

# 诺德中小盘混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 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

送出日期：2017 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2017 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17

6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 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.....	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	39
7.8 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贵金属投资明细.....	39
7.9 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.....	39
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.12 投资组合报告附注.....	40
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>43</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	43
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>44</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>45</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	47
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>48</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	48

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>49</b>
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	诺德中小盘混合型证券投资基金
基金简称	诺德中小盘混合
场内简称	-
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	38,175,737.91 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		诺德基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗丽娟	王永民
	联系电话	021-68879999	010-66594896
	电子邮箱	lijuan.luo@nuodefund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-888-0009	95566
传真		021-68877727	010-66594942
注册地址		上海浦东新区陆家嘴环路 1233 号 1201 室	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		上海浦东新区陆家嘴环路 1233 号 1201 室	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		潘福祥	田国立

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺德基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号 1201 室

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-1,985,141.39
本期利润	2,086,767.71
加权平均基金份额本期利润	0.0583
本期加权平均净值利润率	4.79%
本期基金份额净值增长率	4.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	10,021,657.84
期末可供分配基金份额利润	0.2625
期末基金资产净值	48,197,395.75
期末基金份额净值	1.263
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	71.92%

注：1、 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。

2、 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”均指报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3、 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。

4、 本基金合同生效日为 2010 年 6 月 28 日。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.60%	0.65%	4.36%	0.64%	1.24%	0.01%
过去三个月	4.55%	0.72%	-1.87%	0.71%	6.42%	0.01%
过去六个月	4.29%	0.69%	0.41%	0.64%	3.88%	0.05%
过去一年	-0.86%	0.75%	2.97%	0.67%	-3.83%	0.08%
过去三年	50.11%	2.06%	48.05%	1.61%	2.06%	0.45%

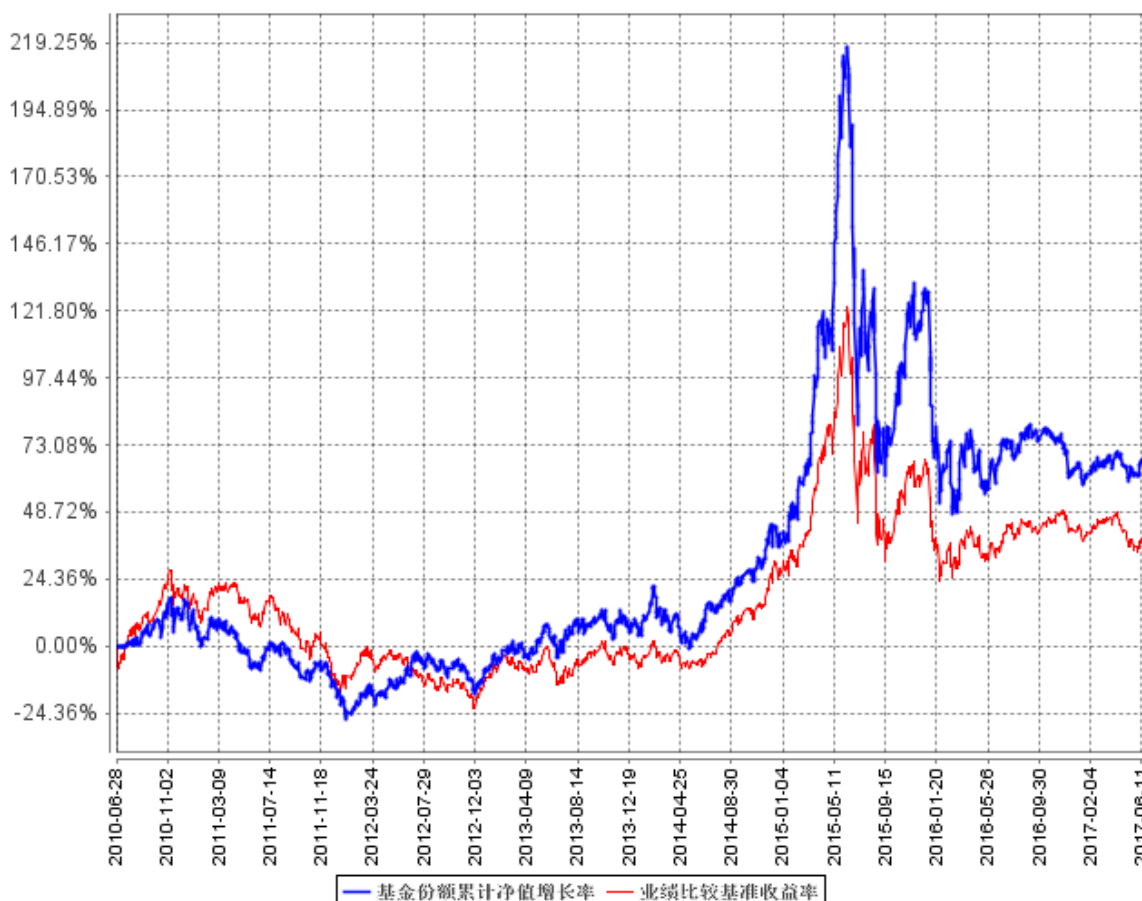


自基金合同生效起至今	71.92%	1.65%	42.04%	1.37%	29.88%	0.28%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

注：本基金的业绩比较基准为中证 700 指数\*80%+上证国债指数\*20%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 2017 年 6 月 30 日。本基金建仓期间自 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

诺德基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2006]88 号文批准设立。公司股东为清华控股有限公司和宜信惠民投资管理（北京）有限公司，注册地为上海，注册资本为 1 亿元人民币。截至本报告期末，公司管理了十二只开放式基金：诺德价值优势混合型证券投资基金、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金、诺德增强收益债券型证券投资基金、诺德成长优势混合型证券投资基金、诺德中小盘混合型证券投资基金、诺德优选 30 混合型证券投资基金、诺德双翼债券型证券投资基金（LOF）、诺德周期策略混合型证券投资基金、诺德深证 300 指数分级证券投资基金、诺德货币市场基金、诺德天禧债券型证券投资基金和诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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、诺德优选 30 混合型证券投资基金基金经理、研究总	2015 年 7 月 11 日	2017 年 4 月 5 日	9	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、基金经理助理职务。现任研究总监，具有基金从业资格。

	监				
王赞	本基金基金经理	2015年8月19日	-	10	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、离任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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年上半年，大盘指数窄幅区间波动，区间基本收平。其中上证 50 指数表现最为抢眼，涨幅达到 11.5%，而创业板指数则继续下调，跌幅达到 7.3%。市场对消费成长龙头偏好不减，延续 16 年度走势，食品饮料，家电，表现靠前。

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较少配置。2017 年市场风格预计仍然以高分红蓝筹股和消费股为主，基金因此也增加了一些龙头企业的配置。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.263 元，累计净值为 1.793 元。本报告期份额净值增长率为 4.29%，同期业绩比较基准增长率为 0.41%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在 2016 年顺利完成 GDP6.7% 的增长目标后，17 年国内经济整体企稳回暖。美国新政府外交外贸政策的变化，英国脱欧进程的推进，都将影响国内经济和货币政策的制定。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 股市场去杠杆逐步完成之际，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。

2017 年全国的经济工作将坚持稳中求进的基调，确保经济平稳健康发展，促进经济提质增效，深化供给侧结构性改革。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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了确保基金估值严格执行新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，更好地保护基金份额持有人的合法权益，基金管理人制定并修订了《诺德基金管理有限公司证券投资基金估值制度》（以下简称“估值制度”。）

根据估值制度，基金管理人设立了专门的估值委员会。估值委员会由公司投资研究部总监、运营总监、清算登记部经理、基金会计主管和法务主管组成，所有相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经验。估值委员会主要负责制定基金资产的估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性以及保证估值策略和程序的一致性。其中：

基金会计主管主要负责制定新的估值政策、方法和程序，提供相关的会计数据，并具体负责和会计事务所及基金托管行就估值模型、假设及参数进行沟通，以支持委员会的相关决定；

运营总监及清算登记部经理主要负责监督估值委员会决议有效执行及实施；

投资研究部总监主要负责分析市场情况，并在结合相关行业研究员意见的基础上对具体投资品种所处的经济环境和相关重大事项进行判断；

法务主管负责审核委员会决议的合法合规性，以及负责具体信息披露工作。

根据估值制度，估值委员会成员中不包括基金经理。本报告期内，上述参与流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内，本基金未实施利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对诺德中小盘混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：诺德中小盘混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	4,449,317.76	4,355,779.06
结算备付金		312,502.00	291,656.49
存出保证金		9,047.27	16,043.80
交易性金融资产	6.4.7.2	33,953,259.95	36,500,070.85
其中：股票投资		33,953,259.95	36,500,070.85
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	8,500,000.00	-
应收证券清算款		1,704,920.15	4,364,704.51
应收利息	6.4.7.5	-400.54	1,327.89
应收股利		-	-
应收申购款		6,316.55	3,723.69
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		48,934,963.14	45,533,306.29
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	656,994.37
应付赎回款		111,409.15	40,388.10
应付管理人报酬		57,988.35	55,520.52
应付托管费		9,664.75	9,253.41
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	34,377.41	46,532.81

应交税费		12,075.20	12,075.20
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	512,052.53	1,500,046.46
负债合计		737,567.39	2,320,810.87
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	38,175,737.91	35,677,709.61
未分配利润	6.4.7.10	10,021,657.84	7,534,785.81
所有者权益合计		48,197,395.75	43,212,495.42
负债和所有者权益总计		48,934,963.14	45,533,306.29

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.263 元，基金份额总额 38175737.91 份。

## 6.2 利润表

会计主体：诺德中小盘混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		2,705,497.26	-14,276,934.19
1.利息收入		85,128.70	33,528.09
其中：存款利息收入	6.4.7.11	19,645.43	33,528.09
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		65,483.27	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,453,787.04	-6,090,386.09
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,680,339.56	-6,265,232.93
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.2	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	226,552.52	174,846.84
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,071,909.10	-8,227,090.76
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	2,246.50	7,014.57
<b>减：二、费用</b>		618,729.55	748,215.76



1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	323,654.83	360,258.43
2. 托管费	6.4.10.2.2	53,942.43	60,043.10
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	157,626.97	213,020.94
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	83,505.32	114,893.29
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,086,767.71	-15,025,149.95
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,086,767.71	-15,025,149.95

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺德中小盘混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	35,677,709.61	7,534,785.81	43,212,495.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,086,767.71	2,086,767.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	2,498,028.30	400,104.32	2,898,132.62
其中：1.基金申购款	5,827,000.37	1,145,405.18	6,972,405.55
2.基金赎回款	-3,328,972.07	-745,300.86	-4,074,272.93
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	38,175,737.91	10,021,657.84	48,197,395.75

项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	39,382,374.88	25,861,091.96	65,243,466.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-15,025,149.95	-15,025,149.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,602,073.89	-489,736.44	-2,091,810.33
其中：1.基金申购款	5,176,119.93	1,179,519.73	6,355,639.66
2.基金赎回款	-6,778,193.82	-1,669,256.17	-8,447,449.99
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	37,780,300.99	10,346,205.57	48,126,506.56

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.3 财务报表由下列负责人签署：

_____	_____	_____
胡志伟	胡志伟	高奇
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

诺德中小盘混合型证券投资基金(原名为诺德中小盘股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第 270 号《关于核准诺德中小盘股票型证券投资基金募集的批复》核准,由诺德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 363,552,185.17 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 169 号验资报告予以验

证。经向中国证监会备案,《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 6 月 28 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 363,570,378.53 份基金份额,其中认购资金利息折合 18,193.36 份基金份额。本基金的基金管理人为诺德基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》,诺德中小盘股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 8 日公告后更名为诺德中小盘混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德中小盘混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票、权证等权益类资产投资比例占基金资产的 60%-95%;债券、债券回购、银行存款等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金将不低于 80%的股票资产投资于中小盘股票。本基金投资权证的比例不超过资产的 3%。自 2011 年 7 月 1 日起,本基金业绩比较基准由原来的“天相中盘指数 $\times$ 40%+天相小盘指数 $\times$ 40%+上证国债指数 $\times$ 20%”变更为“中证 700 指数 $\times$ 80%+上证国债指数 $\times$ 20%”。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《诺德中小盘混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%

的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
活期存款	4,449,317.76
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	4,449,317.76

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	32,407,279.22	33,953,259.95	1,545,980.73
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	32,407,279.22	33,953,259.95	1,545,980.73

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末本基金未持有衍生金融工具。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	8,500,000.00	-
合计	8,500,000.00	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金未从事买断式逆回购交易。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	1,030.12
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	140.56
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-1,575.32
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	4.10
合计	-400.54

### 6.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金未持有其他资产。

### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	34,377.41
银行间市场应付交易费用	-
合计	34,377.41

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	150.28
预提费用	261,902.25
合计	512,052.53

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	35,677,709.61	35,677,709.61
本期申购	5,827,000.37	5,827,000.37
本期赎回(以“-”号填列)	-3,328,972.07	-3,328,972.07
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	38,175,737.91	38,175,737.91

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	14,751,336.42	-7,216,550.61	7,534,785.81
本期利润	-1,985,141.39	4,071,909.10	2,086,767.71
本期基金份额交易产生的变动数	946,312.86	-546,208.54	400,104.32
其中：基金申购款	2,180,792.10	-1,035,386.92	1,145,405.18

基金赎回款	-1,234,479.24	489,178.38	-745,300.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	13,712,507.89	-3,690,850.05	10,021,657.84

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	17,297.12
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,133.28
其他	215.03
合计	19,645.43

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	53,508,539.12
减：卖出股票成本总额	55,188,878.68
买卖股票差价收入	-1,680,339.56

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内无债券投资收益。

##### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。



**6.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期内无衍生工具收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	226,552.52
基金投资产生的股利收益	-
合计	226,552.52

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	4,071,909.10
——股票投资	4,071,909.10
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	4,071,909.10

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	2,150.89
转换费收入	95.61
合计	2,246.50

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费用由申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	157,626.97
银行间市场交易费用	-
合计	157,626.97

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	42,149.47
银行间债券帐户维护费	9,200.00
银行费用	2,403.07
合计	83,505.32

**6.4.7.21 分部报告**

不适用。

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

本基金无需要披露的或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期内，未发生存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

诺德基金管理有限公司（“诺德基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
清华控股有限公司（“清华控股”）	基金管理人的股东
宜信惠民投资管理（北京）有限公司（“宜信惠民”）	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	323,654.83	360,258.43
其中：支付销售机构的客户维护费	114,259.84	130,482.47

注：支付基金管理人诺德基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	53,942.43	60,043.10

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

### 6.4.10.2.3 销售服务费

不适用。

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期及上年度可比期间内，本基金未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度可比期末，本基金其他关联方未持有本基金份额。

### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	4,449,317.76	17,297.12	7,946,875.16	32,202.78

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间内，本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间内，本基金未发生其他需要说明的关联方交易。

### 6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300145	中金环境	2017年6月28日	重大资产重组	16.92	-	-	153,000	1,964,344.28	2,588,760.00	-
600172	黄河旋风	2017年6月30日	重大事项	8.23	2017年7月14日	8.00	54,000	546,036.00	444,420.00	-
300440	运达科技	2017年2月20日	重大资产重组	13.12	-	-	30,000	519,107.25	393,600.00	-

注：本基金截至 2017 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本报告期末本基金未从事银行间市场债券正回购交易，无质押债券。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本报告期末本基金未从事交易所市场债券正回购交易，无质押债券。

**6.4.13 金融工具风险及管理****6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及资产支持证券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管

理人从事风险管理的主要目标是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。

本基金的基金管理人内部风险控制机制分为“决策系统”、“执行系统”和“监督系统”三个方面：(1)决策系统由股东会、董事会、公司经营层下设的投资决策委员会和风险管理委员会组成；(2)执行系统由公司各职能部门组成，承担公司日常经营管理、风险控制、基金投资运作活动和具体工作，负责将公司决策系统的各项决议付诸实施；(3)监督系统由监事会、董事会及其下设的审计委员会、督察长、监察稽核部组成。各自监督的内容和对象分别由公司章程及相应的专门制度加以明确规定。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券不得超过该证券的 10%。于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2016 年 12 月 31 日：同)。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、结算备付金及买入返售金融资产，其余金融资产和金融负债均不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

## 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	4,449,317.76	-	-	-	-	-	4,449,317.76
结算备付金	312,502.00	-	-	-	-	-	312,502.00
存出保证金	9,047.27	-	-	-	-	-	9,047.27
交易性金融资产	-	-	-	-	-	33,953,259.95	33,953,259.95
买入返售金融资产	8,500,000.00	-	-	-	-	-	8,500,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,704,920.15	1,704,920.15
应收利息	-	-	-	-	-	-400.54	-400.54
应收申购款	-	-	-	-	-	6,316.55	6,316.55
资产总计	13,270,867.03	-	-	-	-	35,664,096.11	48,934,963.14
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	111,409.15	111,409.15
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	57,988.35	57,988.35
应付托管费	-	-	-	-	-	9,664.75	9,664.75
应付交易费用	-	-	-	-	-	34,377.41	34,377.41
应交税费	-	-	-	-	-	12,075.20	12,075.20
其他负债	-	-	-	-	-	512,052.53	512,052.53
负债总计	-	-	-	-	-	737,567.39	737,567.39
利率敏感度缺口	13,270,867.03	-	-	-	-	34,926,528.72	48,197,395.75
上年度末 2016年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	4,355,779.06	-	-	-	-	-	4,355,779.06
结算备付金	291,656.49	-	-	-	-	-	291,656.49
存出保证金	16,043.80	-	-	-	-	-	16,043.80
交易性金融资产	-	-	-	-	-	36,500,070.85	36,500,070.85
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,364,704.51	4,364,704.51
应收利息	-	-	-	-	-	1,327.89	1,327.89
应收申购款	-	-	-	-	-	3,723.69	3,723.69
资产总计	4,663,479.35	-	-	-	-	40,869,826.94	45,533,306.29
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	656,994.37	656,994.37
应付赎回款	-	-	-	-	-	40,388.10	40,388.10
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	55,520.52	55,520.52
应付托管费	-	-	-	-	-	9,253.41	9,253.41



应付交易费用	-	-	-	-	46,532.81	46,532.81
应交税费	-	-	-	-	12,075.20	12,075.20
其他负债	-	-	-	-	1,500,046.46	1,500,046.46
负债总计	-	-	-	-	2,320,810.87	2,320,810.87
利率敏感度缺口	4,663,479.35	-	-	-	-38,549,016.07	43,212,495.42

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2017 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。(2016 年 12 月 31 日：同)

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、权证等权益类资产投资比例占基金资产的 60-95%；债券、债券回购、银行存款以及其他金融工具占基金资产的 5%-40%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金将不低于 80%的股票资产投资于中小盘股票。本基金投资权证的比例不超过资产的 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

## 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	33,953,259.95	70.45	36,500,070.85	84.47
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	33,953,259.95	70.45	36,500,070.85	84.47

## 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证 700 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	业绩比较基准上升 5%	230.00	217.00
业绩比较基准下降 5%	230.00	217.00	

## 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	33,953,259.95	69.38
	其中：股票	33,953,259.95	69.38
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	8,500,000.00	17.37
	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	4,761,819.76	9.73
7	其他各项资产	1,719,883.43	3.51
8	合计	48,934,963.14	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
B	采矿业	1,405,440.00	2.92
C	制造业	21,823,889.95	45.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	958,500.00	1.99
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	2,733,780.00	5.67
J	金融业	2,180,050.00	4.52
K	房地产业	3,022,200.00	6.27
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	1,124,100.00	2.33
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	705,300.00	1.46
S	综合	-	-
	合计	33,953,259.95	70.45

### 7.2.2 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。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300145	中金环境	153,000	2,588,760.00	5.37
2	002271	东方雨虹	52,000	1,929,200.00	4.00
3	600259	广晟有色	36,000	1,405,440.00	2.92
4	002242	九阳股份	70,000	1,376,900.00	2.86
5	000063	中兴通讯	50,000	1,187,000.00	2.46
6	600584	长电科技	70,000	1,123,500.00	2.33
7	300033	同花顺	18,000	1,119,780.00	2.32
8	600809	山西汾酒	30,000	1,040,700.00	2.16
9	000651	格力电器	25,000	1,029,250.00	2.14
10	600266	北京城建	70,000	1,017,800.00	2.11
11	002460	赣锋锂业	22,000	1,017,500.00	2.11
12	600340	华夏幸福	30,000	1,007,400.00	2.09
13	300136	信维通信	25,000	1,000,500.00	2.08
14	600048	保利地产	100,000	997,000.00	2.07
15	600741	华域汽车	40,000	969,600.00	2.01
16	000970	中科三环	65,000	960,700.00	1.99
17	300335	迪森股份	50,000	958,500.00	1.99
18	300182	捷成股份	100,000	956,000.00	1.98
19	002508	老板电器	20,800	904,384.00	1.88
20	002304	洋河股份	10,000	868,100.00	1.80

21	300395	菲利华	58,425	855,926.25	1.78
22	601997	贵阳银行	50,000	790,500.00	1.64
23	002597	金禾实业	35,000	765,100.00	1.59
24	601318	中国平安	15,000	744,150.00	1.54
25	002101	广东鸿图	30,030	717,416.70	1.49
26	600373	中文传媒	30,000	705,300.00	1.46
27	600015	华夏银行	70,000	645,400.00	1.34
28	000976	春晖股份	70,000	605,500.00	1.26
29	002664	信质电机	20,000	572,400.00	1.19
30	002573	清新环境	30,000	564,600.00	1.17
31	300070	碧水源	30,000	559,500.00	1.16
32	603027	千禾味业	30,000	554,700.00	1.15
33	002007	华兰生物	12,962	473,113.00	0.98
34	002507	涪陵榨菜	40,000	449,600.00	0.93
35	600172	黄河旋风	54,000	444,420.00	0.92
36	300440	运达科技	30,000	393,600.00	0.82
37	000858	五粮液	7,000	389,620.00	0.81
38	300310	宜通世纪	20,000	264,400.00	0.55

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002271	东方雨虹	1,978,526.22	4.58
2	600809	山西汾酒	1,795,844.00	4.16
3	600340	华夏幸福	1,744,822.60	4.04
4	600259	广晟有色	1,672,306.00	3.87
5	601601	中国太保	1,416,700.00	3.28
6	002304	洋河股份	1,373,416.24	3.18
7	002242	九阳股份	1,326,000.00	3.07
8	600584	长电科技	1,282,959.00	2.97
9	300033	同花顺	1,229,591.00	2.85
10	002508	老板电器	1,145,255.50	2.65
11	600266	北京城建	1,124,200.00	2.60

12	300395	菲利华	1,073,277.50	2.48
13	000063	中兴通讯	996,150.00	2.31
14	000970	中科三环	978,990.00	2.27
15	300355	蒙草生态	970,567.00	2.25
16	300335	迪森股份	940,100.00	2.18
17	002460	赣锋锂业	916,937.00	2.12
18	600172	黄河旋风	910,060.00	2.11
19	300136	信维通信	906,350.00	2.10
20	002573	清新环境	887,039.00	2.05
21	300070	碧水源	872,293.00	2.02

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002200	云投生态	2,488,465.00	5.76
2	601601	中国太保	1,655,700.00	3.83
3	002491	通鼎互联	1,650,208.00	3.82
4	600502	安徽水利	1,619,255.00	3.75
5	002036	联创电子	1,589,644.00	3.68
6	600266	北京城建	1,541,700.00	3.57
7	300203	聚光科技	1,482,410.00	3.43
8	002094	青岛金王	1,367,484.60	3.16
9	600809	山西汾酒	1,354,830.00	3.14
10	300302	同有科技	1,333,666.26	3.09
11	600340	华夏幸福	1,308,910.00	3.03
12	601898	中煤能源	1,244,500.00	2.88
13	300144	宋城演艺	1,239,050.00	2.87
14	601699	潞安环能	1,153,900.00	2.67
15	600262	北方股份	1,094,018.00	2.53
16	600639	浦东金桥	1,082,000.00	2.50
17	002544	杰赛科技	1,038,590.00	2.40
18	601555	东吴证券	1,032,000.00	2.39
19	300355	蒙草生态	981,312.00	2.27
20	300182	捷成股份	977,600.00	2.26

21	000423	东阿阿胶	975,600.00	2.26
22	300145	中金环境	955,500.00	2.21
23	600717	天津港	882,200.00	2.04

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	48,570,158.68
卖出股票收入（成交）总额	53,508,539.12

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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。

### 7.6 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。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未参与股指期货交易。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与股指期货交易。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，同花顺（600315）于 2015 年 8 月 18 日收到中国证监会《调查通知书》（深证调查通字 15150 号）。因公司涉嫌违反证券期货法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对公司进行立案调查。2016 年 11 月 26 日公司收到了中国证监会下发的 [2016]124 号《行政处罚决定书》。《行政处罚决定书》认为，公司开发运营的资产管理系统，包含子账户开立、提供委托交易、存储、查询等多种具有证券业务属性的功能。公司明知其客户经营方式，仍向不具有经营证券业务资质的客户销售该系统，提供相关服务，并获取收益的行为违反了《证券法》第一百二十二条的规定，构成《证券法》第一百九十七条所述非法经营证券业务的行为。时任公司副总经理朱志峰为直接负责的主管人员、产品经理郭红波为其他直接责任人员。根据当事



人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十七条的规定，中国证监会决定：（一）没收公司违法所得 2,176,997.22 元，并处以 6,530,991.66 元罚款；（二）对朱志峰给予警告，并处以 10 万元罚款；（三）对郭红波给予警告，并处以 5 万元罚款。对同花顺的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该股票，我们认为，该处罚事项未对同花顺的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除上述情况外，本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	9,047.27
2	应收证券清算款	1,704,920.15
3	应收股利	-
4	应收利息	-400.54
5	应收申购款	6,316.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,719,883.43

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300145	中金环境	2,588,760.00	5.37	重大资产重组

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
2,847	13,409.11	5,186,978.61	13.59%	32,988,759.30	86.41%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年6月28日）基金份额总额	363,570,378.53
本报告期期初基金份额总额	35,677,709.61
本报告期基金总申购份额	5,827,000.37
减：本报告期基金总赎回份额	3,328,972.07
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	38,175,737.91

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任本基金 2017 年度的基金审计机构。目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供 7 年的审计服务。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情形。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
东北证券	1	19,517,048.86	19.12%	18,176.24	19.12%	-
东方证券	2	17,058,680.82	16.71%	15,886.70	16.71%	-
方正证券	1	16,514,472.34	16.18%	15,379.91	16.18%	-
光大证券	1	15,110,745.88	14.80%	14,072.58	14.80%	-
招商证券	1	13,014,141.60	12.75%	12,119.99	12.75%	-
海通证券	2	8,718,936.30	8.54%	8,119.98	8.54%	-
中信证券	2	8,134,219.00	7.97%	7,575.31	7.97%	-
国泰君安	2	4,007,403.00	3.93%	3,732.12	3.93%	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-

注：根据中国证监会的有关规定，基金管理人在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家证券公司租用了基金交易单元。

#### 1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- (1) 公司财务状况良好、经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

#### 2、基金专用交易单元的选择程序如下：

- (1) 基金管理人根据上述标准考察后，确定选用交易单元的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

#### 3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内基金管理人新租交易单元：太平洋证券股份有限公司，退租交易单元：无。

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	61,100,000.00	21.69%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	39,500,000.00	14.02%	-	-
招商证券	-	-	62,400,000.00	22.15%	-	-
海通证券	-	-	16,200,000.00	5.75%	-	-
中信证券	-	-	102,500,000.00	36.39%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

无。

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。



## § 12 备查文件目录

### 12.1 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批件、营业执照、公司章程。
- 5、诺德中小盘混合型证券投资基金 2017 年半年度报告原文。
- 6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

### 12.2 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>。

### 12.3 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

2017 年 8 月 28 日