基金管理人:金元惠理基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月十八日

金元惠理消费主题股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月13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日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元惠理消费主题股票
基金主代码	620006
交易代码	620006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月15日
报告期末基金份额总额	85,132,278.80份
投资目标	在正确认识中国经济发展特点的基础上,重点投资于消费拉动经济增长过程中充分受益的消费主题行业及其中的优势企业,致力于分享中国经济增长及增长方式转变带来的投资机会,力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	考虑到主题投资的特点,本基金将消费主题的行业范畴做如下界定:非日常生活消费品、日常消费品、医疗保健、金融、信息技术、电信服务、公用事业以及工业中的运输。本基金拟投资的消费主题行业总共包括8个一级行业和20个二级行业。本基金的资产配置策略分为两个层次:第一层为基于"自上而下"的大类资产配置策略,以确定基金资产在股票、债券和现金之间的比例;第二层采取主动投资方法构建本基金的股票组合。本基金的股票投资采取行业配置指导下的个股精选方法,即:首先进行消费主题行业的投资价值评估,确定拟投资的优势行业;其次进行行业内个股的精选,从品质、增长和估值三个维度精选优质消费主题股票构建股票组合。本基金在满足流动性及风险监控要求下,通过宏观经济方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行债券投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只具有主题投资风格的股票型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高预期风险、高预期收益的证券投资基金品种
基金管理人	金元惠理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	-126,064.32
2.本期利润	6,120,037.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0709
4.期末基金资产净值	73,116,766.86
5.期末基金份额净值	0.859

注:(1)上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	8.87%	1.05%	0.49%	0.89%	8.38%	0.16%

注:(1)本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择中债总指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:

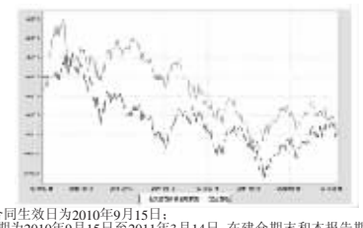
沪深300指数收益率*80%+中国债券总指数收益率*20%;

(2)本基金合同生效日为2010年9月15日。

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

金元惠理消费主题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历史走势对比图

(2010年9月15日至2012年6月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2010年9月15日;

(2)本基金建仓期为2010年9月15日至2011年3月14日,在建仓期末和本报告期末各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定;

(3)基金合同约定的投资比例为股票资产占基金资产的60%-95%,其中,投资于消费主题行业的上市公司股票的比例不低于本基金股票资产的80%;债券、现金等金融工具以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中,基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

§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		
黄奕	本基金基金经理	2010-9-15	-	17	金元惠理消费主题股票型证券投资基金基金经理,南京大学经济学学士,香港大学工商管理硕士。曾任苏物贸证券(现东吴证券)证券分析师,国泰君安证券股份有限公司证券分析师,广发证券股份有限公司研究员、投行业务经理。2008年7月加入本公司,历任高级行业研究员、金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金经理助理,2009年6月至2010年6月担任金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金(现金元惠理宝石动力混合型证券投资基金)基金经理,2010年6月至2011年12月担任金元比联价值增长股票型证券投资基金基金经理。17年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
冯志刚	本基金基金经理	2012-1-6	-	10	金元惠理消费主题股票型证券投资基金、金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金和金元惠理价值增长股票型证券投资基金基金经理,上海财经大学金融学硕士。曾任光大证券证券投资总部投资经理,光大证券研究所资深高级分析师,国泰君安证券研究所高级分析师,申银万国证券研究所高级分析师等。2011年10月加入本公司。10年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。

注:1、此处的任职日期、离任日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日;

2、证券从业的含义遵从行业协会《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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、基金合同和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期,本基金份额净值增长率为8.87%,业绩比较基准收益率为0.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股市场对经济下行的风险预期已有适度体现,财政政策放松将逐步实施。一方面,经济下行底部将显现,财政政策效应将逐步体现。另一方面,此次财政政策放松无论从目标与力度上均与09年的财政放松政策有很大区别。因此,展望三季度,宏观经济将启稳,但结构调整是长期过程。展望三季度A股市场,下行压力较小,存在板块与个股的结构性机会。本基金仍将持有大比重消费板块仓位。

§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	66,025,373.41	89.24
	其中:股票	66,025,373.41	89.24
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	7,371,406.34	9.96
6	其他各项资产	587,749.00	0.79
7	合计	73,984,528.75	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	357,623.07	0.49
C	制造业	36,861,258.45	50.41
C0	食品、饮料	16,197,278.09	22.15
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	1,802,180.00	2.46
C5	电子	822,703.54	1.13
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	4,220,245.55	5.77
C8	医药、生物制品	13,818,851.27	18.90
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,754,411.00	3.77
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	3,110,754.00	4.25
I	金融、保险业	5,776,540.61	7.90
J	房地产业	14,030,701.30	19.19
K	社会服务业	3,134,084.98	4.29
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	66,025,373.41	90.30

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	27,510	6,579,016.50	9.00
2	600276	恒瑞医药	227,908	6,543,238.68	8.95
3	000596	古井贡酒	131,078	6,192,124.72	8.47
4	600436	片仔癀	55,956	4,917,972.84	6.73
5	000568	泸州老窖	80,977	3,426,136.87	4.69
6	000002	万 科A	374,551	3,337,249.41	4.56
7	601888	中国国旅	111,059	3,134,084.98	4.29
8	601669	中国水电	630,300	2,754,411.00	3.77
9	002024	苏宁电器	308,600	2,589,154.00	3.54
10	600376	首开股份	181,468	2,402,636.32	3.29

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名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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	583,333.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,209.33
5	应收申购款	3,206.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	587,749.00

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的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§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	87,823,369.13
本报告期基金总申购份额	1,769,104.72
减:本报告期基金总赎回份额	4,460,195.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	85,132,278.80

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、2012年4月23日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元比联消费主题股票型证券投资基金2012年第1季度报告;

2、2012年4月28日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布《金元比联消费主题股票型证券投资基金更新招募说明书》[2012年1号]及摘要;

3、2012年5月2日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理基金管理有限公司关于变更公司旗下证券投资基金名称的公告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元惠理消费主题股票型证券投资基金基金合同》;

2、《金元惠理消费主题股票型证券投资基金招募说明书》;

3、《金元惠理消费主题股票型证券投资基金托管协议》。

8.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦36层3608室

8.3 查阅方式

http://www.jyvpfund.com

金元惠理基金管理有限公司
二〇一二年七月十八日

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

诺德成长优势股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

§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

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、均衡配置、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	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的说明。

§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

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

诺德价值优势股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

§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

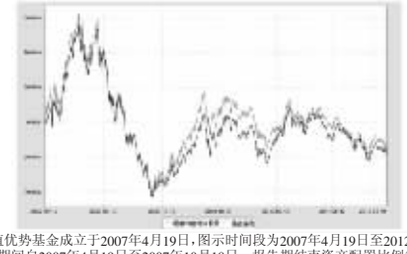
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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。