诺德成长优势股票型证券投资基金 2009年年度报告摘要

2009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:二〇一〇年三月三十一日

§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2010年3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。

本报告期自2009年9月22日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺德成长优势股票
基金主代码	570005
交易代码	570005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月22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	79,893,827.98份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注具备高成长潜力的行业和个股,通过投资于具备充分成长空间的行业和拥有持续竞争优势的企业,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,为基金份额持有人创造风险收益比合理、超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金本着成长投资的理念,在构建投资组合时着重寻找成长性行业中的优势企业。本基金设计了"成长行业投资吸引力"模型,从"成长特性"和"安全边际"两个角度评估行业投资价值,通过定性和定量的指标体系以及管理层访谈、实地调研等方式对公司进入深入研究,评估企业的投资价值。本着"成长行业"和"优势企业"的两个选股维度,对最具吸引力的行业和个股进行更加深入的研究,找到最终投资标的,进行超额配置,完成投资组合的构建。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,是证券投资基金中的较高风险品种。长期平均的风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,也高于价值型股票基金。

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	李常青	尹东
	联系电话	021-68879999	010-67595003
	电子邮箱	changqing.li@lordabbettchina.com	yindong@ccb.com
客户服务电话		400-888-9999	010-67595096
传真		021-68877727	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金年度报告备置地点	本基金年度报告原件置于陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼基金管理人办公场所

§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	2009年9月22日至2009年12月31日
本期已实现收益	8,703,522.73
本期利润	18,218,111.49
加权平均基金份额本期利润	0.1166
本期基金份额净值增长率	11.80%
3.1.2 期末数据和指标	2009年末
期末可供分配基金份额利润	0.0799
期末基金资产净值	89,335,178.26
期末基金份额净值	1.118

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2009年9月22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	11.80%	1.50%	15.23%	1.41%	-3.43%	0.09%
自基金成立起至今	11.80%	1.42%	9.39%	1.42%	2.41%	0.00%

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

诺德成长优势股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年9月22日至2009年12月31日)

注:诺德成长优势股票型证券投资基金成立于2009年9月22日,图示时间段为2009年9月22日至2009年12月31日。本基金自基金合同生效日至本报告期末不满一年。

本基金建仓期为2009年9月22日至2010年3月21日。截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

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

诺德成长优势股票型证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

注:诺德成长优势股票型证券投资基金成立于2009年9月22日,图示2009年度数据为2009年9月22日至2009年12月31日,合同生效当年净值增长率按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立于2009年9月22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,公司股东为诺德、安博特资产管理公司、长江证券股份有限公司、南华控股有限公司,注册地为上海,注册资本为1亿元人民币,截至本报告期末,公司管理了四只开放式基金,分别为诺德价值优势股票型证券投资基金、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、诺德成长优势股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
张学东先生	本基金基金经理、诺德灵活配置混合证券投资基金基金经理	2009-09-22	-	12年	北京第二外国语学院经济学学士,1998年4月至2007年6月在华夏基金管理有限公司工作,先后担任研究员、基金经理助理等职务。2007年7月加入诺德基金管理有限公司,先后担任诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理助理、诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理等职。
胡志伟先生	本基金基金经理	2009-09-24	-	12年	南京大学经济学硕士,1997年7月至2005年7月在江苏证券有限公司(现"华泰证券股份有限公司")、亚洲控股有限责任公司工作,先后担任投资银行业务经理、行业研究员、证券投资高级经理等职务。2005年8月加入诺德基金管理有限公司,先后担任了公司投资研究部行业研究员、投资研究部副经理等职务。胡志伟先生现为公司投资研究部经理,诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理,具有基金从业资格和特许金融分析师(CFA)资格。

注:经诺德基金管理有限公司总经理办公会议讨论通过,决定自2009年9月24日起增聘胡志伟先生担任诺德成长优势股票型证券投资基金(以下简称"诺德成长优势股票基金")基金经理,诺德成长优势股票基金基金经理由胡志伟先生、张学东先生共同担任。上述事项于2009年9月24日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站公开披露。

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》、《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。

4.3.2 报告期内公平交易情况

本报告期内,不存在与诺德成长优势基金风格类似的投资组合,公司旗下另三只基金产品分别为价值股票型基金、混合型基金、债券型基金,四只基金的业绩不具有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

不存在不同投资组合之间的不公平交易情况。

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

本基金成立于09年9月22日,在本报告期内运作约100个日历日。在经历了三季度的显著调整之后,四季度市场在经济复苏以及政策调整预期之间反复寻求平衡,呈现出前半段震荡走高、后半段高位盘整的态势。从行业结构上看,房地产行业由于受到明确的政策压制、金融服务业由于受到银行大额融资预期的压制,四季度后半段走势大幅落后,而受政策扶持明确的部分消费性行业如汽车、家电、消费电子、餐饮旅游等行业涨幅居前。

基于对行情发展的乐观判断,本基金在成立以后采取了快速建仓并保持高仓位的策略,前期受益于市场的上涨,后期出现的震荡行情对净值增长有负面影响;在行业和个股方面,采取了相对分散的投资策略,基于对部分行业前景的看好,持有相对较多的家电、电子、食品饮料以及房地产行业进行重点投资,其中大消费行业的投资对净值增长贡献较大,而房地产行业的投资一定程度上形成拖累。总体上基金运作平稳、换手率保持在相对较低的水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2009年12月31日,基金份额净值为1.118元,净值增长率为11.8%,同期业绩基准增长率为9.39%,基金净值表现超越业绩基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,2010年世界经济将逐步走出衰退,但恢复到潜在的增长水平仍有距离,且主要经济体宽松政策的退出窗口将逐步临近。因此全球金融市场将在经济增长与政策退出预期之间博弈。就国内经济而言,经济增长的确定性程度远高于外部经济,在管理通胀预期的基调下,保增长将逐步演绎为调整经济结构,三架马车的拉动力也将出现结构性分化,消费拉动占比将显著提高,投资拉动占比降低,净出口拉动占比转正。此外伴随通胀预期的逐步抬升,适度宽松的货币政策基调不变,但信贷政策和公开市场操作层面的调整变化将逐步体现于金融市场的运行。

我们认为,在经济复苏与政策退出预期之间的博弈过程中,2010年股票市场的走势将会比较复杂。在政策退出和流动性减弱的大背景下,防范风险是投资的首要原则。在此基础上,本基金将充分关注经济复苏以及经济结构调整、产业整合过程中各行业和公司的投资机会,通过灵活的仓位和行业配置策略,获取超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了规范公司基金各类投资品种的估值业务,确保基金执行相关会计准则并及时、准确地进行份额净值计价,更好地保护基金份额持有人的合法权益,基金管理人制定了《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")。

依据估值制度,基金管理人设立了专门的估值委员会,具体负责监督执行估值制度的执行。估值委员会由公司监察稽核部负责人、清算登记部负责人(或公司指定的基金会计)以及与估值事项相关的基金经理等组成。其中:

李常青,公司监察稽核部负责人、信息披露负责人,具有9年基金从业经历、13年律师从业资格,长期负责基金管理公司监察稽核、法律事务、信息披露和市场销售等工作,具有丰富的从业经验,在估值委员会中承担审核估值程序是否符合法规和公司程序规定的职责,并对有关估值结果及时对外进行信息披露;

周雅媛,公司清算登记部经理,具有注册会计师从业资格,7年基金从业经历,长期在基金公司中从事基金估值、会计核算等工作,具有丰富的从业经验,在估值委员会中承担审核具体估值数据的准确性的工作;

基金经理,简历见4.1.2,在估值委员会中负责审核基金估值方法、估值数据是否公允、合理的工作。

估值委员会决议必须由全体成员半数以上的同意方能通过,基金经理作为估值委员会成员,可以依照相关程序积极参与和决定具体的估值。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金成立于2009年9月22日,自基金合同生效以来未发生利润分配事项。依据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况,本基金2009年度暂不进行利润分配,符合有关法律法规和基金合同的规定。

§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、利润分配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

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师汪棣、陈宇于2010年3月12日签字出具了普华永道中天审字(2010)第20294号标准无保留意见审计报告。投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:诺德成长优势股票型证券投资基金

报告截止日:2009年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2009年12月31日
资 产:	
银行存款	5,113,664.74
结算备付金	446,127.65
存出保证金	15,253.67
交易性金融资产	82,719,759.00
其中:股票投资	82,719,759.00
基金投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	2,300,000.00
应收证券清算款	1,319,375.52
应收利息	1,356.57
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	91,915,537.15
负债和所有者权益	**本期末 2009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	1,102,563.73
应付赎回款	1,090,649.24
应付管理人报酬	120,183.16
应付托管费	20,030.54
应付销售服务费	-
应付交易费用	192,821.76
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	54,110.46
负债合计	2,580,358.89
所有者权益:	
实收基金	79,893,827.98
未分配利润	9,441,350.28
所有者权益合计	89,335,178.26
负债和所有者权益总计	91,915,537.15

注:1.报告截止日2009年12月31日,基金份额净值1.118元,基金份额总额79,893,827.98份。2.本财务报表的实际编制期间为2009年9月22日(基金合同生效日)至2009年12月31日。

7.2 利润表

会计主体:诺德成长优势股票型证券投资基金

本报告期:2009年9月22日至2009年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2009年9月22日至2009年12月31日
一、收入	19,363,547.88
1.利息收入	226,928.33
其中:存款利息收入	110,349.42
债券利息收入	68.43
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	116,510.48
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	9,042,926.28
其中:股票投资收益	8,985,027.41
基金投资收益	-
债券投资收益	57,898.87
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	9,514,588.76
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	579,104.51
减:二、费用	1,145,436.39
1.管理人报酬	660,684.99
2.托管费	110,114.17
3.销售服务费	-
4.交易费用	320,703.83
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	53,933.40
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	18,218,111.49
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	18,218,111.49

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺德成长优势股票型证券投资基金

本报告期:2009年9月22日至2009年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2009年9月22日至2009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)	514,662,125.54	-	514,662,125.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	18,218,111.49	18,218,111.49
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)	-434,768,297.56	-8,776,761.21	-443,545,058.77
其中:1.基金申购款	10,462,617.26	1,040,239.81	11,502,857.07
2.基金赎回款	-445,230,914.82	-9,817,001.02	-455,047,915.84
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)	79,893,827.98	9,441,350.28	89,335,178.26

报告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:

基金管理公司负责人:杨忆风,主管会计工作负责人:杨忆风,会计机构负责人:周雅媛

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

诺德成长优势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[2009]第471号《关于核准诺德成长优势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《诺德成长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514,582,006.70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(2009)第166号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》于2009年9月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为514,662,125.54份基金份额,其中认购资金利息折合80,118.84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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德成长优势股票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。本基金的业绩比较基准为:80%×沪深300指数+20%×上证国债指数。

根据《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资组合应在基金成立6个月内达到基金合同规定的比例限制。截至2009年12月31日止,本基金尚处于建仓期。

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2010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日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2009年9月22日(基金合同生效日)至2009年12月31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2009年12月31日的财务状况以及2009年9月22日(基金合同生效日)至2009年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2009年9月22日(基金合同生效日)至2009年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量。应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不在在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润(累计亏损)。

7.4.4.9 收入(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

(1)计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。

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

本报告期未发生会计政策变更事项。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期未发生会计估计变更事项。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金未发生会计差错更正事项。

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	基金管理人、注册登记机构、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、基金代销机构
长江证券股份有限公司("长江证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
Lord, Abbett & Co. LLC	基金管理人的股东
清华控股有限公司	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

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年9月22日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
长江证券	145,300,635.04	62.20%

7.4.8.1.2 权证交易

本报告期内本基金未通过关联方交易单元进行权证交易业务。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年9月22日至2009年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
长江证券	119,425.09	61.94%	119,425.09	61.94%

注:

1. 上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 2009年9月22日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	660,684.99
其中:支付销售机构的客户维护费	153,051.36

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1.5%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×1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年9月22日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	110,114.17

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×0.25%/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

本报告期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。

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 2009年9月22日至2009年12月31日
基金合同生效日2009年9月22日持有的基金份额	10,000,000.00
期初持有的基金份额	-
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-
减:期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	10,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	12.52%

注:基金管理人诺德基金管理有限公司在本会计期间认购本基金的交易委托海通证券股份有限公司办理,适用费率为人民币1,000元/笔。

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

本报告期末本基金其他关联方未持有本基金份额。

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 2009年9月22日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	5,113,664.74	98,650.49

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

本报告期内本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内本基金未发生其他需要说明的关联方交易。

7.4.9 期末(2009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。

7.4.9.2 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
000623	吉林敖东	2009-12-28	公告重大事项	49.19	2010-01-11	54.11	50,000	2,210,344.59	2,459,500.00	-
000709	唐钢股份	2009-12-16	重大资产重组	7.09	2010-01-25	6.60	100,000	661,559.32	709,000.00	复牌后更名为河北钢铁

注:本基金截至2009年12月31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。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本报告期末本基金未从事债券正回购交易,无质押债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§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	82,719,759.00	90.00
	其中:股票	82,719,759.00	90.00
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	2,300,000.00	2.50
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	5,559,792.39	6.05
6	其他各项资产	1,335,985.76	1.45
7	合计	91,915,537.15	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	5,696,560.00	6.38
C	制造业	46,159,978.00	51.67
C0	食品、饮料	7,189,880.00	8.05
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	342,750.00	0.38
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,525,130.00	5.07
C5	电子	1,200,150.00	1.34
C6	金属、非金属	14,274,832.00	15.98
C7	机械、设备、仪表	13,500,456.00	15.11
C8	医药、生物制品	5,126,780.00	5.74
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,290,300.00	1.44
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,725,640.00	1.93
G	信息技术业	4,487,000.00	5.02
H	批发和零售贸易	3,906,640.00	4.37
I	金融、保险业	8,874,341.00	9.93
J	房地产业	8,780,500.00	9.83
K	社会服务业	1,030,