诺德价值优势股票型证券投资基金
招募说明书（更新）摘要

核准文号：中国证监会证监基金字[2007]87 号

核准日期：2007 年 03 月 23 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

重要提示：

1、基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险；

2、基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益；

3、本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险，等等。投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》；

4、基金的过往业绩并不预示其未来表现。

二〇一一年六月四日

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

基金管理人：诺德基金管理有限公司

住所：上海市浦东陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 楼

办公地址：上海市浦东陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 楼

邮政编码：200120

法定代表人：李格平

成立日期：2006 年 6 月 8 日

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：证监基金字[2006]88 号

经营范围：发起、设立和销售证券投资基金；管理证券投资基金；经中国证监会批准的其他业务。

组织形式：有限责任公司

注册资本：壹亿元人民币

联系人：张欣

联系电话：021-68879999

股权结构：

Lord, Abbett & Co.LLC	49%
长江证券有限责任公司	30%
清华控股有限公司	21%

管理基金：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基金、诺德中小盘股票型证券投资基金、诺德优选 30 股票型证券投资基金。

（二）主要人员情况

1. 基金管理人董事会成员：

李格平先生，董事长。中南财经大学硕士，中国社会科学院金融学博士。长江证券股份有限公司总裁。历任投资银行总部总经理、财务负责人、副总裁兼研究所所长等。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

Zane E Brown 先生，董事。国籍：美国，美国 Clarion 大学管理和市场营销学士，科罗拉多州立大学 MBA，现任 LORD ABBETT 高级合伙人，历任 Equitable 资产管理公司执行副总裁、Brown Brothers Harriman 公司的高级投资经理等职。

宋军先生，董事。清华大学工程力学学士、硕士、博士，现为大学教育基金会副理事长兼秘书长，历任清华大学副教授、清华大学科技开发部主任、清华控股有限公司总裁及董事长等职。

杨忆风先生，董事，总经理。清华大学学士,美国 University of Wisconsin-Madison 电子材料与器件博士, 金融学硕士。曾在美国多家金融机构任职，包括 General Re Asset Management, J&W Seligman & Co., Vantage Investment Advisors, Munder Capital Management 和 Lord, Abbett & Co. LLC, 历任分析师，基金经理，资深基金经理，研究主管，资深投资顾问和董事经理等职。

潘福祥先生，董事，副总经理。清华大学学士、硕士，中国社会科学院金融学博士。历任清华大学经济管理学院院长助理、安徽省国际信托投资公司上海证券总部副总经理和清华兴业投资管理有限公司总经理，清华大学经济管理学院和国家会计学院客座教授。

马莉女士，董事。武汉大学金融学院硕士，EMBA，现任长江证券股份有限公司副总裁、研究所所长，历任长江证券债券事务部总经理、长江证券总裁助理等职。

张文娟女士，董事。管理学硕士、高级会计师。现任清华控股有限公司副总裁，兼任紫光股份有限公司监事、紫光集团有限公司董事、清华大学出版社有限公司监事会主席等职务。曾任清华大学财务处处长助理、副处长等职务。

史丹女士，独立董事。华中科技大学管理学院博士，现任中国社会科学院工经所研究员，曾任华北电力大学管理系讲师。

陈志武先生，独立董事。国籍：美国。国防科技大学硕士，美国耶鲁大学金融经济学博士，现任耶鲁大学金融教学与研究教授、Zebra Capital management 基金合伙人，曾任 Ohio State University 金融教学与研究副教授。

郭峰先生，独立董事。中国人民大学法学院硕士、博士，中央财经大学法学院教授，曾任中国人民大学法学院讲师、副教授。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

梁猷能先生，独立董事。清华大学工程物理系学士，曾任清华大学副校长、国家会计学院院长等职。

2.基金管理人监事会成员：

李汉生先生，监事。国籍：中国澳门。香港大学计算机技术与应用数学专业学士，现任和勤软件技术有限公司董事长兼 CEO，曾任惠普中国区副总裁和方正数码公司总裁。

秦蓬先生，监事。中国人民大学 MBA，现任清华控股有限公司资产管理中心主任，历任清华控股有限公司资产运营部高级经理、财务部副部长、财务部部长。

熊雷鸣先生，监事。中南财经大学会计系硕士，现任长江证券有限责任公司财务总部副总经理，历任财务总部副经理、经理。

崔晓妮女士，监事。华中理工大学学士，现任诺德基金管理有限公司运营总监、信息技术部经理，曾任职于华安基金管理有限公司。

陈国光先生，监事。清华大学工商管理硕士，现任诺德基金管理有限公司财务部经理、研究部研究员，曾任清华兴业投资管理有限公司研究员。

3.公司高级管理人员：

杨忆风先生，总经理。清华大学学士，美国 University of Wisconsin-Madison 电子材料与器件博士， 金融学硕士。曾在美国多家金融机构任职，包括 General Re Asset Management, J&W Seligman & Co., Vantage Investment Advisors, Munder Capital Management 和 Lord, Abbett & Co. LLC, 历任分析师，基金经理，资深基金经理，研究主管，资深投资顾问和董事经理等职。

潘福祥先生，副总经理。清华大学学士、硕士，中国社会科学院金融学博士。历任清华大学经济管理学院院长助理、安徽省国际信托投资公司上海证券总部副总经理和清华兴业投资管理有限公司总经理，清华大学经济管理学院和国家会计学院客座教授。

张欣先生，督察长，清华大学学士，美国 Wayne State University 经济学硕士，New York University 工商管理硕士，曾任美国 AllianceBernstein L.P.固定收益研究部副总裁、MONY Capital Management, Inc.董事投资经理和 Moody’s Investors Service 分析师。

4. 本基金基金经理

胡志伟先生，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

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

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、投资研究部副经理等职务。胡志伟先生现为公司投资研究部经理、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。

历任基金经理：

邹翔先生，2007 年 4 月 19 日至 2008 年 5 月 21 日。

张学东先生，2008 年 5 月 22 日至 2009 年 6 月 8 日。

戴奇雷先生，2008 年 5 月 22 日至 2010 年 3 月 31 日。

5. 投资决策委员会成员：

公司总经理杨忆风先生、副总经理潘福祥先生、投资总监向朝勇先生、投资研究部经理胡志伟先生。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

二、基金托管人

一、基金托管人情况

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：尹　东

联系电话：(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于 1954 年成立，1996 年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于 2004 年 9 月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码：939)于 2005 年 10 月 27 日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006 年 9 月 11 日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007 年 9 月 25 日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486 股(包括 240,417,319,880 股H股及 9,593,657,606 股A股)。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999　传真：021-68882526　客服电话：400-888-0009 021-68604888　网址：www.lordabbettchina.com

截至 2010 年 12 月 31 日，中国建设银行实现净利润 1350.31 亿元，较上年同期增长 26.39%。手续费及佣金净收入 661.32 亿元，较上年同期增长 37.61%。年化平均资产回报率为 1.32%，年化加权平均净资产收益率为 22.61%；净利息收益率为 2.49%。信贷资产质量继续稳定向好，不良贷款较上年末实现“双降”，拨备覆盖率大幅提高至 221.14%。

中国建设银行在中国内地设有 1.3 万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科设有代表处，设立了湖北桃江建信村镇银行、浙江苍南建信村镇银行、安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行、河北丰宁建信村镇银行、上海浦东建信村镇银行、苏州常熟建信村镇银行 9 家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、中德住房储蓄银行等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)39,874 台，拥有员工 313,867 人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010 年共获得 100 多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第二 位，在“全球银行品牌 500 强”列第 13 位，并被评委 2010 年中国最佳银行；在美国《福布斯》杂志公布的“Interbrand2010 年度最佳中国品牌价值排行榜”列第三 位，银行业第一位；被《亚洲金融》杂志评为 2010 年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等 12 个职能处室、团队，现有员工 130 余人。自 2008 年以来中国建设银行托管业务持续通过SAS70 审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

三、相关服务机构

（一）基金销售机构：

1.直销机构

名称：诺德基金管理有限公司

住所：上海市浦东陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 楼

办公地址：上海市浦东陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 楼

法定代表人：李格平

客户服务电话：400-888-0009　021-68604888

传真：021-68882526

联系人：孟晓君

网址：www.lordabbettchina.com

2.代销机构：

（1）中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：郭树清

客户服务统一咨询电话：95533

网址：www.ccb.com

（2）中国银行股份有限公司

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：肖 钢

客户服务统一咨询电话：95566

网址：http://www.boc.cn

（3）交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：胡怀邦

电话：（021）58781234

传真：（021）58408483

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

（4）招商银行股份有限公司

住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

联系人：邓炯鹏

电话：0755-83198888

传真：0755-83195109

客服电话：95555

网址：www.cmbchina.com

（5）深圳发展银行股份有限公司

住所：深圳深南东路5047号深圳发展银行大厦

办公地址：深圳深南东路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人：肖遂宁

电话：0755-82088888

联系人：张青

客户服务电话：95501

网址：www.sdb.com.cn

（6）中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人： 孔丹

客服电话：95558

联系人：丰靖

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

电话：010-65557083

传真：010-65550827

网址：http://bank.ecitic.com

（7）长江证券股份有限公司

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

客户服务热线：4008-888-999或95579

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

长江证券长网网址：www.95579.com

（8）广发证券股份有限公司

法定代表人：王志伟

注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼

办公地址：广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼

联系人：黄岚

统一客户服务热线：95575或致电各地营业网点

公司网站：广发证券网　　http://www.gf.com.cn

（9）广州证券有限责任公司

注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

办公地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

法定代表人：吴志明

电话：　020-87322668

传真：　020-87325036

联系人：林洁茹

客户服务电话：　020-961303

网址： www.gzs.com.cn

（10）国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路618号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号

法定代表人：万建华

客户服务电话：400-888-8666

网址：www.gtja.com

（11）华泰证券股份有限公司

住所：南京中山东路90号华泰证券大厦

办公地址：南京中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：程高峰、万鸣

联系电话：025-83290979

网址：www.htsc.com.cn

（12）华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层

邮政编码：518048

法定代表人：马昭明

联系人：庞晓芸

电话：82492000

客户服务电话：95513

网址：www.lhzq.com

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

（13）兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路268号

邮政编码：350001

法定代表人：兰荣

注册资金：22亿元人民币

办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大•五道口广场1号楼21层

邮政编码：200135

客服电话：4008888123

联系人：谢高得

业务联系电话：021-38565785

兴业证券公司网站（www.xyzq.com.cn）

（14）招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

客户服务热线：95565

网址：www.newone.com.cn

（15）中信金通证券有限责任公司

公司注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19层、20层

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19层、20层

邮政编码：310052

法定代表人：沈强

联系人：丁思聪

联系电话：0571-85776115

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

公司网站：www.bigsun.com.cn

客户服务中心电话：96598

（16）中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：顾伟国

联系人：田薇

客服电话：4008-888-888

网址：www.chinastock.com.cn

（17）安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

法定代表人：牛冠兴

联系电话：400-800-1001

网址：www.essence.com.cn

（18）平安证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场群楼8楼

法定代表人：杨宇翔

全国免费业务咨询电话：4008816168

开放式基金业务传真：0755-82400862

联系电话：4008866338

网址：http://www.PINGAN.com

（19）中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

办公地址：北京市朝阳门内大街188号

法定代表人：张佑君

开放式基金咨询电话：4008888108

开放式基金业务传真：010-65182261

公司网址：www.csc108.com

（20）海通证券股份有限公司

注册地址： 上海市淮海中路98号

办公地址：上海市广东路689号

法定代表人：王开国

电话：021－23219000

传真：021- 23219100

客服电话：400-8888-001（全国）、021-95553

公司网址：www.htsec.com

（21）中航证券有限公司

注册地址：南昌市抚河北路291号

法定代表人：杜航

联系人：余雅娜

联系电话：0791-6768763

公司网址：http://www.avicsec.com/

客服电话：400-8866-567

（22）齐鲁证券有限公司

注册地址：山东省济南市经七路86号

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

客服电话：95538

公司网址：www.qlzq.com.cn

（23）上海证券有限责任公司

注册地址： 上海市西藏中路336号

办公地址： 上海市西藏中路336号

法定代表人：郁忠民

电话： 021-53519888

传真： 021-62470244

联系人：张瑾

客服电话：021-962518或4008918918（全国）

业务联系电话：021-53519888

公司网址：www.962518.com

（24）天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人： 林义相

联系人：林爽

联系电话：010-66045608

传真： （010）66555500

客服电话： 010-66045678

天相投顾： www.txsec.com

天相基金网：https://jijin.txsec.com

（25）厦门证券有限公司

注册地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼

法定代表人：傅毅辉

公司联系人：卢金文

电话：0592-5161642

客服电话：0592-5163588

公司网址：www.xmzq.cn

（26）华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路357号

法定代表人：李工

公司联系人：甘霖

电话：0551-5161821

传真：0551-5161672

客服电话：96518(安徽)/4008096518(全国)

公司网址：www.hazq.com/

（27）中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层

办公地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-84683893

传真：010-84865560

网站：中信金融网www.ecitic.com

（28）宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号

办公地址：北京市西城区太平桥大街19号

法定代表人：冯戎

联系人：李巍

业务联系电话：010-88085201

客户服务热线：400-800-0562

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

宏源证券网站：www.hysec.com

（29）广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层

邮政编码：350003

法定代表人：黄金琳

开放式基金业务联系人：张腾

联系电话：0591-87383623

开放式基金业务传真：0591-87383610

统一客户服务电话：96326（福建省外请先拨0591）

公司网址：www.gfhfzq.com.cn

（30）东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

法定代表人姓名： 朱科敏

基金业务对外联系人姓名：李涛

联系电话：0519-88157761

联系传真：0519-88157761

公司网址 http://www.longone.com.cn

免费服务热线 400-888-8588

（31）民生证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦

法定代表人：岳献春

注册资金：21.77亿人民币

办公地址： 北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16层

邮政编码：100005

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

客服电话：4006198888

联系人： 赵明

业务联系电话：010-85127622

公司网站：www.mszq.com

（32）金元证券

注册地址：海口市南宝路36号证券大厦4楼

邮政编码：570206

法定代表人： 陆涛

办公地址： 深圳市深南大道4001号时代金融中心17层

邮政编码：518048

客服电话：400-8888-228

联系人： 马贤清

业务联系电话：0755-83025022

公司网站：www.jyzq.cn

（33）国元证券股份有限公司

法定代表人： 凤良志

注册地址： 合肥市寿春路179号

办公地址：合肥市寿春路179号

联系人： 陈琳琳、李飞

开放式基金咨询电话：全国：95578

开放式基金业务传真：0551—2272100

公司网站：www.gyzq.com.cn(国元证券网)

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构：

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

名称：诺德基金管理有限公司

住所：上海市浦东陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 楼

办公地址：上海市浦东陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 楼

法定代表人：李格平

客户服务电话：400-888-0009　021-68604888

传真：021-68882526

联系人：张欣

网址：www.lordabbettchina.com

（三）律师事务所与经办律师：

名称：上海源泰律师事务所

住所：上海浦东南路 256 号华夏银行大厦 1405 室

办公地址：上海浦东南路 256 号华夏银行大厦 1405 室

负责人：廖海

联系电话：021-51150298

传真：021-51150398

经办律师：廖海、田卫红

（四）会计师事务所：

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法定代表人：杨绍信

电话：（021）23238888

传真：（021）23238800

联系人：　郁豪伟

经办会计师：　汪棣 薛竞

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999　传真：021-68882526　客服电话：400-888-0009 021-68604888　网址：www.lordabbettchina.com

四、基金的名称

基金的名称：诺德价值优势股票型证券投资基金

基金类型：契约型开放式

五、基金的投资

（一）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基准指数的长期稳定回报。

（二）投资理念

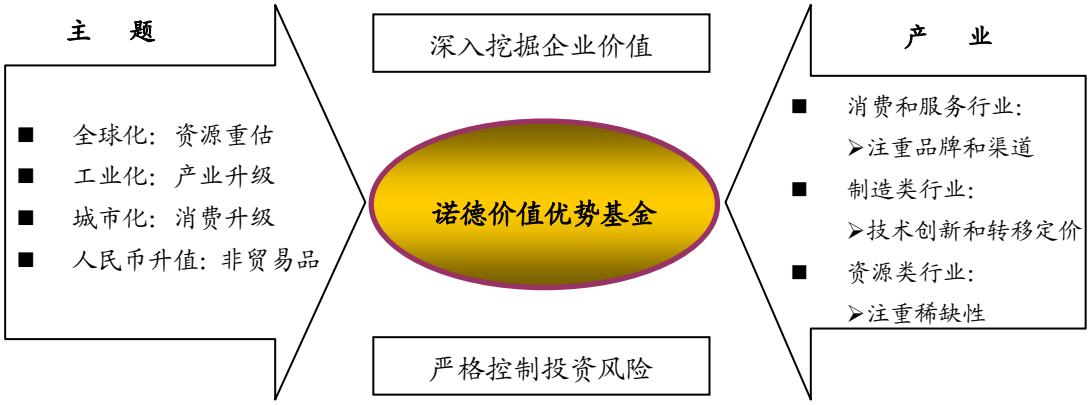
本基金秉承和深化价值投资理念，重视行业中长期的发展前景，强调对上市公司基本面的深入研究，精心挑选优势行业中的优势企业。在充分挖掘企业的投资价值基础上，进行中长期投资。

本基金重视自上而下的逻辑梳理，通过对宏观经济中制度性、结构性或周期性发展趋势的研究，把握全球以及中国宏观主题的变迁，从而了解中国产业演进的趋势，寻找到中长期发展趋势良好的行业。本基金管理人认为：全球化、工业深化、城市化、人民币升值将是未来中国经济增长的四大主题，将这四大主题贯彻到研究中，以此确立优势行业的长期增长点。

本基金重视自下而上研究方法的结合，通过建立一套良好的定量和定性的筛选体系，力图选出具有坚实良好业务基础和盈利模式及良好成长潜力和价值的公司。对于密切跟踪的上市公司，本基金在对财务报表进行深入考查的同时，还特别强调实地考察，了解各级管理人员，访问客户，供应商和竞争对手。此外，还注重预期的投资收益相对于投资风险的适度匹配。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

诺德价值优势证券投资基金的投资理念



（三）投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括投资于国内依法发行上市的股票、债券、权证以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

具体投资范围及比例分别为：

- 股票所占基金资产比例 60-95%
- 债券及其他货币市场工具所占基金资产比例 0-35%
- 保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

（四）投资策略

本基金充分借鉴诺德•安博特（Lord Abbett）全球行之有效的投资理念和技术，包括严谨的投资管理流程、资产配置技术、股票筛选模型、股票分析系统、组合配置模型、风险管理模型等，并依据中国资本市场的具体特征，做出相应调整，形成具有本土化特点的投资策略。

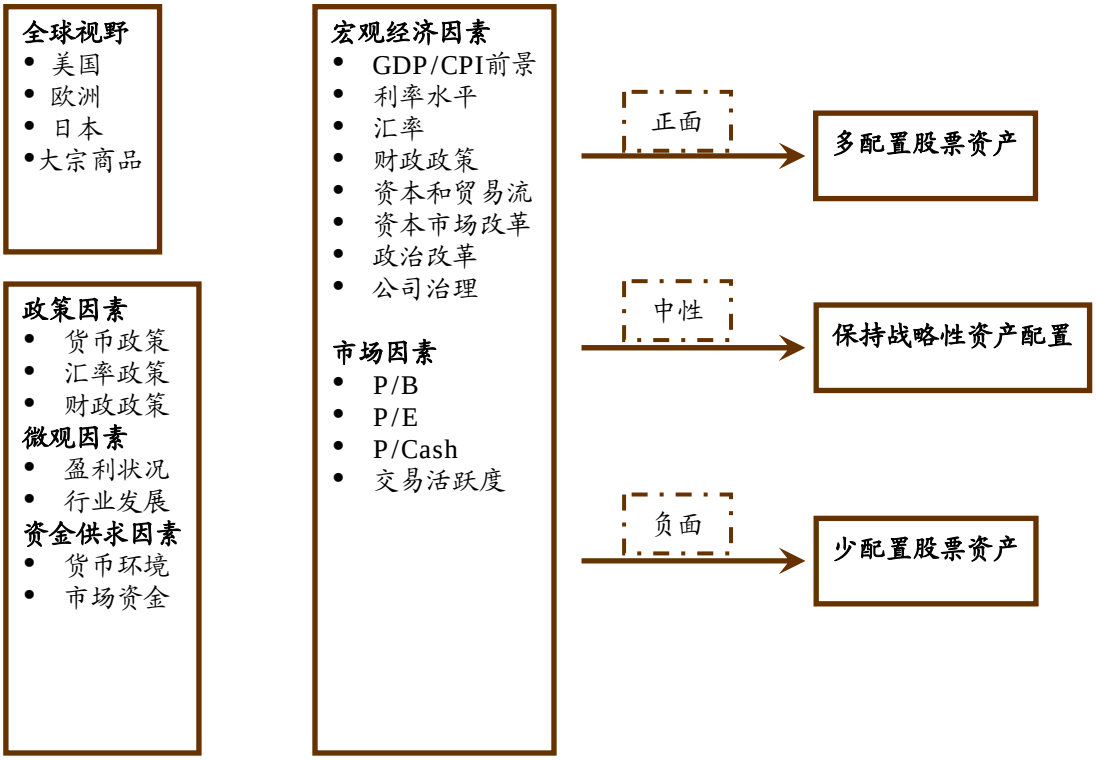
1．资产配置策略

资产配置的决策过程中，本基金综合考虑宏观经济因素、市场因素、政策因素、微观因素等多层次，最终落实到股票资产在资产配置中的比重。本基金将定

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

期对中国经济与世界经济发展进行回顾和分析，对未来经济运行趋势做出预期判断，综合评价宏观经济环境的变化对股票、债券市场的影响。本基金还要考查国家货币政策、汇率政策、财政政策等对未来证券市场的影响。在微观角度，本基金将跟踪分析各个行业景气、所处的产业周期、市场发展前景、产业链上的价值创造等等，结合未来中国经济增长的投资主题，寻找具有长期竞争优势的行业。本基金同时对上市公司的核心竞争力进行分析，包括管理者素质、市场营销能力、技术创新能力、专有技术、特许权、品牌、重要客户等，全面评估企业的投资价值。最后，本基金结合市场资金的供求关系，来判断货币环境、市场资金的变化对证券市场的影响。

资产配置过程



2．股票投资策略

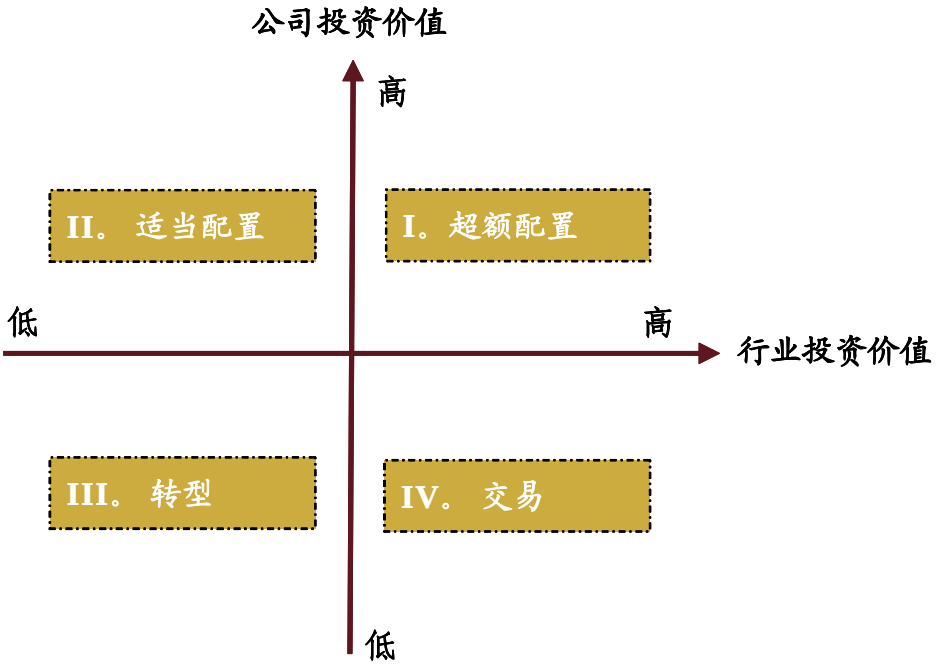
本基金将奉行“双优势”的股票投资策略，即对优势行业中的优势个股给予超额配置。优势行业中的优势公司，将会表现出持续的高增长性，需要给以较高的估值水平。在研究的过程中，本基金将对各个行业进行排序，从周期特征、成长潜力、竞争优势、产业组织特征、估值水平、投资风险等多个方面进行打分，从而找到具有明显相对优势的行业。对于行业中的上市公司，本基金的行业研究员将进行持续跟踪研究，从管理层素质、业务发展模式、财务质量、成长前景、

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

估值水平、流动性等多个方面进行打分，从而找到具有明显相对优势的上市公司。

如下图所示：双优势的品种一般落在第 I 象限，本基金将对此品种持续跟踪，在投资组合的配置中给予最高级别的比重。对于一般行业中的优势公司，即落在第 II 象限的公司，基金管理人给予适当配置；较差行业中的较差公司，即落在第 III 象限的公司，本基金更关注其市场转型的机会；较好行业中的较差公司，即落在第 IV 象限的公司中，本基金更关注其选择性的机会。转型和选择的投资品种一般给予较低的配置比重，同时会根据上市公司的风险情况适当调整。

“行业＋公司”的双优势评估体系

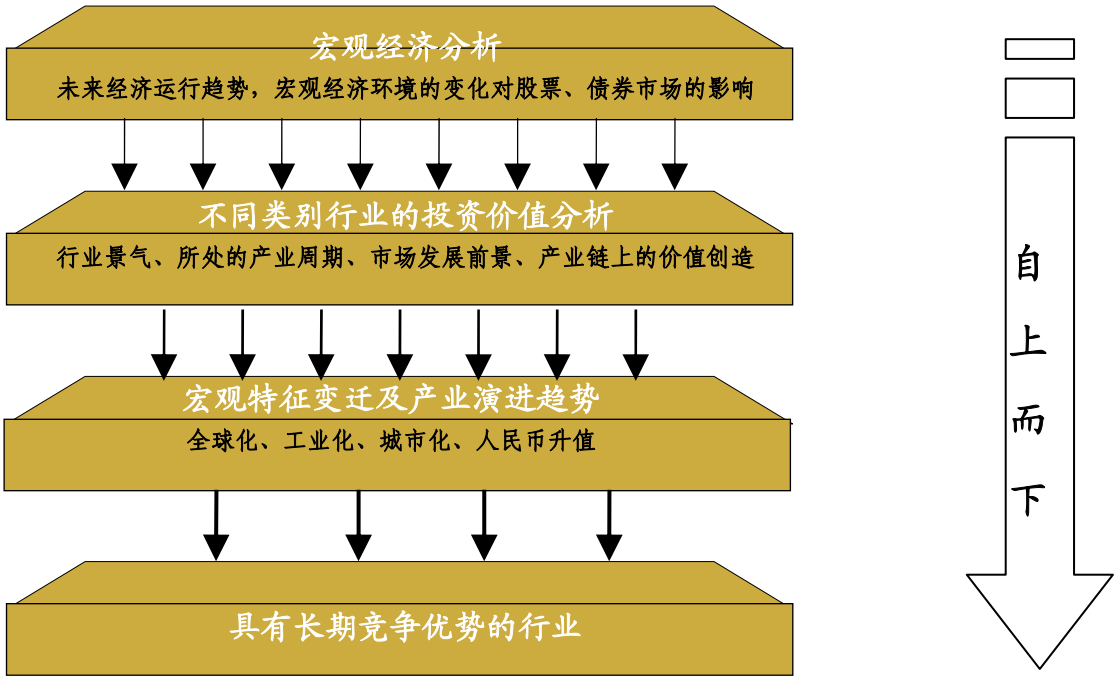


（1）“自上而下”选择优势行业

在选择行业时，本基金管理人强调自上而下的分析方法，即基于全球以及中国宏观主题的变迁来把握中国产业演进的趋势，而挖掘长期收益的行业。首先需要立足于全球视野，进行研究经济运行的趋势对证券市场的影响，然后考察不同类别行业的投资价值，重点分析行业景气程度、所处产业周期阶段、市场发展前景、产业链上的价值创造等等。在将宏观与行业研究结合上，本基金管理人紧扣未来投资主题，主要是全球化、工业化、城市化、人民币升值四大主题。

自上而下选择优势行业

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com



全球化

全球化推动全球经济资源的重新配置，加快资本在全球范围内的流动，使得基金管理人必须站在国际化估值的角度评估中国的上市公司。从全球定价和资源价值角度，具有明显稀缺性的部分中国资源性行业存在被低估的可能；从全球布局和中国制造角度，具有劳动力成本优势和消费市场优势的汽车、化工、医药制造、通信设备等行业的竞争力将逐步增强；从中国定价和中国特色角度，一些政府垄断行业（银行、基础设施、传媒等）和具有中国民族特色的消费品（白酒、黄酒、茶叶），将是外资参与分享中国经济增长的首选领域。

工业深化

中国经济正在经历着工业深化，这将是较为漫长的过程。工业深化的过程，使得中国经济具有周期加成长的双重特征，对待周期性行业应当考虑一定的成长特性。首先，工业深化的过程表现在产业的升级，制造业从高能耗、低技术密集向低能耗、高技术密集转变，节能设备、数控机床、信息技术等产业将面临较大机会。其次，在工业深化的过程中，生产型服务业也将会得到长足的发展，物流、金融、商业地产、机场、港口等行业将面临强劲而持续的增长。

城市化

中国经济的城市化具体表现为内地经济的快速成长和新农村建设的高潮迭起，因此围绕基础设施建设的行业面临持续的需求，水泥、工程机械、建设机械、建材等行业面临良好的发展机遇。与此同时，城市化所带来的消费升级，不仅使

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

得耐用消费品行业（如汽车、消费类电子、品牌服饰）迎来高速增长，而且使得日常消费品行业（如食品、饮料、农产品）面临更大发展机遇。

人民币升值

中国强劲的经济增长以及不断增长的贸易顺差，使得人民币升值预期不断增强，在人民币升值预期下也存在众多价值发现机会。特别在非贸易品领域，房地产、金融、零售、物流等行业优势将逐步显现。同时人民币升值使得出口导向型企业更加重视国内市场的开发，进口替代型生产企业增长将会加速。

（2）“自下而上”选择优势企业

本基金还重视“自下而上”研究方法的结合，通过建立一套良好的定量和定性的筛选体系，力图选出具有坚实良好商业基础和盈利模式及良好成长潜力和价值的公司。本基金将依据一定的管理流程筛选三级股票池：初选股票池、优选股票池、核心股票池。第一级过滤主要是挑选重点为符合基金投资风格的全部股票；第二级过滤主要是对基本面定性分析考察，预测收益率的发展趋势；第三级过滤主要是挑选符合条件的公司股票来构建投资组合备选库。

自下而上选择优势公司

第一，定量选择

（i）财务指标过滤

主要从盈利能力、成长能力、竞争能力三个方面，利用净资产收益率、毛利率、主营业务增长率、主营利润增长率、EBIT 增长率、市场占有率、净利润率等

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

多个财务指标进行筛选。在筛选过程中，考虑到不同行业的不同财务特性，本基金将根据中信标普 GICS 行业分类标准，在细分行业内部进行筛选。

（ii）估值指标过滤

在财务指标的筛选基础上，本基金还需要借助不同的价值评估指标进行进一步的筛选。这些指标分别是 PE、PB、PS、PEG、EV/EBITDA 等，考虑到不同行业的不同财务特性，本基金将根据中信标普 GICS 行业分类标准，在细分行业内部进行筛选。对于重点股票，本基金将逐步建立财务模型，并用 EVA、DCF 等方法进行深入地定量研究，从而发现上市公司的合理价值。

第二，定性选择

能够进入核心股票池的股票必须是研究员反复研究、实地考查并持续跟踪的上市公司。这些公司必须治理结构完善、管理层激励比较充分、财务透明，资产质量完好，处于上升周期行业等特点，分析师或基金经理与投资目标的管理层必须若干次有面对面地接触和考察。定性的分析实际是考察上市公司的品质，是本基金精选个股的重要程序，本基金从五个方面综合评价上市公司的品质：

（i）合理的战略目标和产业布局是企业运营成功的首要条件

只有能够分享中国经济的增长经营模式才是富有生机的盈利模式，本基金对上市公司所处行业的分析强调与四大投资主题关联性，关联性越高、越多的行业越有潜在机会。具有潜在机会的企业一般处于成长较快的行业当中，有价值的企业在成长行业中可以获得溢价。此外，本基金重视企业在产业链中具有较强的议价能力，对上游和下游的垄断定价是产业布局的核心。

（ii）诚信可靠、积极进取的管理层是企业成功的关键

管理层是企业的生命线，管理层是公司战略的执行者，持续高速增长的实现者。本基金重视诚信踏实在管理层的人格魅力上的体现，具有较好品德和事业心的管理层才能领导好企业。与此同时，管理层的进取心不仅可以使企业的发展速度更快一些，而且还可能在关键时刻带领企业走出困境。

（iii）完善的公司治理结构是企业经营持续的保证

本基金强调上市公司良好的内控制度是保证股东利益的关键，上市公司的股东、董事会、管理层之间需要建立完善的制约体系，以减少机会主义的存在。同时，本基金更强调必要的管理层激励计划是提升生产力的重要因素，在全流通背景下，管理层激励计划有利于使管理层的利益与股东的利益更为一致。

（iv）持续领先、难以模仿的核心竞争力是企业价值的源泉

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

核心竞争力来自于企业在行业内的垄断优势，比如围绕资源的垄断优势（矿产、土地、机场、港口、百货等），或者政府高度规制下的垄断优势（电信、金融、国防、电力等）。核心竞争力还来自于企业在市场上良好的品牌和渠道，在日常消费品和耐用消费品领域，食品、酒精饮料、中药、汽车、家电、服装等行业更可能具备良好的品牌和渠道。除此之外，在化工、机械、IT 等行业，有较高壁垒和创新优势的企业可获得较高的溢价空间。

（v）可复制的盈利模式及其广阔的市场空间保证企业持续成长性

上市公司必须具有清晰健康的盈利模式才具有可扩张性。这种扩张力实际上是企业核心竞争力的扩张，体现在垄断优势的扩张、品牌和渠道优势的扩张或者自主创新优势的扩张。比如，自然资源储备异常丰富的公司具有较强的扩张性，政府支持力度越大的公司能在扩张中占有先机；渠道根深蒂固是品牌扩张的基础，品牌管理能力在扩张中保证正向效应；在周期高峰时，新产品开发优势企业价值凸现，在周期低谷时，成本控制优势企业价值凸现。

3. 其他投资策略

除股票资产外，本基金的投资对象还包括货币市场工具、债券和可转债、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金投资部分货币市场工具及债券的主要目的是在投资上保持必要的灵活性和运作空间，以更好控制风险、及时把握重大的投资机会。当股票市场风险显著增大时，本基金将降低股票投资的仓位，增加对货币市场工具和债券的投资，在保证资产安全性、流动性的基础上获得一定收益。除此之外，本基金还可投资于可转债，积极把握低风险下的获利机会。

债券投资策略的关键是对未来利率走向的预测，并及时调整债券组合使其保持对利率波动的合理敏感性。本基金将首先根据对国内外经济形势的预测，分析市场投资环境的变化趋势，重点关注利率趋势变化；其次，在判断利率变动趋势时，全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期。

在利率合理预期的基础上，通过久期管理，稳健地进行债券投资，控制债券投资风险。尤其是在预期利率上升的时候，严格控制，保持债券投资组合较短的久期，降低债券投资风险。

权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

（五）业绩比较基准

80%×沪深 300 指数+20%×上证国债指数

如果指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、或有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，本基金管理人与本基金托管人协商达成一致后有权对此基准进行调整并及时公告。

本基金为股票型基金，在考虑了基金股票组合的投资标的、构建流程以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后，基金管理人选定沪深 300 指数作为本基金股票组合的业绩基准；债券组合的业绩基准则采用了市场上通用的上证国债指数。

本基金的股票资产占基金资产的 60%-95%。在正常的市场情况下，基金的平均股票仓位约为本基金资产净值的 80%，所以，业绩基准中的这一资产配置比例可以反映本基金的风险收益特征。

（六）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。

六、基金的投资组合报告

※本投资组合报告内容节选自《诺德价值优势股票型证券投资基金季度报告（2011 第 1 季度）》，报告截至日期为 2011 年 3 月 31 日。

（一）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	2,595,164,412.22	81.02
	其中：股票	2,595,164,412.22	81.02
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	-	-

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

4	买入返售金融资产	400,000,000.00	12.49
	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	204,752,370.30	6.39
6	其他各项资产	3,256,682.99	0.10
7	合计	3,203,173,465.51	100.00

（二） 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	14,737,346.24	0.46
B	采掘业	187,321,339.40	5.87
C	制造业	1,348,961,103.59	42.31
C0	食品、饮料	148,666,586.41	4.66
C1	纺织、服装、皮毛	40,615,351.60	1.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	67,337,430.29	2.11
C5	电子	49,094,308.83	1.54
C6	金属、非金属	230,432,877.98	7.23
C7	机械、设备、仪表	772,583,239.74	24.23
C8	医药、生物制品	40,231,308.74	1.26
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产	31,065,998.00	0.97

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

	和供应业		
E	建筑业	22,761,239.43	0.71
F	交通运输、仓储业	23,409,032.92	0.73
G	信息技术业	33,432,135.71	1.05
H	批发和零售贸易	252,269,763.11	7.91
I	金融、保险业	522,650,009.08	16.39
J	房地产业	51,032,863.32	1.60
K	社会服务业	77,417,212.94	2.43
L	传播与文化产业	13,647,700.80	0.43
M	综合类	16,458,667.68	0.52
	合计	2,595,164,412.22	81.39

（三）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	601166	兴业银行	6,759,900	194,076,729.00	6.09
2	600150	中国船舶	1,259,178	97,397,418.30	3.05
3	601169	北京银行	6,946,502	83,149,628.94	2.61
4	601318	中国平安	1,618,860	80,068,815.60	2.51
5	000338	潍柴动力	1,338,064	71,158,243.52	2.23
6	600066	宇通客车	2,292,553	56,007,069.79	1.76
7	000877	天山股份	1,337,697	54,751,938.21	1.72
8	601699	潞安环能	822,444	53,705,593.20	1.68
9	601009	南京银行	4,689,306	51,910,617.42	1.63
10	600741	华域汽车	3,537,945	45,321,075.45	1.42

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

（四）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。

（五）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。

（六）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。

（七）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。

（八）投资组合报告附注

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。

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。

3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,932,469.34
2	应收证券清算款	12,383.09
3	应收股利	-
4	应收利息	99,366.44
5	应收申购款	212,464.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

9	合计	3,256,682.99

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 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	600741	华域汽车	45,321,075.45	1.42	重大资产重组

注：本基金截至 2011 年 3 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。

七、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一）基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

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 1 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日	2.13%	1.20%	2.72%	1.09%	-0.59%	0.11%
2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	-2.04%	1.37%	-9.12%	1.26%	7.08%	0.11%

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

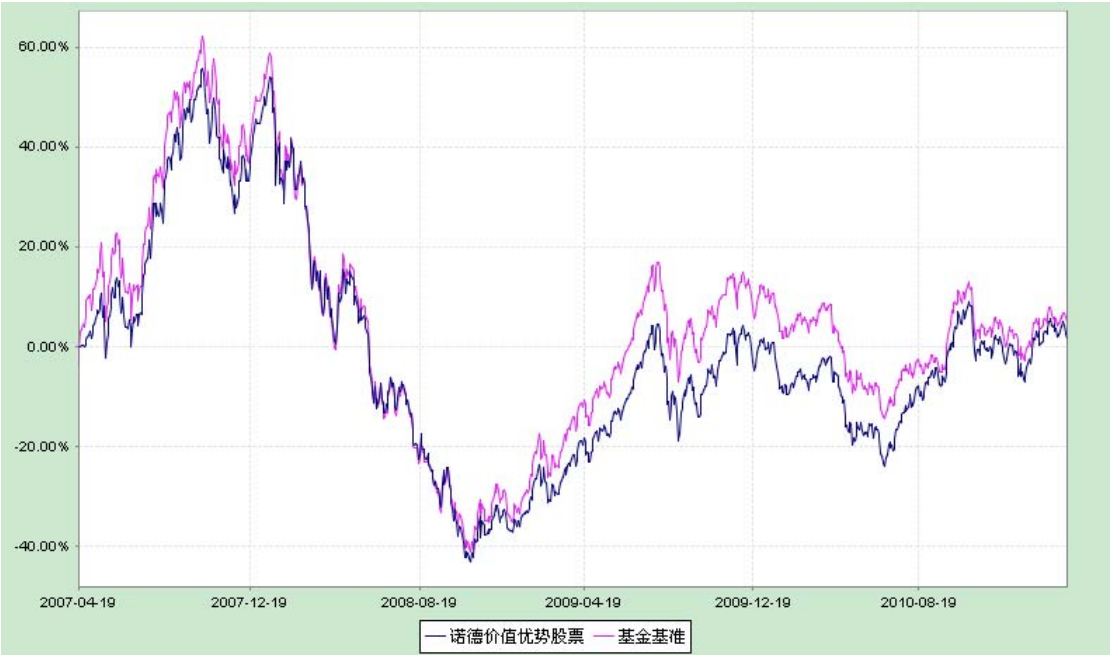
2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日	61.82%	1.72%	73.60%	1.64%	-11.78%	0.08%
2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	-56.61%	2.29%	-56.18%	2.44%	-0.43%	-0.15%
2007 年 4 月 19 日至 2007 年 12 月 31 日	44.54%	1.831%	49.18%	1.833%	-4.64%	-0.002%

（二）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历史走势对比图

（2007 年 4 月 19 日至 2011 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 2011 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。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

八、基金的费用与税收

（一）基金费用的种类

1.基金管理人的管理费；

2.基金托管人的托管费；

3.基金财产拨划支付的银行费用；

4.基金合同生效后的信息披露费用；

5.基金份额持有人大会费用；

6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

7.基金的证券交易费用；

8.按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

（三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1.基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H＝E×年管理费率÷当年天数，本基金年管理费率为 1.5%

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H＝E×年托管费率÷当年天数，本基金年托管费率为 0.25%

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

3.上述（一）中 3 到 8 项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（四）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

（五）基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 3 个工作日在指定媒体上刊登公告。

（六）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

九、招募说明书更新部分说明

本基金于 2007 年 4 月 19 日成立，根据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合基金管理人对本基金实施的投资经营活动， 对 2010 年 12 月 4 日公告的《诺德价值优势股票型证券投资基金招募说明书（更新）》进行内容补充和更新，文字部分内容更新至 2011 年 4 月 19 日，数据部分内容更新至 2011 年 3 月 31 日，现就有关具体更新内容说明如下：

（一）在“三、基金管理人”部分，对管理的基金，主要人员情况进行了更新。

(二)在“四、基金托管人”中,对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com

(三)在“五、相关服务机构”部分,更新了部分代销机构及会计师事务所的信息。

(四)在“十、基金的投资组合报告”中,根据本基金实际运作情况更新了最近一期投资组合报告的内容。

(五)在“十一、基金的业绩”中,根据基金的实际运作情况,对本基金成立以来的业绩进行了说明。

(六)在“二十三、其他应披露事项”中，对披露的重要定期报告等重大公告事项予以了说明。

诺德基金管理有限公司

二〇一一年六月四日

Lord Abbett China Assett Management Co., LTD.
中国上海陆家嘴环路1233号汇亚大厦12层
总机：021-68879999 传真：021-68882526 客服电话：400-888-0009 021-68604888 网址：www.lordabbettchina.com