诺德优选30股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十八日

§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2013年4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2013年1月1日起至3月31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	611,283,900.06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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,617,299.47
2.本期利润	12,840,897.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0203
4.期末基金资产净值	456,392,346.56
5.期末基金份额净值	0.747

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
2013年1月1日至2013年3月31日	2.75%	1.25%	-0.74%	1.24%	3.49%	0.01%

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2013年3月31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2013年3月31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	-	16	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

2013年一季度,对经济强复苏、新政府新经济的良好预期延续了去年12月以来的反弹,春节之前市场总体呈现先单边上涨走势;而房价快速上涨,地产调控预期加强,经济数据逐步印证弱复苏,使春节之后开始呈现震荡下跌的走势。板块方面,以稳定成长的医药、民生反响较强的环保、代表新经济的TMT表现良好;而地产、金融、建材、煤炭等强周期行业则随市场震荡,表现不佳。

本报告期内基金秉承“持续成长性”投资风格,坚持“精选个股”策略。在保持仓位基本稳定的基础上,重点配置了医药、建筑建材、餐饮旅游、TMT等成长行业,本季度基金业绩跑赢业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为 0.747元,累计净值为 0.747元。本报告期份额净值增长率为2.75%,同期业绩比较基准增长率为-0.74%。

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 2013 年,经济将呈现弱复苏、新政府将保持经济的持续性和政策的连贯性,对经济的运行更尊重其自身规律。因而,目前周期性经济减速接近尾声,企业盈利数据逐步改善的弱复苏态势将持续全年。

展望 2013 年2季度,我们认为对于经济强复苏的预期落空后的悲观情绪仍将影响市场走势,而数据逐步印证的弱复苏将使市场有支撑,市场可能会表现为震荡调整。

我们一直坚信“持续的成长”能够穿越经济的周期,目前经济环境下,未来较长一段时间内的投资机会依然集中在“持续稳定成长”的行业,包括医药、大众消费,以及代表新经济的TMT及高端装备等新兴产业,还有反应民生的环保相关产业。1季度成长股累积了较大的超额收益,2季度可能面临一定的回调风险。为此,本基金将继续精选优质个股,持续跟踪,在优质公司持续成长中获得确定收益,力求避免短期波动对长期投资的扰动,在长期投资中获得稳定的超额收益。

§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	405,254,722.96	88.32
	其中:股票	405,254,722.96	88.32
2	固定收益投资	30,401,785.60	6.63
	其中:债券	30,401,785.60	6.63
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	18,000,000.00	3.92
	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	3,054,433.45	0.67
6	其他各项资产	2,140,395.85	0.47
7	合计	458,851,337.86	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	14,504,490.00	3.18
B	采矿业	12,615,333.92	2.76
C	制造业	230,468,713.70	50.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	23,915,143.05	5.24
F	批发和零售业	15,708,573.40	3.44
G	交通运输、仓储和邮政业	7,040,520.00	1.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,869,854.24	1.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	42,726,530.99	9.36
L	租赁和商务服务业	19,528,800.00	4.28
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	23,152,291.31	5.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,724,472.35	1.91
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	405,254,722.96	88.80

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	002302	西部建设	1,593,628	25,370,557.76	5.56
2	601877	正泰电器	1,026,305	22,558,183.90	4.94
3	600138	中青旅	1,264,000	19,528,800.00	4.28
4	000786	北新建材	1,057,395	17,341,278.00	3.80
5	000024	招商地产	677,772	15,988,641.48	3.50
6	002028	思源电气	1,048,019	15,342,998.16	3.36
7	000888	峨眉山A	678,409	14,707,907.12	3.22
8	600108	亚盛集团	2,277,000	14,504,490.00	3.18
9	600048	保利地产	1,149,520	13,196,489.60	2.89
10	000413	宝石A	1,096,505	13,015,514.35	2.85

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	30,012,000.00	6.58
	其中:政策性金融债	30,012,000.00	6.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	389,785.60	0.09
8	其他	-	-
9	合计	30,401,785.60	6.66

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	30,012,000.00	6.58
2	110023	民生转债	3,680	389,785.60	0.09

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	152,484.72
2	应收证券清算款	1,006,765.61
3	应收股利	-
4	应收利息	979,070.44
5	应收申购款	2,075.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,140,395.85

5.9.2 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。

5.9.3 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	652,938,080.43
本报告期基金总申购份额	649,731.41
减:本报告期基金总赎回份额	42,303,911.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	611,283,900.06

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

无。

§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本季度报告原文。

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/或基金托管人的住所,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,或发电子邮件,Email:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一三年四月十八日

诺德中小盘股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十八日

§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2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德中小盘股票
基金主代码	570006
交易代码	570006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月28日
报告期末基金份额总额	267,818,838.80份
投资目标	本基金重点关注行业生命周期中处于成长期的公司,主要投资于具备核心竞争力的高成长型中小市值上市公司,同时也投资于具有估值优势的非成长型中小市值公司和大市值上市公司,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,力求为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金将主要通过在宏观、行业、公司不同层次上的深入研究,寻找具有核心竞争力的成长型中小市值企业的股票进行投资。同时,鉴于股票市场与生俱来的波动性和周期性,本基金也会选择具有估值优势的非成长型中小市值股票和大市值股票进行投资。本基金将在充分考虑预期收益与风险的基础上,构建投资组合。
业绩比较基准	中证700指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于中小盘股票,在股票型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	12,779,063.55
2.本期利润	20,066,490.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0714
4.期末基金资产净值	258,266,898.62
5.期末基金份额净值	0.964

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

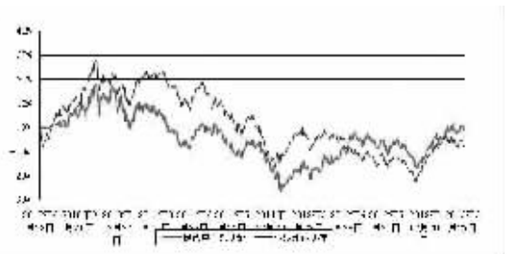
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年1月1日至2013年3月31日	7.71%	1.13%	3.48%	1.14%	4.23%	-0.01%

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

诺德中小盘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

(2010年6月28日至2013年3月31日)



注:诺德中小盘股票型证券投资基金成立于2010年6月28日,图示时间段为2010年6月28日至2013年3月31日。

本基金建仓期为2010年6月28日至2010年12月27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		
周勇	本基金基金经理、研究副总监	2012-6-14	-	9	复旦大学经济学硕士,2010 年5月加盟诺德基金管理有限公司,担任研究副总监。周勇先生曾先后任职于长江证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司从事投资策略研究工作。周勇先生现任诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理、研究副总监。

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

2013年1季度A 股市场基本呈现冲高回落走势,1月市场总体延续去年12月开始的强劲反弹之势,但是2月开始,尤其是进入春节过后,市场逐步走弱,3月市场在地产调控和经济弱复苏预期下,更是跌回到年初的水平。就板块而言,地产、金融、建材、煤炭等强周期性行业基本呈现过山车行情,而医药、TMT、环保等成长性行业却持续跑赢市场。

本基金秉承一贯的“立足精选业绩确定性较高个股”的投资风格,在今年1季度在适度控制仓位的基础上,继续重点配置医药、传媒、电子等成长性行业的优质个股,而坚决回避了金融地产等强周期行业。因此,在1季度整体投资风格依然偏向成长股的背景下,本基金1季度业绩大幅跑赢比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为 0.964元,累计净值为0.994元。本报告期份额净值增长率为7.71%,同期业绩比较基准增长率为3.48%。

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 2013 年2季度,我们依然认为经济周期、政策预期以及物价房价走势这三大因素将决定A 股市场能否走出震荡筑底的底部反复期。年初市场对经济强复苏和换届带来的改革红利憧憬很大,对新型城镇化的解读也相对积极。但是随着近期陆续公布的经济数据以及房价持续上涨带来的地产调控政策的突然加码,市场开始逐渐认同我们前期对经济将呈现弱复苏的预判,事实上,今年1季度的确成了周期股反弹行情的后半场,就2季度而言,市场回归弱势调整的概率偏大。

本基金一直坚信,在大的经济周期没有发生改变之前,未来较长一段时间内的投资机会依然集中在稳定成长的消费类行业及国家政策长期重点扶持的新兴产业如TMT及高端装备等行业。但短期内,我们也观察到成长股在1季度已经累积了较大的超额收益,2季度可能面临一定的回调风险。因此本基金将在适度仓位控制的基础上,强化对个股的跟踪力度,进一步优选上述行业中的优质个股集中投资,争取在力求保持原有投资风格的同时,避免基金净值的大幅波动,从而获取长期稳定的超额收益。

§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	183,526,987.56	70.19
	其中:股票	183,526,987.56	70.19
2	固定收益投资	779,571.20	0.30
	其中:债券	779,571.20	0.30
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	76,991,530.29	29.45
6	其他各项资产	174,285.98	0.07
7	合计	261,472,375.03	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	-	-
B	采矿业	9,258,060.00	3.58
C	制造业	117,404,381.74	45.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,480,024.52	4.06
F	批发和零售业	5,389,262.20	2.09
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,835,753.82	6.52
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,039,125.00	1.95
M	科学研究和技术服务业	1,504,771.24	0.58
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	17,615,609.04	6.82
S	综合	-	-
	合计	183,526,987.56	71.06

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	000423	东阿阿胶	292,495	15,238,989.50	5.90
2	600422	昆明制药	550,485	13,184,115.75	5.10
3	300039	上海凯宝	399,302	12,673,845.48	4.91
4	600703	三安光电	924,766	12,586,065.26	4.87
5	600373	中文传媒	680,000	10,057,200.00	3.89
6	600062	华润双鹤	408,191	10,012,925.23	3.88
7	300079	数码视讯	570,433	9,697,361.00	3.75
8	600547	山东黄金	281,400	9,258,060.00	3.58
9	600637	百视通	539,992	9,007,066.56	3.49
10	600518	康美药业	499,998	8,769,964.92	3.40

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	-	-
	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	779,571.20	0.30
8	其他	-	-
9	合计	779,571.20	0.30

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	110023	民生转债	7,360	779,571.20	0.30

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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合约。

5.8.2 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合约。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	54,422.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,765.78
5	应收申购款	107,098.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	174,285.98

5.9.4 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。

5.9.5 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	295,954,656.89
本报告期基金总申购份额	3,880,190.81
减:本报告期基金总赎回份额	32,016,008.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	267,818,838.80

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

无。

§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中小盘股票型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德中小盘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、诺德中小盘股票型证券投资基金本季度报告原文。

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/或基金托管人的住所,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,或发电子邮件,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一三年四月十八日

诺德周期策略股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十八日

§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2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德周期策略股票
基金主代码	570008
交易代码	570008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月21日
报告期末基金份额总额	108,107,585.16份
投资目标	基于经济周期和政策导向的关系研究,采取“自上而下”的宏观经济研究与“自下而上”的微观个股选择相结合的方法进行主动型资产配置、行业配置和股票选择,追求资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过宏观、行业、个股等三重纬度的基本面研究,对当前经济周期演变形势下的行业前景和公司盈利进行详细跟踪和评判,并由此挖掘出具备核心竞争力、有能力把握行业成长机遇的优质个股,最终在充分考虑风险因素的基础上,构建投资组合进行集中投资,力争抵御通货膨胀或通货紧缩,获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300 指数×80%+金融同业存款利率×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高于混合型基金、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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	2,361,418.02
2.本期利润	3,323,315.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0289
4.期末基金资产净值	102,097,745.10
5.期末基金份额净值	0.944

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

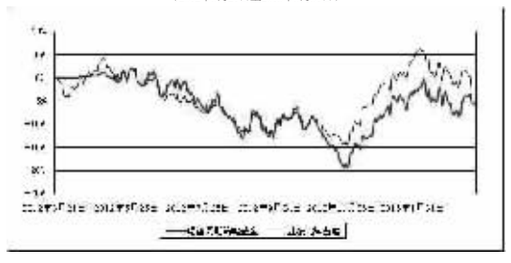
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年1月1日至2013年3月31日	2.61%	1.39%	-0.74%	1.24%	3.35%	0.15%

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

诺德周期策略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

(2012年3月21日至2013年3月31日)



注:诺德周期策略股票型证券投资基金成立于2012年3月21日,图示时间段为2012年3月21日至2013年3月31日。

本基金建仓期为2012年3月21日至2012年9月20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		
陈国光	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	2012-4-24	-	11	2002年7月至2006年5月,任职于清华兴业投资管理有限公司,从事投资研究工作;2006年8月起任职于诺德基金管理有限公司投资研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理等职务。陈国光先生具有基金从业资格。
胡志伟	本基金、诺德价值优势基金、诺德成长优势基金基金经理、投资总监	2012-3-21	-	16	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。胡志伟先生现任公司投资总监,具有基金从业资格,并持有CFA证书。

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。