诺德价值优势混合型证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 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：二〇一六年十月二十五日

§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 2016 年 10 月 24 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 2016 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	754,649,312.65 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 (2016 年 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	7,098,957.79
2.本期利润	50,335,978.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0657
4.期末基金资产净值	1,015,442,276.40
5.期末基金份额净值	1.3456

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	5.09%	0.80%	2.81%	0.64%	2.28%	0.16%

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

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 2016 年 9 月 30 日)

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2016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	-	8	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、基金经理助理和基金经理职务,具有基金从业资格。
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	2014-11-25	-	8	清华大学工商管理学院硕士。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。现任投资研究部研究副总监，具有基金从业资格。

	投资基金基金经理、诺德优选30混合型证券投资基金基金经理				

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、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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度的市场相对平静,大体处于宽幅震荡状态。从季线来看，沪深 300 指数小幅上涨 3.15%，中小板指小幅下跌 1.58%，创业板指下跌 3.50%。市场资金继续向蓝筹股和绩优股集中，家电、建筑、建材、环保、医药等板块涨幅居前，而计算机、有色金属、军工、传媒等板块明显下跌。

三季度诺德价值较好地预见了市场走势，并且采取了合适的投资方案，基金三季度涨幅 5.09%，好于沪深 300 指数,更明显好于中小板和创业板。三季度基金的仓位维持在 80-90%之间，投资方向依然偏向于蓝筹股和绩优股。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 2016 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.3456 元，累计净值为 1.3456 元。本报告期份额净值增长率为 5.09%，同期业绩比较基准增长率为 2.81%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，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，继续投资于蓝筹股、

绩优股和成长股，不断买入高成长、低估值的个股。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	857,280,224.25	83.81
	其中：股票	857,280,224.25	83.81
2	固定收益投资	16,982,000.00	1.66
	其中：债券	16,982,000.00	1.66
	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	79,600,439.40	7.78
	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	66,381,359.15	6.49
7	其他各项资产	2,635,091.85	0.26
8	合计	1,022,879,114.65	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	6,156,360.00	0.61
B	采矿业	-	-
C	制造业	643,945,538.88	63.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,194,000.00	0.71
E	建筑业	28,005,628.65	2.76
F	批发和零售业	34,951,619.75	3.44
G	交通运输、仓储和邮政业	10,216,323.94	1.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,729,095.20	3.32
J	金融业	3,413,164.72	0.34
K	房地产业	21,118,863.00	2.08
L	租赁和商务服务业	20,356,156.00	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	28,735,700.21	2.83
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	19,457,773.90	1.92
S	综合	-	-
	合计	857,280,224.25	84.42

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	002508	老板电器	539,507	22,265,453.89	2.19
2	600519	贵州茅台	73,901	22,015,846.91	2.17
3	600340	华夏幸福	748,100	21,118,863.00	2.08
4	000333	美的集团	750,000	20,257,500.00	1.99
5	002415	海康威视	776,798	19,008,247.06	1.87
6	600887	伊利股份	1,019,60	16,425,756.00	1.62

			0		
7	000858	五 粮 液	480,800	16,039,488.00	1.58
8	002008	大族激光	717,994	15,321,991.96	1.51
9	002236	大华股份	978,250	15,172,657.50	1.49
10	002085	万丰奥威	700,000	14,378,000.00	1.42

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	16,982,000.00	1.67
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	16,982,000.00	1.67

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	10,616,000.00	1.05
2	1280210	12 鹤岗债	100,000	6,366,000.00	0.63

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	116,108.23
2	应收证券清算款	2,275,179.46
3	应收股利	-
4	应收利息	232,722.30
5	应收申购款	11,081.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,635,091.85

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	600887	伊利股份	16,425,756.00	1.62	重大事项

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§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	777,348,620.92
报告期基金总申购份额	2,334,742.96

减：报告期基金总赎回份额	25,034,051.23
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	754,649,312.65

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	3,577,817.53
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/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（%）	0.47

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

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

二〇一六年十月二十五日