诺德成长优势股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十一日

§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2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德成长优势股票
场内简称	-
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	36,015,274.13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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	8,462,827.12
2.本期利润	17,463,263.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.4587
4.期末基金资产净值	68,944,410.22
5.期末基金份额净值	1.914

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	32.27%	1.29%	12.08%	1.46%	20.19%	-0.17%

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2015年3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2015年3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。

§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、诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理、研究副总监	2014-11-18	-	11	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。

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

2015年1季度A股市场牛市氛围愈加浓厚,上证指数一举突破了七年来的新高,创业板指数更是持续创下历史新高,持续上涨的A股市场继续吸引大量增量资金的入场,以互联网、环保、一带一路为主的符合经济转型方向的新兴行业成为了本轮上涨的主力军。

本基金在2015年1季度继续采取稳定仓位、均衡配置、精选个股的总体策略,整体仓位维持在八成以上,行业配置以低估值蓝筹和小盘成长股为主,其中小盘成长股比重略大一些。在春节前,本基金对部分前期涨幅较大的周期股,譬如券商,保险等作了较大幅度的急策持,并积极增持了环保、计算机等成长性行业的重点品种。上述灵活操作,一定程度上提高本基金一季度的投资业绩,也使得2015年1季度本基金的投资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2015年3月31日,本基金份额净值为1.914元,累计净值为1.914 元。本报告期份额净值增长率为32.27%,同期业绩比较基准增长率为12.08%。

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 2015 年上半年,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。我们倾向于认为决定2015年A股市场能否继续保持牛市格局的关键变量在于通缩周期是否真的来临,而支撑2015年A股市场继发活力的核心依然在于政策变量。

2015年2季度,本基金将维持稳定仓位、均衡配置、精选个股的长期策略。在经济结构调整和新一轮改革开放的进程中,我们倾向于将行业配置重点放在受国家政策重点扶持的低估值蓝筹行业,譬如金融、建筑、资源行业以及互联网、传媒、教育体育、环保、高端装备等受益经济转型的新兴行业。但考虑到今年1季度,成长性行业涨幅过大,部分行业估值中枢已大幅抬升,在2季度,我们将更加重视成长股的回调风险,力争通过加大仓位控制,回归均衡配置,并精选个股的方式,以达到相对稳定的投资回报,最终战胜比较基准。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	61,418,008.87	88.25
	其中:股票	61,418,008.87	88.25
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	8,140,536.28	11.70
7	其他资产	40,681.97	0.06
8	合计	69,599,227.12	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	43,078,682.87	62.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	618,350.00	0.90
E	建筑业	2,196,000.00	3.19
F	批发和零售业	1,534,284.00	2.23
G	交通运输、仓储和邮政业	2,942,000.00	4.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,497,496.00	2.17
J	金融业	3,438,720.00	4.99
K	房地产业	1,360,000.00	1.97
L	租赁和商务服务业	2,154,600.00	3.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,597,876.00	3.77
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	61,418,008.87	89.08

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	601000	唐山港	200,000	2,942,000.00	4.27
2	300258	精锻科技	120,000	2,746,800.00	3.98
3	002658	雪迪龙	58,500	2,691,585.00	3.90
4	600079	人福医药	70,000	2,510,900.00	3.64
5	600499	科达洁能	109,950	2,492,566.50	3.62
6	002516	江苏旷达	71,000	2,453,050.00	3.56
7	600518	康美药业	75,000	2,325,750.00	3.37
8	002375	亚厦股份	72,000	2,196,000.00	3.19
9	300039	上海凯宝	130,000	2,091,700.00	3.03
10	002089	新 海 宜	100,000	1,985,000.00	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情况,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	23,527.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,681.49
5	应收申购款	15,473.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,681.97

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	002089	新 海 宜	1,985,000.00	2.88	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	40,422,449.45
报告期基金总申购份额	1,701,872.42
减:报告期基金总赎回份额	6,109,047.74
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	36,015,274.13

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

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	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	27.77

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
二〇一五年四月二十一日

诺德价值优势股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十一日

§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2015年4月20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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德价值优势股票
场内简称	-
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	1,545,513,129.28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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	353,201,033.14
2.本期利润	535,640,534.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.3034
4.期末基金资产净值	2,059,729,064.53
5.期末基金份额净值	1.3327

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	30.49%	1.52%	12.08%	1.46%	18.41%	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

诺德价值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

(2007年4月19日至2015年3月31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2015年3月31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		
胡洋	本基金基金经理、诺德深证300指数分级证券投资基金基金经理	2014-11-18	-	7	清华大学国际工商管理硕士。2008年6月加入诺德基金管理有限公司,在投资研究部从事投资管理相关工作,历任研究员及基金经理助理职务,具有6年以上从事投资管理工作的经历。
罗世锋	本基金基金经理	2014-11-25	-	7	2008年6月起一直任职于诺德基金管理有限公司,在投资研究部从事投资管理相关工作,历任研究员及基金经理助理职务,具有6年以上从事投资管理工作的经历。

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

一季度市场交投活跃,大盘类指数普遍上涨,中小盘指数涨势更为强劲,市场风格与2014年四季度截然相反:计算机、传媒、电子、通信、医药、旅游等成长性行业涨幅居前,而金融、地产、大宗商品、工业、建筑等周期性行业则涨幅落后。

一季度,本基金延续了一贯的投资策略,保持了"核心组合+卫星组合"的基本组合架构:核心组合长期持有成长性确定且估值合理的个股,试图分享其股价持续上升的收益;卫星组合则较为灵活地捕捉市场热点,尽量抓住个股阶段性机会。一季度,我们的仓位始终维持在90%以上的最高位置,大幅度减持了周期性股票,增持了TMT行业中的优质公司。我们的投资组合偏向于成长,这导致一季度业绩明显跑赢了基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.3327元,累计净值为1.3327 元。本报告期份额净值增长率为30.49%,同期业绩比较基准增长率为12.08%。

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2015年2季度,我们认为,市场整体将继续向好,牛市的基础仍未动摇。积极财政政策和货币政策,将逐渐作用于实体经济,导致经济周期结束下行趋势,逐步企稳回升,而当前物价依然处于较低水平,也给经济上行保留有足够的空间。从经济基本面、政策思路、居民资产配置需求等各个方面考虑,市场目前依然处在最好的投资时期,我们对于市场继续保持乐观、充满信心。风格方面,我们将继续侧重于中小市值的成长股,不断买入高成长低估值个股,而卖出流动性过大的股票。

与此同时,我们也将继续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防投性的打击。

本基金试图通过"核心组合+卫星组合"的构建,通过精选个股、灵活操作达到相对良好的业绩回报。在经济结构调整和新一轮改革开放的进程中,我们将细心观察经济和行业格局演变的脉络,寻找市场情绪和股价涨落的规律,将资金有效地配置在有上升潜力的个股上,争取创造超额收益。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,873,218,620.18	89.20
	其中:股票	1,873,218,620.18	89.20
2	固定收益投资	89,408,000.00	4.26
	其中:债券	89,408,000.00	4.26
	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	102,103,929.80	4.86
7	其他资产	35,196,300.90	1.68
8	合计	2,099,926,850.88	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	12,385,480.32	0.60
B	采矿业	5,088,000.00	0.25
C	制造业	1,228,234,558.38	59.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,542,892.81	0.51
E	建筑业	52,952,021.96	2.57
F	批发和零售业	51,427,080.59	2.50
G	交通运输、仓储和邮政业	12,478,097.42	0.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	350,301,698.31	17.01
J	金融业	35,837,942.20	1.74
K	房地产业	13,625,141.40	0.66
L	租赁和商务服务业	57,131,497.23	2.77
M	科学研究和技术服务业	2,009,236.00	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	19,225,011.92	0.93
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,650,508.64	0.18
R	文化、体育和娱乐业	18,329,453.00	0.89
S	综合	-	-
	合计	1,873,218,620.18	90.94

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	600252	中恒集团	1,859,416	36,649,089.36	1.78
2	002065	东华软件	1,123,392	34,712,812.80	1.69
3	300005	探路者	1,132,930	33,376,117.80	1.62
4	002410	广联达	795,559	33,015,698.50	1.60
5	600271	航天信息	633,074	31,394,139.66	1.52
6	600741	华域汽车	1,544,222	30,868,997.78	1.50
7	600594	益佰制药	622,679	27,391,649.21	1.33
8	600276	恒瑞医药	574,010	26,461,861.00	1.28
9	000625	长安汽车	1,111,512	25,664,812.08	1.25
10	300147	香雪制药	1,040,213	23,924,899.00	1.16

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	69,043,000.00	3.35
	其中:政策性金融债	69,043,000.00	3.35
4	企业债券	20,365,000.00	0.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	89,408,000.00	4.34

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

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	140367	14进出67	500,000	49,035,000.00	2.38
2	140218	14国开18	200,000	20,008,000.00	0.97
3	1280210	12鲁岗债	100,000	10,246,000.00	0.50
4	1280190	12升华债	100,000	10,119,000.00	0.49

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

本基金未投资贵金属。

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情况,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	1,228,483.66
2	应收证券清算款	31,565,431.72
3	应收股利	-
4	应收利息	2,226,813.29
5	应收申购款	175,572.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,196,300.90

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	600271	航天信息	31,394,139.66	1.52	重大事项
2	600741	华域汽车	30,868,997.78	1.50	非公开发行
3	000625	长安汽车	25,664,812.08	1.25	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	1,931,389,247.51
报告期基金总申购份额	6,957,546.06
减:报告期基金总赎回份额	392,833,664.29
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,545,513,129.28

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

本报告期内,本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本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,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一五年四月二十一日

诺德深证300指数分级证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:二〇一五年四月二十一日

§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2015年4月20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2015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S300
场内简称	诺德S300
基金主代码	165707
交易代码	165707
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月10日
报告期末基金份额总额	7,501,663.23份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,以实现对深证300指数的有效跟踪,分享中国经济的持续、稳定增长的成果,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制指数的投资方法,按照成份股在深证300指数中的基准权重构建指数化投资组合,以后台、跟踪深证300指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 当周期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪深证300指数的效果可能带来影响,导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的处理和调整,以力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	深证300价格指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。
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
下属三级基金的基金简称	诺德300A / 诺德300B / 诺德S300
下属三级基金的交易代码	150092 / 150093 / 165707
报告期末下属三级基金的份额总额	1,999,958.00份 / 1,999,958.00份 / 3,501,747.23份