

# 诺德价值优势混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 31 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

送出日期：2019 年 3 月 27 日

## § 1 重要提示

### 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 26 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。

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及其更新。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                  |
|------------|------------------|
| 基金简称       | 诺德价值优势混合         |
| 基金主代码      | 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  |
| 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     |
| 报告期末基金份额总额 | 550,147,174.16 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。   |

### 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   | 中国建设银行股份有限公司            |
| 信息披露负责人 | 姓名           | 罗丽娟                     |
|         | 联系电话         | 021-68985058            |
|         | 电子邮箱         | lijuan.luo@nuodefud.com |
| 客户服务电话  | 400-888-0009 | 95533                   |
| 传真      | 021-68985121 | 010-66275853            |

### 2.4 信息披露方式

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网 | www.nuodefud.com |
|--------------------|------------------|

|            |               |
|------------|---------------|
| 址          |               |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人住所 |

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 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 | 2018 年          | 2017 年           | 2016 年         |
| 本期已实现收益       | 4,739,820.23    | 191,290,072.28   | -34,429,005.41 |
| 本期利润          | -234,589,965.11 | 330,966,507.90   | -96,105,003.67 |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.4222         | 0.5464           | -0.1309        |
| 本期基金份额净值增长率   | -22.48%         | 41.84%           | -10.55%        |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2018 年末         | 2017 年末          | 2016 年末        |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.4411          | 0.8590           | 0.3106         |
| 期末基金资产净值      | 792,823,755.93  | 1,072,624,012.27 | 850,696,001.16 |
| 期末基金份额净值      | 1.4411          | 1.8590           | 1.3106         |

- 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 2007 年 4 月 19 日。

#### 3.2 基金净值表现

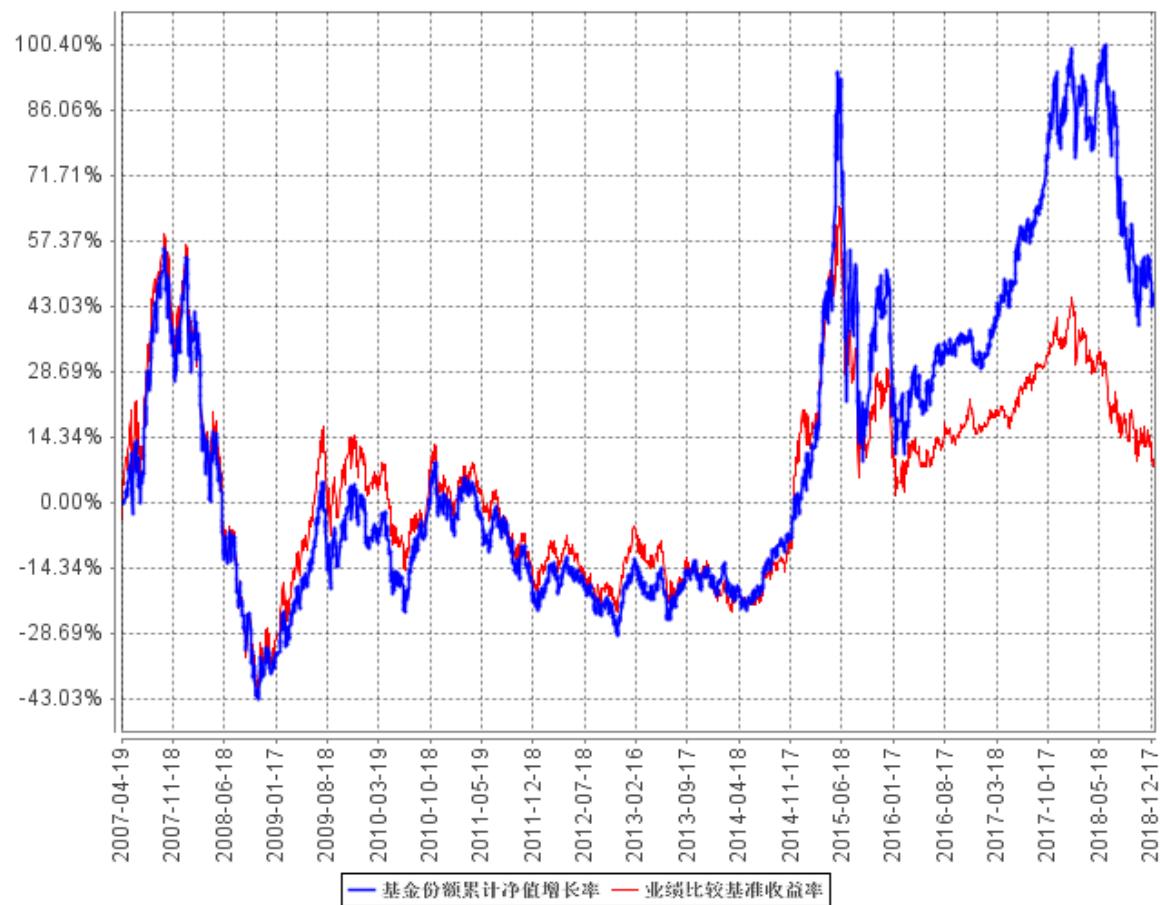
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | -10.40%  | 1.74%       | -9.65%     | 1.31%         | -0.75%  | 0.43% |
| 过去六个月      | -23.19%  | 1.69%       | -10.90%    | 1.20%         | -12.29% | 0.49% |
| 过去一年       | -22.48%  | 1.54%       | -19.66%    | 1.07%         | -2.82%  | 0.47% |
| 过去三年       | -1.64%   | 1.33%       | -13.44%    | 0.94%         | 11.80%  | 0.39% |
| 过去五年       | 71.48%   | 1.61%       | 30.72%     | 1.23%         | 40.76%  | 0.38% |
| 自基金合同生效起至今 | 44.11%   | 1.57%       | 8.76%      | 1.42%         | 35.35%  | 0.15% |

注：本基金的业绩比较基准为沪深 300 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



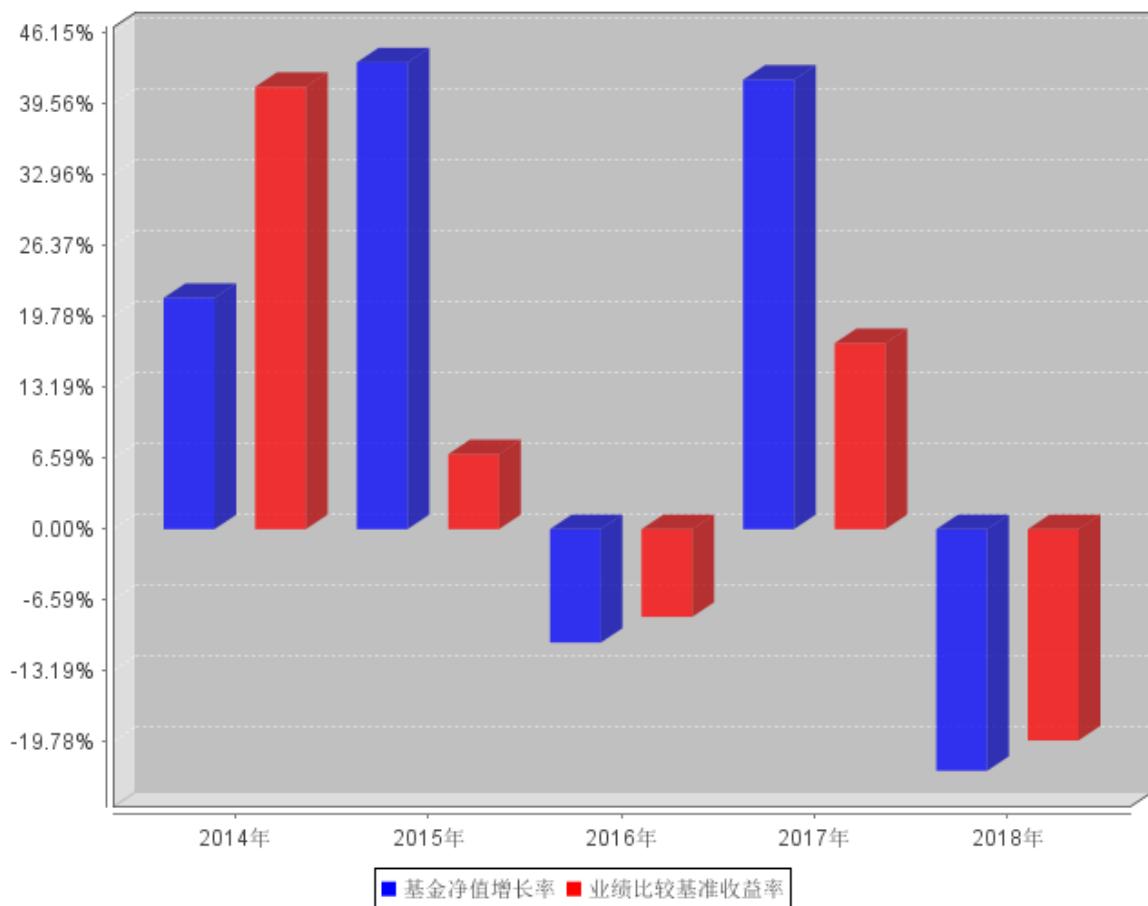
注：诺德价值优势混合型证券投资基金成立于 2007 年 4 月 19 日，图示时间段为 2007 年 4 月 19 日至 2018 年 12 月 31 日。

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。

本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数\*80%+上证国债指数\*20%。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本图为基金 2014 年至 2018 年 12 月 31 日的基金净值增长率与业绩基准收益率比较。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立于 2007 年 4 月 19 日，自基金合同生效以来未发利润分配事项。

## § 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，公司管理了十八只开放式基金：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、诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金、诺德新享灵活配置混合型证券投资基金、诺德新盛灵活配置混合型证券投资基金、诺德量化蓝筹增强混合型证券投资基金、诺德新宜灵活配置混合型证券投资基金、诺德新旺灵活配置混合型证券投资基金、诺德天富灵活配置混合型证券投资基金、诺德消费升级灵活配置混合型证券投资基金以及诺德量化核心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、<br>诺德周期策略混合型证券投资基金基金经理、<br>研究总监 | 2014年11月<br>25日 | -    | 10     | 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。 |

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，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

为保证各类受托投资资金的安全，保证本公司各项资产管理业务的正常运行，维护投资者的合法权益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律、法规、规范性文件的规定，基金管理人制定并实施了《诺德基金管理有限公司公平交易管理办法》，确保在投资管理活动中公平对待所有投资组合，严防直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，其规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。具体的控制措施包括：

一、实施信息隔离制度：公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；

二、公平分享研究分析报告：所有研究报告均在公司内网平台上发布，但是禁止在其他公开渠道发布，各组合经理同步获取研究分析报告资料；

三、严格控制同日反向交易：原则上禁止不同投资组合之间的同日反向交易，确实由于投资组合的投资决策或流动性等需要而发生的同日反向交易，相关投资组合经理应向投资决策委员会提供决策依据并留存记录备案；

四、公平执行交易指令：（1）交易员对于接收到的交易指令依照时间优先、价格优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令时，除需经过公平性审核的例外指令外，必须开启系统的公平交易开关；（2）不同投资组合参与银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易，对于需要分配交易量的交易，应当填写《公平交易审批表》，按比例分配的原则实施分配，保证不同投资组合获得公平的交易机会；（3）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室应按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（4）对于由于特殊原因无法通过投资交易系统公平交易模块分配的交易，应当实施公平性审核，填写《公平交易审批表》，报公司投资总监或分管投资的高管审批后实施。

五、实施事前审核和事后稽核：公司风险管理部门根据市场公认的第三方信息对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行事前审查，对公平交易的不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行事中监控，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行事后分析。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。本公司在 2018 年各季度末对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行专项分析。经 T 检验分析和贡献率分析，本投资组合与其他投资组合日内、3 日内、5 日内的同向交易不存在显著占优或占劣的情况，也未发现其他存在利益输送的情况。

### 4.3.3 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，本基金与其它组合之间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

2018 年对于 A 股市场来说，是非常艰难的一年。经济下行的压力、去杠杆政策、中美贸易摩擦逐步升级、股权质押爆仓和债券违约事件频发等多种不利因素交织在一起，导致投资者信心低迷，股票市场持续下跌。

全年看，沪深 300 指数由 4030.8 下跌到 3010.6，跌幅为 25.3%，创业板指数则由 1752.6 下跌到 1250.5，跌幅为 28.6%。从行业看，所有 27 个申万一级行业全部都大幅下跌，除了银行和休闲服务行业外，25 个行业的跌幅超过 20%，其中 17 个行业的跌幅超过 30%，有色和电子行业的跌幅超过 40%。

2018 年本基金继续坚持一直以来所秉持的价值投资理念，持续持有价值股。由于本基金坚持长期投资的理念，对于我们深度研究跟踪的持仓个股坚持持有，并未跟随市场短期的波动而进行择时操作，因此在 2018 年上半年本基金在大盘持续下跌的情况下，仍取得了不错的正收益。不过在下半年受绩优白马股补跌影响，本基金出现了明显的回撤。整体上，本基金的仓位整体上处于中高位置，在行业配置上，本基金重点配置在医药、食品饮料、家电、建筑建材等行业的低估值价值股，同时在清洁能源、先进制造和消费电子等成长前景较为确定的行业上也配置了一定的权重。整体上，本基金 2018 年的操作思路依旧是按照成长型价值投资的投资框架进行的。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.4411 元，累计净值为 1.4411 元。本报告期份额净值增长率为-22.48%，同期业绩比较基准增长率为-19.66%。

#### 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 2019 年，我们对 A 股市场的预期整体偏乐观。首先，从估值看，经过 2018 年的持续下跌，A 股整体估值已经进入合理偏低的水平。当前沪深 300 的动态估值只有 10.44 倍，处在历史最低估值附近。尽管存在各种风险和不确定性，但不少行业的业绩增长还是比较确定的，尤其是不少龙头企业的增速确定性更强。便宜在一定程度上就是利好，我们认为当前有不少优质个股的性价比已经比较高了。其次，从流动性看，经过 1 月份的全面降准，可以预期全年国内市场的流动性将保持稳健偏宽松的局面，在应对经济下行及其他风险因素方面，货币政策仍有相当大的空间。再次，从外资流入来看，2018 年虽然 A 股持续下跌，不过通过陆港通进入 A 股市场的资金却一直处于净流入状态。外资由于资金属性的优势，更能从偏长期的、理性的眼光看到 A 股的长期投资价值。2019 年有望迎来更多的新增资金流入，一方面 MSCI 将 A 股纳入比例从 5% 提高到 20%，另一方面富时罗素和标普道琼斯也分别将 A 股纳入其全球股票指数体系。同时，国务院 1 月份也批准了 QFII 额度由 1500 亿美元提高至 3000 亿美元，有望由此而带来可观的新增资金。外资对优质龙头个股的持续买入，对于稳定并修复 A 股市场的估值体系，具有积极的作用。最后，从资产配置的角度看，在流动性较为宽松的背景下，各类资产的收益率都相对偏低，投资者缺少高收益的优质资产。而经过了较为充分的风险释放，我们认为当前是投资国内权益类资产的较好时机。

中长期看，本基金认为中国经济未来的出路在于结构转型，主要体现在具有持续创新能力的新兴产业和稳定成长的内需消费。本基金将继续秉承成长价值投资策略，一方面，在代表中国经济未来转型方向的新兴产业中精选个股，投资真正具有成长性、估值相对安全并且能够在经济转型中胜出的优质企业；另一方面，加大对新兴消费的投资比例。同时本基金也将持续关注投资组合的抗风险能力，减少净值波动，为基金持有人创造长期可持续的较高投资收益。

#### 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专业胜任能力和长期相关工作经历。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**

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

## § 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

### 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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                       |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见                 |
| 审计报告编号     | 普华永道中天审字(2019)第 21273 号 |

### 6.2 审计报告的基本内容

|                 |   |
|-----------------|---|
| 审计报告标题          | 审计报告  |
| 审计报告收件人         | 诺德价值优势混合型证券投资基金全体基金份额持有人:   |
| 审计意见            | <p>(一) 我们审计的内容</p> <p>我们审计了诺德价值优势混合型证券投资基金(以下简称“诺德价值优势基金”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表,2018 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二) 我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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,公允反映了诺德价值优势基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p> |
| 形成审计意见的基础       | <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于诺德价值优势基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>  |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>诺德价值优势基金的基金管理人诺德基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估诺德价值优势基金</p>  |

|                 |  |
|-----------------|--|
|                 | <p>的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算诺德价值优势基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督诺德价值优势基金的财务报告过程。</p>  |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对诺德价值优势基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出</p> |

|           |   |
|-----------|---|
|           | <p>结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致诺德价值优势基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |
| 会计师事务所的名称 | 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  |
| 注册会计师的姓名  | 许康玮 都晓燕   |
| 会计师事务所的地址 | 上海市湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼  |
| 审计报告日期    | 2019 年 3 月 22 日   |

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：诺德价值优势混合型证券投资基金

报告截止日： 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产         | 附注号 | 本期末<br>2018 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2017 年 12 月 31 日 |
|------------|-----|-------------------------|--------------------------|
| <b>资产：</b> |     |                         |                          |
| 银行存款       |     | 86,987,249.75           | 113,773,698.97           |
| 结算备付金      |     | 892,692.20              | 2,040,994.22             |
| 存出保证金      |     | 234,264.33              | 251,360.83               |
| 交易性金融资产    |     | 699,875,588.17          | 920,274,296.30           |
| 其中：股票投资    |     | 699,875,588.17          | 915,777,587.50           |
| 基金投资       |     | —                       | —                        |
| 债券投资       |     | —                       | 4,496,708.80             |
| 资产支持证券投资   |     | —                       | —                        |
| 贵金属投资      |     | —                       | —                        |
| 衍生金融资产     |     | —                       | —                        |
| 买入返售金融资产   |     | —                       | 80,000,000.00            |
| 应收证券清算款    |     | 7,663,782.09            | 1,630,665.19             |
| 应收利息       |     | 19,883.58               | 107,116.38               |
| 应收股利       |     | —                       | —                        |
| 应收申购款      |     | 67,616.55               | 9,981,628.58             |
| 递延所得税资产    |     | —                       | —                        |
| 其他资产       |     | —                       | —                        |
| 资产总计       |     | 795,741,076.67          | 1,128,059,760.47         |
| 负债和所有者权益   | 附注号 | 本期末<br>2018 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2017 年 12 月 31 日 |
| <b>负债：</b> |     |                         |                          |
| 短期借款       |     | —                       | —                        |
| 交易性金融负债    |     | —                       | —                        |
| 衍生金融负债     |     | —                       | —                        |
| 卖出回购金融资产款  |     | —                       | —                        |
| 应付证券清算款    |     | 480,867.38              | 49,947,397.25            |
| 应付赎回款      |     | 100,280.98              | 1,106,843.57             |
| 应付管理人报酬    |     | 1,039,747.93            | 1,320,527.32             |
| 应付托管费      |     | 173,291.31              | 220,087.87               |
| 应付销售服务费    |     | —                       | —                        |
| 应付交易费用     |     | 622,920.28              | 1,095,198.75             |
| 应交税费       |     | —                       | 1,244,431.00             |
| 应付利息       |     | —                       | —                        |

|               |  |                |                  |
|---------------|--|----------------|------------------|
| 应付利润          |  | -              | -                |
| 递延所得税负债       |  | -              | -                |
| 其他负债          |  | 500,212.86     | 501,262.44       |
| 负债合计          |  | 2,917,320.74   | 55,435,748.20    |
| <b>所有者权益:</b> |  |                |                  |
| 实收基金          |  | 550,147,174.16 | 577,001,342.41   |
| 未分配利润         |  | 242,676,581.77 | 495,622,669.86   |
| 所有者权益合计       |  | 792,823,755.93 | 1,072,624,012.27 |
| 负债和所有者权益总计    |  | 795,741,076.67 | 1,128,059,760.47 |

注: 报告截止日 2018 年 12 月 31 日, 基金份额净值 1.4411 元, 基金份额总额 550,147,174.16 份。

## 7.2 利润表

会计主体: 诺德价值优势混合型证券投资基金

本报告期: 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

| 项目                     | 附注号 | 本期<br>2018 年 1 月 1 日至<br>2018 年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2017 年 1 月 1 日至<br>2017 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----|---|--|
| <b>一、收入</b>            |     | -213,253,151.73                           | 352,273,527.09                                 |
| 1. 利息收入                |     | 2,258,946.94                              | 1,928,875.72                                   |
| 其中: 存款利息收入             |     | 944,039.65                                | 783,097.07                                     |
| 债券利息收入                 |     | 1,258,438.17                              | 782,056.48                                     |
| 资产支持证券利息收入             |     | -   | -  |
| 买入返售金融资产收入             |     | 56,469.12                                 | 363,722.17                                     |
| 其他利息收入                 |     | -   | -  |
| 2. 投资收益(损失以“-”填列)      |     | 23,632,924.36                             | 210,615,952.53                                 |
| 其中: 股票投资收益             |     | 11,795,125.57                             | 193,977,271.32                                 |
| 基金投资收益                 |     | -   | -  |
| 债券投资收益                 |     | 22,033.33                                 | 108,406.38                                     |
| 资产支持证券投资收益             |     | -   | -  |
| 贵金属投资收益                |     | -   | -  |
| 衍生工具收益                 |     | -   | -  |
| 股利收益                   |     | 11,815,765.46                             | 16,530,274.83                                  |
| 3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) |     | -239,329,785.34                           | 139,676,435.62                                 |
| 4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)     |     | -   | -  |

|                            |           |                 |                |
|----------------------------|-----------|-----------------|----------------|
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         |           | 184,762.31      | 52,263.22      |
| <b>减：二、费用</b>              |           | 21,336,813.38   | 21,307,019.19  |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.8.2.1 | 14,467,663.50   | 14,228,287.22  |
| 2. 托管费                     | 7.4.8.2.2 | 2,411,277.27    | 2,371,381.20   |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.8.2.3 | -               | -              |
| 4. 交易费用                    |           | 3,915,079.89    | 4,164,537.03   |
| 5. 利息支出                    |           | -               | -              |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |           | -               | -              |
| 6. 税金及附加                   |           | 50.40           | -              |
| 7. 其他费用                    |           | 542,742.32      | 542,813.74     |
| <b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b> |           | -234,589,965.11 | 330,966,507.90 |
| <b>减：所得税费用</b>             |           | -               | -              |
| <b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>   |           | -234,589,965.11 | 330,966,507.90 |

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺德价值优势混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                    | 本期<br>2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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）                       | 577,001,342.41                              | 495,622,669.86  | 1,072,624,012.27 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）              | -   | -234,589,965.11 | -234,589,965.11  |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数<br>(净值减少以“-”号填列) | -26,854,168.25                              | -18,356,122.98  | -45,210,291.23   |
| 其中：1. 基金申购款                           | 103,029,360.49                              | 88,420,383.85   | 191,449,744.34   |
| 2. 基金赎回款                              | -129,883,528.74                             | -106,776,506.83 | -236,660,035.57  |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                       | 550,147,174.16                              | 242,676,581.77  | 792,823,755.93   |
| 项目                                    | 上年度可比期间<br>2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）                       | 649,073,738.23  | 201,622,262.93 | 850,696,001.16   |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）              | -               | 330,966,507.90 | 330,966,507.90   |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数<br>(净值减少以“-”号填列) | -72,072,395.82  | -36,966,100.97 | -109,038,496.79  |
| 其中：1. 基金申购款                           | 66,747,862.81   | 50,975,250.14  | 117,723,112.95   |
| 2. 基金赎回款                              | -138,820,258.63 | -87,941,351.11 | -226,761,609.74  |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                       | 577,001,342.41  | 495,622,669.86 | 1,072,624,012.27 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

罗凯

罗凯

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

诺德价值优势混合型证券投资基金(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”)证监基金字[2007]87号《关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复》批准,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《诺德价值优势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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币7,906,975,443.12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(2007)第37号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》于2007年4月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为7,906,975,443.12份基金份额,未发生认购资金利息折份额。本基金的基金管理人为诺德基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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》,诺德价值优势股票型证券投资基金于2015年8月8日公告后更名为诺德价值优势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《诺德价值优势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，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证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：股票资产占基金资产的 60%-95%；债券及其他货币市场工具占基金资产的 0-35%；保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数。

本财务报表由本基金的基金管理人诺德基金管理有限公司于 2019 年 3 月 22 日批准报出。

#### 7.4.2 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》、《诺德价值优势混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 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。

##### 7.4.5.2 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。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的

适用比例计算缴纳。

#### 7.4.7 关联方关系

| 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、登记机构、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)   | 基金托管人、基金销售机构      |
| 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。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 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未通过关联方交易单元进行的交易。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2018年1月1日至2018年12<br>月31日 | 上年度可比期间<br>2017年1月1日至2017年12月31<br>日 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 14,467,663.50                   | 14,228,287.22                        |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 2,769,554.14                    | 2,756,917.46                         |

注：支付基金管理人诺德基金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。

###### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2018年1月1日至2018年12<br>月31日 | 上年度可比期间<br>2017年1月1日至2017年12月31<br>日 |
|----------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,411,277.27                    | 2,371,381.20                         |

注：支付基金托管人中国建设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。

#### 7.4.8.2.3 销售服务费

不适用。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

| 项目                | 本期                    | 上年度可比期间               |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | 2018年1月1日至2018年12月31日 | 2017年1月1日至2017年12月31日 |
| 期初持有的基金份额         | -                     | 3,577,817.53          |
| 减：期间赎回/卖出总份额      | -                     | 3,577,817.53          |
| 期末持有的基金份额         | -                     | 0.00                  |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | -                     | 0.00%                 |

##### 7.4.8.4.2 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末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.8.5 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                    |            | 上年度可比期间               |            |
|--------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|        | 2018年1月1日至2018年12月31日 | 当期利息收入     | 2017年1月1日至2017年12月31日 | 当期利息收入     |
| 中国建设银行 | 86,987,249.75         | 913,847.18 | 113,773,698.97        | 746,518.41 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.9 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

###### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 699,875,588.17 元，无属于第二或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 911,601,581.80 元，第二层次 8,672,714.50 元，无第三层次)。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期

间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产 (2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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         | 699,875,588.17 | 87.95         |
|    | 其中：股票        | 699,875,588.17 | 87.95         |
| 7  | 银行存款和结算备付金合计 | 87,879,941.95  | 11.04         |
| 8  | 其他各项资产       | 7,985,546.55   | 1.00          |
| 9  | 合计           | 795,741,076.67 | 100.00        |

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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           | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------------|----------------|---------------|
| C  | 制造业             | 574,538,337.42 | 72.47         |
| F  | 批发和零售业          | 34,628,000.00  | 4.37          |
| H  | 住宿和餐饮业          | 1,596,000.00   | 0.20          |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 25,990,000.00  | 3.28          |
| J  | 金融业             | 14,023,429.20  | 1.77          |
| Q  | 卫生和社会工作         | 49,099,821.55  | 6.19          |
|    | 合计              | 699,875,588.17 | 88.28         |

#### 8.2.2 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。

### 8.3 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

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  | 300595 | 欧普康视 | 1,900,000 | 73,606,000.00 | 9.28          |
| 2  | 600887 | 伊利股份 | 2,904,118 | 66,446,219.84 | 8.38          |
| 3  | 002044 | 美年健康 | 3,284,269 | 49,099,821.55 | 6.19          |
| 4  | 600305 | 恒顺醋业 | 4,600,921 | 47,849,578.40 | 6.04          |
| 5  | 002372 | 伟星新材 | 2,904,040 | 45,041,660.40 | 5.68          |
| 6  | 600867 | 通化东宝 | 2,619,899 | 36,416,596.10 | 4.59          |

|    |        |      |             |                  |       |
|----|--------|------|-------------|------------------|-------|
| 7  | 601933 | 永辉超市 | 4, 400, 000 | 34, 628, 000. 00 | 4. 37 |
| 8  | 601012 | 隆基股份 | 1, 932, 860 | 33, 709, 078. 40 | 4. 25 |
| 9  | 600703 | 三安光电 | 2, 798, 400 | 31, 649, 904. 00 | 3. 99 |
| 10 | 002035 | 华帝股份 | 3, 500, 000 | 30, 975, 000. 00 | 3. 91 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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  | 601012 | 隆基股份 | 92, 112, 690. 56 | 8. 59           |
| 2  | 300595 | 欧普康视 | 79, 873, 489. 33 | 7. 45           |
| 3  | 002008 | 大族激光 | 79, 579, 888. 47 | 7. 42           |
| 4  | 600887 | 伊利股份 | 77, 153, 764. 55 | 7. 19           |
| 5  | 601318 | 中国平安 | 70, 549, 654. 80 | 6. 58           |
| 6  | 600703 | 三安光电 | 64, 099, 005. 83 | 5. 98           |
| 7  | 600690 | 青岛海尔 | 55, 043, 787. 61 | 5. 13           |
| 8  | 300316 | 晶盛机电 | 52, 873, 008. 34 | 4. 93           |
| 9  | 002044 | 美年健康 | 52, 149, 486. 69 | 4. 86           |
| 10 | 002007 | 华兰生物 | 43, 157, 834. 61 | 4. 02           |
| 11 | 600519 | 贵州茅台 | 41, 566, 736. 00 | 3. 88           |
| 12 | 601933 | 永辉超市 | 40, 392, 836. 78 | 3. 77           |
| 13 | 000651 | 格力电器 | 40, 198, 264. 76 | 3. 75           |
| 14 | 002563 | 森马服饰 | 33, 457, 992. 79 | 3. 12           |
| 15 | 600867 | 通化东宝 | 31, 657, 216. 66 | 2. 95           |
| 16 | 000568 | 泸州老窖 | 29, 794, 941. 53 | 2. 78           |
| 17 | 600570 | 恒生电子 | 27, 521, 997. 60 | 2. 57           |
| 18 | 000858 | 五粮液  | 26, 575, 203. 44 | 2. 48           |
| 19 | 600305 | 恒顺醋业 | 24, 939, 063. 03 | 2. 33           |
| 20 | 002035 | 华帝股份 | 24, 781, 413. 26 | 2. 31           |
| 21 | 000333 | 美的集团 | 23, 346, 887. 44 | 2. 18           |
| 22 | 600585 | 海螺水泥 | 22, 519, 716. 78 | 2. 10           |
| 23 | 002382 | 蓝帆医疗 | 21, 527, 402. 00 | 2. 01           |

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。

### 8.4.2 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  | 002008 | 大族激光 | 85,422,529.32 | 7.96            |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 85,055,079.23 | 7.93            |
| 3  | 600519 | 贵州茅台 | 75,850,703.01 | 7.07            |
| 4  | 600036 | 招商银行 | 63,588,494.66 | 5.93            |
| 5  | 300015 | 爱尔眼科 | 60,843,545.72 | 5.67            |
| 6  | 000568 | 泸州老窖 | 57,452,395.70 | 5.36            |
| 7  | 000858 | 五粮液  | 56,606,605.70 | 5.28            |
| 8  | 000538 | 云南白药 | 53,261,333.84 | 4.97            |
| 9  | 601012 | 隆基股份 | 42,587,080.55 | 3.97            |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 41,163,787.84 | 3.84            |
| 11 | 002456 | 欧菲科技 | 39,905,315.60 | 3.72            |
| 12 | 002508 | 老板电器 | 38,722,209.59 | 3.61            |
| 13 | 000651 | 格力电器 | 35,563,327.96 | 3.32            |
| 14 | 600703 | 三安光电 | 34,006,923.03 | 3.17            |
| 15 | 000596 | 古井贡酒 | 28,156,431.64 | 2.63            |
| 16 | 002007 | 华兰生物 | 24,007,882.80 | 2.24            |
| 17 | 000333 | 美的集团 | 22,749,903.92 | 2.12            |
| 18 | 600987 | 航民股份 | 22,197,737.60 | 2.07            |
| 19 | 600566 | 济川药业 | 21,890,546.33 | 2.04            |
| 20 | 600104 | 上汽集团 | 21,401,093.30 | 2.00            |

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

### 8.4.3 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 | 1,295,804,478.96 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,284,216,426.39 |

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

### 8.5 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。

### 8.6 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。

**8.7 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。

**8.8 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。

**8.9 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。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**8.11.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**8.12 投资组合报告附注****8.12.1 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。

**8.12.2 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。

**8.12.3 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   | 234,264.33   |
| 2  | 应收证券清算款 | 7,663,782.09 |
| 4  | 应收利息    | 19,883.58    |
| 5  | 应收申购款   | 67,616.55    |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 9 | 合计 | 7,985,546.55 |
|---|----|--------------|

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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未存在流通受限的股票投资。

#### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额           | 占总份<br>额比例 |
| 36,460       | 15,089.06     | 40,737,645.46 | 7.40%      | 509,409,528.70 | 92.60%     |

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目                   | 持有份额总数(份)  | 占基金总份额比例 |
|----------------------|------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员<br>持有本基金 | 109,100.69 | 0.02%    |

### 9.3 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<br>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                 |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2007年4月19日）基金份额总额 | 7,906,975,443.12 |
| 本报告期期初基金份额总额              | 577,001,342.41   |
| 本报告期期间基金总申购份额             | 103,029,360.49   |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额           | 129,883,528.74   |
| 本报告期期末基金份额总额              | 550,147,174.16   |

注：总申购份额包含转换入份额；总赎回份额包含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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

- (1) 本基金管理人 2018 年 11 月 24 日发布公告，罗凯先生自 2018 年 11 月 23 日起担任公司总经理，潘福祥先生不再代任公司总经理。本公司已将上述变更事项报相关监管部门备案。
- (2) 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。

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内继续聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任本基金 2018 年度的基金审计机构，报告期内应支付给会计师事务所的报酬人民币 10 万元，目前普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供连续 12 年的审计服务。

### 11.6 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监管部门稽查或处罚的情形。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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<br>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<br>成交总额的比 | 佣金        | 占当期佣金<br>总量的比例 |    |
|      |            |      |                 |           |                |    |

|       |   |                | 例      |            |        |   |
|-------|---|----------------|--------|------------|--------|---|
| 东方证券  | 1 | 400,377,716.02 | 15.52% | 372,873.66 | 15.52% | - |
| 海通证券  | 1 | 331,123,064.87 | 12.83% | 308,376.33 | 12.84% | - |
| 中信建投  | 2 | 327,797,742.55 | 12.71% | 305,277.72 | 12.71% | - |
| 华泰证券  | 1 | 259,195,892.56 | 10.05% | 241,389.49 | 10.05% | - |
| 方正证券  | 1 | 258,787,778.57 | 10.03% | 241,009.13 | 10.03% | - |
| 长江证券  | 1 | 191,694,032.11 | 7.43%  | 178,524.64 | 7.43%  | - |
| 国信证券  | 2 | 176,336,015.91 | 6.83%  | 164,221.90 | 6.84%  | - |
| 国都证券  | 1 | 166,509,204.67 | 6.45%  | 155,070.79 | 6.46%  | - |
| 中泰证券  | 1 | 110,234,398.23 | 4.27%  | 102,661.13 | 4.27%  | - |
| 西南证券  | 2 | 80,468,676.77  | 3.12%  | 74,940.62  | 3.12%  | - |
| 兴业证券  | 2 | 73,088,180.96  | 2.83%  | 68,066.01  | 2.83%  | - |
| 广发证券  | 1 | 62,909,584.66  | 2.44%  | 58,587.96  | 2.44%  | - |
| 招商证券  | 1 | 36,199,400.26  | 1.40%  | 33,712.93  | 1.40%  | - |
| 东吴证券  | 1 | 34,295,886.60  | 1.33%  | 31,939.82  | 1.33%  | - |
| 东北证券  | 1 | 33,144,432.30  | 1.28%  | 30,867.11  | 1.29%  | - |
| 平安证券  | 2 | 33,087,817.59  | 1.28%  | 30,813.92  | 1.28%  | - |
| 华西证券  | 2 | 4,771,080.72   | 0.18%  | 3,489.07   | 0.15%  | - |
| 宏源证券  | 1 | -              | -      | -          | -      | - |
| 光大证券  | 2 | -              | -      | -          | -      | - |
| 太平洋证券 | 1 | -              | -      | -          | -      | - |
| 东兴证券  | 1 | -              | -      | -          | -      | - |
| 山西证券  | 2 | -              | -      | -          | -      | - |
| 申银万国  | 1 | -              | -      | -          | -      | - |
| 中金公司  | 1 | -              | -      | -          | -      | - |
| 中信证券  | 4 | -              | -      | -          | -      | - |
| 天风证券  | 1 | -              | -      | -          | -      | - |
| 银河证券  | 2 | -              | -      | -          | -      | - |

|               |   |   |   |   |   |   |
|---------------|---|---|---|---|---|---|
| 国泰君安          | 1 | - | - | - | - | - |
| 浙商证券          | 1 | - | - | - | - | - |
| 华融证券          | 1 | - | - | - | - | - |
| 华创证券          | 1 | - | - | - | - | - |
| 中银国际          | 1 | - | - | - | - | - |
| 中投证券          | 1 | - | - | - | - | - |
| 联合证券          | 1 | - | - | - | - | - |
| 西藏东方财富<br>富证券 | 2 | - | - | - | - | - |

注：根据中国证监会的有关规定，基金管理人在比较了多家券经营机构财务状况、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，内控制度全在业有的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全通讯条件，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用专用交易席位：中信建投证券股份有限公司。退租基金专用交易席位：瑞银证券股份有限公司。

#### 11.7.2 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<br>成交总额的比<br>例 | 成交金额   | 占当期债<br>券回购<br>成交总额<br>的比例 | 成交金额 | 占当期权证<br>成交总额的<br>比例 |
| 东方证券 | -    | -                    | -      | -                          | -    | -                    |

|       |            |         |              |         |   |   |
|-------|------------|---------|--------------|---------|---|---|
| 海通证券  | -          | -       | 1,000,000.00 | 100.00% | - | - |
| 中信建投  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 华泰证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 方正证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 长江证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 国信证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 国都证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 中泰证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 西南证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 兴业证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 广发证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 招商证券  | 503,483.20 | 100.00% | -            | -       | - | - |
| 东吴证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 东北证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 平安证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 华西证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 宏源证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 光大证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 太平洋证券 | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 东兴证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 山西证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 申银万国  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 中金公司  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 中信证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 天风证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 银河证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 国泰君安  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 浙商证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |
| 华融证券  | -          | -       | -            | -       | - | - |

|               |   |   |   |   |   |   |
|---------------|---|---|---|---|---|---|
| 华创证券          | - | - | - | - | - | - |
| 中银国际          | - | - | - | - | - | - |
| 中投证券          | - | - | - | - | - | - |
| 联合证券          | - | - | - | - | - | - |
| 西藏东方财富<br>富证券 | - | - | - | - | - | - |

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

本基金报告期内没有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

诺德基金管理有限公司

2019 年 3 月 27 日