# 诺德成长优势股票型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:二〇一四年十月二十四日**

### §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,于2014年10月23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2014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 | 48,482,329.38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,力求为基金份额持有人创造超越风险收益比合理、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(2014年7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 6,334,889.35 |
| 2.本期利润 | 10,156,797.58 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1953 |
| 4.期末基金资产净值 | 64,032,244.70 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.321 |

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

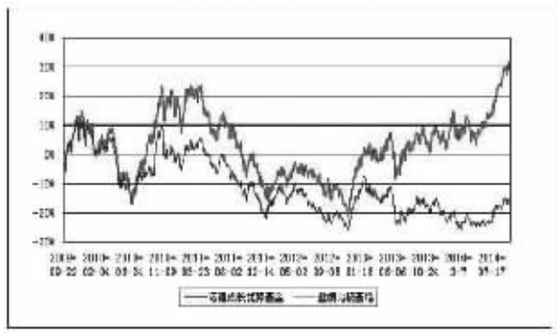
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 17.42% | 0.71% | 10.72% | 0.72% | 6.70% | -0.01% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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的历史走势对比图

(2009年9月22日至2014年9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2014年9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、投资总监 | 2009-09-24 | - | 17 | 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")、亚洲投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、投资总监等职务,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》、《公开募集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

三季度市场交投活跃,指数整体上涨。全季度沪深300指数上涨13.2%,中小板指数上涨9.69%,创业板指数上涨9.69%。

本基金在三季度延续了稳定仓位、均衡配置、精选个股的总体策略,基金净值有所上涨。在市场上涨由结构性、局部性机会向整体性、全面性机会扩展的过程中,上述总体策略较好地保证了基金能够获取较为稳定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年09月30日,本基金份额净值为1.321元,累计净值为1.321元。本报告期份额净值增长率为17.42%,同期业绩比较基准增长率为10.72%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然我们一直在表达对于A股市场充分的信心,但是三季度近乎全面上涨的势头,确实也部分地出乎我们的意料。我们认为,市场趋于全面活跃,可能有几方面的推动因素:1)多数经济和市场活动的参与者对于经济的"有底线"这一愿景取得了共识,对于"崩盘"的担心在短期内趋于减弱;2)居民部门的资产正在各类投资品门类之间重新配置,而随着经济底线逐步明确、市场交投逐步活跃,股票市场无疑是最重要的配置方向之一;3)在"放松管制、加强监管"的总体思路引导下,市场微观主体参与积极性大幅提高,"放松管制"的红利快速得到体现。

从经济基本面、政策引导思路、资金配置需求以及市场微观参与者内在的积极性等各个方面考虑,市场目前处在最好的投资时期,我们对于市场继续充满信心、保持乐观。

与此同时,我们也将继续认真防范可能出现的风险,这些风险主要包括:房产价格和销量出现超预期的负面变动、国际资金流动出现超预期的变化、以及"加强监管"措施推出对部分市场参与者造成阶段性的打击。

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。在经济结构调整和新一轮改革开放的进程中,我们将细心寻找经济和行业格局演变的脉络,在维持总体均衡的框架下,加大操作的力度,将资金有效地配置在景气提升的行业和个股,同时尽量避免无谓地陷入风险区域,争取创造超额收益。

### §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) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 53,072,483.74 | 82.03 |
| | 其中:股票 | 53,072,483.74 | 82.03 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 6,279,603.86 | 9.71 |
| 7 | 其他资产 | 5,348,907.84 | 8.27 |
| 8 | 合计 | 64,700,995.44 | 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 | 1,853,000.00 | 2.89 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 35,463,662.74 | 55.38 |
| D | 电力,热力,燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,107,000.00 | 4.85 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,812,060.00 | 4.39 |
| J | 金融业 | 7,569,064.00 | 11.82 |
| K | 房地产业 | 1,359,897.00 | 2.12 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 907,800.00 | 1.42 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 53,072,483.74 | 82.88 |

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 | 600794 | 保税科技 | 260,000 | 3,107,000.00 | 4.85 |
| 2 | 601601 | 中国太保 | 150,000 | 2,911,500.00 | 4.55 |
| 3 | 600252 | 中恒集团 | 199,971 | 2,817,591.39 | 4.40 |
| 4 | 600499 | 科达洁能 | 139,950 | 2,674,444.50 | 4.18 |
| 5 | 300039 | 上海凯宝 | 159,976 | 2,390,041.44 | 3.73 |
| 6 | 600309 | 万华化学 | 129,907 | 2,248,690.17 | 3.51 |
| 7 | 002353 | 杰瑞股份 | 50,000 | 1,949,000.00 | 3.04 |
| 8 | 600079 | 人福医药 | 70,000 | 1,933,400.00 | 3.02 |
| 9 | 002477 | 雏鹰农牧 | 170,000 | 1,853,000.00 | 2.89 |
| 10 | 002073 | 软控股份 | 150,000 | 1,845,000.00 | 2.88 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产项目构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 41,068.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,300,392.04 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,611.87 |
| 5 | 应收申购款 | 5,835.05 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,348,907.84 |

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 002477 | 雏鹰农牧 | 1,853,000.00 | 2.89 | 重大事项 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 54,886,758.90 |
| 报告期基金总申购份额 | 3,776,653.77 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 10,181,083.29 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期末基金份额总额 | 48,482,329.38 |

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 20.63 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金申购和赎回本基金。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### §9 备查文件目录

9.1 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本季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

9.2 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。

9.3 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**
**二〇一四年十月二十四日**

# 诺德中小盘股票型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:二〇一四年十月二十四日**

### §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2014年10月23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2014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 | 95,715,324.69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(2014年7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 8,287,765.35 |
| 2.本期利润 | 12,409,835.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1035 |
| 4.期末基金资产净值 | 117,077,633.58 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.223 |

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

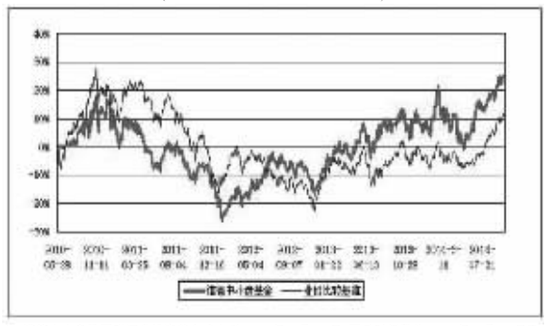
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 9.78% | 0.79% | 17.45% | 0.73% | -7.67% | 0.06% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

诺德中小盘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的历史走势对比图

(2010年6月28日至2014年9月30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2014年9月30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 | 2012-06-14 | - | 10 | 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》、《公开募集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

2014年3季度A股市场持续上扬,主板指数和创业板指数涨幅均在10%以上,而代表中小市值个股的中证500指数涨幅更是超过20%。在经济数据相对疲弱但是转型预期明显增强,且流动性相对宽裕基础下,市场对符合转型方向的题材类行业和个股的认同度急剧上升,譬如军工、信息安全、光伏、移动互联等热门的行业的估值中枢不降反升。

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,2季度整体投资风格依然偏向成长,行业配置的重点依然在智能装备、信息服务、医药保健、轻工等行业。但由于本基金基于基本面和业绩预期,3季度未大幅参与转型相关的主题性行业和个股的投资,个股配置和仓位总体略偏保守,从而导致3季度本基金投资业绩相对跑输比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年09月30日,本基金份额净值为1.223元,累计净值为1.253元。本报告期份额净值增长率为9.78%,同期业绩比较基准增长率为17.45%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年4季度,我们依然将经济周期、政策预期以及物价房价走势这三大变量作为考察A股市场能否真正构筑坚实底部的核心要素。虽然3季度A股市场在整体经济缺乏明显亮点的大背景下,依靠流动性预期的好转,走出了一波强劲反弹,但我们依然相信一方面经济基本面的疲弱最终会映射到资本市场,另一方面转型预期下的小市值股票的市值扩张也可能会遭遇停顿。

从长期角度来看,本基金坚持认为大的经济周期决定未来较长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。考虑到3季度市场元旦过后可能面临的市场调整,本基金将坚持在适度仓位控制的基础上,强化对有业绩支撑的细分行业的精选,并着力加强对重点个股的跟踪力度,以争取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 | 82,692,642.67 | 69.22 |
| | 其中:股票 | 82,692,642.67 | 69.22 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 36,690,656.93 | 30.71 |
| 7 | 其他资产 | 83,866.57 | 0.07 |
| 8 | 合计 | 119,467,166.17 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 69,184,355.65 | 59.09 |
| D | 电力,热力,燃气及水生产和供应业 | 6,689,398.62 | 5.71 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 1,926,000.00 | 1.65 |
| 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 | 289,018.00 | 0.25 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 3,065,870.40 | 2.62 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,538,000.00 | 1.31 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 82,692,642.67 | 70.63 |

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 | 300329 | 海伦钢琴 | 401,385 | 7,056,348.30 | 6.03 |
| 2 | 600839 | 四川长虹 | 1,526,600 | 6,610,178.00 | 5.65 |
| 3 | 300079 | 数码视讯 | 360,763 | 5,501,635.75 | 4.70 |
| 4 | 600535 | 天士力 | 121,326 | 5,044,735.08 | 4.31 |
| 5 | 600518 | 康美药业 | 299,998 | 4,805,967.96 | 4.10 |
| 6 | 000915 | 山大华特 | 165,893 | 4,761,129.10 | 4.07 |
| 7 | 600079 | 人福医药 | 166,300 | 4,593,206.00 | 3.92 |
| 8 | 300258 | 精锻科技 | 249,300 | 4,512,330.00 | 3.85 |
| 9 | 600436 | 片仔癀 | 54,039 | 4,474,429.20 | 3.82 |
| 10 | 002144 | 宏达高科 | 219,960 | 4,421,196.00 | 3.78 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 35,816.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,990.79 |
| 5 | 应收申购款 | 40,059.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 83,866.57 |

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600839 | 四川长虹 | 6,610,178.00 | 5.65 | 重大事项 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 127,778,458.84 |
| 报告期基金总申购份额 | 10,913,124.46 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 42,976,258.61 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 95,715,324.69 |

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### §9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 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。

9.3 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,或发电子邮件至:E-mail:service@lordabbettchina.com。

**诺德基金管理有限公司**
**二〇一四年十月二十四日**

# 诺德优选30股票型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:二〇一四年十月二十四日**

### §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2014年10月23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2014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 | 364,746,492.91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(2014年7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 18,323,896.29 |
| 2.本期利润 | 43,665,419.08 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1103 |
| 4.期末基金资产净值 | 347,170,580.48 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.952 |

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

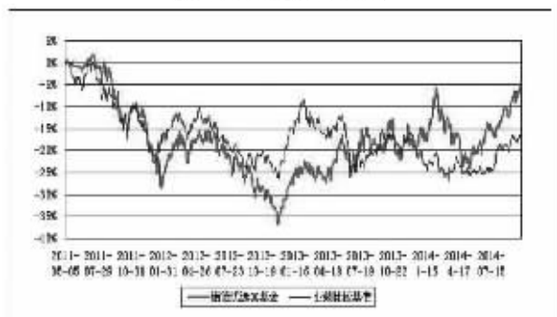
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 13.33% | 0.86% | 10.52% | 0.72% | 2.81% | 0.14% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

诺德优选30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的历史走势对比图

(2011年5月5日至2014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2014年9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 | | |
| 李圣春 | 本基金基金经理 | 2013-05-28 | - | 7 | 第二军医大学医学硕士,2009年12月加入诺德基金管理有限公司研究部,先后担任了医药行业研究员、基金经理助理、基金经理等职务,曾先后任职于上海市中药研究所、上海药谷药业有限公司、上