诺德成长优势股票型证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010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
报告送出日期:二〇一一年三月二十九日

§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2011年3月28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2010年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺德成长优势股票型证券投资基金
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	97,256,745.67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,对具备吸引力的行业和个股进行更加深入的研究,投到最终投资标的,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	张欣	尹东
	联系电话	021-68879999	010-67595003
	电子邮箱	xin.zhang@lordabbettchina.com	yindong@ccb.com
客户服务电话		400-888-0009	010-67595096
传真		021-68877727	010-66275853
注册地址		上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		李格平	郑树清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》
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	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	2010年	2009年9月22日(基金合同生效日)至2009年12月31日
本期已实现收益	7,409,826.22	8,703,522.73
本期利润	2,573,222.02	18,218,111.49
加权平均基金份额本期利润	0.0349	0.1166
本期加权平均净值利润率	3.37%	11.15%
本期基金份额净值增长率	4.56%	11.80%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	16,406,994.78	6,383,417.09
期末可供分配基金份额利润	0.1687	0.0799
期末基金资产净值	113,663,740.45	89,335,178.26
期末基金份额净值	1.169	1.118
3.1.3 累计期末指标	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	16.90%	11.80%

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

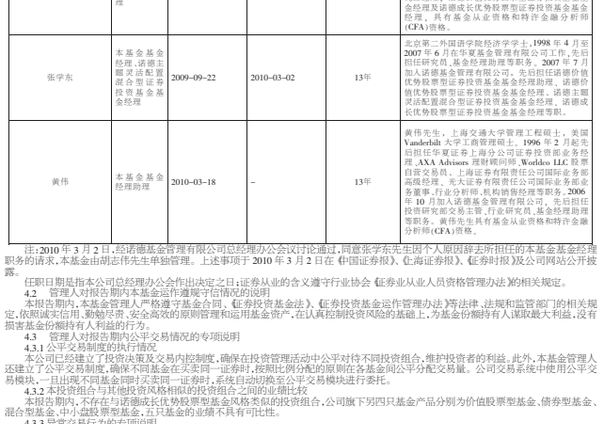
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.35%	1.62%	5.31%	1.42%	4.04%	0.20%
过去六个月	34.52%	1.43%	17.68%	1.24%	16.84%	0.19%
过去一年	4.56%	1.41%	-9.12%	1.26%	13.68%	0.15%
自基金合同生效起至今	16.90%	1.41%	-0.58%	1.30%	17.48%	0.11%

注:业绩比较基准=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

诺德成长优势股票型证券投资基金
份额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2010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2010年12月31日。

本基金建仓期为2009年9月22日至2010年3月21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

诺德成长优势股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率图

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与业绩比较基准收益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会字[2006]88号文批准设立。公司股东为诺德、安博投资管理公司、长江证券股份有限公司、清华控股有限公司,注册地为上海,注册资本为1亿元人民币。截至本报告期末,公司管理了五只开放式基金,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、诺德中小盘股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理、权益基金经理小组、及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡志伟	本基金基金经理、诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理	2009-09-24	-	13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,诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理及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。
张学东	本基金基金经理、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2009-09-22	2010-03-02	13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职。
黄伟先	本基金基金经理助理	2010-03-18	-	13年	黄伟先生,上海交通大学管理工程硕士,美国Vanderbilt大学工商管理硕士,1996年2月起先后担任华夏证券上海分公司证券投资部业务经理、AXA Advisors理财顾问师、Wordeo LLC股票自营交易员、上海证券有限责任公司国际业务部高级经理、光大证券有限责任公司国际业务部业务董事、行业分析师、机构销售经理等职务。2006年10月加入诺德基金管理有限公司,先后担任投资研究部交易主管、行业研究员、基金经理助理等职务。黄伟先生具有基金从业资格和特许金融分析师(CFA)资格。

注:诺德成长优势股票型证券投资基金经理小组由公司投资总监、基金经理及相关投资研究人员组成,其中,基金经理根据投资决策委员会的决议,在投资权限范围内,对基金的投资组合进行具体管理。

4.1.3 证券投资基金管理业务的内部控制

公司内部控制的目标是:通过合理的内部控制程序,保证公司各项业务的合法、合规、稳健、有效运作,保证公司经营管理目标的实现,保证基金资产的安全、完整、增值,保证基金份额持有人的合法权益不受侵害,保证公司的可持续发展。

公司内部控制的原则是:内部控制贯穿于公司的决策、执行、监督、报告等全部管理活动之中,是公司管理层的责任;内部控制是公司每一位员工的职责;内部控制应当涵盖到公司的每一个部门、每一个岗位、每一个人;内部控制应当是一个不间断的、动态的、有效的、有生命力的、与公司共存亡的过程。

公司内部控制的内容:

(1)公司内部设立了独立于公司其他部门的稽核部,对公司内部控制的执行情况、公司各项业务的合规性、合法性、内部控制的有效性、各项业务的风险控制、公司财务的真实性、合理性、公司信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性、公司各项业务的会计核算、财务管理、资金运作、证券投资、基金管理、信息技术管理、人力资源管理、内部稽核、监察稽核、风险管理、内部控制、法律事务、投资研究、公司治理、公司文化、公司发展规划