

诺德中小盘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	诺德中小盘混合
基金主代码	570006
交易代码	570006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 6 月 28 日
报告期末基金份额总额	37,208,331.45 份
投资目标	本基金重点关注行业生命周期中处于成长期的公司，主要投资于具备核心竞争力的高成长型中小市值上市公司，同时也投资于具有估值优势的非成长型中小市值公司和大市值上市公司，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，力求为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金将主要通过宏观、行业、公司不同层次上的深入研究，寻找具有核心竞争力的成长型中小市值企业的股票进行投资，同时，鉴于股票市场与生俱来的波动性和周期性，本基金也会选择具有估值优势的非成长型中小市值股票和大市值股票进行投资。本基金将在充分考虑预期收益与风险的基础上，构建投资组合。
业绩比较基准	中证 700 指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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)	上期金额
1. 本期已实现收益	1,424,640.33	-
2. 本期利润	622,121.77	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0166	-
4. 期末基金资产净值	48,001,485.47	-
5. 期末基金份额净值	1.290	-

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	1.26%	0.84%	3.13%	0.78%	-1.87%	0.06%

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

诺德中小盘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
 (2010年6月28日至2016年9月30日)



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2016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		
罗世锋	本基金基金经理、诺德价值优势混合型证券投资基金	2015-07-11	-	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、基金经理助理和基金经理职务。现任投资研究部研究副总监，具有基金从业资格。

	经理、诺德周期策略混合型证券投资基金基金经理、诺德优选 30 混合型证券投资基金基金经理				
王赞	本基金基金经理	2015-08-19	-	9	英国阿斯顿大学商学院硕士。2007 年 9 月加入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，历任研究员及基金经理助理职务，具有基金从业资格。

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

2016 年第三季度，上证综指围绕 3000 点附近小幅震荡，主板表现仍然优于中小板和创业板。板块方面，受益 PPP 项目加速的建筑建材板块一枝独秀，表现突出。

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，行业重点落脚在人工智能、智能制造、卫教文体等新兴成长性行业，金融、地产、建筑等大市值低估值蓝筹板块基本没有配置。从 3 季度市场来看，市场板块活跃度虽然提升，但仍青睐低估值高分红品种。随着高估值板块的回调以及市场风险接受度的逐步提升，基金积极优化板块和个股配置，为下阶段的成长股选择奠定基础。

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 1.290 元，累计净值为 1.820 元。本报告期份额净值增长率为 1.26%，同期业绩比较基准增长率为 3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年作为十三五的开局之年，国内外形势更错综。美国大选和加息时间的逼近，英国脱欧的多米诺骨牌效应，全球避险情绪的有所提升。我们将经济周期、政策预期以及外汇走势这三大变量作为考察 A 股市场能否走出颓势的核心要素。随着 IPO 的恢复，资本市场秩序将逐步恢复，多层次资本市场建设将持续推进。在 A 股市场逐步去杠杆之后，投资者将关注经济周期、市场估值中枢以及企业核心竞争优势等要素。

本基金坚持认为大的经济周期决定未来较长时间内的投资机会依然集中在稳定成长的消费类行业及国家政策长期重点扶持的新兴产业。一方面是为提高经济增长质量，提升人民生活水平，持续发力的教育体育，环保及市政建设领域；另一方面是以新能源汽车和智能制造为代表弯道超车行业，也将在政府的扶持下快速成长，走上健康的高速发展道路。

本基金将维持偏成长的投资风格，着重强化对新兴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。

4.6 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

5.1 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	34,775,773.28	69.67
	其中：股票	34,775,773.28	69.67
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	9,600,000.00	19.23
	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	5,512,082.33	11.04
7	其他各项资产	26,043.43	0.05
8	合计	49,913,899.04	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	3,608,000.00	7.52
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,912,323.28	37.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,596,700.00	5.41
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	702,500.00	1.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,004,450.00	8.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,752,300.00	5.73
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	382,000.00	0.80
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	2,817,500.00	5.87
S	综合	-	-
	合计	34,775,773.28	72.45

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	300144	宋城演艺	115,000	2,817,500.00	5.87
2	600266	北京城建	170,000	2,323,900.00	4.84
3	603766	隆鑫通用	110,000	2,194,500.00	4.57
4	600820	隧道股份	220,000	2,136,200.00	4.45
5	300302	同有科技	70,000	2,076,200.00	4.33
6	002491	通鼎互联	110,000	2,048,200.00	4.27
7	002196	方正电机	70,000	2,034,900.00	4.24
8	300145	中金环境	70,000	1,857,100.00	3.87
9	002200	云投生态	80,000	1,836,000.00	3.82
10	300267	尔康制药	130,000	1,797,900.00	3.75

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，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	20,038.59
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	1,286.82
5	应收申购款	4,718.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,043.43

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	002491	通鼎互联	2,048,200.00	4.27	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	37,780,300.99
报告期基金总申购份额	1,455,870.77
减：报告期基金总赎回份额	2,027,840.31
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	37,208,331.45

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

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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>。

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，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