

诺德成长精选灵活配置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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大银行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。

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	诺德成长精选	
基金主代码	003561	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 2 月 24 日	
基金管理人	诺德基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	536,912,561.49 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C
下属分级基金的交易代码:	003561	003562
报告期末下属分级基金的份额总额	509,375,237.61 份	27,537,323.88 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，通过深入研究精选具有良好持续成长潜力的上市公司，力争为投资者提供长期稳健的投资回报。	
投资策略	本基金秉承长期投资和价值投资的理念，关注上市公司因成长而具备的价值，强调对行业和公司的基本面进行长期、深入、有前瞻性的研究，精心挑选成长行业中的具有完善的治理结构、核心的竞争力、良好的行业景气度、预期未来两年预期主营业务收入和行业市占率处于行业前列，或具有潜在主营业务收入或公司利润高速增长趋势的成长性优势企业进行长期投资。在充分考虑风险因素的基础上，构建投资组合并进行动态管理。力争在严格控制整体风险的前提下，实现基金的长期稳定增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%	
风险收益特征	本基金为灵活配置的混合型基金，属于基金中的中等风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗丽娟	石立平
	联系电话	021-68985058	010-63639180
	电子邮箱	lijuan.luo@nuodefund.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-888-0009	95595
传真		021-68985121	010-63639132

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址	www.nuodefund.com
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 2 月 24 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日		2016 年	
	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C
本期已实现收益	-41,056,051.14	-3,158,541.54	7,666,664.69	1,559,245.83	-	-
本期利润	-54,153,425.31	-5,380,126.91	7,427,358.16	1,830,102.82	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1365	-0.2278	0.0645	0.0632	-	-
本期基金份额净值增长率	-6.94%	-6.93%	6.43%	6.34%	-	-
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	-0.0096	-0.0103	0.0643	0.0634	-	-
期末基金资产净值	504,474,087.80	27,254,713.92	77,706,014.29	6,381,166.29	-	-
期末基金份额净值	0.9904	0.9897	1.0643	1.0634	-	-

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 2017 年 2 月 24 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

诺德成长精选 A

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	-4.97%	0.48%	-6.41%	0.97%	1.44%	-0.49%
过去六个月	-10.14%	0.64%	-7.37%	0.89%	-2.77%	-0.25%
过去一年	-6.94%	0.70%	-13.54%	0.79%	6.60%	-0.09%
自基金合同生效起至今	-0.96%	0.54%	-6.51%	0.64%	5.55%	-0.10%

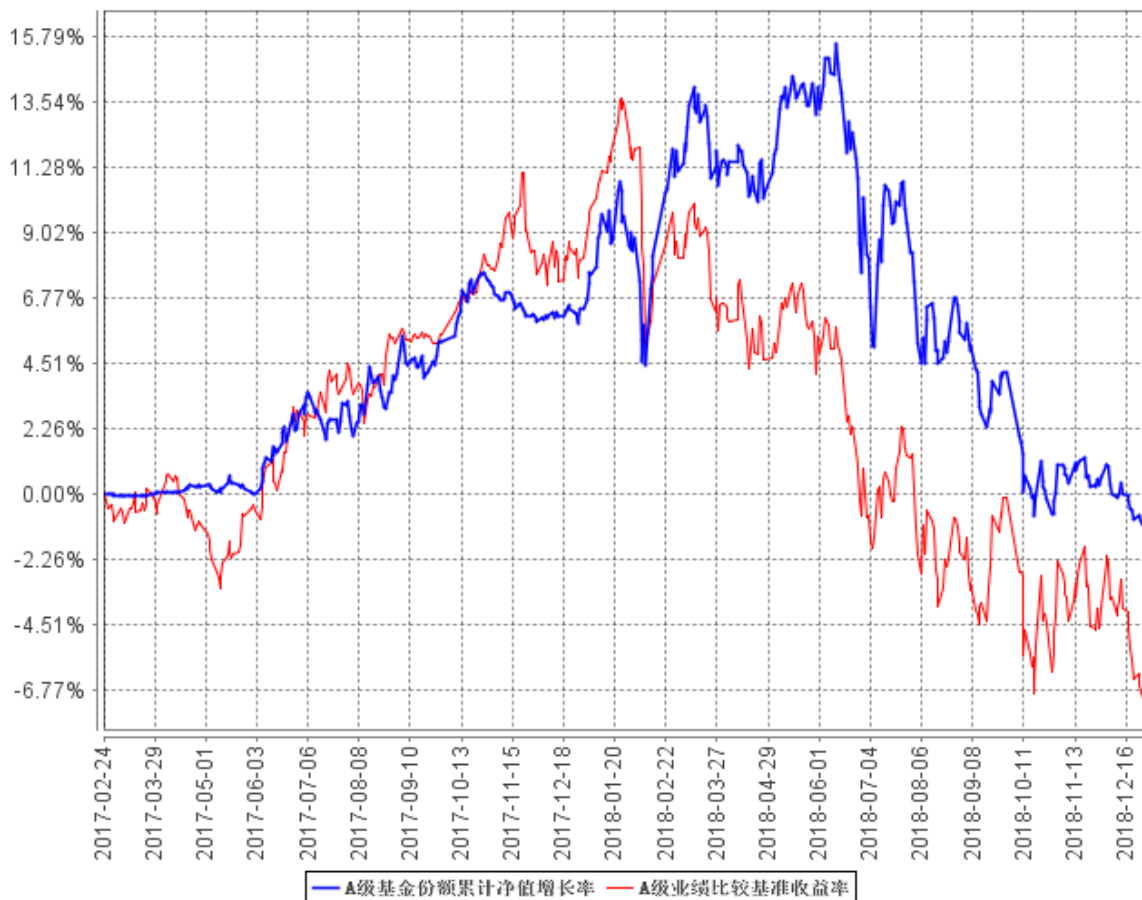
诺德成长精选 C

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	-5.00%	0.48%	-6.41%	0.97%	1.41%	-0.49%
过去六个月	-10.19%	0.64%	-7.37%	0.89%	-2.82%	-0.25%
过去一年	-6.93%	0.70%	-13.54%	0.79%	6.61%	-0.09%
自基金合同生效起至今	-1.03%	0.54%	-6.51%	0.64%	5.48%	-0.10%

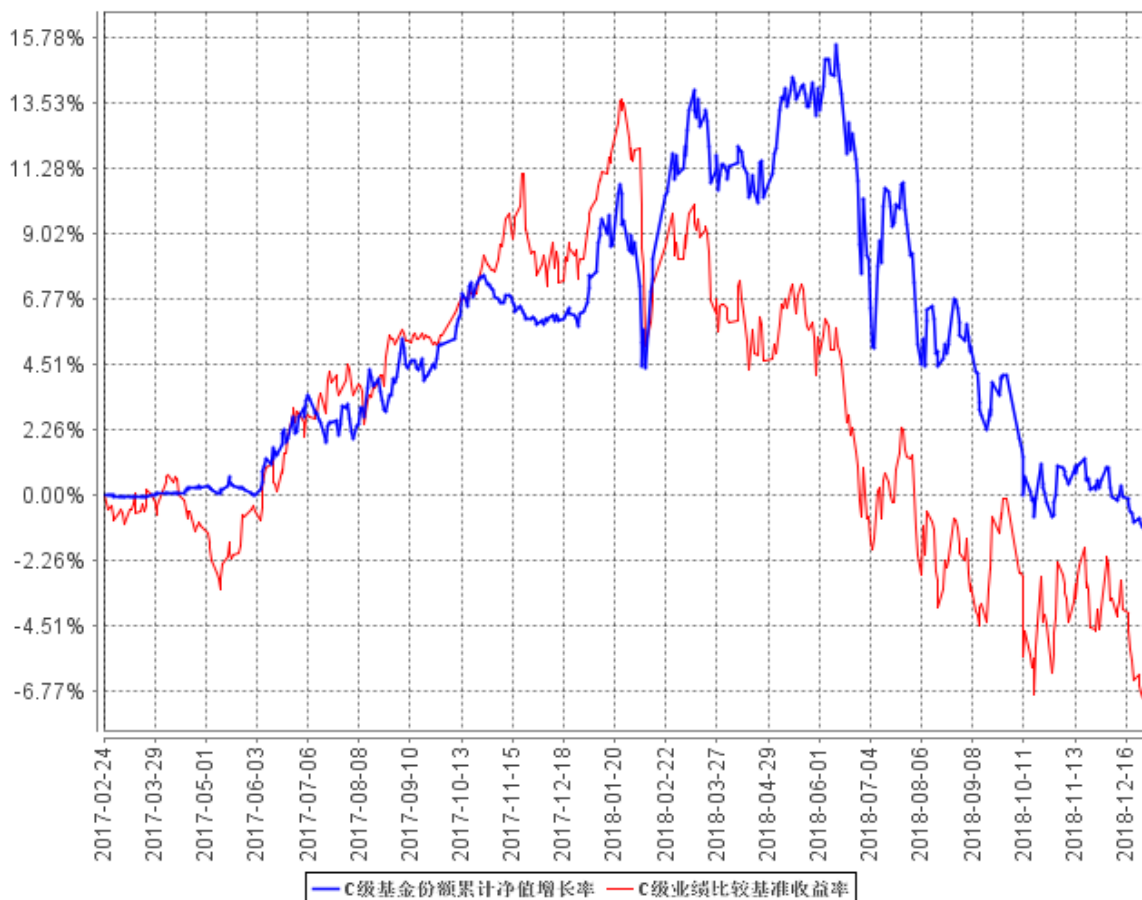
注：本基金的业绩比较基准沪深 300 指数收益率*60%+中国债券总指数收益率*40%

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

A级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



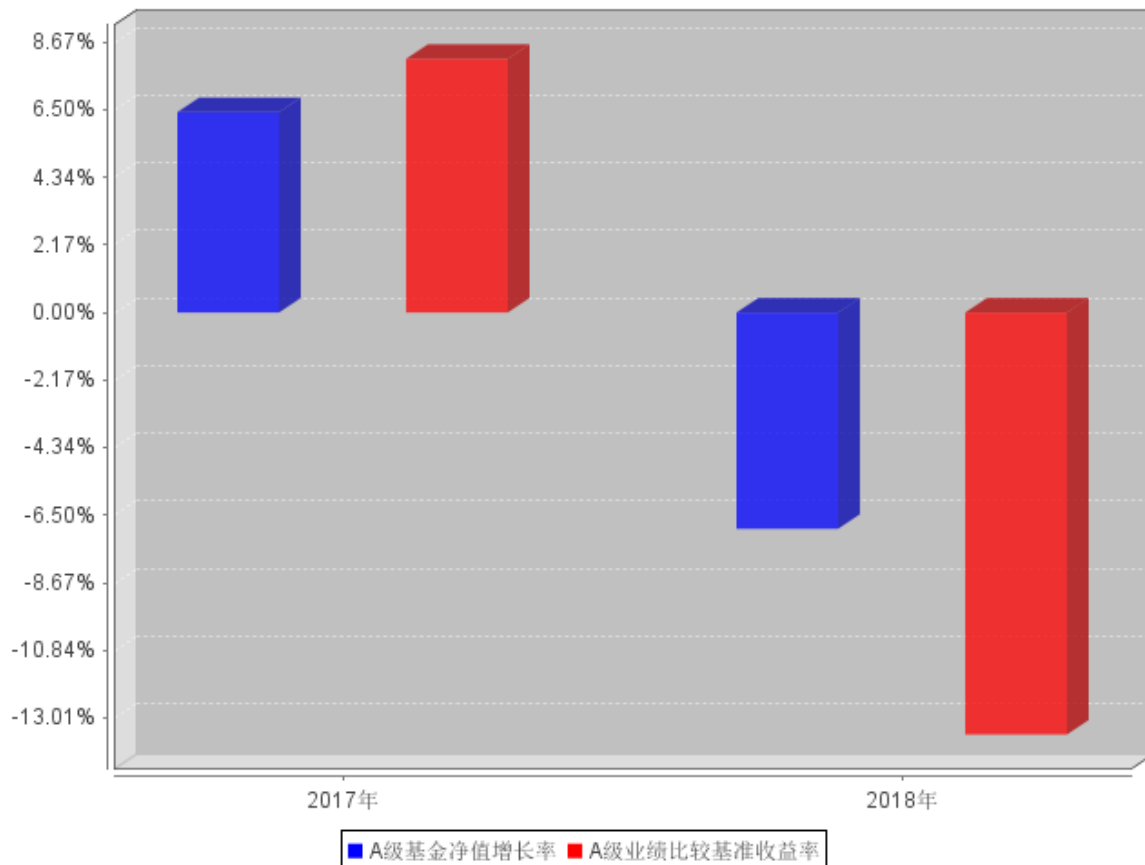
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



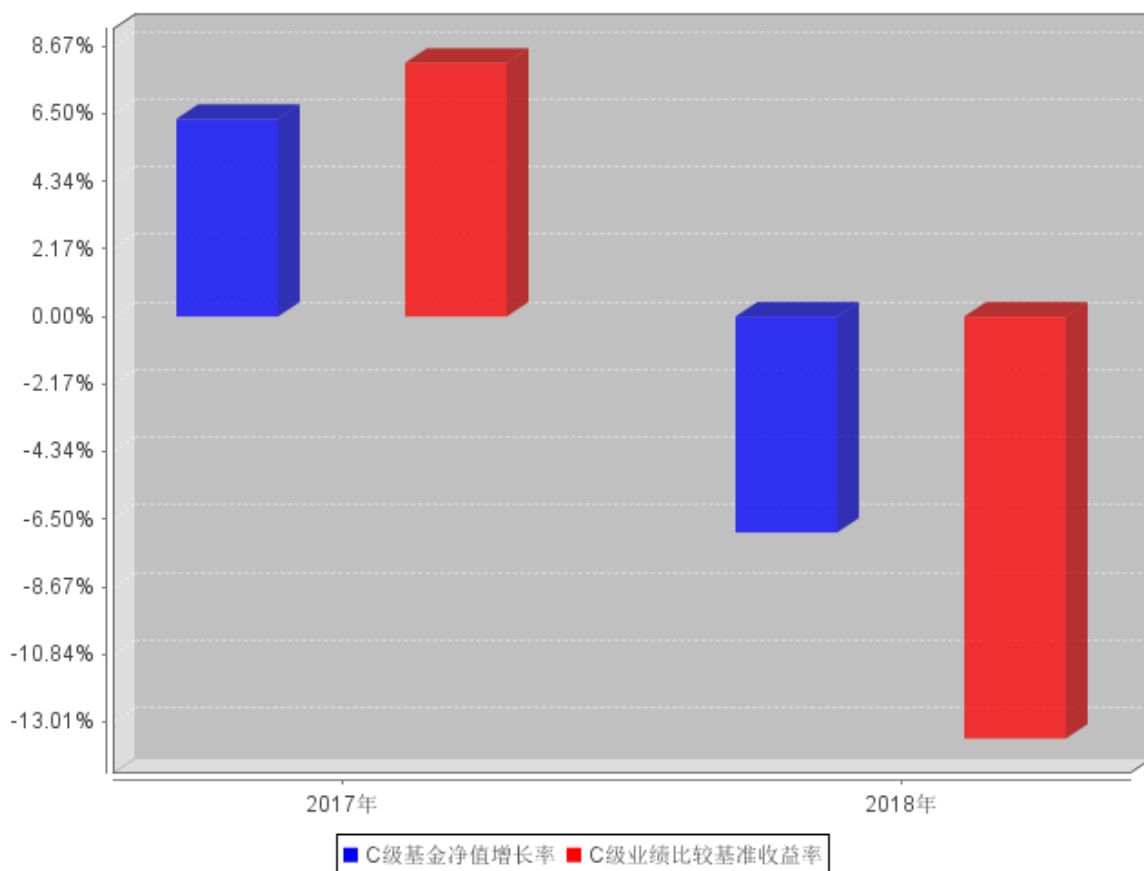
注：本基金的合同于 2017 年 2 月 24 日生效，图示时间段为 2017 年 2 月 24 日-2018 年 12 月 31 日。本基金建仓期间自 2017 年 2 月 24 日至 2017 年 8 月 23 日，报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3.2.3 自基金合同生效以来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

A级自基金合同生效以来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



C级自基金合同生效以来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：本基金的合同于 2017 年 2 月 24 日生效，图示时间段为 2017 年 2 月 24 日至 2018 年 12 月 31 日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 2017 年 2 月 24 日，自基金合同生效以来未发生利润分配事项。

§ 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		
郝旭东	本基金基金经理、诺德成长优势混合型证券投资基金基金经理以及总经理助理	2017 年 2 月 24 日	-	10	上海交通大学博士。2011 年 1 月起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，担任行业研究员，曾任职于西部证券股份有限公司，担任高级研究员，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。

4.2 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 年市场持续下跌，其中，沪深 300 下跌 25.31%，中小板指下跌 37.75%，创业板指下跌 28.65%。全年板块轮转较快，各种内外因黑天鹅频出，热点分散，新兴成长、传统价值均有阶段表现表现，但持续性较弱。板块方面休闲服务、银行、食品饮料分别下跌 10.61%、14.67%、21.95%，跌幅较小；同时，跌幅前三的有色金属、传媒、综合分别下跌 41.03%、39.58%、39.30%。总的看，在 2017 年指数大幅上涨后，2018 所有板块悉数下跌，虽然期间存在一定博弈机会，但总体赚钱效应不足。

本基金在 2018 年总体仍保持均衡配置、精选个股的总体策略，基金仓位较为灵活，择时进行了仓位调整。配置板块上，注重估值水平和个股流动性，较为有效进行了蓝筹白马、消费以及科

技之间的轮动，但因持仓个股存在一定风险暴露，组合收益虽然较大幅度跑赢基准，但仍然是负收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，诺德成长精选 A 类份额净值为 0.9904 元，累计净值为 0.9904 元。本报告期份额净值增长率为-6.94%，同期业绩比较基准增长率为-13.54%。诺德成长精选 C 类份额净值为 0.9897 元，累计净值为 0.9897 元。本报告期份额净值增长率为-6.93%，同期业绩比较基准增长率为-13.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年宏观经济方面，12 月份固定资产投资增速 5.9%，全年累计同比 5.9%，12 月份消费增速 8.1%，全年增速 9%，限额以上消费增速下降很快，12 月份出口增速下滑到 5.4%。2018 年地产新开工、施工面积增速分别是 17.18%，5.22%，属于为数不多的亮点。预计 2019 年出口、房地产销售、工业增加值增速会进一步下行，具有滞后性的地产新开工增速也会回落。

2018 年市场大幅下调，经济降速下，基本面较好的蓝筹白马进入下调业绩预期，进而下杀估值过程，而中小市值公司则多数经历大规模商誉减值和股权质押风险，市场成交低迷，市场风险偏好进入冰点。但经历 2018 年大幅调整后，部分消费和科技龙头的股价调整已经充分反映各种悲观预期，估值已经回落到历史偏低水平，此位置部分股票输的仅是时间，因此在后续投资中，个股选择仍将集中在估值安全性较高的部分行业一二线龙头。

2019 年 1 季度，本基金仍将坚持均衡配置、精选个股的长期策略，并根据市场情况采取较为灵活的基金仓位。在 2018 年以来市场整体弱势下，2019 年 1 季度本基金将立足于组合安全性，主要关注 2 个方面投资机会，一是已经调整相对比较充分且行业景气仍能持续的部分白马蓝筹，包括部分金融及部分消费个股；二是有政策支持高速增长的新兴产业，重点是 5G 等。本基金将通过适当仓位管理，精选个股，以期获得相对稳定的投资回报，战胜比较基准。

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的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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、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）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 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 21275 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	诺德成长精选灵活配置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>我们审计了诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“诺德成长精选基金”)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,公允反映了诺德成长精选基金 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,我们独立于诺德成长精选基金,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	诺德成长精选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>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估诺德成长精选基金的持续经营能力，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成长精选基金、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成长精选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，就可能导致对诺德成长精选基金持续</p>

	<p>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成长精选基金不能持续经营。</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：诺德成长精选灵活配置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 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		257,123,879.55	44,805,086.87
结算备付金		9,982,775.77	3,567,904.39
存出保证金		351,403.22	144,917.32
交易性金融资产		83,478,791.11	11,048,046.15
其中：股票投资		83,478,791.11	11,048,046.15
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		-	-
买入返售金融资产		186,100,000.00	-
应收证券清算款		-	25,157,764.38
应收利息		19,248.55	-1,263.14
应收股利		-	-
应收申购款		585,858.31	1,889.19
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		537,641,956.51	84,724,345.16
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负债：			
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		4,207,249.04	-
应付赎回款		510,157.58	84,929.33
应付管理人报酬		679,536.28	108,805.59
应付托管费		113,256.06	18,134.23
应付销售服务费		2,333.83	540.78
应付交易费用		199,985.37	104,434.64
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		200,636.63	320,320.01
负债合计		5,913,154.79	637,164.58
所有者权益：			
实收基金		536,912,561.49	79,014,826.36
未分配利润		-5,183,759.77	5,072,354.22
所有者权益合计		531,728,801.72	84,087,180.58
负债和所有者权益总计		537,641,956.51	84,724,345.16

注：1. 报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额总额为 536,912,561.49 份，其中 A 类基金份额总额 509,375,237.61 份，基金份额净值 0.9904 元；C 类基金份额总额 27,537,323.88 份，基金份额净值 0.9897 元。

2. 比较财务报表的实际编制期间为 2017 年 2 月 24 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：诺德成长精选灵活配置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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 2 月 24 日(基 金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		-48,736,691.72	12,711,118.88
1.利息收入		3,635,749.84	2,584,881.50
其中：存款利息收入		1,822,910.57	1,174,449.13
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		1,812,839.27	1,410,432.37
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-37,523,992.65	9,837,934.98
其中：股票投资收益		-40,243,612.12	9,667,955.86
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
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		2,719,619.47	169,979.12
3.公允价值变动收益（损失以		-15,318,959.54	31,550.46

“-”号填列)			
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		470,510.63	256,751.94
减:二、费用		10,796,860.50	3,453,657.90
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	6,669,874.71	1,886,168.68
2. 托管费	7.4.8.2.2	1,111,645.87	314,361.44
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	24,754.99	25,218.61
4. 交易费用		2,788,440.47	907,909.17
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用		202,144.46	320,000.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-59,533,552.22	9,257,460.98
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-59,533,552.22	9,257,460.98

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 诺德成长精选灵活配置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 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)	79,014,826.36	5,072,354.22	84,087,180.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-59,533,552.22	-59,533,552.22
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)	457,897,735.13	49,277,438.23	507,175,173.36
其中: 1. 基金申购款	608,893,982.51	61,475,642.54	670,369,625.05
2. 基金赎回款	-150,996,247.38	-12,198,204.31	-163,194,451.69
五、期末所有者权益(基	536,912,561.49	-5,183,759.77	531,728,801.72

项目	上年度可比期间		
	2017 年 2 月 24 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
金净值)			
一、期初所有者权益(基金净值)	218,724,167.55	-	218,724,167.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,257,460.98	9,257,460.98
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)	-139,709,341.19	-4,185,106.76	-143,894,447.95
其中：1. 基金申购款	6,033,568.89	273,474.14	6,307,043.03
2. 基金赎回款	-145,742,910.08	-4,458,580.90	-150,201,490.98
五、期末所有者权益(基金净值)	79,014,826.36	5,072,354.22	84,087,180.58

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

诺德成长精选灵活配置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”)证监许可[2016]2221号《关于准予诺德成长精选灵活配置混合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《诺德成长精选灵活配置混合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218,602,060.93元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第076号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2017年2月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为218,724,167.55份基金份额,其中认购资金利息折合122,106.62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

光大银行股份有限公司。

根据《诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认/申购费用的，称为 A 类基金份额；不收取认购/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，投资者可自行选择基金份额类别进行认购/申购。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德成长精选灵活配置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(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、中小企业私募债券、可转换债券(含分离交易可转债)等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的 0%-95%，权证投资占基金资产净值的 0%-3%，每个交易日日终在扣除期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金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。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%。

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》、《诺德成长精选灵活配置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的转让收入免征增值税，对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，包括买卖股票的差价收入，股票的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 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
中国光大银行股份有限公司(“中国光大	基金托管人、基金销售机构

银行”)	
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无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 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年2月24日(基金合同生效日)至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,669,874.71	1,886,168.68
其中：支付销售机构的客户维护费	2,324,300.76	663,686.20

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 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年2月24日(基金合同生效日)至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,111,645.87	314,361.44

注：支付基金托管人中国光大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

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C	合计
中国光大银行	-	1,786.90	1,786.90
诺德基金	-	22,960.09	22,960.09
合计	-	24,746.99	24,746.99
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年2月24日(基金合同生效日)至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C	合计
中国光大银行	-	15,155.42	15,155.42
诺德基金	-	10,063.13	10,063.13
合计	-	25,218.55	25,218.55

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给诺德基金，再由诺德基金计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额持有人约定的年基金销售服务费率为 0.10%。其计算公式为：

日基金销售服务费=前一日基金资产净值 X 约定年费率/当年天数。

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

份额单位：份

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	
	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C
期间申购/买入总份额	-	4,484,397.42

期末持有的基金份额	-	4,484,397.42
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	0.84%

项目	上年度可比期间 2017年2月24日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C

注：基金管理人诺德基金在本年度申购本基金 C 类基金份额的交易委托诺德基金直销柜台办理，无申购费用。

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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年2月24日(基金合同生效日)至 2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行	257,123,879.55	1,743,650.34	44,805,086.87	325,995.26

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，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

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

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 83,478,791.11 元，无属于第二或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 11,045,350.15 元，第二层次 2,696.00 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，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	83,478,791.11	15.53
	其中：股票	83,478,791.11	15.53
6	买入返售金融资产	186,100,000.00	34.61
7	银行存款和结算备付金合计	267,106,655.32	49.68
8	其他各项资产	956,510.08	0.18
9	合计	537,641,956.51	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	58,703,379.34	11.04
J	金融业	21,528,643.47	4.05
K	房地产业	3,246,768.30	0.61
	合计	83,478,791.11	15.70

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	002236	大华股份	970,261	11,119,191.06	2.09
2	600867	通化东宝	649,119	9,022,754.10	1.70
3	601601	中国太保	295,083	8,389,209.69	1.58
4	601336	新华保险	194,482	8,214,919.68	1.54
5	600436	片仔癀	89,200	7,729,180.00	1.45
6	002415	海康威视	294,907	7,596,804.32	1.43
7	601766	中国中车	721,000	6,503,420.00	1.22

8	601318	中国平安	87,781	4,924,514.10	0.93
9	603345	安井食品	97,500	3,588,000.00	0.67
10	300294	博雅生物	129,750	3,501,952.50	0.66

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	600048	保利地产	53,341,053.48	63.44
2	002456	欧菲科技	48,250,174.97	57.38
3	002236	大华股份	47,609,054.73	56.62
4	601336	新华保险	45,383,764.97	53.97
5	601601	中国太保	40,403,707.54	48.05
6	600867	通化东宝	38,892,821.03	46.25
7	000858	五粮液	36,932,368.42	43.92
8	000568	泸州老窖	35,531,677.47	42.26
9	002035	华帝股份	33,710,523.52	40.09
10	002415	海康威视	33,639,321.74	40.01
11	600690	青岛海尔	26,865,810.01	31.95
12	000661	长春高新	26,421,512.37	31.42
13	600519	贵州茅台	25,566,989.88	30.41
14	600436	片仔癀	24,478,925.30	29.11
15	002262	恩华药业	23,311,428.00	27.72
16	000002	万科 A	23,010,621.87	27.37
17	000963	华东医药	17,859,969.17	21.24
18	002146	荣盛发展	17,529,653.00	20.85
19	002304	洋河股份	16,367,996.00	19.47
20	603368	柳药股份	15,231,498.48	18.11
21	002007	华兰生物	14,831,972.00	17.64
22	600329	中新药业	14,694,648.25	17.48
23	603799	华友钴业	14,419,772.00	17.15
24	000063	中兴通讯	14,063,129.00	16.72

25	600809	山西汾酒	13,026,056.75	15.49
26	000799	酒鬼酒	12,547,430.97	14.92
27	300618	寒锐钴业	11,520,361.60	13.70
28	300070	碧水源	11,437,852.00	13.60
29	002460	赣锋锂业	11,431,150.37	13.59
30	600138	中青旅	11,323,256.70	13.47
31	002462	嘉事堂	11,167,227.32	13.28
32	600466	蓝光发展	10,980,683.46	13.06
33	600998	九州通	10,726,944.30	12.76
34	600028	中国石化	10,661,098.00	12.68
35	601318	中国平安	10,542,738.61	12.54
36	600887	伊利股份	10,040,487.14	11.94
37	002008	大族激光	9,885,727.84	11.76
38	300347	泰格医药	9,609,053.00	11.43
39	603898	好莱客	9,064,604.20	10.78
40	300271	华宇软件	8,770,285.00	10.43
41	603027	千禾味业	8,749,875.50	10.41
42	600498	烽火通信	8,085,558.98	9.62
43	603108	润达医疗	7,776,216.54	9.25
44	300232	洲明科技	7,575,079.08	9.01
45	300463	迈克生物	7,078,761.00	8.42
46	300059	东方财富	6,940,377.20	8.25
47	601766	中国中车	6,670,345.00	7.93
48	600703	三安光电	6,521,184.00	7.76
49	300316	晶盛机电	6,306,197.85	7.50
50	600487	亨通光电	6,080,134.00	7.23
51	600383	金地集团	6,021,170.00	7.16
52	002384	东山精密	5,721,676.04	6.80
53	002271	东方雨虹	5,655,801.00	6.73
54	000513	丽珠集团	5,626,265.90	6.69
55	601328	交通银行	5,625,987.00	6.69
56	300365	恒华科技	5,558,434.56	6.61
57	300296	利亚德	5,409,187.00	6.43
58	002773	康弘药业	5,178,136.00	6.16
59	601398	工商银行	5,007,744.00	5.96
60	601288	农业银行	5,004,702.00	5.95

61	600340	华夏幸福	4,920,218.00	5.85
62	002707	众信旅游	4,898,781.25	5.83
63	600258	首旅酒店	4,727,082.49	5.62
64	002475	立讯精密	4,613,214.18	5.49
65	603345	安井食品	4,589,605.00	5.46
66	600066	宇通客车	4,583,167.00	5.45
67	300188	美亚柏科	4,490,361.20	5.34
68	300115	长盈精密	4,474,017.94	5.32
69	600511	国药股份	4,466,200.00	5.31
70	300294	博雅生物	4,272,508.00	5.08
71	600479	千金药业	3,381,849.00	4.02
72	002241	歌尔股份	3,333,823.00	3.96
73	601155	新城控股	3,158,425.00	3.76
74	300199	翰宇药业	3,114,019.00	3.70
75	002511	中顺洁柔	3,103,127.45	3.69
76	300452	山河药辅	2,920,979.50	3.47
77	300124	汇川技术	2,905,016.00	3.45
78	002332	仙琚制药	2,776,217.00	3.30
79	603986	兆易创新	2,547,093.00	3.03
80	002812	恩捷股份	2,403,334.00	2.86
81	000333	美的集团	2,200,760.00	2.62
82	300433	蓝思科技	2,028,971.00	2.41
83	002439	启明星辰	1,732,032.00	2.06

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	600048	保利地产	48,871,460.89	58.12
2	002456	欧菲科技	44,402,643.46	52.81
3	601336	新华保险	37,282,759.21	44.34
4	000858	五粮液	35,514,118.23	42.23
5	601601	中国太保	31,575,633.42	37.55
6	000568	泸州老窖	28,620,427.70	34.04
7	002035	华帝股份	27,136,715.43	32.27

8	600867	通化东宝	25,536,645.90	30.37
9	600519	贵州茅台	25,506,948.36	30.33
10	002236	大华股份	24,854,692.50	29.56
11	600690	青岛海尔	23,909,794.75	28.43
12	000661	长春高新	23,740,230.74	28.23
13	002415	海康威视	22,011,759.96	26.18
14	600436	片仔癀	21,233,814.77	25.25
15	002262	恩华药业	20,834,728.07	24.78
16	000002	万科 A	19,030,330.20	22.63
17	002304	洋河股份	18,050,204.19	21.47
18	000963	华东医药	17,853,415.17	21.23
19	603799	华友钴业	16,708,544.74	19.87
20	002146	荣盛发展	16,625,369.71	19.77
21	600329	中新药业	15,947,555.12	18.97
22	002007	华兰生物	15,210,084.31	18.09
23	002460	赣锋锂业	13,975,374.65	16.62
24	603368	柳药股份	13,667,460.52	16.25
25	300618	寒锐钴业	13,336,185.14	15.86
26	000063	中兴通讯	12,340,848.00	14.68
27	000799	酒鬼酒	11,347,387.34	13.49
28	600809	山西汾酒	11,273,596.60	13.41
29	600466	蓝光发展	11,217,265.41	13.34
30	600138	中青旅	10,876,664.88	12.93
31	300070	碧水源	10,804,210.63	12.85
32	600028	中国石化	10,666,622.98	12.69
33	002008	大族激光	9,937,227.24	11.82
34	002462	嘉事堂	9,774,684.89	11.62
35	600887	伊利股份	9,456,404.95	11.25
36	600998	九州通	8,707,690.15	10.36
37	300271	华宇软件	8,677,266.36	10.32
38	300347	泰格医药	8,659,153.49	10.30
39	603027	千禾味业	8,282,662.45	9.85
40	600383	金地集团	8,186,175.45	9.74
41	600498	烽火通信	8,034,439.50	9.55
42	603108	润达医疗	7,705,875.76	9.16
43	603898	好莱客	7,646,175.48	9.09
44	300463	迈克生物	7,232,268.83	8.60
45	300059	东方财富	7,014,240.90	8.34

46	600703	三安光电	6,787,184.96	8.07
47	300316	晶盛机电	6,677,329.72	7.94
48	600487	亨通光电	5,952,741.40	7.08
49	000513	丽珠集团	5,826,591.01	6.93
50	002773	康弘药业	5,800,808.00	6.90
51	002384	东山精密	5,731,001.26	6.82
52	601328	交通银行	5,617,230.00	6.68
53	300232	洲明科技	5,564,617.22	6.62
54	601398	工商银行	5,439,789.46	6.47
55	002271	东方雨虹	5,437,043.68	6.47
56	601288	农业银行	5,406,672.90	6.43
57	300365	恒华科技	5,231,547.50	6.22
58	600258	首旅酒店	5,114,295.80	6.08
59	600340	华夏幸福	5,098,921.40	6.06
60	300296	利亚德	4,918,799.20	5.85
61	601318	中国平安	4,811,672.18	5.72
62	002475	立讯精密	4,756,382.19	5.66
63	002707	众信旅游	4,532,453.39	5.39
64	300115	长盈精密	4,528,511.00	5.39
65	600066	宇通客车	4,421,568.30	5.26
66	300188	美亚柏科	4,285,548.52	5.10
67	300452	山河药辅	3,886,974.24	4.62
68	600511	国药股份	3,703,860.00	4.40
69	002241	歌尔股份	3,191,289.60	3.80
70	300199	翰宇药业	3,186,989.86	3.79
71	600479	千金药业	3,162,496.71	3.76
72	601155	新城控股	2,934,189.50	3.49
73	603986	兆易创新	2,766,223.00	3.29
74	002511	中顺洁柔	2,695,699.12	3.21
75	300124	汇川技术	2,642,823.00	3.14
76	002812	恩捷股份	2,598,557.00	3.09
77	002332	仙琚制药	2,507,273.70	2.98
78	000333	美的集团	2,181,751.30	2.59
79	300433	蓝思科技	1,846,254.10	2.20
80	600211	西藏药业	1,820,153.00	2.16
81	600566	济川药业	1,747,474.00	2.08
82	600872	中炬高新	1,716,848.31	2.04
83	601117	中国化学	1,684,690.51	2.00

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。

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	1,091,789,846.29
卖出股票收入（成交）总额	963,796,529.67

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。

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，新华保险（601336）于 2018 年 9 月 29 日收到中国银行保险监督管理委员会《行政处罚决定书》（银保监保罚决字〔2018〕1 号）。因公司（一）欺骗投保人的行为违反《保险法》第一百一十六条，对公司罚款 30 万元；（二）是公司编制提供虚假资料的行为违反《保险法》第八十六条，根据该法第一百七十条，对公司罚款 50 万元；三是公司未按照规定使用经批准或者备案的保险费率的的行为违反《保险法》第一百三十五条，根据该法第一百七十条，对公司罚款 30 万元。

对新华保险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，该项处罚针对事件主要发生在 2016 年 1 月至 2017 年 10 月期间，同时处罚力度对上市公司长期经营和投资价值影响不大，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。

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。

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	351,403.22
4	应收利息	19,248.55
5	应收申购款	585,858.31
9	合计	956,510.08

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

份额级别	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
诺德成长精选 A	11,654	43,708.19	164,062,347.33	32.21%	345,312,890.28	67.79%
诺德成长精选 C	4	6,884,330.97	27,537,323.88	100.00%	-	-
合计	11,658	46,055.29	191,599,671.21	35.69%	345,312,890.28	64.31%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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持有本基金	诺德成长精选 A	705,900.83	0.14%
	合计	705,900.83	0.13%

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	份额级别	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	诺德成长精选 A	0
	诺德成长精选 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	诺德成长精选 A	0
	诺德成长精选 C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺德成长精选 A	诺德成长精选 C
基金合同生效日（2017 年 2 月 24 日）基金份额总额	167,705,302.55	51,018,865.00
本报告期期初基金份额总额	73,013,836.36	6,000,990.00
本报告期期间基金总申购份额	568,456,658.63	40,437,323.88
减：本报告期期间基金总赎回份额	132,095,257.38	18,900,990.00
本报告期期末基金份额总额	509,375,237.61	27,537,323.88

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，2018 年 5 月，中国光大银行股份有限公司聘任张博先生担任投资与托管业务部总经理职务。2018 年 11 月，中国光大银行股份有限公司聘任葛海蛟先生担任中国光大银行股份有限公司行长。

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

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 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 6 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 2 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

本报告期内，本基金的基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
华鑫证券	2	669,948,948.60	32.59%	489,934.49	29.83%	-
太平洋证券	1	530,631,017.61	25.81%	494,175.48	30.09%	-
财达证券	2	412,668,885.13	20.08%	301,784.84	18.38%	-
国泰君安	1	208,497,915.90	10.14%	152,473.20	9.28%	-
兴业证券	1	126,846,515.82	6.17%	118,132.84	7.19%	-
平安证券	2	69,303,057.89	3.37%	50,681.77	3.09%	-
广发证券	1	37,690,035.01	1.83%	35,100.47	2.14%	-

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：兴业证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、平安证券股份有限公司，退租交易单元：无。

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 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
华鑫证券	-	-	1,280,000,000.00	12.75%	-	-
太平洋证券	-	-	2,958,700,000.00	29.48%	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	5,799,000,000.00	57.77%	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

§ 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。

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