诺德增强收益债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:二〇一二年一月二十日

§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1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德增强收益债券
基金主代码	573003
交易代码	573003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月4日
报告期末基金份额总额	63,913,117.53份
投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金,主要通过全面投资于各类债券品种,在获得稳定的息票收益的基础上,争取获得资本利得收益,为基金份额持有人获得较好的全面投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将通过研究分析国内外宏观经济发展形势、政府的政策导向和市场资金供求关系,形成对利率和债券类产品风险溢价走势的合理预期,并在此基础上通过对各种债券品种进行相对价值分析,综合考虑收益率、流动性、信用风险和对利率变化的敏感性等因素,主动构建和调整投资组合,在获得稳定的息票收益的基础上,争取获得资本利得收益,同时使债券组合保持对利率波动的适度敏感性,从而达到控制投资风险,长期稳健地获得债券投资收益的目的。 本基金对非债券产品的直接投资首选在一级市场上的新股申购(含增发),如果新股的收益率降低,根据风险和收益的配比原则,本基金将参与二级市场的股票买卖。
业绩比较基准	中国债券总指数(全价)收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-669,187.01
2.本期利润	-145,064.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0024
4.期末基金资产净值	61,548,348.88
5.期末基金份额净值	0.963

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10月1日至2011年12月31日	-0.93%	0.37%	1.99%	0.18%	-2.92%	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

诺德增强收益债券型证券投资基金

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3月4日至2011年12月31日)

注:诺德增强收益债券型证券投资基金成立于2009年3月4日,图示时间段为2009年3月4日至2011年12月31日。本基金建仓期为2009年3月4日至2009年9月3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,诺德优选30股票型证券投资基金基金经理	2010-6-23	-	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优选30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。
赵滔滔	本基金经理	2010-6-23	-	4年	上海财经大学金融学硕士。2006年11月至2008年10月,任职于平安资产管理有限责任公司。2008年10月加入诺德基金管理有限公司,担任债券交易员,固定收益研究员等职务。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,不存在与诺德增强收益债券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股票型基金和混合型基金,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

本季度债券市场大幅上涨。宏观经济持续下滑,通胀快速回落,债市资金面充裕,债市投资环境发生了较大的、有利于债市投资的变化。在经历了2.3季度的连续下跌之后,债市4季度企稳回升。对经济的悲观预期推动各类债券收益率持续走低,其中以利率债和高评级信用债表现更佳。而政策面,3年来存款准备金率的首次下调标志着稳健的货币政策将出现微调,有利于债市行情的继续演绎。而可转债市场先扬后抑,随正股持续下挫。

本基金4季度采取了积极的资产配置策略,在综合权衡宏观经济基本面、政策面和资金面的基础上,重点配置了中、高信用等级、流动性较佳的企业债和公司债等品种,并适度采取了杠杆进行收益增厚,随着债券市场的上涨,获得较好收益。但由于对股票市场及转债市场的走势判断出现一定的偏差,其下跌幅度和速度均超过了我们的预期,虽然是阶段性持有转债品种,仍使基金净值部分损失。股票仓位虽然基本上低于业绩比较基准,但本报告期末成长股有所补跌。这些因素导致报告期内基金业绩落后于业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.963元,累计单位净值为0.990元。本报告期份额净值增长率为-0.93%,同期业绩比较基准增长率为1.99%。

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2012年1季度,通胀下行和经济下滑的态势仍将延续,同时货币政策的适度放松有益于债市资金面的改善,债市投资的大环境仍然向好。预计随着资金面的改善以及货币政策的适度放松,债市行情有可能由目前的利率债、高等级信用债向中、低评级信用债方向演绎。

§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	40,000.00	0.06
	其中:股票	40,000.00	0.06
2	固定收益投资	31,340,276.71	49.49
	其中:债券	31,340,276.71	49.49
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	19,500,000.00	30.79
	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	3,901,298.05	6.16
6	其他各项资产	8,548,651.38	13.50
7	合计	63,330,226.14	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	采掘业	-	-
C	制造业	40,000.00	0.06
C0	食品、饮料	30,000.00	0.05
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	10,000.00	0.02
C8	医药、生物制品	-	-
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	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	40,000.00	0.06

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	002650	加加食品	1,000	30,000.00	0.05
2	300283	温州宏丰	500	10,000.00	0.02

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	3,374,053.50	5.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	25,770,605.83	41.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,195,617.38	3.57
8	其他	-	-
9	合计	31,340,276.71	50.92

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)	33,690	3,374,053.50	5.48
2	112012	09名流债	26,007	2,554,875.67	4.15
3	112014	09银基债	24,859	2,466,435.40	4.01
4	125709	唐钢转债	20,652	2,195,617.38	3.57
5	122035	09苏高新	21,190	2,118,788.10	3.44

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	254,146.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	313,610.00
5	应收申购款	7,980,894.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,548,651.38

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	125709	唐钢转债	2,195,617.38	3.57

5.8.5 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	002650	加加食品	30,000.00	0.05	新股网上申购
2	300283	温州宏丰	10,000.00	0.02	新股网上申购

§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	57,922,299.63
本报告期基金总申购份额	37,082,224.61
减:本报告期基金总赎回份额	31,091,406.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	63,913,117.53

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增强收益债券型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德增强收益债券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、诺德增强收益债券型证券投资基金2011年第4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
二〇一二年一月二十日

诺德优选30股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:二〇一二年一月二十日

§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1月19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10月1日起至12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	762,744,085.80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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-55,220,140.01
2.本期利润	-57,902,913.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0750
4.期末基金资产净值	602,762,154.81
5.期末基金份额净值	0.790

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10月1日至2011年12月31日	-8.78%	1.28%	-7.25%	1.13%	-1.53%	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12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2011年12月31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。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		
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

2011年4季度,A股市场在3季度快速下跌后,在政策放松预期下先在10月分有一个短暂修复。但后期由于经济基本面仍然处于下滑过程中,宏观政策放松的空间不大,而欧债危机进一步发展,市场很快结束反弹开始下跌,并创出年内新低。全季度跌幅较大的是中小盘指数与深成指,分行业来看,先是跌强势周期股,如化工及煤炭等领跌,其后,一直处于高位的白酒等消费行业加入补跌阵营,而金融与地产相对抗跌。

4季度,本基金整体配置偏防御的消费行业,但消费股有较大的补跌,尤其是在高端消费减速的预期下,白酒与纺织服装都有较大幅度下跌,对基金净值损失较大,此外,仓位在下跌过程中没有降低,反而对部分品种有补仓,也造成跟随指数下跌,但本季度在个股上进一步优化,从而获得超额收益,全季度仍然战胜比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.790元,累计单位净值为0.790元。本报告期份额净值增长率为-7.25%。

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2012年1季度,A股市场有望在经济周期下行与政策预期转向的夹缝中赢得一线生机。通胀下行和经济下滑如影随形之势已经在去年4季度得到充分验证,A股市场的持续低迷,也较大程度上反映了市场对经济下滑和盈利冲击的担忧,预计今年1季度A股市场将在季节性的流动性缓解背景下,迎来喘息之机。

从配置层面来看,我们将秉承确定性成长的投资理念,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、节能环保等领域的高成长性优质个股,并适当加大对超低估值周期性行业的轮动配置力度。

§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	504,406,690.59	82.40
	其中:股票	504,406,690.59	82.40
2	固定收益投资	10,663,972.00	1.74
	其中:债券	10,663,972.00	1.74
	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	34,175,539.72	5.58
6	其他各项资产	62,901,677.06	10.28
7	合计	612,147,879.37	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	2,379,716.64	0.39
B	采掘业	45,848,047.53	7.61
C	制造业	397,123,059.30	65.88
C0	食品、饮料	176,855,252.81	29.34
C1	纺织、服装、皮毛	89,702,960.57	14.88
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,648,897.24	1.10
C5	电子	17,970,912.00	2.98
C6	金属、非金属	18,113,200.45	3.01
C7	机械、设备、仪表	44,733,416.93	7.42
C8	医药、生物制品	43,098,419.30	7.15
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	31,498,961.80	5.23
H	批发和零售贸易	18,815,175.90	3.12
I	金融、保险业	8,179,231.14	1.36
J	房地产业	562,498.28	0.09
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	504,406,690.59	83.68

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	600519	贵州茅台	252,112	48,733,249.60	8.08
2	000858	五粮液	1,451,003	47,592,898.40	7.90
3	600809	山西汾酒	543,389	34,309,581.46	5.69
4	601566	九牧王	1,550,727	33,201,065.07	5.51
5	002353	杰瑞股份	420,787	29,455,090.00	4.89
6	002293	罗莱家纺	354,643	26,598,225.00	4.41
7	000423	东阿阿胶	564,900	24,262,455.00	4.03
8	300216	千山药机	622,145	22,390,998.55	3.71
9	002327	富安娜	450,299	21,254,112.80	3.53
10	002304	洋河股份	150,122	19,361,234.34	3.21

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	10,663,972.00	1.77
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	10,663,972.00	1.77

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	010203	02国债(3)	106,480	10,663,972.00	1.77

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 2011年4月29日,中国证监会发布《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	62,698,894.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	202,782.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,901,677.06

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	783,613,310.02
本报告期基金总申购份额	2,019,666.57
减:本报告期基金总赎回份额	22,888,890.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	762,744,085.80

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 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2011年第4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
二〇一二年一月二十日

诺德中小盘股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:二〇一二年一月二十日

§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1月19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10月1日起至12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	301,436,835.34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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-11,679,174.73
2.本期利润	-14,659,957.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0482
4.期末基金资产净值	245,961,457.00
5.期末基金份额净值	0.816

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

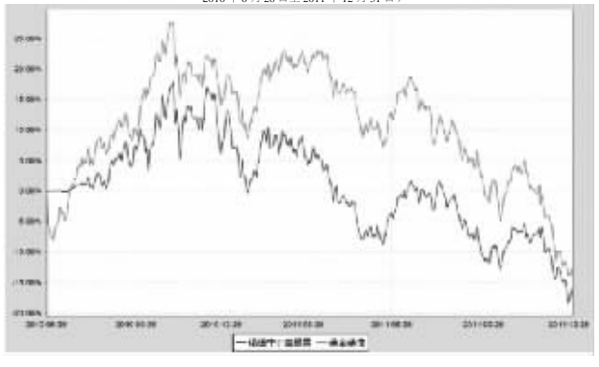
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2011年10月1日至2011年12月31日	-5.77%	1.15%	-11.81%	1.30%	6.04%	-0.15%

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2011年12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2011年12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