

# 诺德主题灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 年 10 月 27 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 2021 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	诺德灵活配置混合
场内简称	-
基金主代码	571002
交易代码	571002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 11 月 5 日
报告期末基金份额总额	44,637,889.06 份
投资目标	本基金重点关注中国在经济崛起过程中带来的结构性变化，及时把握宏观投资趋势，通过准确的主题配置和精选个股，追求资产长期稳定的增值，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	<p>本基金深刻分析影响国家经济发展和企业盈利的关键和趋势性因素，及时把握中国经济崛起过程中主题演变带来的投资机会，强调对上市公司基本面的深入研究，精心挑选主题演变中的优势企业。充分挖掘企业的投资价值基础上，确保一定的安全边际，进行中长期投资。</p> <p>本基金重视自上而下的主题发掘，通过对宏观经济中制度性、结构性或周期性发展趋势的研究，把握中国经济崛起的产业变迁，从而了解中国产业演进的趋势，寻找到中长期发展趋势良好的企业。本基金管理人认为：和谐社会、自主创新、产业升级、消费升级将是与中国经济崛起相关度最大的四大主题，将这四</p>

	大主题贯彻到研究中，以此确立投资的重点领域。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数+40%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为偏股型的混合型基金，风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。
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（2021年7月1日—2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	3,163,818.63
2. 本期利润	-7,336,136.70
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1626
4. 期末基金资产净值	71,025,451.00
5. 期末基金份额净值	1.5911

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

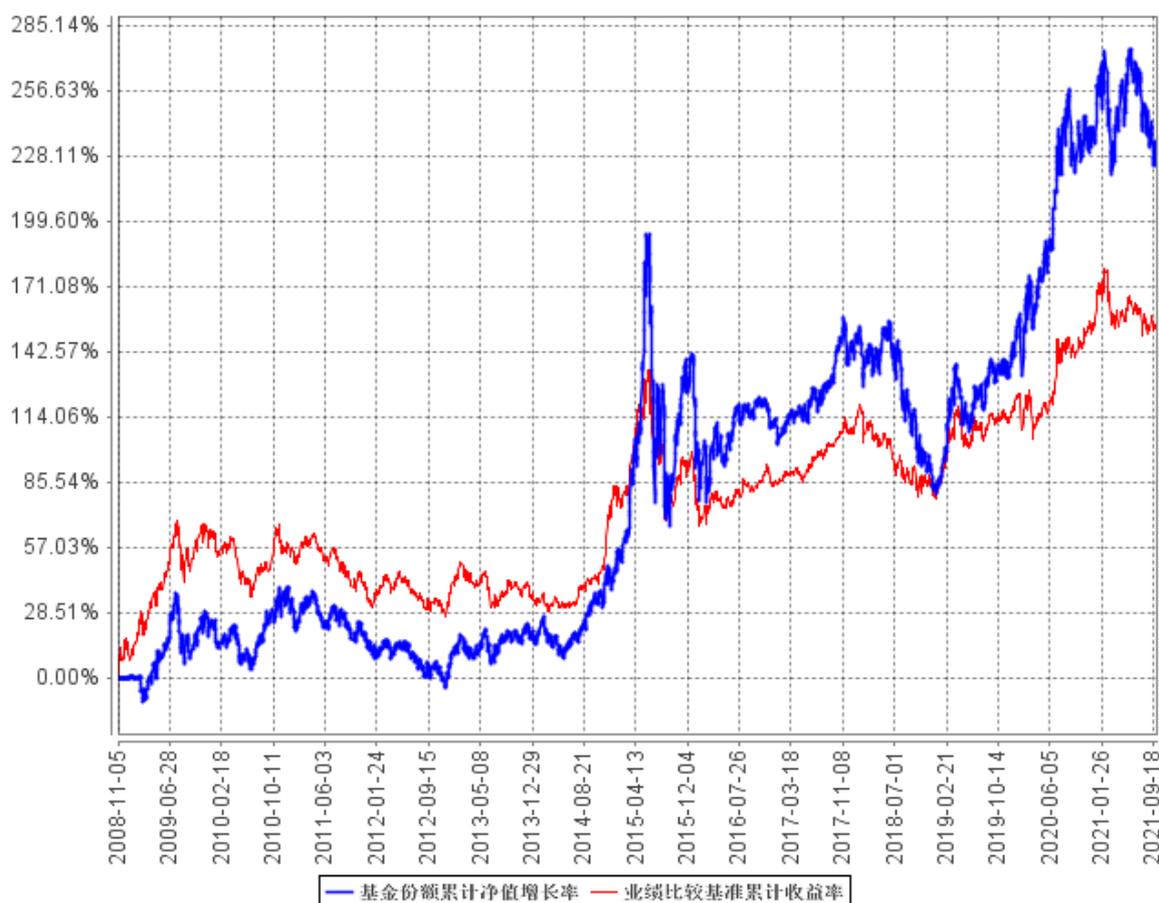
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-9.25%	1.30%	-3.50%	0.72%	-5.75%	0.58%
过去六个月	-1.04%	1.18%	-1.09%	0.66%	0.05%	0.52%
过去一年	3.26%	1.23%	5.53%	0.73%	-2.27%	0.50%
过去三年	53.99%	1.29%	31.74%	0.81%	22.25%	0.48%
过去五年	54.45%	1.18%	39.30%	0.72%	15.15%	0.46%
自基金合同	235.11%	1.40%	154.22%	0.91%	80.89%	0.49%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

### 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

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 2008 年 11 月 5 日，图示时间段为 2008 年 11 月 5 日至 2021 年 9 月 30 日。

本基金建仓期间自 2008 年 11 月 5 日至 2009 年 5 月 4 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		
朱红	本基金基金经理、诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、诺德优势产业混合型证券投资基金基金经理、投资总监	2014 年 4 月 1 日	-	13	大连理工大学工商管理硕士。2007 年 8 月至 2009 年 10 月在新华基金管理有限公司投资管理部担任投资总监助理、基金经理助理。2009 年 11 月加入诺德至今，先后担任投资研究部高级研究员、基金经理助理职务。现任投资总监，具有基金从业资格。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日；除首任基金经理外，“任职日期”为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；“离任日期”为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离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 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 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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度宏观经济处于结构性转型升级过程中，煤炭、钢铁等上游原材料持续上涨，火电等中游企业成本压力较大，一些省份出现拉闸限电，部分工业企业生产受到影响。国内一些地区疫情有所反复，对餐饮、旅游等消费行业形成压制。地产销售放缓，开发商资金压力加大，拿地趋于谨慎，部分城市土地出现流拍现象。宏观经济面临一定的增长压力。三季度板块之间分化剧烈，煤炭、公用事业、有色等板块涨幅较大，食品饮料、医药等板块则调整幅度较大。

三季度本基金采取了“自下而上精选确定性成长个股”的配置格局，加大了食品饮料行业个股的配置力度。

长期来看，宏观经济处于转型升级、向高质量发展的这一趋势不会改变。

《十四五规划纲要》明确提出“坚持创新驱动发展，把创新放在我国现代化建设全局中核心地位的位置，加快建设科技强国”。我国拥有巨大的工程师红利作为人才支撑，经过坚持不懈的长期投入和市场的激烈竞争，一些优势产业正处于从量变到质变蜕变的阶段，从中国制造向中国创造转型，一批具有核心竞争力的公司正在快速崛起。

作为一个消费大国，随着人们可支配收入的增长，消费升级具备了较好的物质基础。经济增长要依靠内需，符合经济发展规律，构建双循环的新发展格局需要在开放中更好发挥国内超大规模

模市场的优势。从我国的情况看，发挥消费基础性作用仍然有较大的提升空间。

在这一时代背景下，通过自下而上深挖相关行业具有核心竞争力的优质企业，分享公司的成长，获取长期可持续收益，随着三季报的披露，积极关注部分业绩超预期的优质公司。

本基金将加大对相关行业和个股的研究和跟踪力度，精选业绩可持续发展的优质公司，努力获得良好的长期收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.5911 元，累计净值为 2.8611 元。本报告期份额净值增长率为-9.25%，同期业绩比较基准增长率为-3.50%。

#### 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	56,247,882.21	78.82
	其中：股票	56,247,882.21	78.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,978,656.82	13.98
	其中：债券	9,978,656.82	13.98
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,025,275.51	7.04
8	其他资产	109,601.85	0.15
9	合计	71,361,416.39	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	54,260,008.77	76.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,993.18	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,180.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,967.53	0.02
J	金融业	1,691.00	0.00
K	房地产业	10,286.57	0.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,928,700.42	2.72
N	水利、环境和公共设施管理业	12,207.46	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	593.60	0.00
R	文化、体育和娱乐业	4,253.68	0.01
S	综合	-	-
	合计	56,247,882.21	79.19

### 5.2.2 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。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	000858	五粮液	26,200	5,748,018.00	8.09
2	603369	今世缘	117,950	5,343,135.00	7.52

3	605111	新洁能	41,800	5,328,664.00	7.50
4	300458	全志科技	47,900	3,472,750.00	4.89
5	603501	韦尔股份	13,700	3,323,757.00	4.68
6	300782	卓胜微	9,300	3,273,600.00	4.61
7	002402	和而泰	155,000	3,224,000.00	4.54
8	000739	普洛药业	70,400	2,687,872.00	3.78
9	603986	兆易创新	18,400	2,667,816.00	3.76
10	000568	泸州老窖	11,900	2,636,802.00	3.71

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 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	4,103,280.00	5.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,875,376.82	8.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,978,656.82	14.05

### 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	113042	上银转债	40,900	4,246,647.00	5.98
2	019649	21 国债 01	41,000	4,103,280.00	5.78
3	113604	多伦转债	11,810	1,239,931.90	1.75
4	127024	盈峰转债	1,174	134,223.42	0.19
5	110073	国投转债	1,070	123,103.50	0.17

## 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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，上银转债的发行主体上海银行股份有限公司（以下简称“上海银行”）存在被监管公开处罚的情形。

### 1、上银转债

根据 2021 年 7 月 2 日的行政处罚决定，上海银行因：1. 2018 年 12 月，该行某笔同业投资房地产企业合规审查严重违反审慎经营规则；2. 2019 年 11 月，该行某笔经营性物业贷款授信后管理严重违反审慎经营规则；3. 2019 年 2 月至 4 月，该行部分个人贷款违规用于购房；4. 2020 年 5 月至 7 月，该行对部分个人住房贷款借款人偿债能力审查不审慎；5. 2020 年 7 月，该行在助贷环节对第三方机构收费管理严重违反审慎经营规则；6. 2020 年 6 月至 12 月，该行部分业务以贷收费，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款共计 460 万元。

根据 2021 年 4 月 25 日的行政处罚决定，上海银行因未按照规定进行信息披露，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款 30 万元。

根据 2020 年 11 月 18 日的行政处罚决定，上海银行因 2014 年至 2018 年绩效考核管理严重违反审慎经营规则，以及 2018 年未按规定延期支付 2017 年度绩效薪酬，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款共计 80 万元。

对上银转债的投资决策程序的说明：

本基金管理人认为，上述处罚事项未对上海银行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的情况，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

#### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	14,872.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	80,486.49
5	应收申购款	14,243.35
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	109,601.85

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113042	上银转债	4,246,647.00	5.98
2	113604	多伦转债	1,239,931.90	1.75
3	127024	盈峰转债	134,223.42	0.19
4	110073	国投转债	123,103.50	0.17
5	113601	塞力转债	104,410.00	0.15
6	113021	中信转债	10,684.00	0.02
7	110038	济川转债	10,677.00	0.02
8	128035	大族转债	5,700.00	0.01

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	45,055,632.87
报告期期间基金总申购份额	699,848.80
减：报告期期间基金总赎回份额	1,117,592.61
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	44,637,889.06

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

本报告期内，本基金管理人未持有本基金份额。

### 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

### 8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20210701-20210930	37,433,865.73	-	-	37,433,865.73	83.86%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>1、基金净值大幅波动的风险 单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。</p> <p>2、赎回申请延期办理的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。</p>							

## 8.2 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、《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德主题灵活配置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、诺德主题灵活配置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

2021 年 10 月 27 日