

诺德中小盘股票型证券投资基金 2010 年年度报告 2010 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：二〇一一年三月二十九日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2011 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2010 年 6 月 28 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	1
1.1	重要提示	1
§ 2	基金简介	4
2.1	基金基本情况	4
2.2	基金产品说明	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§ 5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§ 6	审计报告	13
6.1	审计报告基本信息	13
6.2	审计报告的基本内容	13
§ 7	年度财务报表	14
7.1	资产负债表	14
7.2	利润表	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注	18
§ 8	投资组合报告	37
8.1	期末基金资产组合情况	37
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	37
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	38
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
8.6	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.....	43
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	43

8.8	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	43
8.9	投资组合报告附注	44
§ 9	基金份额持有人信息	44
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
§ 10	开放式基金份额变动	45
§ 11	重大事件揭示	45
11.1	基金份额持有人大会决议.....	45
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	45
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
11.4	基金投资策略的改变	45
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	46
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
11.8	其他重大事件	47
§ 12	备查文件目录	49
12.1	备查文件目录	49
12.2	存放地点	49
12.3	查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺德中小盘股票型证券投资基金
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
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
报告期末基金份额总额	326,396,093.99份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	天相中盘指数×40%+天相小盘指数×40%+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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	诺德基金管理有限公司	中国银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	张欣	唐州徽
	联系电话	021-68879999	010-66594855
	电子邮箱	xin.zhang@lordabbettchina.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-0009	95566
传真		021-68877727	010-66594942
注册地址		上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址		上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		李格平	肖钢

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金年度报告备置地点	本基金年度报告原件置于陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼基金管理人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	诺德基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦12楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
本期已实现收益	6,083,462.26
本期利润	22,835,306.23
加权平均基金份额本期利润	0.0855
本期加权平均净值利润率	8.13%
本期基金份额净值增长率	11.44%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末

期末可供分配利润	5,146,469.03
期末可供分配基金份额利润	0.0158
期末基金资产净值	353,882,206.57
期末基金份额净值	1.084
3.1.3 累计期末指标	2010 年末
基金份额累计净值增长率	11.44%

注：1、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。

2、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”均指报告期最后一日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3、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。

4、本基金合同生效日为 2010 年 6 月 28 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

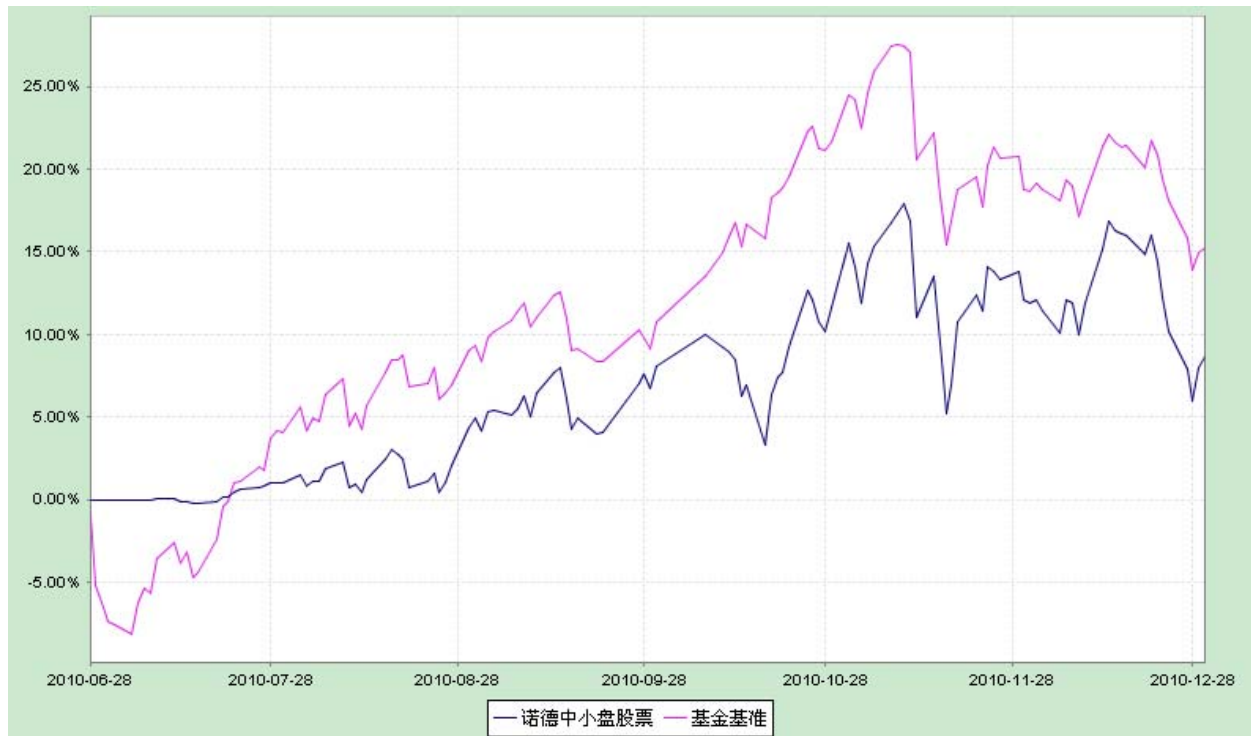
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.09%	1.85%	6.02%	1.44%	-2.93%	0.41%
过去六个月	11.44%	1.42%	25.27%	1.29%	-13.83%	0.13%
自基金合同生效起至今	11.44%	1.41%	17.41%	1.34%	-5.97%	0.07%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2010 年 6 月 28 日至 2010 年 12 月 31 日）



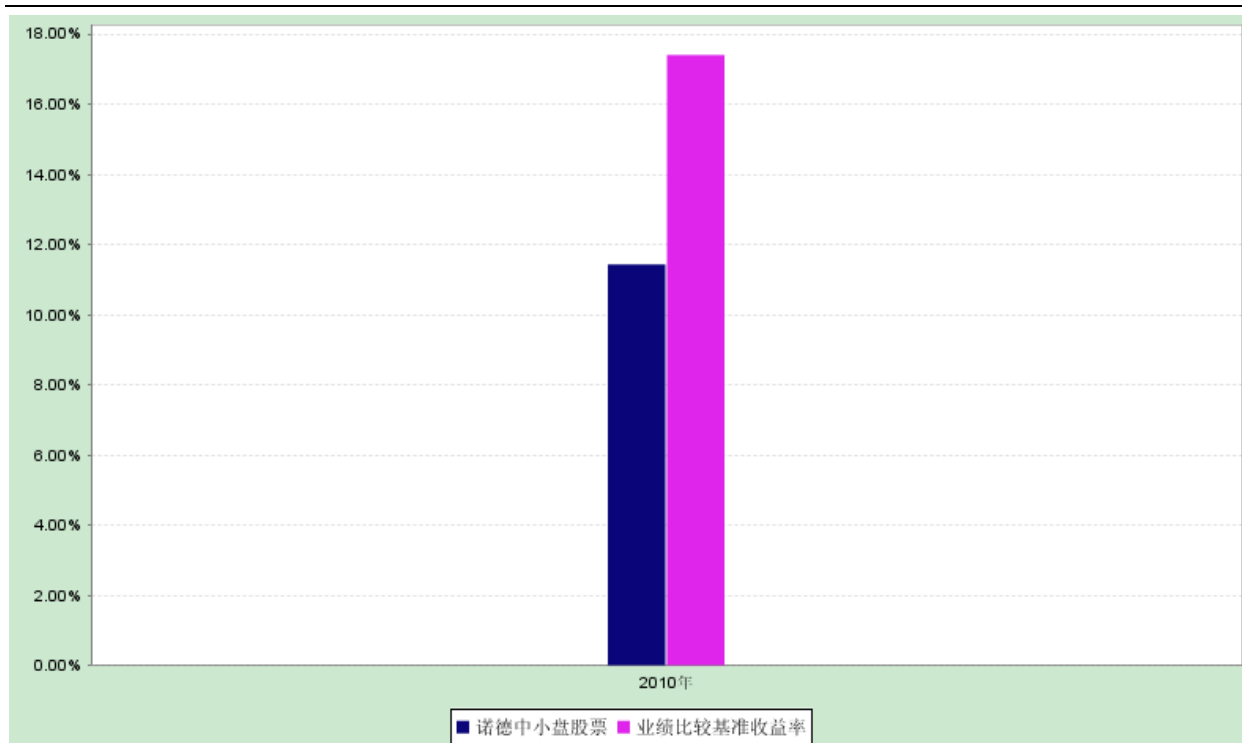
注：诺德中小盘股票型证券投资基金成立于 2010 年 6 月 28 日，图示时间段为 2010 年 6 月 28 日至 2010 年 12 月 31 日。

本基金建仓期间自 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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺德中小盘股票型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



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 2010 年度数据为 2010 年 6 月 28 日至 2010 年 12 月 31 日，合同生效当年净值增长率按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	0.300	3,680,403.23	538,962.38	4,219,365.61	-
合计	0.300	3,680,403.23	538,962.38	4,219,365.61	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

诺德基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2006]88 号文批准设立。公司股东为诺德·安博特资产管理公司、长江证券股份有限公司、清华控股有限公司，注册地为上海，注册资本为 1 亿元人民币。截至本报告期末，公司管理了五只开放式基金，分别为诺德价值优势股票型证券投资基金、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金、诺德增强收益债券型证券投资基金、诺德成长优势股票型证券投资

资基金、诺德中小盘股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 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，诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，公司投资总监	2010-06-28	-	13 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；东吴基金管理有限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，现担任公司投资总监，诺德主题灵活配置混合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。

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合规守信情况的说明

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，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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，不存在与诺德中小盘股票型基金风格类似的投资组合，公司旗下另四只基金产品分别为价值股票型基金、成长股票型基金、混合型基金、债券型基金，五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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年 A 股市场结构分化明显，上证综指及深成指全年下跌，其中银行、地产等受宏观调控影响较大的周期性行业全年领跌，而以中小板、创业板为代表的代表着新兴经济方向的中小市值成长股指数则屡创新高。市场走势背后反映了两个逻辑：一是在 CPI 持续攀升的大背景下，宏观经济政策逐步从刺激经济增长转向调控与收紧经济过热，因此影响了市场流动性；二是政府在方式上采用结构调控模式，制定并大力推进经济战略转型，新兴产业成为未来政府重点支持的产业方向，因此成为股市的热点，相关行业如电子元器件、医药生物和机械设备等全年涨幅居前。

2010 年度，本基金由于成立于 6 月底，市场仍然处于探底过程中，因此采取了谨慎建仓的原则，逐步提升仓位，以取得绝对收益为原则，随着市场逐步确认上升趋势而将仓位提高到基准仓位水平。配置方向上基于本基金的特性，因此以代表新兴产业方向的成长股为主，在四季度由于周期性的部分行业由于估值较低，而成长股的估值泡沫较大，适当进行了均衡配置，并加大了选股力度，全年取得了较好的正收益，但由于逐步建仓，因此市场全程的上涨没有完全享受到。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.084 元，累计净值为 1.114 元。本报告期份额净值增长率为 11.44%，同期业绩比较基准增长率为 17.41%，跑输业绩基准 5.97%。

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 2011 年，我们倾向于认为 A 股市场将有别于 2010 年，可能出现周期与成长相互交融的市场特征。这一特征将体现在两方面：一方面是周期性行业中有一定成长性且估值较低的行业，譬如工程机械、水泥、地产、银行等，可能重新获得市场关注；另一方面是非周期性行业中估值较高的行业，譬如 TMT、新能源、日常消费等，一旦遇到业绩低于预期，可能出现股价的阶段性调整。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从保障基金份额持有人利益出发，继续加强了公司内部控制制度体系的建设，积极开展了风险管理及合规培训。公司内部设立专门的监察稽核部门，负责督促投资研究、市场营销、运营保障等业务部门合规运作，并实施定期和不定期检查，确保各项法规和公司管理制度的有效落实，发现潜在违规风险及时与相关业务部门沟通并向管理层报告，定期向公司董事会出具监察稽核报告。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

(1) 根据公司业务发展情况以及基金监管法律、法规的要求，推动公司各部门完善规章制度和业务流程建设。报告期内，重新修订了股票池管理办法、证券投资基金估值制度以及基金估值业务规则，确保了基金投资研究、销售及运营保障的制度化、规范化。

(2) 全面开展了监察稽核工作，保证了公司和基金在合法合规前提下进行投资运作。通过定期检查、不定期抽查等工作方法，加强了对投资运作的事前、事中及事后的风险控制，确保了本基金在报告期内未出现违法违规的投资行为。

(3) 报告期内，通过各部门的积极参与，重点对投资管理人员管理、投资监控措施、基金销售适用性、反洗钱工作等实际业务运作中存在的潜在风险点进行了梳理、检查，有效地防止了基金和公司投资运作和经营方面的风险。

(4) 根据监管部门的要求，完成定期的监察稽核报告及专项监察报告，及时报送中国证监会和董事会审阅。

报告期内，本基金管理人各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用；本基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续贯彻内控优先的经营理念，进一步完善公司内部控制制度体系，加强对公司投资研究、市场营销、运营保障等环节的风险点识别及控制，提高内部监察工作的科学性和有效性，保障基金在合法合规前提下的有效运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了确保基金估值严格执行新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，更好地保护基金份额持有人的合法权益，基金管理人制定并修订了《诺德基金管理有限公司证券投资基金估值制度》（以下简称“估值制度”。）

根据估值制度，基金管理人设立了专门的估值委员会。估值委员会由公司投资研究部总监、运营总监、清算登记部经理、基金会计主管和法务主管组成，所有相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经验。估值委员会主要负责制定基金资产的估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性以及保证估值策略和程序的一致性。其中：

基金会计主管主要负责制定新的估值政策、方法和程序，提供相关的会计数据，并具体负责和会计事务所及基金托管行就估值模型、假设及参数进行沟通，以支持委员会的相关决定；

运营总监及清算登记部经理主要负责监督估值委员会决议有效执行及实施；

投资研究部总监主要负责分析市场情况，并在结合相关行业研究员意见的基础上对具体投资品种所处的经济环境和相关重大事项进行判断；

法务主管负责审核委员会决议的合法合规性，以及负责具体信息披露工作。

根据估值制度，估值委员会成员中不包括基金经理。本报告期内，上述参与流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金成立于 2010 年 6 月 28 日。根据基金实际运作情况，本基金以 2010 年 9 月 28 日为收益分配基准日，于 2010 年 10 月 12 日实施收益分配，每 10 份基金份额派发红利 0.300 元，共计派发红利 4,219,365.61 元，符合有关法律法规和基金合同的规定。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对诺德中小盘股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和

托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 4,219,365.61 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留
审计报告编号	普华永道中天审字(2011)第20607号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	诺德中小盘股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的诺德中小盘股票型证券投资基金(以下简称“诺德中小盘基金”)的财务报表,包括2010年12月31日的资产负债表、2010年6月28日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是

	<p>诺德中小盘基金的基金管理人诺德基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：</p> <p>(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；</p> <p>(2) 选择和运用恰当的会计政策；</p> <p>(3) 作出合理的会计估计。</p>
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	<p>我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了诺德中小盘基金2010年12月31日的财务状况以及2010年6月28日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>
注册会计师的姓名	汪棣 张鸿
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
审计报告日期	2011-03-25

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：诺德中小盘股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2010年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	21,105,764.27
结算备付金		3,461,165.53
存出保证金		1,500,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	324,350,657.83
其中：股票投资		324,350,657.83
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	5,000,000.00
应收证券清算款		4,326,923.95
应收利息	7.4.7.5	7,449.59
应收股利		-
应收申购款		2,598,034.57
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		362,349,995.74
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		3,380,232.73
应付赎回款		1,552,606.10
应付管理人报酬		485,948.34
应付托管费		80,991.39
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	990,083.92
应交税费		12,075.20
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	1,965,851.49

负债合计		8,467,789.17
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	326,396,093.99
未分配利润	7.4.7.10	27,486,112.58
所有者权益合计		353,882,206.57
负债和所有者权益总计		362,349,995.74

注：1.报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.084 元，基金份额总额 326,396,093.99 份。

2.本财务报表的实际编制期间为 2010 年 6 月 28 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：诺德中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 6 月 28 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
一、收入		27,861,929.27
1. 利息收入		622,798.21
其中：存款利息收入	7.4.7.11	258,225.48
债券利息收入		144,841.97
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		219,730.76
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,884,616.76
其中：股票投资收益	7.4.7.12	9,159,671.27
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	669,550.49
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	55,395.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	16,751,843.97
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	602,670.33
减：二、费用		5,026,623.04
1. 管理人报酬		2,081,220.24

2. 托管费		346,870.10
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	2,370,123.40
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	228,409.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,835,306.23
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,835,306.23

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺德中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	363,570,378.53	-	363,570,378.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	22,835,306.23	22,835,306.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-37,174,284.54	8,870,171.96	-28,304,112.58
其中：1. 基金申购款	399,994,699.68	36,375,714.87	436,370,414.55
2. 基金赎回款	-437,168,984.22	-27,505,542.91	-464,674,527.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-4,219,365.61	-4,219,365.61
五、期末所有者权益（基金净值）	326,396,093.99	27,486,112.58	353,882,206.57

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：杨忆风，主管会计工作负责人：杨忆风，会计机构负责人：虞俏依

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

诺德中小盘股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第 270 号《关于核准诺德中小盘股票型证券投资基金募集的批复》核准,由诺德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 363,552,185.17 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 169 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》于 2010 年 6 月 28 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 363,570,378.53 份基金份额,其中认购资金利息折合 18,193.36 份基金份额。本基金的基金管理人为诺德基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:股票、权证等权益类资产投资比例占基金资产的 60-95%;债券、债券回购、银行存款等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 5%-40%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金将不低于 80%的股票资产投资于中小盘股票。本基金投资权证的比例不超过资产的 3%。本基金的业绩比较基准为:天相中盘指数×40%+天相小盘指数×40%+上证国债指数×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人诺德基金管理有限公司于 2011 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《诺德

中小盘股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年 6 月 28 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年 6 月 28 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2010 年 6 月 28 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有

的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所

选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金采用的行业指数为中证协(SAC)基金行业股票估值指数。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期未发生会计政策变更事项。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期未发生会计估计变更事项。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金未发生会计差错更正事项。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
活期存款	21,105,764.27
定期存款	-
其他存款	-
合计	21,105,764.27

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	307,598,813.86	324,350,657.83	16,751,843.97
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	307,598,813.86	324,350,657.83	16,751,843.97

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末本基金未持有衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	5,000,000.00	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	5,000,000.00	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金未从事买断式逆回购交易。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2010年12月31日
应收活期存款利息	6,076.72
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,332.54
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	39.93
应收申购款利息	0.40
其他	-
合计	7,449.59

7.4.7.6 其他资产

本报告期末本基金未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	990,083.92
银行间市场应付交易费用	-
合计	990,083.92

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,750,000.00
应付赎回费	5,851.49
预提费用	210,000.00
合计	1,965,851.49

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	363,570,378.53	363,570,378.53
本期申购	399,994,699.68	399,994,699.68
本期赎回（以“-”号填列）	-437,168,984.22	-437,168,984.22
本期末	326,396,093.99	326,396,093.99

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2010 年 5 月 24 日至 2010 年 6 月 23 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 363,552,185.17 元。根据《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 18,193.36 元在本基金成立后，折算为 18,193.36 份基金份额，划入基金份额持有者账户。

3. 根据《诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于 2010 年 6 月 28 日(基金合同生效日)至 2010 年 7 月 25 日止期间暂不向投资人开放基金交易。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	6,083,462.26	16,751,843.97	22,835,306.23
本期基金份额交易产生的变动数	3,282,372.38	5,587,799.58	8,870,171.96
其中：基金申购款	6,262,236.61	30,113,478.26	36,375,714.87
基金赎回款	-2,979,864.23	-24,525,678.68	-27,505,542.91
本期已分配利润	-4,219,365.61	-	-4,219,365.61
本期末	5,146,469.03	22,339,643.55	27,486,112.58

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
活期存款利息收入	233,759.07
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	24,460.41
其他	6.00
合计	258,225.48

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
卖出股票成交总额	683,657,202.31
减：卖出股票成本总额	674,497,531.04
买卖股票差价收入	9,159,671.27

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	37,616,182.54
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	36,504,218.34
减：应收利息总额	442,413.71
债券投资收益	669,550.49

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本报告期内本基金无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	55,395.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	55,395.00

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	16,751,843.97
——股票投资	16,751,843.97
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	16,751,843.97

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
----	---------------------------------------

基金赎回费收入	580,452.56
基金转换费收入	403.55
基金合同生效前利息收入	21,814.22
合计	602,670.33

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费用由申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
交易所市场交易费用	2,370,123.40
银行间市场交易费用	-
合计	2,370,123.40

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
审计费用	50,000.00
信息披露费	160,000.00
债券托管帐户维护费	3,000.00
银行划款手续费	14,509.30
其他	900.00
合计	228,409.30

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
诺德基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
长江证券股份有限公司（“长江证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
Lord, Abbett & Co. LLC	基金管理人的股东

清华控股有限公司	基金管理人的股东
----------	----------

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
长江证券	665,978,214.71	40.01%

7.4.10.1.2 权证交易

本报告期内本基金未通过关联方交易单元进行权证交易业务。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
长江证券	541,112.69	39.15%	521,081.62	52.63%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,081,220.24
其中：支付销售机构的客户维护费	607,290.17

注：支付基金管理人诺德基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计

提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	346,870.10

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内，本基金未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日
基金合同生效日（2010年6月28日）持有的基金份额	10,000,400.04
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-
减：期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	10,000,400.04
期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.06%

注：基金管理人诺德基金管理有限公司在本会计期间认购本基金的交易委托海通证券股份有限公司办理，适用费率为人民币 1,000 元/笔。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末本基金其他关联方未持有本基金份额。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年6月28日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	21,105,764.27	233,759.07

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期内本基金未发生其他需要说明的关联方交易。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	利润分配 合计	备注
1	2010-10-11	2010-10-11	0.300	3,680,403.23	538,962.38	4,219,365.61	-
合计	-	-	0.300	3,680,403.23	538,962.38	4,219,365.61	-

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌 原因	期末 估值单 价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量（股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
000903	云内动力	2010-12-08	重大 资产 重组	17.60	2011-01-07	18.80	100,000	1,731,563.13	1,760,000.00	-
002200	绿大地	2010-12-29	公告 重大 事项	26.53	2011-01-04	28.00	20,000	769,774.80	530,600.00	-
600518	康美药业	2010-12-28	配股 停牌	19.71	2011-01-06	17.29	150,000	2,840,108.43	2,956,500.00	-

注：本基金截至 2010 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本报告期末本基金未从事债券正回购交易，无质押债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及资产支持证券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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。

本基金的基金管理人内部风险控制机制分为“决策系统”、“执行系统”和“监督系统”三个方面：(1)决策系统由股东会、董事会、公司经营层下设的投资决策委员会和风险管理委员会组成；(2)执行系统由公司各职能部门组成，承担公司日常经营管理、风险控制、基金投资运作活动和具体工作，负责将公司决策系统的各项决议付诸实施；(3)监督系统由监事会、董事会及其下设的审计委员会、督察长、监察稽核部组成。各自监督的内容和对象分别由公司章程及相应的专门制度加以明确规定。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。于 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有债券。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金

融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产为银行存款、结算备付金及买入返售金融资产，其余金融资产和金融负债均不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年12月31日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	21,105,764.27	-	-	-	-	-	21,105,764.27
结算备付金	3,461,165.53	-	-	-	-	-	3,461,165.53
存出保证金	-	-	-	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	324,350,657.83	324,350,657.83
买入返售金融资产	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	4,326,923.95	4,326,923.95
应收利息	-	-	-	-	-	7,449.59	7,449.59
应收申购款	-	-	-	-	-	2,598,034.57	2,598,034.57
资产总计	29,566,929.80	-	-	-	-	332,783,065.94	362,349,995.74
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	3,380,232.73	3,380,232.73
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,552,606.10	1,552,606.10
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	485,948.34	485,948.34
应付托管费	-	-	-	-	-	80,991.39	80,991.39
应付交易费用	-	-	-	-	-	990,083.92	990,083.92
应交税费	-	-	-	-	-	12,075.20	12,075.20
其他负债	-	-	-	-	-	1,965,851.49	1,965,851.49
负债总计	-	-	-	-	-	8,467,789.17	8,467,789.17
利率敏感度缺口	29,566,929.80	-	-	-	-	324,315,276.77	353,882,206.57

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早

予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

2010 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、权证等权益类资产投资比例占基金资产的 60-95%；债券、债券回购、银行存款以及其他金融工具占基金资产的 5%-40%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金将不低于 80% 的股票资产投资于中小盘股票。本基金投资权证的比例不超过资产的 3%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日
----	-------------------------

	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	324,350,657.83	91.65
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	324,350,657.83	91.65

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除天相中盘指数×50%+天相小盘指数×50%以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额 (单位: 人民币万元)
		本期末 2010 年 12 月 31 日
	1. 天相中盘指数×50% +天相小盘指数×50% 上升 5%	增加 1,622.00
	2. 天相中盘指数×50% +天相小盘指数×50% 下降 5%	减少 1,622.00

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2010年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为319,103,557.83元，属于第二层级的余额为5,247,100.00，无属于第三层级的余额。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	324,350,657.83	89.51
	其中：股票	324,350,657.83	89.51
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	5,000,000.00	1.38
	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	24,566,929.80	6.78
6	其他各项资产	8,432,408.11	2.33
7	合计	362,349,995.74	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	29,768,159.40	8.41
B	采掘业	16,882,951.74	4.77
C	制造业	185,867,018.01	52.52
C0	食品、饮料	22,427,087.48	6.34
C1	纺织、服装、皮毛	3,912,107.84	1.11
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,904,145.00	1.95
C5	电子	26,682,304.58	7.54
C6	金属、非金属	27,232,522.24	7.70
C7	机械、设备、仪表	38,987,481.50	11.02

C8	医药、生物制品	48,523,069.37	13.71
C99	其他制造业	11,198,300.00	3.16
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	22,607,170.60	6.39
F	交通运输、仓储业	1,668,000.00	0.47
G	信息技术业	27,801,419.80	7.86
H	批发和零售贸易	4,579,000.00	1.29
I	金融、保险业	16,388,200.00	4.63
J	房地产业	9,681,800.28	2.74
K	社会服务业	5,953,338.00	1.68
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,153,600.00	0.89
	合计	324,350,657.83	91.65

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600594	益佰制药	460,199	9,070,522.29	2.56
2	601318	中国平安	145,000	8,143,200.00	2.30
3	002081	金螳螂	113,150	7,782,457.00	2.20
4	002375	亚厦股份	70,000	6,438,600.00	1.82
5	000423	东阿阿胶	120,000	6,132,000.00	1.73
6	000998	隆平高科	180,000	5,862,600.00	1.66
7	600585	海螺水泥	195,993	5,817,072.24	1.64
8	600111	包钢稀土	80,000	5,715,200.00	1.62
9	600970	中材国际	140,000	5,699,400.00	1.61
10	002069	獐子岛	130,000	5,570,500.00	1.57
11	600366	宁波韵升	200,000	5,202,000.00	1.47
12	000858	五粮液	150,000	5,194,500.00	1.47
13	002089	新海宜	200,000	5,144,000.00	1.45
14	601166	兴业银行	200,000	4,810,000.00	1.36
15	300086	康芝药业	59,434	4,750,559.62	1.34
16	000969	安泰科技	200,000	4,636,000.00	1.31
17	600487	亨通光电	112,833	4,581,019.80	1.29
18	002073	软控股份	170,000	4,537,300.00	1.28
19	600031	三一重工	209,000	4,520,670.00	1.28



20	600467	好当家	300,000	4,335,000.00	1.22
21	002304	洋河股份	19,000	4,256,000.00	1.20
22	600535	天士力	100,000	4,076,000.00	1.15
23	000983	西山煤电	149,920	4,001,364.80	1.13
24	300087	荃银高科	60,000	3,960,000.00	1.12
25	002241	歌尔声学	70,000	3,826,900.00	1.08
26	600048	保利地产	300,000	3,810,000.00	1.08
27	000528	柳工	100,000	3,700,000.00	1.05
28	002290	禾盛新材	100,000	3,597,000.00	1.02
29	002086	东方海洋	190,450	3,513,802.50	0.99
30	002161	远望谷	100,000	3,491,000.00	0.99
31	601601	中国太保	150,000	3,435,000.00	0.97
32	002419	天虹商场	70,000	3,339,000.00	0.94
33	002250	联化科技	79,945	3,277,745.00	0.93
34	600354	敦煌种业	89,963	3,265,656.90	0.92
35	600537	海通集团	79,986	3,213,837.48	0.91
36	600169	太原重工	150,000	3,198,000.00	0.90
37	600415	小商品城	90,000	3,153,600.00	0.89
38	600298	安琪酵母	70,000	3,099,600.00	0.88
39	600522	中天科技	100,000	3,085,000.00	0.87
40	002123	荣信股份	64,905	3,082,987.50	0.87
41	000970	中科三环	110,000	3,077,800.00	0.87
42	600801	华新水泥	100,000	3,010,000.00	0.85
43	002011	盾安环境	120,000	2,979,600.00	0.84
44	600276	恒瑞医药	50,000	2,978,000.00	0.84
45	000650	仁和药业	130,000	2,977,000.00	0.84
46	600525	长园集团	130,000	2,965,300.00	0.84
47	600518	康美药业	150,000	2,956,500.00	0.84
48	601117	中国化学	500,000	2,890,000.00	0.82
49	601168	西部矿业	150,000	2,826,000.00	0.80
50	002038	双鹭药业	47,000	2,773,000.00	0.78
51	002213	特尔佳	160,000	2,744,000.00	0.78
52	000860	顺鑫农业	120,000	2,730,000.00	0.77
53	600496	精工钢构	163,824	2,686,713.60	0.76
54	002106	莱宝高科	40,000	2,650,000.00	0.75
55	002449	国星光电	60,000	2,631,000.00	0.74
56	000960	锡业股份	80,000	2,616,000.00	0.74
57	600884	杉杉股份	100,000	2,497,000.00	0.71
58	002236	大华股份	28,450	2,386,386.00	0.67

59	300025	华星创业	70,000	2,329,600.00	0.66
60	600348	国阳新能	80,000	2,294,400.00	0.65
61	002244	滨江集团	200,000	2,256,000.00	0.64
62	600436	片仔癀	30,000	2,184,000.00	0.62
63	000799	酒鬼酒	100,000	2,180,000.00	0.62
64	600406	国电南瑞	30,000	2,161,800.00	0.61
65	002056	横店东磁	54,058	2,122,317.08	0.60
66	002252	上海莱士	60,000	2,078,400.00	0.59
67	600993	马应龙	44,942	2,050,703.46	0.58
68	000926	福星股份	149,911	2,020,800.28	0.57
69	600481	双良节能	120,000	1,992,000.00	0.56
70	000012	南玻A	100,000	1,975,000.00	0.56
71	000869	张裕A	20,000	1,919,200.00	0.54
72	600458	时代新材	30,000	1,914,600.00	0.54
73	300083	劲胜股份	40,000	1,840,000.00	0.52
74	300006	莱美药业	50,000	1,834,000.00	0.52
75	601699	潞安环能	30,000	1,789,200.00	0.51
76	000903	云内动力	100,000	1,760,000.00	0.50
77	600330	天通股份	100,000	1,729,000.00	0.49
78	300082	奥克股份	30,000	1,711,800.00	0.48
79	600261	浙江阳光	40,000	1,692,400.00	0.48
80	600079	人福医药	65,800	1,676,584.00	0.47
81	002475	立讯精密	29,950	1,676,301.50	0.47
82	600428	中远航运	200,000	1,668,000.00	0.47
83	600123	兰花科创	35,000	1,647,800.00	0.47
84	002432	九安医疗	50,000	1,644,000.00	0.46
85	002446	盛路通信	60,000	1,626,000.00	0.46
86	000024	招商地产	100,000	1,595,000.00	0.45
87	002422	科伦药业	10,000	1,575,200.00	0.45
88	000338	潍柴动力	30,000	1,571,100.00	0.44
89	002063	远光软件	50,000	1,555,000.00	0.44
90	002311	海大集团	50,000	1,536,000.00	0.43
91	002346	柘中建设	80,000	1,509,600.00	0.43
92	600289	亿阳信通	115,000	1,447,850.00	0.41
93	002353	杰瑞股份	10,126	1,446,802.88	0.41
94	300119	瑞普生物	20,000	1,410,600.00	0.40
95	000933	神火股份	55,000	1,377,750.00	0.39
96	300015	爱尔眼科	29,950	1,324,988.00	0.37
97	000612	焦作万方	60,000	1,308,000.00	0.37



98	300115	长盈精密	20,000	1,292,000.00	0.37
99	600184	光电股份	30,000	1,291,200.00	0.36
100	600511	国药股份	50,000	1,240,000.00	0.35
101	000598	兴蓉投资	60,000	1,237,800.00	0.35
102	000630	铜陵有色	35,000	1,226,750.00	0.35
103	600763	通策医疗	60,000	1,198,800.00	0.34
104	000968	煤气化	39,598	1,028,360.06	0.29
105	600809	山西汾酒	15,000	1,027,950.00	0.29
106	000877	天山股份	30,000	947,100.00	0.27
107	002222	福晶科技	50,000	920,000.00	0.26
108	002313	日海通讯	15,000	865,500.00	0.24
109	002185	华天科技	60,000	838,200.00	0.24
110	002232	启明信息	35,000	804,650.00	0.23
111	300033	同花顺	20,000	710,000.00	0.20
112	300105	龙源技术	5,460	665,574.00	0.19
113	002457	青龙管业	15,000	631,350.00	0.18
114	600668	尖峰集团	50,000	594,500.00	0.17
115	000401	冀东水泥	25,000	590,750.00	0.17
116	300137	先河环保	15,000	573,150.00	0.16
117	002200	绿大地	20,000	530,600.00	0.15
118	000826	桑德环境	15,000	500,550.00	0.14
119	600188	兖州煤业	16,600	471,274.00	0.13
120	002266	浙富股份	10,000	470,000.00	0.13
121	002490	山东墨龙	15,000	347,100.00	0.10
122	002293	罗莱家纺	2,968	216,307.84	0.06

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601169	北京银行	22,862,195.93	6.46
2	601166	兴业银行	21,908,396.60	6.19
3	601009	南京银行	19,784,125.26	5.59
4	600111	包钢稀土	13,229,383.46	3.74
5	601318	中国平安	12,439,984.17	3.52
6	600048	保利地产	12,433,432.33	3.51

7	000858	五粮液	11,667,161.55	3.30
8	600079	人福医药	11,132,103.59	3.15
9	000983	西山煤电	9,852,214.10	2.78
10	000423	东阿阿胶	9,690,152.31	2.74
11	002375	亚厦股份	8,791,533.52	2.48
12	600644	乐山电力	8,687,785.40	2.45
13	601601	中国太保	8,641,867.34	2.44
14	600594	益佰制药	8,488,983.83	2.40
15	601699	潞安环能	7,961,749.65	2.25
16	600031	三一重工	7,839,161.57	2.22
17	600261	浙江阳光	7,836,463.51	2.21
18	002038	双鹭药业	7,796,105.00	2.20
19	000970	中科三环	7,685,348.39	2.17
20	002069	獐子岛	7,656,322.20	2.16
21	600123	兰花科创	7,650,199.10	2.16
22	000933	神火股份	7,385,527.80	2.09
23	002244	滨江集团	7,335,058.81	2.07
24	000012	南玻 A	7,318,297.26	2.07
25	601111	中国国航	7,256,157.02	2.05
26	000969	安泰科技	7,146,559.76	2.02
27	000528	柳工	7,088,264.21	2.00

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	601169	北京银行	22,041,251.60	6.23
2	601009	南京银行	19,701,665.84	5.57
3	601166	兴业银行	16,096,795.05	4.55
4	600079	人福医药	11,220,310.48	3.17
5	600644	乐山电力	8,474,945.87	2.39
6	600111	包钢稀土	8,134,385.81	2.30
7	600048	保利地产	7,711,642.50	2.18
8	601699	潞安环能	7,319,515.00	2.07
9	000823	超声电子	7,017,286.40	1.98
10	600261	浙江阳光	6,901,330.34	1.95
11	002252	上海莱士	6,765,988.00	1.91
12	601111	中国国航	6,746,542.89	1.91

13	000858	五 粮 液	6,352,148.65	1.79
14	002038	双鹭药业	6,341,431.05	1.79
15	600460	士兰微	6,183,367.10	1.75
16	000933	神火股份	6,152,942.75	1.74
17	000983	西山煤电	6,079,403.63	1.72
18	002142	宁波银行	5,900,635.40	1.67
19	600362	江西铜业	5,655,036.68	1.60
20	600123	兰花科创	5,648,573.79	1.60

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	982,096,344.90
卖出股票的收入（成交）总额	683,657,202.31

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,500,000.00
2	应收证券清算款	4,326,923.95
3	应收股利	-
4	应收利息	7,449.59
5	应收申购款	2,598,034.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,432,408.11

8.9.4 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。

8.9.5 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
6,313	51,702.22	15,222,325.13	4.66%	311,173,768.86	95.34%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	6,033,257.40	1.85%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	363,570,378.53
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	399,994,699.68
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	437,168,984.22
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	326,396,093.99

注：总申购份额包含转换入份额；总赎回份额含转换出份额

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人高级管理人员无重大人事变动，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变。



11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内新聘普华永道中天会计师事务所有限公司担任本基金 2010 年度的基金审计机构，报告期内应支付给会计师事务所的报酬人民币 5 万元，目前普华永道中天会计师事务所有限公司已为本基金提供半年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的基金管理人、基金托管人的基金托管部门及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	665,978,214.71	40.01%	541,112.69	39.15%	-
中信证券	1	186,470,692.73	11.20%	151,508.30	10.96%	-
国泰君安证券	2	136,253,240.91	8.19%	115,814.49	8.38%	-
东方证券	2	53,574,931.29	3.22%	45,538.71	3.29%	-
国信证券	2	213,474,122.63	12.82%	181,451.68	13.13%	-
海通证券	1	241,626,961.51	14.52%	205,383.40	14.86%	-
安信证券	2	149,187,317.50	8.96%	126,809.10	9.17%	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	18,028,235.93	1.08%	14,647.95	1.06%	-
合计	15	1,664,593,717.21	100.00%	1,382,266.32	100.00%	-

注：根据中国证监会的有关规定，基金管理人在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家证券公司租用了基金交易单元。

1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- (1) 公司财务状况良好、经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

(3) 具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

(1)基金管理人根据上述标准考察后，确定选用交易单元的证券经营机构；

(2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

3、本报告期内，基金管理人根据工作需要，新租用如下基金专用交易席位：长江证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、中国建银投资证券有限责任公司、国联证券股份有限公司、民生证券有限责任公司。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	25,373,195.52	35.02%	-	-	-	-
国泰君安证券	-	-	26,500,000.00	0.90%	-	-
东方证券	-	-	59,400,000.00	2.02%	-	-
国信证券	-	-	26,000,000.00	0.88%	-	-
海通证券	47,080,076.05	64.98%	2,808,000,000.00	95.29%	-	-
安信证券	-	-	27,000,000.00	0.92%	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
合计	72,453,271.57	100.00%	2,946,900,000.00	100.00%	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	诺德基金管理有限公司关于诺德中小盘股票型证券投资基金份额发售公告	证券时报、公司网站	2010-05-20
2	诺德基金管理有限公司关于增加安信证券为开放式基金代销机构的公告	三大证券报、公司网站	2010-06-01
3	诺德基金管理有限公司关于增加开放式基	三大证券报、公司网	2010-06-12

	金代销机构的公告	站	
4	诺德基金管理有限公司关于增加中信银行为开放式基金代销机构的公告	三大证券报、公司网站	2010-06-22
5	诺德中小盘股票型证券投资基金基金合同生效公告	三大证券报、公司网站	2010-06-29
6	诺德基金管理有限公司旗下基金基金资产净值与份额净值公告	三大证券报、公司网站	2010-06-30
7	关于通过长江证券网上交易申购诺德中小盘基金的费率优惠公告	三大证券报、公司网站	2010-07-24
8	关于通过中国建设银行基金定投方式和网上银行等电子渠道申购诺德中小盘基金的费率优惠公告	三大证券报、公司网站	2010-07-24
9	诺德基金管理有限公司关于在部分代销机构开通基金转换业务的公告	三大证券报、公司网站	2010-07-24
10	关于诺德中小盘股票型证券投资基金开放申购、赎回业务及在部分销售渠道开通基金转换业务、定期定额投资业务的公告	三大证券报、公司网站	2010-07-24
11	关于通过交通银行基金定投方式和网上银行申购旗下诺德中小盘基金的费率优惠公告	三大证券报、公司网站	2010-07-24
12	诺德基金关于通过国泰君安证券网上交易系统申购公司旗下基金的费率优惠公告	三大证券报、公司网站	2010-08-16
13	诺德基金管理有限公司关于在华泰证券开通基金定投、基金转换及参加费率优惠活动的公告	三大证券报、公司网站	2010-09-04
14	诺德基金关于新增国联证券为基金代销机构的公告	三大证券报、公司网站	2010-09-09
15	诺德基金管理有限公司关于通过华泰证券股份有限公司基金定投方式申购旗下基金的费率优惠公告	三大证券报、公司网站	2010-09-17
16	诺德中小盘股票型证券投资基金分红预告公告	三大证券报、公司网站	2010-09-30
17	诺德中小盘股票型证券投资基金分红公告	三大证券报、公司网站	2010-10-12
18	诺德中小盘股票型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告	三大证券报、公司网站	2010-10-26
19	诺德基金管理有限公司旗下基金基金资产净值与份额净值公告	三大证券报、公司网站	2010-12-31

§ 12 备查文件目录

12.1 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托管协议》。
- 4、诺德基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、季度报告、招募说明书及其他临时公告。
- 6、诺德中小盘股票型证券投资基金 2010 年度报告原文。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

网址：<http://www.nuodefund.com>

诺德基金管理有限公司
二〇一一年三月二十九日