

诺德成长优势股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十一日

§ 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2013年1月18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、误导性陈述或重大遗漏。

本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。

本报告自2012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 | 74,306,194.79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长期发展的成果,基于对经济和中国经济增长产业结构变化、金融技术创新和商业模式演化,上市公司竞争和把握成长机遇能力等因素的深入研究,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”两个角度寻找行业投资价值,通过定量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行深入挖掘,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投资组合的构建,找到最佳投资标的,进行超额配置,完成对比较基准的超越。 |
| 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,属于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、债券型基金和货币型基金,也高于市场整体基金。 |
| 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 单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2012年10月1日-2012年12月31日) |
|----------------|-----------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -3,729,315.37 |
| 2.本期利润 | 4,469,333.33 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0599 |
| 4.期末基金资产净值 | 69,996,327.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.942 |

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

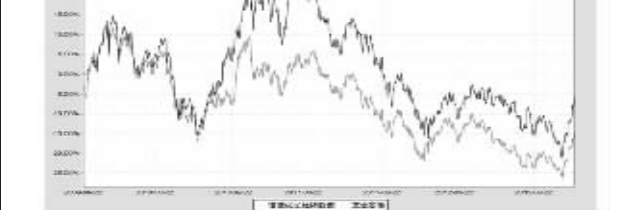
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

2012年10月1日至2012年12月31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

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12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12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2012年12月31日。

我们已于12月份周期限的上调已经完成了大部分“估值修复”过程,一季度我们也许看到周期限的分化,而与此同时,周期限偏弱的个股在完成估值切换之后,部分增长确定的股票将打回上升空间,我们判断,一季度大盘会是市场相对稳定,个股各自表现的状态。

我们将继续跟踪经济复苏的脉络,在维持总体均衡的框架下,将资金有效地配置在景气提升的行业和个股,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) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 63,275,796.10 | 89.60 |
| | 其中:股票 | 63,275,796.10 | 89.60 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,428,950.00 | 4.86 |
| | 其中:债券 | 3,428,950.00 | 4.86 |
| | 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 | 2.83 |
| | 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 | 1,236,451.98 | 1.75 |
| 6 | 其他各项资产 | 678,110.43 | 0.96 |
| 7 | 合计 | 70,619,308.51 | 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 | - | - |
| B | 采掘业 | 5,883,024.97 | 8.40 |
| C | 制造业 | 28,222,534.96 | 40.32 |
| D | 食品饮料 | - | - |
| E | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| F | 木材、家具 | - | - |
| G | 造纸、印刷 | - | - |
| H | 石化、化学、塑胶 | 1,964,439.88 | 2.81 |
| I | 电子 | 2,997,400.00 | 4.28 |
| J | 金属、非金属 | 7,007,900.16 | 10.01 |
| K | 机械、设备、仪表 | 11,470,251.00 | 16.39 |
| L | 医药、生物制品 | 4,782,543.92 | 6.83 |
| M | 其他制造业 | - | - |
| N | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| O | 交通运输、仓储业 | 3,791,065.40 | 5.42 |
| P | 信息技术业 | 1,818,900.00 | 2.60 |
| Q | 批发和零售贸易 | 1,889,649.42 | 2.70 |
| R | 金融、保险业 | 14,723,390.70 | 21.03 |
| S | 房地产业 | 2,391,200.00 | 3.42 |
| T | 社会服务业 | 4,556,036.63 | 6.51 |
| M | 传播与文化产业 | - | - |
| N | 综合类 | - | - |
| 合计 | | 63,275,796.10 | 90.40 |

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 | 600030 | 中信证券 | 230,000 | 3,072,800.00 | 4.39 |
| 2 | 601766 | 中国南车 | 600,000 | 2,976,000.00 | 4.25 |
| 3 | 601061 | 中国太保 | 130,000 | 2,925,000.00 | 4.18 |
| 4 | 601788 | 光大证券 | 205,227 | 2,893,700.70 | 4.13 |
| 5 | 600967 | 北方稀土 | 155,900 | 2,834,529.00 | 4.08 |
| 6 | 300019 | 上海凯宝 | 119,889 | 2,793,343.92 | 3.99 |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 200,000 | 2,750,000.00 | 3.93 |
| 8 | 600028 | 中国石化 | 349,932 | 2,421,529.44 | 3.46 |
| 9 | 000024 | 招商地产 | 80,000 | 2,391,200.00 | 3.42 |
| 10 | 600015 | 华鲁银行 | 225,400 | 2,332,800.00 | 3.33 |

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 | 国债债券 | 3,428,950.00 | 4.90 |
| 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 | 3,428,950.00 | 4.90 |

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 | 020051 | 12国债(01) | 35,000 | 3,428,950.00 | 4.90 |

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

| | | |
|---|-------|-------------|
| 3 | 应收股利 | 0.01,294.21 |
| 4 | 应收利息 | 70,387.04 |
| 5 | 应收申购款 | 6,328.24 |
| 6 | 其他应收款 | |
| 7 | 待摊费用 | |
| 8 | 其他 | |
| 9 | 合计 | 678,110.43 |

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。