

# 诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

## 2011 年半年度报告摘要

2011 年 6 月 30 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

送出日期：二〇一一年八月二十五日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 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的法律责任。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 24 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本半年度报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 基金名称       | 诺德主题灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称       | 诺德灵活配置混合          |
| 基金主代码      | 571002            |
| 交易代码       | 571002            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式            |
| 基金合同生效日    | 2008年11月5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      |
| 报告期末基金份额总额 | 68,456,548.73份    |
| 基金合同存续期    | 不定期               |

### 2.2 基金产品说明

|      |   |
|------|---|
| 投资目标 | 本基金重点关注中国在经济崛起过程中带来的结构性变化，及时把握宏观投资趋势，通过准确的主题配置和精选个股，追求资产长期稳定的增值，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 | <p>本基金深刻分析影响国家经济发展和企业盈利的关键和趋势性因素，及时把握中国经济崛起过程中主题演变带来的投资机会，强调对上市公司基本面的深入研究，精心挑选主题演变中的优势企业。充分挖掘企业的投资价值基础上，确保一定的安全边际，进行中长期投资。</p> <p>本基金重视自上而下的主题发掘，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，把握中国经济崛起的产业变迁，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企业。本基金管理人认为：和谐社会、自主创新、产业升级、消费升级将是与中国经济崛起相关度最大的四大主题，将这四大主题贯彻到研究中，以此确立投资的重点领域。</p> |

|        |   |
|--------|---|
| 业绩比较基准 | 60% × 沪深300指数+40% × 上证国债指数  |
| 风险收益特征 | 本基金为偏股型的混合型基金，风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。 |

### 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                    | 中国建设银行股份有限公司    |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 张欣                            | 尹东              |
|         | 联系电话 | 021-68879999                  | 010-67595003    |
|         | 电子邮箱 | xin.zhang@lordabbettchina.com | yindong@ccb.com |
| 客户服务电话  |      | 400-888-0009                  | 010-67595096    |
| 传真      |      | 021-68877727                  | 010-66275853    |

### 2.4 信息披露方式

|                      |  |
|----------------------|--|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.nuodefund.com                          |
| 基金半年度报告备置地点          | 本基金半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 |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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 | 报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益       | -1,238,988.46                        |
| 本期利润          | -3,077,427.88                        |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.0419                              |
| 本期加权平均净值利润率   | -3.24%                               |
| 本期基金份额净值增长率   | -4.29%                               |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2011 年 6 月 30 日）                |
| 期末可供分配利润      | 19,109,870.54                        |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.2792                               |
| 期末基金资产净值      | 87,566,419.27                        |

|                     |                         |
|---------------------|-------------------------|
| 期末基金份额净值            | 1.2792                  |
| <b>3.1.3 累计期末指标</b> | <b>报告期末(2011年6月30日)</b> |
| 基金份额累计净值增长率         | 27.92%                  |

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 2008 年 11 月 5 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   |
|-------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去一个月       | 3.63%    | 0.89%       | 0.95%      | 0.72%         | 2.68%   | 0.17% |
| 过去三个月       | -4.29%   | 0.85%       | -3.00%     | 0.66%         | -1.29%  | 0.19% |
| 过去六个月       | -4.29%   | 1.08%       | -0.71%     | 0.74%         | -3.58%  | 0.34% |
| 过去一年        | 20.55%   | 1.28%       | 12.53%     | 0.84%         | 8.02%   | 0.44% |
| 自基金合同生效日起至今 | 27.92%   | 1.35%       | 54.24%     | 1.10%         | -26.32% | 0.25% |

注：业绩比较基准=沪深 300 指数\*60%+上证国债指数\*40%

#### 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

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

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

(2008 年 11 月 5 日至 2011 年 6 月 30 日)



注：诺德主题灵活配置混合型证券投资基金成立于 2008 年 11 月 5 日，图示时间段为 2008 年 11 月 5 日至 2011 年 6 月 30 日。

本基金建仓期间自 2008 年 11 月 5 日至 2009 年 5 月 4 日，报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金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 (Lord, Abnett & Co., LLC)、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，公司管理了六只开放式基金：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。

#### 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<br>基金经理期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明 |
|----|----|-----------------|------|------------|----|
|    |    | 任职日期            | 离任日期 |            |    |
|    |    |                 |      |            |    |

|     |                                   |           |           |     |  |
|-----|-----------------------------------|-----------|-----------|-----|--|
| 向朝勇 | 本基金基金经理、诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理、公司投资总监 | 2010-2-24 | 2011-3-12 | 14年 | 中山大学管理学院管理学博士。历任平安证券资产管理事业部及投资管理部研究员、二级部门研究部经理、交易室主任及投资管理部总经理助理；东吴证券有限公司投资总部副总经理；东吴基金管理公司投资管理部总经理；新华基金管理有限公司总经理助理、投资总监、副总经理。2005年2月1日至2006年10月9日，担任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理，2007年6月19日至2009年9月22日担任新华优选分红混合型证券投资基金基金经理。2009年10月加入诺德基金管理有限公司，现担任公司投资总监及诺德中小盘股票型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。 |
| 王正  | 本基金基金经理                           | 2011-1-21 | -         | 6年  | 厦门大学经济学学士，财政学专业。2005年7月至2010年1月在泰信基金管理有限公司工作，先后担任研究员助理、研究员、高级研究员。2010年2月加入诺德基金管理有限公司，先后担任了投资研究部行业研究员，诺德中小盘股票型基金基金经理助理等职务。现为诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。   |

注：经诺德基金管理有限公司总经理办公会研究决定，自2011年1月21日起，增聘王正先生担任本基金基金经理，本基金由向朝勇先生和王正先生共同管理。

注：经诺德基金管理有限公司总经理办公会研究决定，自2011年3月12日起，因工作需要，向朝勇先生不再担任本基金基金经理职务，本基金由王正先生单独管理。

注：任职日期是指本公司总经理办公会作出决定之日；证券从业的含义遵守行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

## 4.3 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，不存在与诺德灵活配置混合基金风格类似的投资组合，公司旗下另五只基金产品分别为价值股票型基金、成长股票型基金、集中持股股票型基金、债券型基金、中小盘股票型基金，六只基金的业绩不具有可比性。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

不存在不同投资组合之间的不公平交易情况。

## 4.4 管理人对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

二零一一年第一、二季度，A 股市场的重心在震荡中逐渐下移。国内货币政策转向紧缩，整个市场的心态谨慎。在第二季度之初，考虑到“新经济周期”开始的可能性，本基金因仓位较重和周期性行业配置偏多而受到市场下跌影响较大，但在第二季度中段，货币政策紧缩超出预期，本基金进行了较大的仓位调整，有效降低了系统性风险冲击的影响。

第一季度和第二季度的大部分时间，本基金以周期股为主。特别是供应增长受限的氟化工、稀土、煤炭、玻璃纤维、水泥、钛白粉等行业。周期类公司较强的盈利能力和较低估值使本基金在行情下跌趋势中损失相对较少。本基金重仓配置的煤炭、水泥行业为基金表现做



出较大的正面贡献。第二季度国内货币政策与财政政策紧缩的幅度超出预期，经济整体增速小幅度放缓。六月份，国内宏观经济开始软着陆，周期股的盈利能力环比向下变化。本基金开始逐步降低周期股配置，转向小型成长股与消费类股，进行积极防御。

目前本基金的组合基本能顺应市场风格的切换，而且在市场大幅度上涨中有充分的向上弹性。

报告期内，考虑到在宏观调整的环境下市场的不确定性，本基金的投资策略在整体上力求保持与国家政策相一致的方向，同时本基金股票投资策略中利用多组进攻与防御的策略进行风险分散，并确保单个策略失误不会对基金的表现产生重大影响。

本基金的长期策略是寻求集中投资与分散风险的平衡，争取战胜市场。在中短期，基于谨慎乐观的积极投资态度，本基金将继续保持投资组合适度的向上弹性，耐心等待行情催化剂的到来。财政政策、货币政策、外部环境的变化都有可能孕育出催化剂。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.2792 元，本报告期份额净值增长率为 -4.29%，同期业绩比较基准增长率为 -0.71%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望今年下半年，通货膨胀可能 3 季度见顶，4 季度回落；经济增长总体呈现稳步回落态势；宏观政策趋于稳定，但政策全面转向概率很小。因此，我们判断 A 股市场的估值中枢难以提升，市场将维持区间震荡走势，其中成长确定性较高的行业和个股将获得估值溢价。从配置层面看，我们将深入挖掘信息技术、生物医药、食品饮料、纺织服装、商业贸易、煤炭、有色金属、节能环保等领域，并重点投资致力于自身品牌塑造的个股。

#### 4.6 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历。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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产        | 附注号     | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2010 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产：       |         |                        |                          |
| 银行存款      | 6.4.7.1 | 3,173,231.08           | 4,958,354.38             |
| 结算备付金     |         | 1,717,465.96           | 1,740,383.05             |
| 存出保证金     |         | -                      | 69,613.94                |
| 交易性金融资产   | 6.4.7.2 | 92,666,226.37          | 59,675,887.22            |
| 其中：股票投资   |         | 67,318,180.31          | 54,335,412.52            |
| 基金投资      |         | -                      | -                        |
| 债券投资      |         | 25,348,046.06          | 5,340,474.70             |
| 资产支持证券投资  |         | -                      | -                        |
| 衍生金融资产    | 6.4.7.3 | -                      | -                        |
| 买入返售金融资产  | 6.4.7.4 | 4,000,000.00           | 4,000,000.00             |
| 应收证券清算款   |         | -                      | 2,333,635.74             |
| 应收利息      | 6.4.7.5 | 488,423.09             | 83,410.35                |
| 应收股利      |         | -                      | -                        |
| 应收申购款     |         | 1,582.50               | -                        |
| 递延所得税资产   |         | -                      | -                        |
| 其他资产      | 6.4.7.6 | -                      | -                        |
| 资产总计      |         | 102,046,929.00         | 72,861,284.68            |
| 负债和所有者权益  | 附注号     | 本期末<br>2011 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>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    | 6.4.7.3 | -                      | -                        |
| 卖出回购金融资产款 |         | 11,200,000.00          | -                        |

|               |          |                |               |
|---------------|----------|----------------|---------------|
| 应付证券清算款       |          | 2,712,968.35   | 2,301,662.15  |
| 应付赎回款         |          | 53,826.97      | 38,062.37     |
| 应付管理人报酬       |          | 108,493.54     | 93,203.44     |
| 应付托管费         |          | 18,082.24      | 15,533.93     |
| 应付销售服务费       |          | -              | -             |
| 应付交易费用        | 6.4.7.7  | 184,252.49     | 716,649.58    |
| 应交税费          |          | 5,166.80       | 4,686.80      |
| 应付利息          |          | 4,248.92       | -             |
| 应付利润          |          | -              | -             |
| 递延所得税负债       |          | -              | -             |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 193,470.42     | 410,096.34    |
| 负债合计          |          | 14,480,509.73  | 3,579,894.61  |
| <b>所有者权益：</b> |          |                |               |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 68,456,548.73  | 51,836,554.91 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 19,109,870.54  | 17,444,835.16 |
| 所有者权益合计       |          | 87,566,419.27  | 69,281,390.07 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 102,046,929.00 | 72,861,284.68 |

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2792 元，基金份额总额 68,456,548.73 份。

## 6.2 利润表

会计主体：诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目               | 附注号      | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至 2011<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2010 年 1 月 1 日至 2010<br>年 6 月 30 日 |
|------------------|----------|--|---|
| <b>一、收入</b>      |          | <b>-1,153,508.89</b>                     | <b>-11,854,866.21</b>                         |
| 1.利息收入           |          | 505,028.12                               | 181,220.87                                    |
| 其中：存款利息收入        | 6.4.7.11 | 23,656.59                                | 34,669.03                                     |
| 债券利息收入           |          | 348,556.62                               | 65,112.51                                     |
| 资产支持证券利息收入       |          | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入       |          | 132,814.91                               | 81,439.33                                     |
| 其他利息收入           |          | -  | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） |          | 129,571.41                               | -6,941,748.19                                 |
| 其中：股票投资收益        | 6.4.7.12 | -512,011.86                              | -6,801,455.80                                 |
| 基金投资收益           |          | -  | -   |
| 债券投资收益           | 6.4.7.13 | 195,600.03                               | -358,787.34                                   |

|                            |          |                      |                       |
|----------------------------|----------|----------------------|-----------------------|
| 资产支持证券投资收益                 |          | -                    | -                     |
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.14 | -                    | -                     |
| 股利收益                       | 6.4.7.15 | 445,983.24           | 218,494.95            |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.16 | -1,838,439.42        | -5,121,172.45         |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |          | -                    | -                     |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 6.4.7.17 | 50,331.00            | 26,833.56             |
| <b>减：二、费用</b>              |          | <b>1,923,918.99</b>  | <b>2,351,125.32</b>   |
| 1. 管理人报酬                   |          | 707,201.24           | 668,253.64            |
| 2. 托管费                     |          | 117,866.83           | 111,375.63            |
| 3. 销售服务费                   |          | -                    | -                     |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.18 | 825,319.89           | 1,355,658.33          |
| 5. 利息支出                    |          | 68,442.36            | -                     |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | 68,442.36            | -                     |
| 6. 其他费用                    | 6.4.7.19 | 205,088.67           | 215,837.72            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | <b>-3,077,427.88</b> | <b>-14,205,991.53</b> |
| 减：所得税费用                    |          | -                    | -                     |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |          | <b>-3,077,427.88</b> | <b>-14,205,991.53</b> |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                | 本期<br>2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）                   | 51,836,554.91                         | 17,444,835.16 | 69,281,390.07 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）          | -                                     | -3,077,427.88 | -3,077,427.88 |
| 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） | 16,619,993.82                         | 4,742,463.26  | 21,362,457.08 |
| 其中：1. 基金申购款                       | 48,833,864.37                         | 15,124,645.61 | 63,958,509.98 |

|  |  |                |                |
|--|--|----------------|----------------|
| 2. 基金赎回款                               | -32,213,870.55                             | -10,382,182.35 | -42,596,052.90 |
| 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） | -  | -              | -              |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 68,456,548.73                              | 19,109,870.54  | 87,566,419.27  |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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）                        | 89,886,755.65                              | 22,323,490.60  | 112,210,246.25 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | -14,205,991.53 | -14,205,991.53 |
| 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）      | -14,720,342.49                             | -3,527,491.80  | -18,247,834.29 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 3,495,176.35                               | 550,662.65     | 4,045,839.00   |
| 2. 基金赎回款                               | -18,215,518.84                             | -4,078,154.45  | -22,293,673.29 |
| 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） | -  | -              | -              |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 75,166,413.16                              | 4,590,007.27   | 79,756,420.43  |

注：报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.3，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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金(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[2008]第 785 号《关于核准诺德主题灵活配置混合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《诺德主题灵活配置混合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 238,700,715.81 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(2008)第 164 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2008 年 11 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 238,722,490.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 21,774.19 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《诺德主题灵活配置混合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、法规或中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 30%-80%；债券资产及其他金融工具占基金资产的 20%-70%；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。本基金的业绩比较基准为：60% \* 沪深 300 指数+40% \* 上证国债指数。

#### 6.4.2 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》、《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期会计报表采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本报告期内本基金未发生会计政策变更、会计估计变更、会计差错更正事项。

#### 6.4.6 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收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。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，未发生存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 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 |
| 中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”） | 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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|-------|----------------------------|---------------------------------|
|       |                            |                                 |



|      | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额           | 占当期股票成交总额的比例 |
|------|------|--------------|----------------|--------------|
| 长江证券 | -    | -            | 106,590,540.54 | 12.06%       |

#### 6.4.10.1.2 权证交易

在本报告期及上年度可比期间内，本基金未通过关联方交易单元进行过权证交易业务。

#### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30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  | -                               | -          | -         | -            |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年6月30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  | 87,718.91                       | 11.92%     | 87,718.91 | 11.92%       |

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。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月30日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|-----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 707,201.24                 | 668,253.64                      |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 113,718.49                 | 85,014.78                       |

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 1.5% 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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 \* 1.5% / 当年天数。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2011年1月1日至2011年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 117,866.83                     | 111,375.63                      |

注：支付基金托管人中国建设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：

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

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期及上年度可比期间内，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。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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<br>2011年1月1日至2011年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 期初持有的基金份额         | 19,989,005.50                  | 19,989,005.50                   |
| 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         | 19,989,005.50                  | 19,989,005.50                   |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 29.20%                         | 26.59%                          |

##### 6.4.10.4.2 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

本报告期及上年度可比期间内，本基金其他关联方未持有本基金份额。

##### 6.4.10.5 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<br>2011年1月1日至2011年6月30日 |           | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |           |
|-------|----------------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
|       | 期末余额                       | 当期利息收入    | 期末余额                            | 当期利息收入    |
| 建设银行  | 3,173,231.08               | 13,781.80 | 5,188,032.46                    | 24,068.60 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

##### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间内，本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

##### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期及上年度可比期间内，本基金未发生其他需要说明的关联方交易。

#### 6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本报告期末本基金未持有因暂时停牌而流通受限证券。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金未从事银行间市场债券正回购交易，无质押债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 11,200,000.00 元，于 2011 年 7 月 1 日、2011 年 7 月 7 日、2011 年 7 月 13 日、2011 年 7 月 28 日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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              | 67,318,180.31  | 65.97         |
|    | 其中：股票             | 67,318,180.31  | 65.97         |
| 2  | 固定收益投资            | 25,348,046.06  | 24.84         |
|    | 其中：债券             | 25,348,046.06  | 24.84         |
|    | 资产支持证券            | -              | -             |
| 3  | 金融衍生品投资           | -              | -             |
| 4  | 买入返售金融资产          | 4,000,000.00   | 3.92          |
|    | 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      | 4,890,697.04   | 4.79          |
| 6  | 其他各项资产            | 490,005.59     | 0.48          |
| 7  | 合计                | 102,046,929.00 | 100.00        |

## 7.2 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       | -             | -             |
| B   | 采掘业            | 8,670,207.00  | 9.90          |
| C   | 制造业            | 37,030,439.75 | 42.29         |
| C0  | 食品、饮料          | -             | -             |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 3,055,470.00  | 3.49          |
| C2  | 木材、家具          | -             | -             |
| C3  | 造纸、印刷          | -             | -             |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 871,161.20    | 0.99          |
| C5  | 电子             | 2,454,246.00  | 2.80          |
| C6  | 金属、非金属         | 17,696,714.16 | 20.21         |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 6,246,370.47  | 7.13          |
| C8  | 医药、生物制品        | 6,706,477.92  | 7.66          |
| C99 | 其他制造业          | -             | -             |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | -             | -             |
| E   | 建筑业            | -             | -             |
| F   | 交通运输、仓储业       | -             | -             |
| G   | 信息技术业          | 6,029,746.06  | 6.89          |
| H   | 批发和零售贸易        | 6,064,524.50  | 6.93          |
| I   | 金融、保险业         | 3,442,656.00  | 3.93          |
| J   | 房地产业           | 6,080,607.00  | 6.94          |
| K   | 社会服务业          | -             | -             |
| L   | 传播与文化产业        | -             | -             |
| M   | 综合类            | -             | -             |
|     | 合计             | 67,318,180.31 | 76.88         |

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前 10 名股票投资明细

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  | 600585 | 海螺水泥 | 238,815 | 6,629,504.40 | 7.57          |
| 2  | 600694 | 大商股份 | 95,150  | 3,637,584.50 | 4.15          |
| 3  | 300182 | 捷成股份 | 99,738  | 3,481,853.58 | 3.98          |
| 4  | 600316 | 洪都航空 | 107,500 | 3,464,725.00 | 3.96          |
| 5  | 600030 | 中信证券 | 263,200 | 3,442,656.00 | 3.93          |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 6  | 601088 | 中国神华 | 111,000 | 3,345,540.00 | 3.82 |
| 7  | 300142 | 沃森生物 | 58,371  | 3,140,359.80 | 3.59 |
| 8  | 002293 | 罗莱家纺 | 39,400  | 3,055,470.00 | 3.49 |
| 9  | 300159 | 新研股份 | 87,281  | 2,781,645.47 | 3.18 |
| 10 | 600176 | 中国玻纤 | 89,848  | 2,715,206.56 | 3.10 |

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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      | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|---------------|-----------------|
| 1  | 600585 | 海螺水泥  | 14,686,914.53 | 21.20           |
| 2  | 600000 | 浦发银行  | 10,421,977.30 | 15.04           |
| 3  | 601766 | 中国南车  | 8,956,482.96  | 12.93           |
| 4  | 600030 | 中信证券  | 8,577,263.45  | 12.38           |
| 5  | 600739 | 辽宁成大  | 8,435,863.18  | 12.18           |
| 6  | 000039 | 中集集团  | 7,134,985.41  | 10.30           |
| 7  | 600036 | 招商银行  | 6,916,185.04  | 9.98            |
| 8  | 000002 | 万科 A  | 6,416,746.82  | 9.26            |
| 9  | 600801 | 华新水泥  | 6,389,467.92  | 9.22            |
| 10 | 601166 | 兴业银行  | 6,224,053.43  | 8.98            |
| 11 | 000937 | 冀中能源  | 5,700,989.18  | 8.23            |
| 12 | 600111 | 包钢稀土  | 5,371,009.98  | 7.75            |
| 13 | 600970 | 中材国际  | 5,298,948.35  | 7.65            |
| 14 | 000550 | 江铃汽车  | 4,984,148.42  | 7.19            |
| 15 | 000776 | 广发证券  | 4,942,326.72  | 7.13            |
| 16 | 000698 | 沈阳化工  | 4,659,725.00  | 6.73            |
| 17 | 600694 | 大商股份  | 4,269,746.68  | 6.16            |
| 18 | 002007 | 华兰生物  | 4,237,667.10  | 6.12            |
| 19 | 600176 | 中国玻纤  | 4,148,906.80  | 5.99            |
| 20 | 002138 | 顺络电子  | 3,966,430.70  | 5.73            |
| 21 | 600835 | 上海机电  | 3,760,739.79  | 5.43            |
| 22 | 601088 | 中国神华  | 3,686,686.34  | 5.32            |
| 23 | 600546 | 山煤国际  | 3,641,934.81  | 5.26            |
| 24 | 300182 | 捷成股份  | 3,624,619.40  | 5.23            |
| 25 | 300142 | 沃森生物  | 3,605,845.21  | 5.20            |
| 26 | 600362 | 江西铜业  | 3,524,392.97  | 5.09            |
| 27 | 002079 | 苏州固锝  | 3,465,658.54  | 5.00            |
| 28 | 000725 | 京东方 A | 3,345,800.00  | 4.83            |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 29 | 002154 | 报喜鸟  | 3,335,661.06 | 4.81 |
| 30 | 002008 | 大族激光 | 3,297,924.20 | 4.76 |
| 31 | 600153 | 建发股份 | 3,270,940.38 | 4.72 |
| 32 | 600316 | 洪都航空 | 3,208,534.38 | 4.63 |
| 33 | 300159 | 新研股份 | 3,057,837.40 | 4.41 |
| 34 | 002293 | 罗莱家纺 | 3,035,744.50 | 4.38 |
| 35 | 002417 | 三元达  | 2,996,575.95 | 4.33 |
| 36 | 300115 | 长盈精密 | 2,981,551.00 | 4.30 |
| 37 | 002254 | 烟台氨纶 | 2,928,161.00 | 4.23 |
| 38 | 000898 | 鞍钢股份 | 2,841,583.46 | 4.10 |
| 39 | 600703 | 三安光电 | 2,803,318.85 | 4.05 |
| 40 | 002170 | 芭田股份 | 2,789,085.17 | 4.03 |
| 41 | 600600 | 青岛啤酒 | 2,775,676.00 | 4.01 |
| 42 | 000983 | 西山煤电 | 2,761,093.17 | 3.99 |
| 43 | 601989 | 中国重工 | 2,733,733.00 | 3.95 |
| 44 | 000063 | 中兴通讯 | 2,723,484.00 | 3.93 |
| 45 | 002136 | 安纳达  | 2,678,540.99 | 3.87 |
| 46 | 002410 | 广联达  | 2,672,743.17 | 3.86 |
| 47 | 600188 | 兖州煤业 | 2,588,773.42 | 3.74 |
| 48 | 002118 | 紫鑫药业 | 2,561,687.40 | 3.70 |
| 49 | 002501 | 利源铝业 | 2,460,259.45 | 3.55 |
| 50 | 000538 | 云南白药 | 2,396,980.03 | 3.46 |
| 51 | 002241 | 歌尔声学 | 2,389,609.58 | 3.45 |
| 52 | 600812 | 华北制药 | 2,354,070.85 | 3.40 |
| 53 | 601179 | 中国西电 | 2,323,743.09 | 3.35 |
| 54 | 600252 | 中恒集团 | 2,318,331.00 | 3.35 |
| 55 | 002250 | 联化科技 | 2,308,657.10 | 3.33 |
| 56 | 600031 | 三一重工 | 2,308,400.00 | 3.33 |
| 57 | 600267 | 海正药业 | 2,216,529.49 | 3.20 |
| 58 | 300122 | 智飞生物 | 2,205,389.11 | 3.18 |
| 59 | 002146 | 荣盛发展 | 2,130,771.48 | 3.08 |
| 60 | 002001 | 新和成  | 2,128,128.00 | 3.07 |
| 61 | 600888 | 新疆众和 | 2,064,488.00 | 2.98 |
| 62 | 002140 | 东华科技 | 1,966,352.10 | 2.84 |
| 63 | 600581 | 八一钢铁 | 1,941,906.53 | 2.80 |
| 64 | 000877 | 天山股份 | 1,938,286.32 | 2.80 |
| 65 | 000060 | 中金岭南 | 1,919,216.01 | 2.77 |
| 66 | 002304 | 洋河股份 | 1,862,460.90 | 2.69 |
| 67 | 002375 | 亚厦股份 | 1,690,059.00 | 2.44 |
| 68 | 000046 | 泛海建设 | 1,661,072.03 | 2.40 |
| 69 | 600516 | 方大炭素 | 1,608,636.00 | 2.32 |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 70 | 600121 | 郑州煤电 | 1,577,734.00 | 2.28 |
| 71 | 002152 | 广电运通 | 1,569,773.00 | 2.27 |
| 72 | 002353 | 杰瑞股份 | 1,473,930.00 | 2.13 |
| 73 | 600737 | 中粮屯河 | 1,428,884.00 | 2.06 |

注：“买入金额”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。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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      | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|---------------|-----------------|
| 1  | 600585 | 海螺水泥  | 12,178,887.01 | 17.58           |
| 2  | 600000 | 浦发银行  | 10,233,368.41 | 14.77           |
| 3  | 601766 | 中国南车  | 8,441,536.35  | 12.18           |
| 4  | 000039 | 中集集团  | 8,029,733.33  | 11.59           |
| 5  | 600036 | 招商银行  | 6,668,379.55  | 9.63            |
| 6  | 601166 | 兴业银行  | 6,447,079.96  | 9.31            |
| 7  | 600970 | 中材国际  | 6,057,632.55  | 8.74            |
| 8  | 600739 | 辽宁成大  | 5,868,984.99  | 8.47            |
| 9  | 600111 | 包钢稀土  | 5,691,426.50  | 8.21            |
| 10 | 002138 | 顺络电子  | 5,283,446.55  | 7.63            |
| 11 | 600030 | 中信证券  | 5,256,517.48  | 7.59            |
| 12 | 000002 | 万科 A  | 4,821,113.46  | 6.96            |
| 13 | 000776 | 广发证券  | 4,704,305.54  | 6.79            |
| 14 | 600801 | 华新水泥  | 4,606,982.99  | 6.65            |
| 15 | 000698 | 沈阳化工  | 4,604,986.24  | 6.65            |
| 16 | 000550 | 江铃汽车  | 4,563,673.40  | 6.59            |
| 17 | 000937 | 冀中能源  | 4,332,160.66  | 6.25            |
| 18 | 600835 | 上海机电  | 4,325,544.03  | 6.24            |
| 19 | 600362 | 江西铜业  | 4,287,002.61  | 6.19            |
| 20 | 002079 | 苏州固锝  | 4,008,876.00  | 5.79            |
| 21 | 002007 | 华兰生物  | 3,917,028.38  | 5.65            |
| 22 | 002008 | 大族激光  | 3,807,253.11  | 5.50            |
| 23 | 002154 | 报喜鸟   | 3,429,020.60  | 4.95            |
| 24 | 600153 | 建发股份  | 3,409,402.90  | 4.92            |
| 25 | 000725 | 京东方 A | 3,212,400.00  | 4.64            |
| 26 | 002136 | 安纳达   | 3,189,963.00  | 4.60            |
| 27 | 000063 | 中兴通讯  | 3,082,945.00  | 4.45            |
| 28 | 601989 | 中国重工  | 2,943,312.00  | 4.25            |
| 29 | 000983 | 西山煤电  | 2,897,264.12  | 4.18            |
| 30 | 600703 | 三安光电  | 2,758,593.38  | 3.98            |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 31 | 300115 | 长盈精密 | 2,724,822.00 | 3.93 |
| 32 | 600176 | 中国玻纤 | 2,688,829.12 | 3.88 |
| 33 | 002254 | 烟台氨纶 | 2,677,062.47 | 3.86 |
| 34 | 600600 | 青岛啤酒 | 2,648,834.71 | 3.82 |
| 35 | 002417 | 三元达  | 2,614,895.80 | 3.77 |
| 36 | 000898 | 鞍钢股份 | 2,594,826.00 | 3.75 |
| 37 | 002152 | 广电运通 | 2,550,070.65 | 3.68 |
| 38 | 600031 | 三一重工 | 2,472,030.85 | 3.57 |
| 39 | 600737 | 中粮屯河 | 2,465,611.07 | 3.56 |
| 40 | 600252 | 中恒集团 | 2,388,337.12 | 3.45 |
| 41 | 002501 | 利源铝业 | 2,385,918.35 | 3.44 |
| 42 | 002146 | 荣盛发展 | 2,382,288.00 | 3.44 |
| 43 | 002271 | 东方雨虹 | 2,341,629.00 | 3.38 |
| 44 | 002118 | 紫鑫药业 | 2,321,354.25 | 3.35 |
| 45 | 000960 | 锡业股份 | 2,289,473.35 | 3.30 |
| 46 | 002170 | 芭田股份 | 2,251,870.80 | 3.25 |
| 47 | 600516 | 方大炭素 | 2,224,945.85 | 3.21 |
| 48 | 300122 | 智飞生物 | 2,196,563.59 | 3.17 |
| 49 | 002001 | 新和成  | 2,187,809.00 | 3.16 |
| 50 | 002250 | 联化科技 | 2,159,542.76 | 3.12 |
| 51 | 600267 | 海正药业 | 2,111,291.68 | 3.05 |
| 52 | 601179 | 中国西电 | 2,094,247.92 | 3.02 |
| 53 | 000060 | 中金岭南 | 2,017,303.06 | 2.91 |
| 54 | 002353 | 杰瑞股份 | 2,002,743.90 | 2.89 |
| 55 | 600188 | 兖州煤业 | 1,972,661.82 | 2.85 |
| 56 | 600812 | 华北制药 | 1,971,676.00 | 2.85 |
| 57 | 002140 | 东华科技 | 1,899,966.83 | 2.74 |
| 58 | 002304 | 洋河股份 | 1,885,907.60 | 2.72 |
| 59 | 600546 | 山煤国际 | 1,800,836.00 | 2.60 |
| 60 | 002081 | 金螳螂  | 1,700,070.00 | 2.45 |
| 61 | 002041 | 登海种业 | 1,638,285.73 | 2.36 |
| 62 | 002375 | 亚厦股份 | 1,584,103.70 | 2.29 |
| 63 | 002063 | 远光软件 | 1,463,639.00 | 2.11 |

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。

#### 7.4.3 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 | 282,157,802.07 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 267,014,085.56 |

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。



### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|---------------|---------------|
| 1  | 国家债券      | 4,536,865.00  | 5.18          |
| 2  | 央行票据      | -             | -             |
| 3  | 金融债券      | -             | -             |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -             |
| 4  | 企业债券      | 17,083,681.34 | 19.51         |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -             |
| 6  | 中期票据      | -             | -             |
| 7  | 可转债       | 3,727,499.72  | 4.26          |
| 8  | 其他        | -             | -             |
| 9  | 合计        | 25,348,046.06 | 28.95         |

### 7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称      | 数量 (张) | 公允价值         | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-----------|--------|--------------|---------------|
| 1  | 010112 | 21 国债(12) | 43,500 | 4,339,125.00 | 4.96          |
| 2  | 122818 | 11 牟平债    | 26,620 | 2,868,305.00 | 3.28          |
| 3  | 113002 | 工行转债      | 20,000 | 2,369,400.00 | 2.71          |
| 4  | 122842 | 11 合城债    | 16,280 | 1,662,188.00 | 1.90          |
| 5  | 122831 | 11 惠通债    | 15,650 | 1,627,443.50 | 1.86          |

### 7.7 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。

### 7.8 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。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 本基金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。

### 7.9.3 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   | -          |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 488,423.09 |
| 5  | 应收申购款   | 1,582.50   |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 490,005.59 |

### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值         | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1  | 113002 | 工行转债 | 2,369,400.00 | 2.71         |
| 2  | 125709 | 唐钢转债 | 406,489.12   | 0.46         |
| 3  | 113001 | 中行转债 | 316,740.00   | 0.36         |
| 4  | 125731 | 美丰转债 | 129,498.60   | 0.15         |
| 5  | 110003 | 新钢转债 | 40,495.00    | 0.05         |
| 6  | 110078 | 澄星转债 | 11,907.00    | 0.01         |

### 7.9.5 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未存在流通受限情况。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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 |
| 4,268    | 16,039.49 | 19,989,005.50 | 29.20% | 48,467,543.23 | 70.80% |

## 8.2 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 | 98,537.37 | 0.14%    |

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2008 年 11 月 5 日）基金份额总额 | 238,722,490.00 |
| 本报告期初基金份额总额                    | 51,836,554.91  |
| 本报告期基金总申购份额                    | 48,833,864.37  |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 32,213,870.55  |
| 本报告期基金拆分变动份额                   | -              |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 68,456,548.73  |

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

(1) 本报告期内，本基金管理人高级管理人员无重大人事变动。本基金管理人于 2011 年 7 月 21 日发布公告：因工作调动，经股东会和董事会分别审议决定，同意李格平先生自 2011 年 7 月 1 日起辞去董事职务和董事长职务；本基金管理人董事会同时选举公司董事、总经理杨忆风自 2011 年 7 月 1 日起代行董事长职务，代为履行董事长职务的时间不得超过 90 日。中国证监会对杨忆风代为履行董事长职务事宜进行了审查并已出具无异议函（基金部函[2011]536 号）。

(2) 本报告期内，本基金托管人的基金托管部门的重大人事变动：本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115 号）。

解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

### 10.3 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。

### 10.4 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。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内续聘普华永道中天会计师事务所有限公司担任本基金 2011 年度的基金审计机构。目前普华永道中天会计师事务所有限公司担任过本基金募集的验资机构，提供过相关服务。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情形。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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   | 2      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 银河证券   | 2      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 华泰联合证券 | 1      | 23,963,454.09 | 4.37%        | 19,470.51 | 4.26%      | -  |
| 中信建投证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 平安证券   | 2      | 34,927,021.33 | 6.36%        | 29,688.58 | 6.50%      | -  |

|        |    |                |         |            |         |   |
|--------|----|----------------|---------|------------|---------|---|
| 中信证券   | 2  | 116,771,867.37 | 21.28%  | 94,876.56  | 20.78%  | - |
| 中银国际证券 | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 国泰君安证券 | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 申银万国证券 | 1  | 138,275,757.36 | 25.19%  | 117,537.84 | 25.74%  | - |
| 东方证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 中金公司   | 1  | 17,852,779.73  | 3.25%   | 15,174.87  | 3.32%   | - |
| 国信证券   | 2  | -              | -       | -          | -       | - |
| 海通证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 华泰证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 招商证券   | 1  | 92,248,927.21  | 16.81%  | 78,413.80  | 17.18%  | - |
| 湘财证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 兴业证券   | 2  | 124,790,187.68 | 22.74%  | 101,392.91 | 22.21%  | - |
| 山西证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 安信证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 西部证券   | 2  | -              | -       | -          | -       | - |
| 光大证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 中投证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 国金证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 齐鲁证券   | 2  | -              | -       | -          | -       | - |
| 中航证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 东海证券   | 1  | -              | -       | -          | -       | - |
| 合计     | 34 | 548,829,994.77 | 100.00% | 456,555.07 | 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、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内基金管理人未新租用基金专用交易单元。

10.7.2 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   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 银河证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 华泰联合证券 | 3,846,185.18   | 3.13%        | -              | -            | -    | -            |
| 中信建投证券 | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 平安证券   | 18,567,285.97  | 15.13%       | 185,700,000.00 | 19.54%       | -    | -            |
| 中信证券   | 5,283,901.22   | 4.30%        | -              | -            | -    | -            |
| 中银国际证券 | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 国泰君安证券 | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 申银万国证券 | 42,789,823.25  | 34.86%       | 291,800,000.00 | 30.71%       | -    | -            |
| 东方证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 中金公司   | 11,573,640.02  | 9.43%        | 107,100,000.00 | 11.27%       | -    | -            |
| 国信证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 海通证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 华泰证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 招商证券   | 24,775,544.13  | 20.18%       | 365,600,000.00 | 38.48%       | -    | -            |
| 湘财证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 兴业证券   | 15,912,218.53  | 12.96%       | -              | -            | -    | -            |
| 山西证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 安信证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 西部证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 光大证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 中投证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 国金证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 齐鲁证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 中航证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 东海证券   | -              | -            | -              | -            | -    | -            |
| 合计     | 122,748,598.30 | 100.00%      | 950,200,000.00 | 100.00%      | -    | -            |

诺德基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十五日