,并适时根据法律法规及基金合同约定的程序进行。

§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 | 31,494,421.18 | 76.27 |
| | 其中:股票 | 31,494,421.18 | 76.27 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 9,240,556.30 | 22.38 |
| 7 | 其他各项资产 | 559,115.41 | 1.35 |
| 8 | 合计 | 41,294,092.89 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 707,500.00 | 1.73 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 17,271,030.26 | 42.25 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 546,000.00 | 1.34 |
| F | 批发和零售业 | 1,819,800.00 | 4.45 |
| 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 | 6,816,725.00 | 16.67 |
| J | 金融业 | 413,660.00 | 1.01 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 815,615.00 | 2.00 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 881,500.00 | 2.16 |
| 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 | 2,222,590.92 | 5.44 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 31,494,421.18 | 77.04 |

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 | 300367 | 东方网力 | 34,000 | 1,916,580.00 | 4.69 |
| 2 | 600276 | 恒瑞医药 | 40,000 | 1,847,600.00 | 4.52 |
| 3 | 603939 | 益丰药房 | 30,000 | 1,819,800.00 | 4.45 |
| 4 | 300113 | 顺网科技 | 40,000 | 1,759,200.00 | 4.30 |
| 5 | 300166 | 东方国信 | 58,000 | 1,708,100.00 | 4.18 |
| 6 | 002184 | 海得控制 | 47,977 | 1,409,564.26 | 3.45 |
| 7 | 300145 | 南方泵业 | 40,000 | 1,381,200.00 | 3.38 |
| 8 | 002658 | 雪迪龙 | 67,000 | 1,310,520.00 | 3.21 |
| 9 | 300098 | 高新兴 | 52,500 | 1,247,925.00 | 3.05 |
| 10 | 300271 | 华宇软件 | 35,000 | 1,233,750.00 | 3.02 |

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投资。

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

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 21,144.59 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,468.60 |
| 5 | 应收申购款 | 536,502.22 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 559,115.41 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300145 | 南方泵业 | 1,381,200.00 | 3.38 | 重大资产重组 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 22,995,644.66 |
| 本报告期基金总申购份额 | 3,140,472.31 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 4,832,428.20 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 21,303,688.77 |

注:总申购份额含转换入份额;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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 本报告期买入/申购总份额 | - |
| 本报告期卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 46.94 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金申购和赎回本基金。

§8 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、中国证监会关于同意诺德成长优势股票型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德成长优势混合型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德成长优势混合型证券投资基金招募说明书》。

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、诺德成长优势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/或基金托管人的办公场所,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,或发电子邮件至:service@nuodefund.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一五年十月二十七日

# 诺德价值优势混合型证券投资基金

## 【2015】第三季度报告

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十七日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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。

根据2014年8月8日起实施的《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》及各相关基金合同的有关规定,经协商相关基金托管人同意,并报中国证监会备案,自2015年8月8日起"诺德价值优势股票型证券投资基金"变更为"诺德价值优势混合型证券投资基金",并相应修订基金合同部分条款。此次变更基金名称并修订基金合同的事项对基金份额持有人的利益无重大实质影响,亦不涉及基金合同当事人的重大权利义务变化,依据法律法规和基金合同约定,无需召开基金份额持有人大会。就前述修改变更事项,本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续及各项信息披露工作。详见诺德基金管理有限公司2015年8月8日披露的《关于诺德基金管理有限公司旗下股票型基金变更基金类别并修订基金合同的公告》。

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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 诺德价值优势混合 |
| 基金主代码 | 570001 |
| 交易代码 | 570001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年4月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 749,904,359.09份 |
| 投资目标 | 本基金重点关注处于上升周期的行业,投资于具有持续竞争优势和增长潜力的上市公司,分享中国经济和资本市场高速增长的成果。基于对全球经济的增长、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,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。 |
| 投资策略 | 本基金秉承和深化价值投资理念,重视行业中长期的发展前景,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选优势行业中的优势企业。在充分挖掘企业的投资价值基础上,进行中长期投资。 |
| 业绩比较基准 | 80%×沪深300指数+20%×上证国债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。 |
| 基金管理人 | 诺德基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

§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(2015年7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -71,293,429.35 |
| 2.本期利润 | -288,720,825.04 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3767 |
| 4.期末基金资产净值 | 891,782,619.61 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1892 |

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。

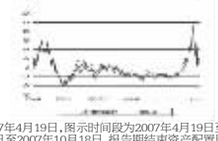
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

| 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 | -23.18% | 3.60% | -22.79% | 2.67% | -0.39% | 0.93% |

3.2.2目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

诺德价值优势混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年4月19日至2015年9月30日)



注:诺德价值优势基金成立于2007年4月19日,图示时间段为2007年4月19日至2015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。

§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 | | |
| 胡洋 | 本基金基金经理、诺德深证300指数分级证券投资基金基金经理 | 2014-11-18 | - | 7 | 清华大学国际工商管理硕士。2008年6月加入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,历任研究员及基金经理助理职务,具有6年以上从事投资管理工作的经历。 |
| 罗世锋 | 本基金基金经理、诺德周期策略混合型证券投资基金基金经理、诺德中小盘混合型证券投资基金基金经理 | 2014-11-25 | - | 7 | 2008年6月起一直任职于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,历任研究员及基金经理助理职务,具有6年以上从事投资管理工作的经历。 |

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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

二季度的股灾来势凶猛,救市政策虽然成功阻止了更大的危机,但是股票市场却依然在三季度延续着跌势。整个季度来看,沪深300跌幅28%,中小板指跌幅26%,创业板指跌幅27%。期间,市场信心涣散,千股跌停的场面多次重现。

二季度,因为我们对市场风险提前做了防范,基金受损程度也相对更小。七月和八月,本基金依然对市场保持谨慎悲观态度,将仓位控制在较低位置,选择业绩稳健的股票进行配置。九月份,随着各种杠杆资金的清理工作进入尾声,市场也逐渐恢复了平稳,波动率明显收窄,一些超跌个股的投资机会开始显现。本基金对市场的态度由悲观转至中性,并且在九月份逐步提高了股票仓位。

在个股选择方面,本基金延续了一贯的投资策略,保持了"核心组合+卫星组合"的基本组合架构:核心组合长期持有估值合理的优质成长股;卫星组合则较为灵活地捕捉市场热点。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.1892元,累计净值为1.1892 元。本报告期份额净值增长率为-23.18%,同期业绩比较基准增长率为-22.79%。

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2015年四季度,我们认为,经济转型和国家崛起的牛市根基仍未动摇。而经历了市场暴跌的洗礼,投资者将回归理性。概念股的疯牛行情将难以重现,市场可能会经过一段时间的震荡时期。在震荡过程中,业绩扎实、成长迅速、估值合理的成长股,将获得资金的青睐,逐步走出独立行情。

我们对于市场的长期发展保持乐观。在经济结构调整和新一轮改革开放的进程中,我们将细心观察经济和行业格局演变的脉络,寻找市场情绪和股价涨落的规律,将资金有效地配置在有上升潜力的个股上,争取创造超额收益。资产配置方面,我们将维持八成以上的仓位,侧重于中小市值的成长股,不断买入高成长低估值个股,而卖出涨幅过大的股票。个股选择方面,我们将继续保持"核心组合+卫星组合"的策略,通过长期精选个股、短期灵活操作,实现良好的业绩回报。

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 | 772,210,386.76 | 86.09 |
| | 其中:股票 | 772,210,386.76 | 86.09 |
| 2 | 固定收益投资 | 18,769,000.00 | 2.09 |
| | 其中:债券 | 18,769,000.00 | 2.09 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 104,958,379.94 | 11.70 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,010,464.72 | 0.11 |
| 8 | 合计 | 896,948,231.42 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 4,026,000.00 | 0.45 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 513,172,155.88 | 57.54 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,510,971.90 | 0.51 |
| E | 建筑业 | 19,507,275.55 | 2.19 |
| F | 批发和零售业 | 30,849,688.16 | 3.46 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 9,370,867.80 | 1.05 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 83,956,152.51 | 9.41 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 17,985,600.00 | 2.02 |
| L | 租赁和商务服务业 | 26,134,199.10 | 2.93 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 3,809,170.00 | 0.43 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 31,694,869.00 | 3.55 |
| 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 | 27,193,436.86 | 3.05 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 772,210,386.76 | 86.59 |

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 | 601877 | 正泰电器 | 684,861 | 14,019,104.67 | 1.57 |
| 2 | 002085 | 万丰奥威 | 460,000 | 13,386,000.00 | 1.50 |
| 3 | 002152 | 广电运通 | 476,147 | 12,427,436.70 | 1.39 |
| 4 | 300070 | 碧水源 | 280,000 | 12,233,200.00 | 1.37 |
| 5 | 002415 | 海康威视 | 370,000 | 12,054,600.00 | 1.35 |
| 6 | 600594 | 益佰制药 | 745,096 | 11,824,673.52 | 1.33 |
| 7 | 002649 | 博彦科技 | 271,218 | 11,092,816.20 | 1.24 |
| 8 | 600271 | 航天信息 | 203,774 | 10,940,626.06 | 1.23 |
| 9 | 002008 | 大族激光 | 553,993 | 10,791,783.64 | 1.21 |
| 10 | 601222 | 林洋电子 | 373,361 | 10,749,063.19 | 1.21 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 18,769,000.00 | 2.10 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 18,769,000.00 | 2.10 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1280190 | 12升华债 | 100,000 | 10,370,000.00 | 1.16 |
| 2 | 1280210 | 12鹤岗债 | 100,000 | 8,399,000.00 | 0.94 |

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

本基金未投资贵金属。

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

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 767,339.51 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 231,592.43 |
| 5 | 应收申购款 | 11,532.78 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,010,464.72 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601877 | 正泰电器 | 14,019,104.67 | 1.57 | 重大资产重组 |
| 2 | 300070 | 碧水源 | 12,233,200.00 | 1.37 | 重大资产重组 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 836,407,949.51 |
| 本报告期基金总申购份额 | 15,132,524.95 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 101,636,115.37 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 749,904,359.09 |

注:总申购份额含转换入份额;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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | - |
| 本报告期买入/申购总份额 | 3,577,817.53 |
| 本报告期卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 3,577,817.53 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.48 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 申购 | 2015-08-03 | 3,577,817.53 | 5,001,000.00 | 1.50% |
| 合计 | | | 3,577,817.53 | 5,001,000.00 | |

§8 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《关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复》。

2、《诺德价值优势混合型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德价值优势混合型证券投资基金招募说明书》。

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。

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/或基金托管人的办公场所,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
二〇一五年十月二十七日

# 诺德深证300指数分级证券投资基金

## 【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十七日

§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