诺德成长优势股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:二〇一二年七月十八日

§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,于2012年7月17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2012年4月1日至6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	76,867,241.93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。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-255,165.33
2.本期利润	3,710,795.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0477
4.期末基金资产净值	72,079,643.04
5.期末基金份额净值	0.938

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

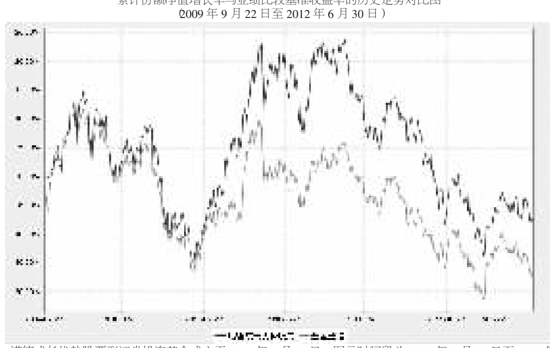
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2012年4月1日至2012年6月30日	5.39%	1.09%	0.47%	0.90%	4.92%	0.19%

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

诺德成长优势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

(2009年9月22日至2012年6月30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2012年6月30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。

§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		
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、诺德周期策略股票型证券投资基金基金经理	2009-9-24	-	15	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、投资研究部经理等职务。胡志伟先生现为公司投资研究部副总监,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。

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》、《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。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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。本季度本报告期内,本基金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 报告期内基金的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

在"经济见底"预期逐步升温以及渐次破灭的轮回过程中,上半年A股市场呈现"M"型走势。报告期内沪深300指数上涨4.94%,涨幅居前的行业是房地产、食品饮料和有色金属,跌幅居前的是信息服务、黑色金属和采掘。

上半年本基金延续了稳定仓位、均衡配置、精选个股的投资策略;年初制定的"保持向上弹性、等待底部形成"的策略,以及一季度末对消费和新兴产业的增加配置起到了较好的作用。二季度初,考虑到周期股股价对于政策放松和经济见底预期的充分反映,对组合结构作了部分调整,使之略偏向非周期及成长型个股,在二季度的周期股调整过程中相对于基准受损失较小。在行业配置方面,对于房地产、食品饮料(主要是白酒)和有色金属行业的谨慎使组合的弹性略显不足。报告期内,基金净值表现略好于业绩比较基准。

本基金的长期策略是在稳定仓位的基础上通过精选行业和个股达到相对稳定的业绩回报,争取战胜市场。在市场和经济见底过程中,本基金将通过对经济走势的密切跟踪,努力优选成长确定、估值合理的行业和个股,争取创造超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年06月30日,本基金份额净值为0.938元,累计净值为0.938元。本报告期份额净值增长率为5.39%,同期业绩比较基准增长率为0.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然年初以来市场(包括我们在内)对经济见底的预期总体上被证明过于乐观,但我们仍然坚持认为今年的经济环境总体趋于稳定。在国际环境、政策、经济内生增长潜力以及市场情绪的综合作用下,我们认为我们正站在一个经济和市场的大的底部,过度悲观的心态并不足取。

我们认为市场在二季度经历了对经济见底预期破灭的过程后,心态偏向悲观,在2012年下半年有可能迎来再一次纠偏的过程。我们继续维持今年以来一贯的配置观点,同时细心跟踪经济见底的过程,在市场调整过程中保持并择机加大组合的弹性。

§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	64,869,556.95	88.51
	其中:股票	64,869,556.95	88.51
2	固定收益投资	3,438,400.00	4.69
	其中:债券	3,438,400.00	4.69
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	2,000,000.00	2.73
	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	1,804,822.51	2.46
6	其他各项资产	1,174,960.94	1.60
7	合计	73,287,740.40	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	743,000.00	1.03
B	采掘业	4,854,900.00	6.74
C	制造业	22,208,854.00	30.81
C0	食品、饮料	3,872,200.00	5.37
C1	纺织、服装、皮毛	2,576,125.00	3.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,227,631.80	1.70
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	2,910,280.00	4.04
C7	机械、设备、仪表	6,407,522.50	8.89
C8	医药、生物制品	5,215,094.70	7.24
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,980,000.00	2.75
E	建筑业	2,185,000.00	3.03
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,306,788.95	5.98
H	批发和零售贸易	1,600,900.00	2.22
I	金融、保险业	20,517,384.00	28.46
J	房地产业	2,453,000.00	3.40
K	社会服务业	4,019,730.00	5.58
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	64,869,556.95	90.00

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	601336	新华保险	100,475	3,440,264.00	4.77
2	600030	中信证券	230,000	2,904,900.00	4.03
3	601601	中国太保	130,000	2,883,400.00	4.00
4	601566	九牧王	92,500	2,576,125.00	3.57
5	000024	招商地产	100,000	2,453,000.00	3.40
6	601009	南京银行	280,000	2,385,600.00	3.31
7	601669	中国水电	500,000	2,185,000.00	3.03
8	600015	华夏银行	220,000	2,083,400.00	2.89
9	000539	粤电力A	300,000	1,980,000.00	2.75
10	000596	古井贡酒	40,000	1,889,600.00	2.62

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	3,438,400.00	4.77
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	3,438,400.00	4.77

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	020051	12贴债01	35,000	3,438,400.00	4.77

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	-
2	应收证券清算款	1,128,004.01
3	应收股利	10,800.00
4	应收利息	21,222.05
5	应收申购款	14,934.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,174,960.94

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转股期可转债。

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	77,861,413.82
本报告期基金总申购份额	1,041,861.71
减:本报告期基金总赎回份额	2,036,033.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	76,867,241.93

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德成长优势股票型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德成长优势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、诺德成长优势股票型证券投资基金2012年第2季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

7.2 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

7.3 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,或发电子邮件至:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一二年七月十八日

诺德价值优势股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:二〇一二年七月十八日

§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,于2012年7月17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2012年4月1日至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德价值优势股票
基金主代码	570001
交易代码	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
报告期末基金份额总额	2,946,220,355.48份
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	本基金为股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,低于成长型股票基金。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-7,150,389.04
2.本期利润	89,657,252.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0305
4.期末基金资产净值	2,456,750,946.59
5.期末基金份额净值	0.8339

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
2012年4月1日至2012年6月30日	3.84%	0.87%	0.47%	0.90%	3.37%	-0.03%

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

诺德价值优势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

(2007年4月19日至2012年6月30日)

注:诺德价值优势基金成立于2007年4月19日,图示时间段为2007年4月19日至2012年6月30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。

§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		
薛珠	本基金基金经理	2011-11-7	-	5	上海财经大学硕士,2007年3月加入诺德基金管理有限公司,先后在风险控制部和投资研究部从事投资研究相关工作,历任助理研究员、研究员、高级研究员、基金经理助理兼数量研究主管职务。薛珠女士具有基金从业资格。
胡志伟	本基金基金经理、诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理、诺德周期策略股票型证券投资基金基金经理	2010-4-1	-	15	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、投资研究部经理等职务。胡志伟先生现为公司投资研究部副总监、诺德价值优势股票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、诺德周期策略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: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》、《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。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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。本季度本报告期内,本基金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 报告期内基金的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

刚刚过去的二季度市场震荡盘整,沪深300指数基本不涨不跌,但行业差异较大,涨幅居前的是医药生物、食品饮料等行业,跌幅居前的是黑色金属、采掘等行业。5月份开始的市场下跌主要是因为一季度和4月份的宏观经济数据持续低于市场预期,对经济硬着陆的担忧导致市场恐慌情绪蔓延。

二季度本基金延续了稳定仓位、相对分散投资、偏重价值风格的投资策略,二季度投资侧重在金融服务、食品饮料等行业。报告期内跑赢业绩比较基准主要是因为超配了二季度表现较好的食品饮料等行业。

本基金的长期策略是在稳定仓位的基础上,通过精选行业和个股达到相对稳定的业绩回报,争取战胜市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年06月30日,本基金份额净值为0.8339元,累计净值为0.8339元。本报告期份额净值增长率为3.84%,同期业绩比较基准增长率为0.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,从当前所处的经济周期以及市场对政策的预期来看,A股市场整体处于震荡筑底的底部反复期的可能性较大。经济周期的下行叠加结构转型的压力,也使得未来经济运行趋势和宏观政策取向面临较大不确定性。但是,伴随5、6月份市场的持续调整,基金经理认为经济疲弱导致的盈利下滑对市场的负面冲击已被市场较大程度消化,在通胀压力有所缓解以及流动性逐步宽松背景下,我们预计下半年A股市场有望逐步摆脱单边下跌趋势。

§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	1,960,004,858.22	79.49
	其中:股票	1,960,004,858.22	79.49
2	固定收益投资	397,794,429.90	16.13
	其中:债券	397,794,429.90	16.13
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	55,500,000.00	2.25
	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	44,634,940.37	1.81
6	其他各项资产	7,922,791.60	0.32
7	合计	2,465,857,020.09	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	16,345,430.64	0.67
B	采掘业	97,456,488.29	3.97
C	制造业	880,596,125.84	35.84
C0	食品、饮料	340,297,822.94	13.85
C1	纺织、服装、皮毛	79,278,601.66	3.23
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	47,616,973.11	1.94
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	64,466,760.84	2.62
C7	机械、设备、仪表	249,294,204.45	10.15
C8	医药、生物制品	99,641,762.84	4.06
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	36,532,688.71	1.49
E	建筑业	31,278,500.32	1.27
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	34,669,162.14	1.41
H	批发和零售贸易	315,183,290.42	12.83
I	金融、保险业	547,943,171.86	22.30
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,960,004,858.22	79.78

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	601318	中国平安	2,643,857	120,930,019.18	4.92
2	600000	浦发银行	10,929,811	88,859,363.43	3.62
3	601166	兴业银行	5,457,104	70,833,209.92	2.88
4	000001	深发展A	4,653,306	70,544,118.96	2.87
5	002304	洋河股份	444,762	59,842,727.10	2.44
6	600519	贵州茅台	246,900	59,046,135.00	2.40
7	600015	华夏银行	5,973,261	56,566,781.67	2.30
8	600058	五矿发展	2,237,658	49,966,903.14	2.03
9	000651	格力电器	2,182,546	45,506,084.10	1.85
10	000893	东凌粮油	2,964,589	41,771,059.01	1.70

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	-	-
2	央行票据	59,106,000.00	2.41
3	金融债券	80,350,000.00	3.27
	其中:政策性金融债	80,350,000.00	3.27
4	企业债券	256,180,481.90	10.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,157,948.00	0.09
8	其他	-	-
9	合计	397,794,429.90	16.19

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	120218	12国开18	600,000	60,264,000.00	2.45
2	1180202	11宁海城投债	300,000	32,508,000.00	1.32
3	1001032	10央行票据32	300,000	30,018,000.00	1.22
4	1101094	11央行票据94	300,000	29,088,000.00	1.18
5	1180095	11常城建债	200,000	20,644,000.00	0.84

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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,123,568.24
4	应收利息	5,417,986.07
5	应收申购款	131,237.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,922,791.60

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转股期可转债。

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	2,923,754,391.18
本报告期基金总申购份额	65,036,401.46
减:本报告期基金总赎回份额	42,570,437.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,946,220,355.48

注:申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会《关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复》。

2、《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德价值优势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、诺德价值优势股票型证券投资基金2012年第2季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

7.2 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

7.3 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
二〇一二年七月十八日

诺德优选30股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6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:二〇一二年七月十八日

§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2012年7月17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2012年4月1日至6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	710,941,648.55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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	31,655,773.73
2.本期利润	25,673,049.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0352
4.期末基金资产净值	569,972,914.77
5.期末基金份额净值	0.802

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

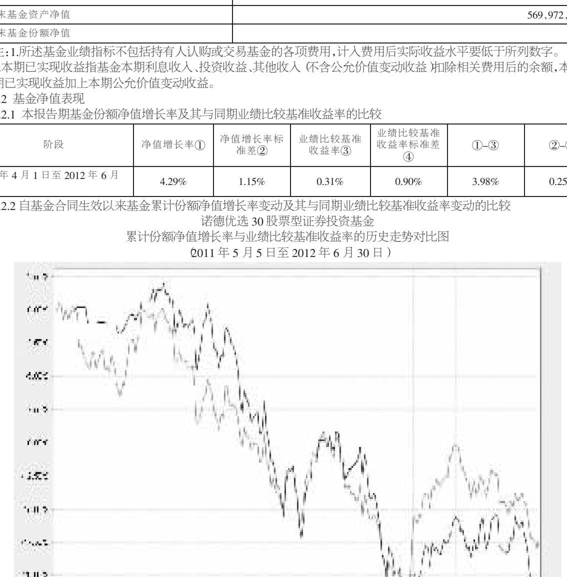
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2012年4月1日至2012年6月30日	4.29%	1.15%	0.31%	0.90%	3.98%	0.25%

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2012年6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2012年6月30日。

本基金建仓期为2011年5月5日至2011年11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		
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	-	15	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。
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	2011-5-5	2012-6-14	15	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,具有基金从业资格。

注1: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。

注2:经诺德基金管理有限公司总经理办公会研究决定,自2012年6月14日起,向朝勇先生不再担任本基金基金经理职务,由张辉先生单独管理本基金。

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。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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。本季度本报告期内,本基金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 报告期内基金的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

今年上半年国外经济与政治形势持续动荡,国内宏观经济逐步下行,通货膨胀率同比也继续走低,股市小幅上涨。一季度房地产,券商等周期性行业走势相对较强,二季度食品饮料,医药等消费与成长行业也不断跟上,其中白酒与高端消费电子等子行业涨幅领先。

本基金在报告期内坚持成长性投资策略,周期与非周期并重,以精选个股为主。由于在经济下滑过程中企业优胜劣汰分化加速,成长性股票波动较大。一季度在稀土与房地产等周期行业上收益较多,二季度在券商与食品饮料等行业上也有较好收获。因此本季度基金业绩也大幅跑赢业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年06月30日,本基金份额净值为0.802元,累计净值为0.802元。本报告期份额净值增长率为4.29%,同期业绩比较基准增长率为0.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,国内经济预计将筑底回升,通货膨胀也将持续走低至四季度左右,市场预期政策空间也逐步放开。但在经济转型与可能的弱复苏周期格局下,市场的不确定性与波动性可能会明显提高。我们维持对市场结构性牛市的判断,并将坚持成长性投资策略,相对看好得益于经济转型的高科技与高端制造业。同时也关注经济周期复苏带动的周期性行业股票的反转机会,力争获取超额收益。

§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	466,625,255.88	81.51
	其中:股票	466,625,255.88	81.51
2	固定收益投资	31,091,436.00	5.43
	其中:债券	31,091,436.00	5.43
	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	8.73
	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	24,539,568.06	4.29
6	其他各项资产	234,764.12	0.04
7	合计	572,491,024.06	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	9,841,012.30	1.73%
B	采掘业	38,169,334.41	6.70%
C	制造业	173,913,433.29	30.51%
C0	食品、饮料	90,094,492.24	15.81%
C1	纺织、服装、皮毛		
C2	木材、家具	9,131,272.92	1.60%
C3	造纸、印刷		
C4	石油、化学、塑胶、塑料		
C5	电子	26,532,978.90	4.66%
C6	金属、非金属	9,124,785.00	1.60%
C7	机械、设备、仪表	16,394,319.23	2.88%
C8	医药、生物制品	22,635,585.00	3.97%
C99	其他制造业		
D	电力、煤气及水的生产和供应业	53,425,939.66	9.37%
E	建筑业		
F	交通运输、仓储业		
G	信息技术业	21,719,276.40	3.81%
H	批发和零售贸易		
I	金融、保险业	62,579,354.43	10.98%
J	房地产业	88,495,388.21	15.53%
K	社会服务业	13,310,577.18	2.34%
L	传播与文化产业		
M	综合类	5,170,940.00	0.91%
	合计	466,625,255.88	81.87%

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	600369	西南证券	2,678,415	30,292,873.65	5.31
2	000413	宝石A	2,227,790	26,532,978.90	4.66
3	000546	光华控股	3,472,892	24,761,719.96	4.34
4	000609	绵世股份	3,416,773	24,669,101.06	4.33
5	600397	安源股份	1,724,853	23,147,527.26	4.06
6	002004	华邦制药	1,006,026	22,635,585.00	3.97
7	000426	兴业矿业	1,125,229	15,021,807.15	2.64
8	600809	山西汾酒	393,442	14,828,828.98	2.60
9	300300	汉鼎股份	475,451	11,757,903.23	2.06
10	000799	酒鬼酒	222,815	11,675,506.00	2.05

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,132,000.00	5.29
	其中:政策性金融债	30,132,000.00	5.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	959,436.00	0.17
8	其他	-	-
9	合计	31,091,436.00	5.45

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	120218	12国开18	300,000	30,132,000.00	5.29
2	113003	重工转债	9,190	959,436.00	0.17

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	232,392.59
5	应收申购款	2,371.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	234,764.12

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	749,078,369.96
本报告期基金总申购份额	1,023,709.31
减:本报告期基金总赎回份额	39,160,430.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	710,941,648.55

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 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2012年第2季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

7.2 存放地点

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

7.3 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,或发电子邮件,Email:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一二年七月十八日