诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,已于2011年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德灵活配置混合
基金主代码	571002
交易代码	571002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
报告期末基金份额总额	71,817,377.73份
投资目标	本基金重点关注中国在经济崛起过程中带来的结构性变化,及时把握宏观投资趋势,通过准确的主题配置和精选个股,追求资产长期稳定的增值,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金深刻分析影响国家经济发展和企业盈利的关键和趋势性因素,及时把握中国经济崛起过程中主题演变带来的投资机会,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选主题演变中的优势企业。充分挖掘企业的投资价值基础上,确保一定的安全边际,进行中长期投资。 本基金重视自上而下的主题发掘,通过对宏观经济中制度性、结构性或周期性发展趋势的研究,把握中国经济崛起的产业变迁,从而了解中国产业演进的趋势,寻找到中长期发展趋势良好的企业。本基金管理人认为:和谐社会、自主创新、产业升级、消费升级将是与中国经济崛起相关度最大的四大主题,将这四大主题贯彻到研究中,以此确立投资的重点领域。
业绩比较基准	60%×沪深300指数+40%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为偏股型的混合型基金,风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,004,715.82
2.本期利润	-7,376,215.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1059
4.期末基金资产净值	84,435,836.29
5.期末基金份额净值	1.1757

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

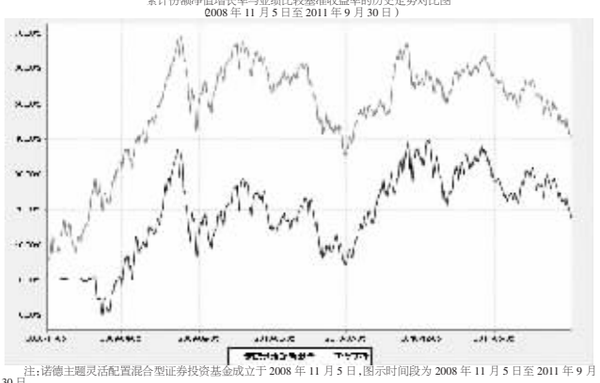
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2011年7月1日至2011年9月30日	-8.09%	0.92%	-8.95%	0.79%	0.86%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年11月5日至2011年9月30日)



注:诺德主题灵活配置混合型证券投资基金成立于2008年11月5日,图示时间段为2008年11月5日至2011年9月30日。

本基金建仓期自2008年11月5日至2009年5月4日,报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王正	本基金基金经理	2011-1-21	-	6年	厦门大学经济学学士,财政学专业。2005年7月至2010年1月在泰信基金管理有限公司工作,先后担任研究员助理、研究员、高级研究员。2010年2月加入诺德基金管理有限公司,先后担任了投资研究部行业研究员、诺德中小盘股票型基金基金经理助理等职务。现为诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,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之日;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》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,不存在与诺德灵活配置混合型证券投资基金风格类似的投资组合。公司旗下另五只基金产品分别为价值股票型基金、成长股票型基金、中小盘股票型基金、混合型基金和债券型基金,六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 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度国内经济持续放缓,食品价格继续攀升导致通货膨胀同比数据未如预期冲高后快速回落,从而宏观政策也持续偏紧。加上欧债危机进一步升级,外围市场跌幅较大,市场流动性趋紧,悲观情绪进一步扩大,大盘深度下跌。

本基金在季度初已完成建仓,并坚持自上而下与精选个股相结合策略集中投资,风格上相对偏重成长型股票,深度挖掘具有资源技术和管理优势的中小型股票。行业方面,既相对重配食品饮料等大消费板块,也积极配置估值低行业处于景气底部的房地产板块。但在9月份市场大幅连续下跌的情况下未能及时获利了结导致组合中一些强势个股快速补跌。

展望未来,本基金将持续集中投资原则,适当调整组合中成长性与周期性板块及行业配置,力求更大程度受益于市场的反弹。同时,在全球政治与经济持续动荡情况下,中期进一步重视防御性与稳定成长性相结合的投资策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,本基金份额净值为1.1757元,累计净值为1.1757元。本报告期份额净值增长率为-8.09%,同期业绩比较基准增长率为-8.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今年4季度,通货膨胀注定回落之势已成,11月前后可能加速下行,同时经济下滑与通胀下行也如影随形,整个制造业企业的盈利存在大幅下滑风险,宏观政策全面转向概率依然较小。因此,我们判断4季度将是A股市场底部构筑的初级阶段,货币政策转向将成为最重要的参考指标。

从配置层面来看,我们将立足经济转型的大背景,继续挖掘信息技术、生物医药、食品饮料、纺织服装、商业贸易、煤炭、有色金属、节能环保等领域的成长性细分行业,进一步加大个股的筛选和甄别力度,重点投资业绩高速成长的优质个股。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	45,907,507.67	53.97
	其中:股票	45,907,507.67	53.97
2	固定收益投资	7,039,287.10	8.27
	其中:债券	7,039,287.10	8.27
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	18,200,000.00	21.39
	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	4,072,138.45	4.79
6	其他各项资产	9,849,062.86	11.58
7	合计	85,067,996.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	22,821,064.05	27.03
C0	食品、饮料	3,278,148.00	3.88
C1	纺织、服装、皮毛	4,399,415.00	5.21
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	2,156,700.00	2.55
C6	金属、非金属	38,000.00	0.05
C7	机械、设备、仪表	7,386,550.25	8.75
C8	医药、生物制品	5,562,250.80	6.59
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	13,793,879.32	16.34
H	批发和零售贸易	1,733,914.00	2.05
I	金融、保险业	922,660.00	1.09
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,488,988.00	4.13
L	传播与文化产业	3,147,002.30	3.73
M	综合类	-	-
	合计	45,907,507.67	54.37

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002293	罗莱家纺	53,005	4,399,415.00	5.21
2	600050	中国联通	799,917	4,095,575.04	4.85
3	600138	中青旅	257,300	3,488,988.00	4.13
4	002410	广联达	99,184	3,403,003.04	4.03
5	300182	捷成股份	94,238	3,390,683.24	4.02
6	600519	贵州茅台	17,200	3,278,148.00	3.88
7	300068	南都电源	175,000	3,220,000.00	3.81
8	300058	蓝色光标	127,409	3,147,002.30	3.73
9	300216	千山药机	79,500	3,044,850.00	3.61
10	002421	达实智能	173,100	2,904,618.00	3.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	4,983,656.50	5.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,960,804.10	2.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	94,826.50	0.11
8	其他	-	-
9	合计	7,039,287.10	8.34

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010203	02国债(3)	38,670	3,876,667.50	4.59
2	010112	21国债(12)	11,050	1,106,989.00	1.31
3	122084	11湘电债	10,000	964,700.00	1.14
4	122817	11三厂债	4,990	498,301.40	0.59
5	122972	09绵投控	2,980	300,056.20	0.36

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41,444.55
2	应收证券清算款	9,676,710.07
3	应收股利	-
4	应收利息	120,091.12
5	应收申购款	10,817.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,849,062.86

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110078	澄星转债	74,434.50	0.09
2	113002	工行转债	20,392.00	0.02

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	68,456,548.73
本报告期基金总申购份额	8,973,048.96
减:本报告期基金总赎回份额	5,612,219.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	71,817,377.73

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

鉴于中国证监会对李格平先生辞任董事长职务、杨忆风代为履行董事长职务事宜进行了审查并出具无异议函(证监部函[2011]536号),根据诺德基金管理公司第二届董事会第五次会议的补充决议,杨忆风先生自李格平先生2011年7月1日离任之日起,代行董事长职务,代行职务的时间不超过90日。

经诺德基金管理公司第二届董事会第六次会议审议通过并经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1438号文核准,自2011年9月13日起,杨忆风先生由总经理改任董事长,潘福祥先生由副总经理改任总经理。

根据中方股东长江证券股份有限公司的提名并经诺德基金管理公司股东会第十次会议审议通过,自2011年8月5日起,董瑚发先生担任公司第二届董事会董事。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德主题灵活配置混合型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》。

4、诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

5、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金2011年第3季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

8.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:http:/www.nuodefund.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司,咨询电话400-888-0009、021)68604888,或发电子邮件,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一一年十月二十四日

诺德优选30股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德优选30股票
基金主代码	570007
交易代码	570007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月5日
报告期末基金份额总额	783,613,310.02份
投资目标	本基金重点关注具备高成长潜力的行业和个股,在严格控制风险的前提下,通过集中投资于具备充分成长空间的和持续竞争优势的优质企业,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金秉承长期投资和价值投资的理念,在过度分散和过度集中之间寻求一种平衡,精选股票构建投资组合,在对宏观经济、行业和企业基本面进行深入研究的基础上,挖掘成长性良好且经营稳健的企业,进行积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+同业存款利率×20%
风险收益特征	本基金为持股相对集中的股票型证券投资基金,是证券投资基金中的较高风险品种。长期平均风险和预期收益均高于一般的股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-34,061,187.97
2.本期利润	-101,483,237.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1240
4.期末基金资产净值	678,662,701.84
5.期末基金份额净值	0.866

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

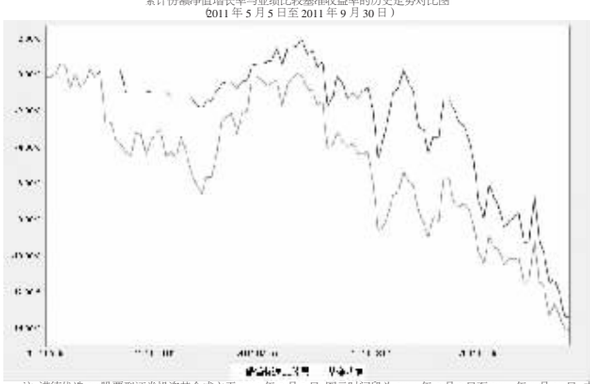
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2011年7月1日至2011年9月30日	-13.05%	1.11%	-12.24%	1.06%	-0.81%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

诺德优选30股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年5月5日至2011年9月30日)



注:诺德优选30股票型证券投资基金成立于2011年5月5日,图示时间段为2011年5月5日至2011年9月30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2011年5月5日至2011年11月4日。截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
向朝勇	本基金基金经理,诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理,公司投资总监	2011-5-5	-	14年	中山大学管理学院管理学博士。历任平安证券资产管理事业部及投资管理部研究员、二级部门研究部经理、交易室主任及投资管理部总经理助理;东吴证券有限公司投资总部副总经理;东吴基金管理公司投资管理部总经理;新华基金管理有限公司总经理助理、投资总监、副总经理。2005年2月1日至2006年10月9日,担任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理,2007年6月19日至2009年9月22日担任新华优选分红混合型证券投资基金基金经理。2009年10月加入诺德基金管理有限公司。曾担任诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现担任公司投资总监,诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理及本基金基金经理,具有基金从业资格。
张辉	本基金基金经理,诺德增强收益债券型证券投资基金基金经理	2011-5-5	-	14年	纽约大学(New York University)工商管理硕士(MBA)。1994年起历任美国JP摩根(JP Morgan)高级经理、美国高盛(Goldman Sachs)副总裁等职。2007年9月加入诺德基金管理有限公司,先后担任公司投资研究部行业研究员、基金经理助理等职务。现任本基金基金经理及诺德增强收益债券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:任职日期是指本公司总经理办公会作出决定之日;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》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,不存在与诺德优选30股票型基金风格类似的投资组合。公司旗下另五只基金产品分别为价值股票型基金、成长股票型基金、中小盘股票型基金、混合型基金和债券型基金,六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 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度国内经济持续放缓,食品价格继续攀升导致通货膨胀同比数据未如预期冲高后快速回落,从而宏观政策也持续偏紧。加上欧债危机进一步升级,外围市场跌幅较大,市场流动性趋紧,悲观情绪进一步扩大,大盘深度下跌。

本基金在季度初已完成建仓,并坚持自上而下与精选个股相结合策略集中投资,风格上相对偏重成长型股票,深度挖掘具有资源技术和管理优势的中小型股票。行业方面,既相对重配食品饮料等大消费板块,也积极配置估值低行业处于景气底部的房地产板块。但在9月份市场大幅连续下跌的情况下未能及时获利了结导致组合中一些强势个股快速补跌。

展望未来,本基金将持续集中投资原则,适当调整组合中成长性与周期性板块及行业配置,力求更大程度受益于市场的反弹。同时,在全球政治与经济持续动荡情况下,中期进一步重视防御性与稳定成长性相结合的投资策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年9月30日,本基金份额净值为0.866元,累计净值为0.866元。本报告期份额净值增长率为-13.05%,同期业绩比较基准增长率为-12.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今年4季度,通货膨胀注定回落之势已成,11月前后可能加速下行,同时经济下滑与通胀下行也如影随形,整个制造业企业的盈利存在大幅下滑风险,宏观政策全面转向概率依然较小。因此,我们判断4季度将是A股市场底部构筑的初级阶段,货币政策转向将成为最重要的参考指标。

从配置层面来看,我们将立足经济转型的大背景,继续挖掘信息技术、生物医药、食品饮料、纺织服装、商业贸易、煤炭、有色金属、节能环保等领域的成长性细分行业,进一步加大个股的筛选和甄别力度,重点投资业绩高速成长的优质个股。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	569,832,301.47	83.62
	其中:股票	569,832,301.47	83.62
2	固定收益投资	10,674,620.00	1.57
	其中:债券	10,674,620.00	1.57
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	7.34
	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	49,805,317.49	7.31
6	其他各项资产	1,112,579.68	0.16
7	合计	681,424,818.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,276,162.49	1.81
B	采掘业	81,332,559.16	11.98
C	制造业	284,270,096.74	41.89
C0	食品、饮料	71,668,353.64	10.56
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	26,412,534.09	3.89
C5	电子	12,575,237.32	1.85
C6	金属、非金属	59,690,118.30	8.80
C7	机械、设备、仪表	82,335,850.44	12.13
C8	医药、生物制品	31,588,002.95	4.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,961,312.00	1.32
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	18,364,460.00	2.71
H	批发和零售贸易	20,648,943.32	3.04
I	金融、保险业	53,798,689.20	7.93
J	房地产业	67,350,612.04	9.92
K	社会服务业	7,401,600.00	1.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	15,427,866.52	2.27
	合计	569,832,301.47	83.96

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	771,003	27,987,408.90	4.12
2	002353	杰瑞股份	420,787	27,140,761.50	4.00
3	600048	保利地产	2,932,486	27,125,495.50	4.00
4	000002	万科A	3,559,041	25,767,456.84	3.80
5	600519	贵州茅台	122,112	23,273,326.08	3.43
6	000001	深发展A	1,394,646	22,370,121.84	3.30
7	600559	老白干酒	762,047	20,407,618.66	3.01
8	600261	阳光照明	1,182,056	19,669,411.84	2.90
9	600016	民生银行	3,430,000	18,933,600.00	2.79
10	300054	鼎龙股份	481,338	15,970,794.84	2.35

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	10,674,620.00	1.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,674,620.00	1.57

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010203	02国债(3)	106,480	10,674,620.00	1.57

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 2011年4月29日,中国证券监督管理委员会发布《中国证监会行政处罚决定书》(2011【17】号),对宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)、唐桥等8名责任人员作出警告、罚款等行政处罚。

对该股票投资决策程序的说明:该股票根据公司个股入库程序进入备选池,并由研究员定期跟踪及分析,本基金管理人已较长时间跟踪该股票,并看好其投资价值。五粮液公司受证监会处罚一事公告当日,本基金管理人即启动风控程序将其纳入禁止池。此后,经过行业研究员进一步了解和分析,认为此次处罚基本针对历史事件展开,立案调查已有结论,对公司的业务无实质性的影响,同时对财务状况和现金流量也不会产生重大实质性影响,并且促进了公司治理的改善。该事件不改变本基金管理人对五粮液投资价值的判断。经过投资决策委员会批准,该个股重新纳入备选池。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	946,057.02
3	应收股利	-
4	应收利息	140,700.45
5	应收申购款	25,822.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,112,579.68

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	928,716,912.50
本报告期基金总申购份额	953,531.21
减:本报告期基金总赎回份额	146,057,133.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	783,613,310.02

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

鉴于中国证监会对李格平先生辞任董事长职务、杨忆风代为履行董事长职务事宜进行了审查并出具无异议函(证监部函[2011]536号),根据诺德基金管理公司第二届董事会第五次会议的补充决议,杨忆风先生自李格平先生2011年7月1日离任之日起,代行董事长职务,代行职务的时间不超过90日。

经诺德基金管理公司第二届董事会第六次会议审议通过并经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1438号文核准,自2011年9月13日起,杨忆风先生由总经理改任董事长,潘福祥先生由副总经理改任总经理。

根据中方股东长江证券股份有限公司的提名并经诺德基金管理公司股东会第十次会议审议通过,自2011年8月5日起,董瑚发先生担任公司第二届董事会董事。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德优选30股票型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德优选30股票型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德优选30股票型证券投资基金招募说明书》。

4、诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

5、诺德优选30股票型证券投资基金2011年第3季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

8.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:http:/www.nuodefund.com

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司,咨询电话400-888-0009、021)68604888,或发电子邮件,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一一年十月二十四日

诺德成长优势股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,已于2011年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2011年7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	83,952,319.09份
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	本基金看成长投资的理念,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