

# 诺德价值优势股票型证券投资基金

## 2011 年年度报告

### 2011 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月二十六日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 23 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 2011 年 01 月 01 日起至 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.....	9
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.....	10
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 .....	39
8.1	期末基金资产组合情况 .....	39
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	39
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 .....	40
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
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 .....	45
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 .....	45
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 .....	45
8.9	投资组合报告附注 .....	45

§ 9	基金份额持有人信息 .....	46
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
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.....	46
§ 10	开放式基金份额变动 .....	46
§ 11	重大事件揭示 .....	47
11.1	基金份额持有人大会决议.....	47
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.....	47
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
11.4	基金投资策略的改变 .....	47
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
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.....	48
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
11.8	其他重大事件 .....	50
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息.....	52
§ 13	备查文件目录 .....	53
13.1	备查文件目录 .....	53
13.2	存放地点 .....	53
13.3	查阅方式 .....	53

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	诺德价值优势股票型证券投资基金
基金简称	诺德价值优势股票
基金主代码	570001
交易代码	570001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月19日
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	2,943,746,735.66份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注处于上升周期的行业，投资于具有持续竞争优势和增长潜力的上市公司，分享中国经济和资本市场高速增长的成果。基于对全球经济的增长、中国经济的产业布局、上市公司质地、投资风险等因素的深入分析，在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金秉承和深化价值投资理念，重视行业中长期的发展前景，强调对上市公司基本面的深入研究，精心挑选优势行业中的优势企业。在充分挖掘企业的投资价值基础上，进行中长期投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，低于成长型股票基金。

### 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.zh@ccb.com
客户服务电话		400-888-0009	010-67595096

传真	021-68877727	010-66275853
注册地址	上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市西城区金融大街25号
办公地址	上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	杨忆风	王洪章

## 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	中国上海市黄浦区湖滨路202号，企业天地2号楼，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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-167,038,724.51	410,831,322.07	747,702,003.64
本期利润	-608,443,748.66	-77,268,301.91	1,955,560,957.00
加权平均基金份额本期利润	-0.1987	-0.0202	0.4072
本期加权平均净值利润率	-21.12%	-2.18%	47.31%
本期基金份额净值增长率	-20.88%	-2.04%	61.82%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-628,605,967.50	-19,494,093.07	-143,218,975.12
期末可供分配基金份额利润	-0.2135	-0.0059	-0.0350
期末基金资产净值	2,315,140,768.16	3,308,464,300.19	4,157,604,082.80

期末基金份额净值	0.7865	0.9941	1.0148
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>	<b>2009 年末</b>
基金份额累计净值增长率	-21.35%	-0.59%	1.48%

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 2007 年 4 月 19 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	-7.76%	1.21%	-7.05%	1.12%	-0.71%	0.09%
过去六个月	-16.72%	1.14%	-18.31%	1.09%	1.59%	0.05%
过去一年	-20.88%	1.10%	-19.67%	1.04%	-1.21%	0.06%
过去三年	25.42%	1.42%	26.74%	1.34%	-1.32%	0.08%
自基金合同生效起至今	-21.35%	1.71%	-17.92%	1.72%	-3.43%	-0.01%

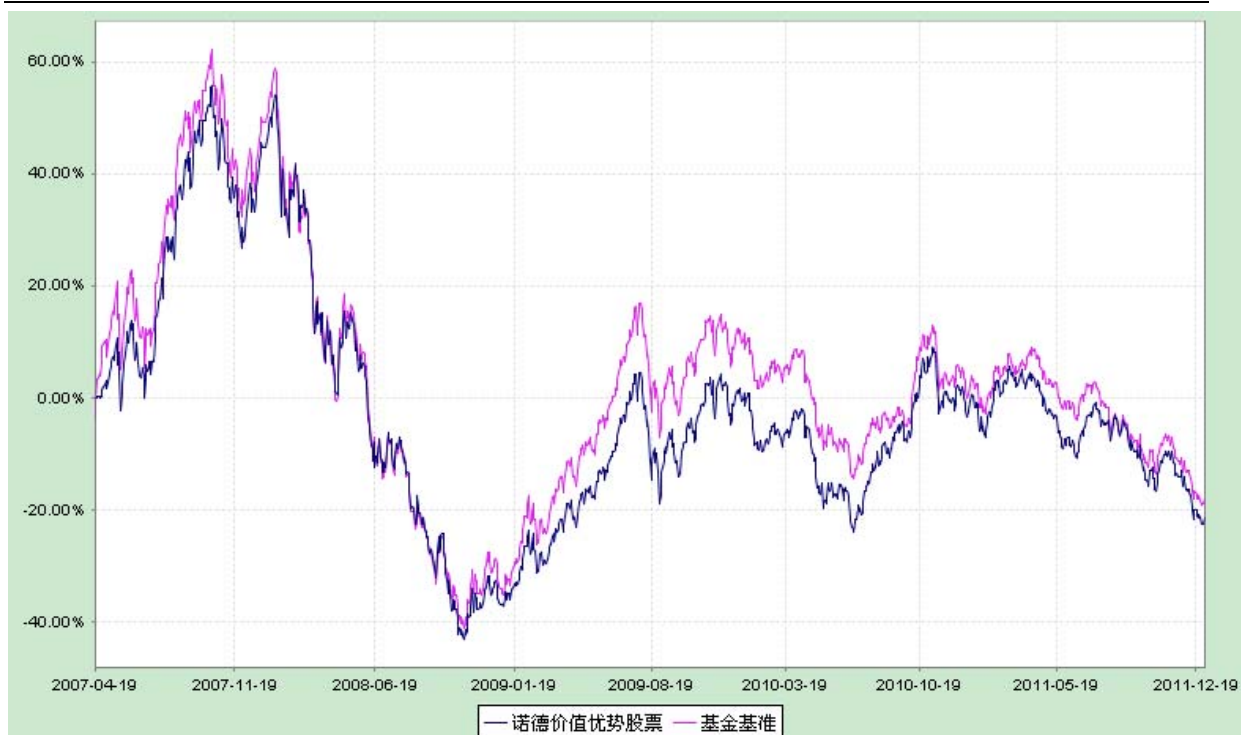
注：业绩比较基准=沪深 300 指数\*80%+上证国债指数\*20%

### 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

诺德价值优势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

(2007 年 4 月 19 日至 2011 年 12 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12月31日。

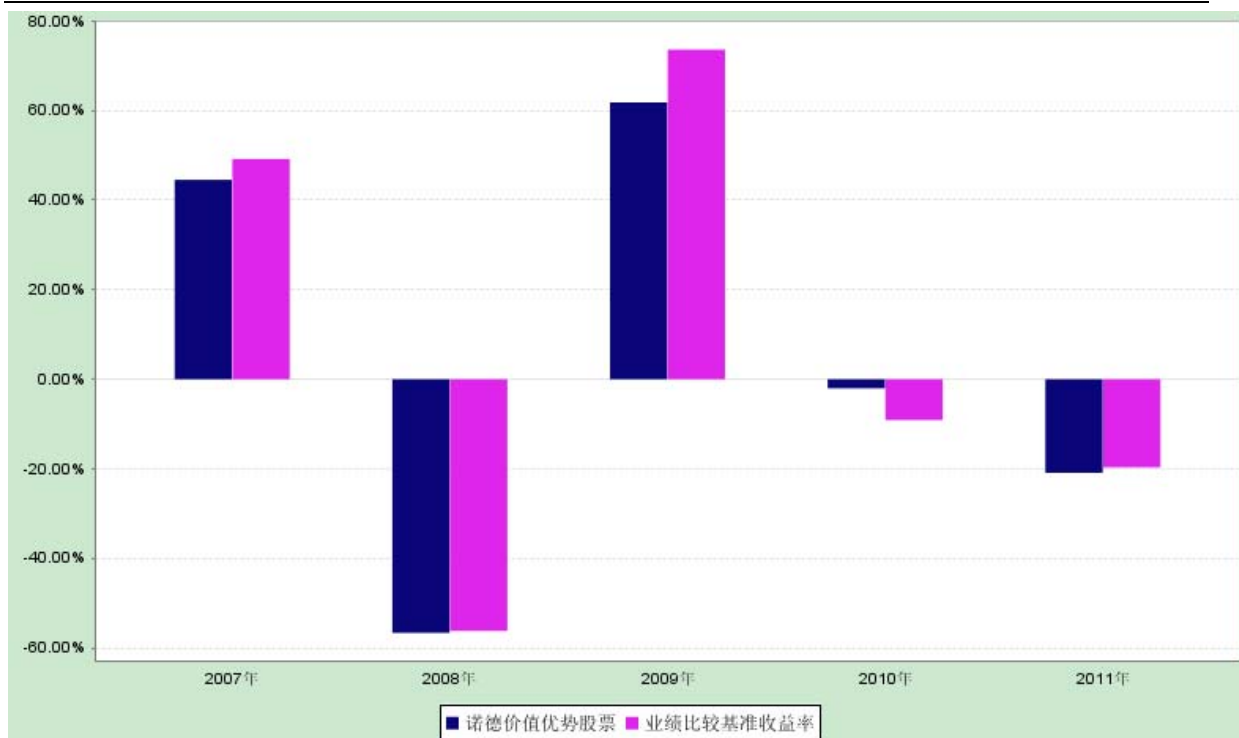
本基金建仓期间自2007年4月19日至2007年10月18日，报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

### 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

诺德价值优势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：诺德价值优势基金成立于2007年4月19日，图示2007年度数据为2007年4月19日至2007年12月31日，合同生效当年净值增长率与业绩比较基准收益率按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立于2007年4月19日，自基金合同生效以来未发生利润分配事项。

## § 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，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	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日		

			期		
胡志伟	本基金基金经理、诺德成长优势证券投资基金基金经理	2010-04-01	-	14年	南京大学经济学硕士，1997年7月至2005年7月在江苏证券有限公司（现“华泰证券股份有限公司”）、亚洲控股有限责任公司工作，先后担任投资银行业务经理、行业研究员、证券投资高级经理等职务。2005年8月加入诺德基金管理有限公司，先后担任了公司投资研究部行业研究员、投资研究部经理等职务。胡志伟先生现为公司投资副总监，诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理及诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格和特许金融分析师（CFA）资格。
薛珠	本基金基金经理	2011-11-07	-	4年	薛珠女士，上海财经大学硕士，2007年3月加入诺德基金管理有限公司，先后在风险控制部和投资研究部从事投资研究相关工作，历任助理研究员、研究员、高级研究员、基金经理助理兼数量研究主管职务。薛珠女士具有基金从业资格。

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,不存在与诺德价值优势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混合型基金、债券型基金、成长股票型基金、中小盘股票型基金、集中持股股票型基金,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的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年A股市场在一季度短暂上涨之后,呈现逐级下跌之势,全年主要指数均有显著下跌;以沪深300指数为代表的蓝筹股票表现略好于中小板和创业板股票。从行业角度考察,全年跌幅较小的是食品饮料、金融服务和房地产,跌幅位居前列的是有色金属、电子和机械设备。总体上,2011年全年市场在政策紧缩、经济下滑、流动性收紧的大背景下全面、连续下跌,是市场风险集中释放的一年。

2011年度本基金总体上延续了稳定仓位、均衡配置、相对分散投资、偏重价值风格的投资策略,力图通过寻找市场上价值低估的投资品种,以相对均衡的行业结构构建投资组合,获取理想的投资回报。但是实际上,对于全年通胀的发展态势和拐点虽然有正确的判断,但是在此基础上,对通胀见顶后政策转向的节奏和力度过于乐观,对于紧缩政策对实体经济增长造成的压力估计不足,对于市场在连绵下跌后的整体性恐慌缺乏预见。2011年本基金相对业绩基准低配金融服务、房地产等,超配食品饮料、商业贸易等,由于2011年金融服务和房地产的相对抗跌,本基金因低配带来相对收益损失,全年略跑输业绩基准。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日,本基金份额净值为0.7865元,累计净值为0.7865元。

本报告期份额净值增长率为-20.88%,同期业绩比较基准增长率为-19.67%。

### 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2012年,尽管A股市场仍面临经济疲弱导致的企业盈利下滑的负面制约,但与2011年相比,有利的因素正在逐步增加,通胀压力明显缓解,政策基调由紧缩转向中性甚至宽松,市场整体的流动性比2011年也相对宽松。因此,我们有理由相信2012年A股市场将处于震荡筑底并逐步回升的牛市

初期阶段。

从行业配置层面看，我们倾向于认为，1季度之前，低估值的周期行业在流动性宽松和政策放松预期下有望引领市场反弹，我们将重点关注金融、地产、煤炭、有色等周期行业阶段性投资机会；但2季度之后，市场的关注焦点可能重回稳定成长的消费和新兴产业，届时我们会把配置重点转向非周期领域的业绩成长确定且股价调整充分的细分行业和个股。

#### 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 2007 年 4 月 19 日，自基金合同生效以来未发生利润分配事项。依据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，本基金 2011 年度没有可分配利润。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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 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	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2012)第20583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	诺德价值优势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价值优势股票型证券投资基金(以下简称“诺德价值优势基金”)的财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表、2011年度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	编制和公允列报财务报表是诺德价值优势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：  (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)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，并使其实现公允反映；



	(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。</p> <p>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	我们认为，上述诺德价值优势基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了诺德价值优势基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况。
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	中国上海市黄浦区湖滨路202号，企业天地2号楼，普华永道中心11楼
审计报告日期	2012-03-23

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：诺德价值优势股票型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2011年12月31日	2010年12月31日
<b>资产:</b>			
银行存款	7.4.7.1	51,728,715.45	191,394,118.40
结算备付金		13,443,653.58	27,398,720.45
存出保证金		1,356,671.77	1,413,119.20
交易性金融资产	7.4.7.2	2,234,476,913.27	2,660,907,695.92
其中: 股票投资		1,820,538,131.57	2,660,907,695.92
基金投资		-	-
债券投资		413,938,781.70	-
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	15,000,000.00	438,000,000.00
应收证券清算款		17,096,041.12	18,297,334.72
应收利息	7.4.7.5	11,002,990.76	61,466.21
应收股利		-	-
应收申购款		2,477.43	2,178.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,344,107,463.38	3,337,474,632.93
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
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		20,498,604.08	16,293,031.46
应付赎回款		497,099.14	1,360,262.72
应付管理人报酬		3,045,386.97	4,258,682.63
应付托管费		507,564.47	709,780.44
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,193,829.48	4,158,105.68
应交税费		14,051.20	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-



其他负债	7.4.7.8	2,210,159.88	2,230,469.81
负债合计		28,966,695.22	29,010,332.74
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	2,943,746,735.66	3,327,958,393.26
未分配利润	7.4.7.10	-628,605,967.50	-19,494,093.07
所有者权益合计		2,315,140,768.16	3,308,464,300.19
负债和所有者权益总计		2,344,107,463.38	3,337,474,632.93

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7865 元，基金份额总额 2,943,746,735.66 份。

## 7.2 利润表

会计主体：诺德价值优势股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>-544,160,377.02</b>	<b>11,661,397.09</b>
1. 利息收入		17,550,137.42	7,821,702.41
其中：存款利息收入	7.4.7.11	958,621.97	2,492,711.77
债券利息收入		12,268,639.08	9,370.58
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,322,876.37	5,319,620.06
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-120,337,605.51	491,858,307.77
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-127,678,386.79	462,992,202.93
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-10,335,337.00	3,812,463.33
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	17,676,118.28	25,053,641.51
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-441,405,024.15	-488,099,623.98
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	32,115.22	81,010.89
<b>减：二、费用</b>		<b>64,283,371.64</b>	<b>88,929,699.00</b>

1. 管理人报酬		43,330,782.35	53,223,052.82
2. 托管费		7,221,797.07	8,870,508.81
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	13,233,190.17	26,321,801.19
5. 利息支出		9,777.41	-
其中：卖出回购金融资产支出		9,777.41	-
6. 其他费用	7.4.7.19	487,824.64	514,336.18
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-608,443,748.66</b>	<b>-77,268,301.91</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-608,443,748.66</b>	<b>-77,268,301.91</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：诺德价值优势股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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）	3,327,958,393.26	-19,494,093.07	3,308,464,300.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-608,443,748.66	-608,443,748.66
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）	-384,211,657.60	-668,125.77	-384,879,783.37
其中：1. 基金申购款	47,493,402.20	-2,489,508.74	45,003,893.46
2. 基金赎回款	-431,705,059.80	1,821,382.97	-429,883,676.83
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）	2,943,746,735.66	-628,605,967.50	2,315,140,768.16
项目	上年度可比期间 2010年1月1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）	4,097,106,679.01	60,497,403.79	4,157,604,082.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-77,268,301.91	-77,268,301.91
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）	-769,148,285.75	-2,723,194.95	-771,871,480.70
其中：1. 基金申购款	58,729,130.01	-3,696,009.64	55,033,120.37

2. 基金赎回款	-827,877,415.76	972,814.69	-826,904,601.07
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)	3,327,958,393.26	-19,494,093.07	3,308,464,300.19

注：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：潘福祥，主管会计工作负责人：潘福祥，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

诺德价值优势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”)证监基金字[2007]87号《关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复》批准，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《诺德价值优势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，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 7,906,975,443.12 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(2007)第 37 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 4 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 7,906,975,443.12 份基金份额，未发生认购资金利息折份额。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《诺德价值优势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，包括国内依法发行上市的股票、债券、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。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 60%-95%；债券及其他货币市场工具占基金资产的 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。本基金的业绩比较基准为：80% X 沪深 300 指数+20% X 上证国债指数。

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 23 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》、《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监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 2011 年度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 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度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。

##### 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除息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

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的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 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。

(b) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 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

本报告期内本基金未发生会计政策变更事项。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金未发生会计估计变更事项。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内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 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
活期存款	51,728,715.45	191,394,118.40
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	51,728,715.45	191,394,118.40

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,115,047,804.77	1,820,538,131.57	-294,509,673.20	
债券	交易所市场	102,890,923.75	104,775,781.70	1,884,857.95
	银行间市场	314,955,886.83	309,163,000.00	-5,792,886.83
	合计	417,846,810.58	413,938,781.70	-3,908,028.88
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,532,894,615.35	2,234,476,913.27	-298,417,702.08	
项目	上年度末 2010年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,517,920,373.85	2,660,907,695.92	142,987,322.07	
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	2,517,920,373.85	2,660,907,695.92	142,987,322.07	

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末及上年度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 2011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	15,000,000.00	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	15,000,000.00	-
项目	上年度末 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	438,000,000.00	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	438,000,000.00	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末及上年度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 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	11,258.91	42,681.44
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	6,654.56	10,548.56
应收债券利息	10,976,652.00	-
应收买入返售证券利息	8,425.00	8,235.57
应收申购款利息	0.29	0.64
其他	-	-
合计	11,002,990.76	61,466.21

#### 7.4.7.6 其他资产

本报告期末及上年度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 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	2,193,829.48	4,158,105.68
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	2,193,829.48	4,158,105.68

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,750,000.00	1,750,000.00
应付赎回费	157.26	469.81
预提费用	460,000.00	480,000.00
应付转出费	2.62	-
合计	2,210,159.88	2,230,469.81

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,327,958,393.26	3,327,958,393.26
本期申购	47,493,402.20	47,493,402.20
本期赎回（以“-”号填列）	-431,705,059.80	-431,705,059.80
本期末	2,943,746,735.66	2,943,746,735.66

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 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
上年度末	240,340,083.54	-259,834,176.61	-19,494,093.07
本期利润	-167,038,724.51	-441,405,024.15	-608,443,748.66
本期基金份额交易产生的变动数	-28,028,027.08	27,359,901.31	-668,125.77
其中：基金申购款	3,174,541.88	-5,664,050.62	-2,489,508.74
基金赎回款	-31,202,568.96	33,023,951.93	1,821,382.97
本期已分配利润	-	-	-
本期末	45,273,331.95	-673,879,299.45	-628,605,967.50

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	733,890.94	2,039,969.60
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	224,722.76	452,725.71
其他	8.27	16.46

合计	958,621.97	2,492,711.77
----	------------	--------------

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	4,449,540,248.33	9,002,750,207.71
减：卖出股票成本总额	4,577,218,635.12	8,539,758,004.78
买卖股票差价收入	-127,678,386.79	462,992,202.93

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1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	220,344,589.49	53,789,633.91
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	223,840,216.81	49,967,800.00
减：应收利息总额	6,839,709.68	9,370.58
债券投资收益	-10,335,337.00	3,812,463.33

#### 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

本报告期内及上年度可比期间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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	17,676,118.28	25,053,641.51
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	17,676,118.28	25,053,641.51

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-441,405,024.15	-488,099,623.98
——股票投资	-437,496,995.27	-488,099,623.98
——债券投资	-3,908,028.88	-

——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	-441,405,024.15	-488,099,623.98

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	31,863.16	43,077.53
基金转换费收入	252.06	703.78
印花税手续费返还	-	37,229.58
合计	32,115.22	81,010.89

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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	13,231,690.17	26,321,801.19
银行间市场交易费用	1,500.00	-
合计	13,233,190.17	26,321,801.19

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	100,000.00	120,000.00
信息披露费	360,000.00	360,000.00
债券托管帐户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	9,824.64	16,336.18
合计	487,824.64	514,336.18

### 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, Abnett & 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	1,305,476,173.36	15.15%	2,409,457,226.76	14.17%

##### 7.4.10.1.2 权证交易

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 2011年1月1日至2011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	1,072,895.00	14.95%	535,435.43	24.41%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1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	1,976,233.63	13.91%	622,679.87	14.98%

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

手续费后的净额列示。

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 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	43,330,782.35	53,223,052.82
其中：支付销售机构的客户维护费	8,329,064.63	10,217,684.22

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。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	7,221,797.07	8,870,508.81

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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 \* 0.25% / 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。

#### 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自有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间内，本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

#### 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

本报告期末及上年度末，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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年12月31日		2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	51,728,715.45	733,890.94	191,394,118.40	2,039,969.60

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。

#### 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。

#### 7.4.10.7 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。

#### 7.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2011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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002649	博彦科技	2011-12-28	2012-01-06	新股网上申购	22.00	22.00	500	11,000.00	11,000.00	-
002650	加加食品	2011-12-28	2012-01-06	新股网上申购	30.00	30.00	1,000	30,000.00	30,000.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

##### 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
002051	中工国际	2011-12-07	重大资产重组	25.18	2012-3-19	30.00	3,144,008	85,356,407.63	79,166,121.44	-
600820	隧道股份	2011-12-28	重大资产重组	7.87	2012-01-04	8.15	1,420,800	12,679,083.54	11,181,696.00	-

注：本基金截至 2011 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，属于中高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。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争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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建设银行，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 2011 年 12 月 31 日，本基金持有信用类债券占净资产的 10.36%，无重大信用风险(2010 年 12 月 31 日：未持有信用类债券)。

#### 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。

本基金所持有的金融负债的合同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 2011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	51,728,715.45	-	-	-	-	-	51,728,715.45
结算备付金	13,443,653.58	-	-	-	-	-	13,443,653.58
存出保证金	-	-	-	-	-	1,356,671.77	1,356,671.77
交易性金融 资产	-	-	174,132,000.00	86,872,482.20	152,934,299.50	1,820,538,131.57	2,234,476,913.27
衍生金融资 产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金 融资产	15,000,000.00	-	-	-	-	-	15,000,000.00
应收证券清	-	-	-	-	-	17,096,041.12	17,096,041.12

算款							
应收利息	-	-	-	-	-	11,002,990.76	11,002,990.76
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	2,477.43	2,477.43
资产总计	80,172,369.03	-	174,132,000.00	86,872,482.20	152,934,299.50	1,849,996,312.65	2,344,107,463.38
负债							
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清 算款	-	-	-	-	-	20,498,604.08	20,498,604.08
应付赎回款	-	-	-	-	-	497,099.14	497,099.14
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	3,045,386.97	3,045,386.97
应付托管费	-	-	-	-	-	507,564.47	507,564.47
应付销售服 务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费 用	-	-	-	-	-	2,193,829.48	2,193,829.48
应交税费	-	-	-	-	-	14,051.20	14,051.20
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	2,210,159.88	2,210,159.88
负债总计	-	-	-	-	-	28,966,695.22	28,966,695.22
利率敏感度 缺口	80,172,369.03	-	174,132,000.00	86,872,482.20	152,934,299.50	1,821,029,617.43	2,315,140,768.16
上年度末 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	191,394,118.40	-	-	-	-	-	191,394,118.40
结算备付金	27,398,720.45	-	-	-	-	-	27,398,720.45
存出保证金	-	-	-	-	-	1,413,119.20	1,413,119.20
交易性金融 资产	-	-	-	-	-	2,660,907,695.92	2,660,907,695.92

买入返售金 融资产	438,000,000.00	-	-	-	-	-	438,000,000.00
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	18,297,334.72	18,297,334.72
应收利息	-	-	-	-	-	61,466.21	61,466.21
应收申购款	-	-	-	-	-	2,178.03	2,178.03
资产总计	656,792,838.85	-	-	-	-	2,680,681,794.08	3,337,474,632.93
负债							
应付证券清 算款	-	-	-	-	-	16,293,031.46	16,293,031.46
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,360,262.72	1,360,262.72
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	4,258,682.63	4,258,682.63
应付托管费	-	-	-	-	-	709,780.44	709,780.44
应付交易费 用	-	-	-	-	-	4,158,105.68	4,158,105.68
其他负债	-	-	-	-	-	2,230,469.81	2,230,469.81
负债总计	-	-	-	-	-	29,010,332.74	29,010,332.74
利率敏感度 缺口	656,792,838.85	-	-	-	-	2,651,671,461.34	3,308,464,300.19

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

假设	除市场利率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 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	市场利率下降25个基点	增加265.00	-
	市场利率上升25个基点	减少262.00	-

注：于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无上年度可比期间。

#### 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。

本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60%-95%，债券及其他货币市场工具所占基金资产比例 0-35%，保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。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 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,820,538,131.57	78.64	2,660,907,695.92	80.43
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,820,538,131.57	78.64	2,660,907,695.92	80.43

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
1. 沪深 300 指数上升 5%	增加 9,103.00	增加 13,305.00
2. 沪深 300 指数下降 5%	减少 9,103.00	减少 13,305.00

#### 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

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

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)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 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 1,834,966,095.83 元，第二层级的余额为 399,510,817.44 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 2,647,259,995.12 元，第二层级 13,647,700.80 元，无第三层级)。

##### (iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。



(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	1,820,538,131.57	77.66
	其中：股票	1,820,538,131.57	77.66
2	固定收益投资	413,938,781.70	17.66
	其中：债券	413,938,781.70	17.66
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	15,000,000.00	0.64
	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	65,172,369.03	2.78
6	其他各项资产	29,458,181.08	1.26
7	合计	2,344,107,463.38	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	52,447,994.41	2.27
B	采掘业	104,767,588.75	4.53
C	制造业	803,856,792.90	34.72
C0	食品、饮料	288,158,121.42	12.45
C1	纺织、服装、皮毛	12,446,385.60	0.54



C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	43,952,101.94	1.90
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	215,934,437.34	9.33
C7	机械、设备、仪表	183,709,896.61	7.94
C8	医药、生物制品	44,702,872.89	1.93
C99	其他制造业	14,952,977.10	0.65
D	电力、煤气及水的生产和供应业	48,448,167.83	2.09
E	建筑业	11,542,366.56	0.50
F	交通运输、仓储业	10,660,195.00	0.46
G	信息技术业	44,905,180.80	1.94
H	批发和零售贸易	160,779,502.16	6.94
I	金融、保险业	424,479,971.35	18.33
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	131,657,311.25	5.69
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	26,993,060.56	1.17
	合计	1,820,538,131.57	78.64

### 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	002142	宁波银行	13,215,529	121,054,245.64	5.23
2	002051	中工国际	3,144,008	79,166,121.44	3.42
3	601169	北京银行	7,283,220	67,588,281.60	2.92
4	600519	贵州茅台	316,600	61,198,780.00	2.64
5	600694	大商股份	1,551,859	51,645,867.52	2.23
6	600015	华夏银行	4,117,032	46,234,269.36	2.00
7	601009	南京银行	4,636,513	43,026,840.64	1.86
8	601318	中国平安	1,224,128	42,158,968.32	1.82
9	002304	洋河股份	288,489	37,206,426.33	1.61
10	000626	如意集团	4,570,385	36,700,191.55	1.59
11	601601	中国太保	1,608,368	30,896,749.28	1.33
12	601088	中国神华	1,216,537	30,814,882.21	1.33
13	600036	招商银行	2,227,601	26,441,623.87	1.14
14	601166	兴业银行	2,000,000	25,040,000.00	1.08
15	002210	飞马国际	4,240,045	24,295,457.85	1.05

16	600858	银座股份	1,215,004	23,838,378.48	1.03
17	600887	伊利股份	1,143,526	23,362,236.18	1.01
18	000338	潍柴动力	730,100	22,998,150.00	0.99
19	000877	天山股份	1,078,987	22,874,524.40	0.99
20	000878	云南铜业	1,413,425	22,756,142.50	0.98
21	600123	兰花科创	581,652	22,614,629.76	0.98
22	002039	黔源电力	1,674,047	22,147,641.81	0.96
23	601628	中国人寿	1,249,376	22,038,992.64	0.95
24	000911	南宁糖业	1,874,700	21,765,267.00	0.94
25	600050	中国联通	4,050,400	21,224,096.00	0.92
26	600104	上海汽车	1,448,800	20,486,032.00	0.88
27	000666	经纬纺机	2,178,113	20,103,982.99	0.87
28	000860	顺鑫农业	1,409,383	19,717,268.17	0.85
29	300138	晨光生物	818,059	19,567,971.28	0.85
30	600962	国投中鲁	1,846,502	19,314,410.92	0.83
31	000401	冀东水泥	1,154,215	19,240,764.05	0.83
32	000951	中国重汽	1,545,149	19,020,784.19	0.82
33	600859	王府井	574,718	18,454,194.98	0.80
34	000895	双汇发展	262,035	18,329,348.25	0.79
35	600547	山东黄金	641,548	18,213,547.72	0.79
36	000651	格力电器	1,043,817	18,047,595.93	0.78
37	600362	江西铜业	809,546	17,753,343.78	0.77
38	600066	宇通客车	741,989	17,555,459.74	0.76
39	600600	青岛啤酒	520,959	17,441,707.32	0.75
40	000932	华菱钢铁	6,235,995	17,211,346.20	0.74
41	600585	海螺水泥	1,070,761	16,757,409.65	0.72
42	600188	兖州煤业	731,004	16,367,179.56	0.71
43	000596	古井贡酒	186,341	16,021,599.18	0.69
44	600881	亚泰集团	3,318,300	15,728,742.00	0.68
45	000039	中集集团	1,221,601	15,697,572.85	0.68
46	002400	省广股份	650,628	15,393,858.48	0.66
47	000906	南方建材	2,440,919	15,353,380.51	0.66
48	600690	青岛海尔	1,686,998	15,064,892.14	0.65
49	600612	老凤祥	572,911	14,952,977.10	0.65
50	002385	大北农	459,410	14,930,825.00	0.64
51	600686	金龙汽车	2,109,066	14,742,371.34	0.64
52	600809	山西汾酒	230,674	14,564,756.36	0.63
53	002557	洽洽食品	573,357	14,305,257.15	0.62
54	000639	西王食品	492,474	14,183,251.20	0.61
55	000858	五粮液	429,567	14,089,797.60	0.61
56	600886	国投电力	2,350,000	14,006,000.00	0.60

57	600782	新钢股份	2,861,018	13,618,445.68	0.59
58	002458	益生股份	558,083	13,416,315.32	0.58
59	002399	海普瑞	539,153	13,317,079.10	0.58
60	600581	八一钢铁	1,802,666	13,177,488.46	0.57
61	002203	海亮股份	1,204,132	13,088,914.84	0.57
62	600138	中青旅	850,058	12,801,873.48	0.55
63	300183	东软载波	186,358	12,720,797.08	0.55
64	000059	辽通化工	1,663,886	12,645,533.60	0.55
65	002394	联发股份	840,972	12,446,385.60	0.54
66	000729	燕京啤酒	919,485	12,403,852.65	0.54
67	600500	中化国际	1,934,733	12,362,943.87	0.53
68	600396	金山股份	1,868,469	12,294,526.02	0.53
69	000418	小天鹅 A	1,407,192	12,059,635.44	0.52
70	600835	上海机电	1,501,324	11,905,499.32	0.51
71	600216	浙江医药	594,159	11,817,822.51	0.51
72	600741	华域汽车	1,266,252	11,725,493.52	0.51
73	600051	宁波联合	1,282,952	11,264,318.56	0.49
74	600820	隧道股份	1,420,800	11,181,696.00	0.48
75	000066	长城电脑	2,203,076	10,949,287.72	0.47
76	601111	中国国航	1,673,500	10,660,195.00	0.46
77	600425	青松建化	843,825	9,999,326.25	0.43
78	600348	阳泉煤业	585,800	8,892,444.00	0.38
79	000630	铜陵有色	521,590	8,767,927.90	0.38
80	300146	汤臣倍健	106,868	8,325,017.20	0.36
81	600889	南京化纤	1,618,768	8,223,341.44	0.36
82	600546	山煤国际	324,326	7,864,905.50	0.34
83	002588	史丹利	206,465	7,432,740.00	0.32
84	600111	包钢稀土	194,200	7,307,746.00	0.32
85	000786	北新建材	599,602	6,547,653.84	0.28
86	000789	江西水泥	542,566	5,696,943.00	0.25
87	000885	同力水泥	493,547	5,438,887.94	0.23
88	600160	巨化股份	262,458	5,262,282.90	0.23
89	600636	三爱富	254,700	5,206,068.00	0.22
90	600532	华阳科技	628,900	5,182,136.00	0.22
91	601258	庞大集团	394,235	2,424,545.25	0.10
92	601886	江河幕墙	25,836	360,670.56	0.02
93	002650	加加食品	1,000	30,000.00	0.00
94	002649	博彦科技	500	11,000.00	0.00

## 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	002142	宁波银行	174,838,643.25	5.28
2	600015	华夏银行	111,918,372.08	3.38
3	000001	深发展A	97,630,992.55	2.95
4	002051	中工国际	85,356,407.63	2.58
5	601169	北京银行	70,613,663.39	2.13
6	600729	重庆百货	58,333,912.92	1.76
7	000626	如意集团	55,452,097.97	1.68
8	601318	中国平安	55,132,069.91	1.67
9	600859	王府井	53,650,072.62	1.62
10	600036	招商银行	46,841,303.57	1.42
11	000651	格力电器	43,936,532.60	1.33
12	600295	鄂尔多斯	39,274,563.50	1.19
13	000679	大连友谊	38,686,129.02	1.17
14	601009	南京银行	38,613,433.06	1.17
15	002039	黔源电力	38,593,416.94	1.17
16	002221	东华能源	37,263,144.59	1.13
17	601991	大唐发电	34,742,387.92	1.05
18	002304	洋河股份	34,670,941.37	1.05
19	000860	顺鑫农业	34,244,433.32	1.04
20	002041	登海种业	34,227,720.13	1.03

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	601166	兴业银行	197,489,494.54	5.97
2	000001	深发展A	93,879,089.74	2.84
3	601009	南京银行	87,629,157.63	2.65
4	600150	中国船舶	82,811,432.22	2.50
5	601169	北京银行	79,325,040.02	2.40
6	601318	中国平安	66,194,262.98	2.00
7	000338	潍柴动力	59,079,053.99	1.79
8	600015	华夏银行	57,665,342.24	1.74

9	000877	天山股份	54,384,287.39	1.64
10	600729	重庆百货	51,666,383.97	1.56
11	600066	宇通客车	49,666,066.31	1.50
12	002304	洋河股份	47,427,160.21	1.43
13	601699	潞安环能	45,311,274.46	1.37
14	600859	王府井	45,091,358.76	1.36
15	600827	友谊股份	43,811,828.01	1.32
16	600000	浦发银行	41,379,008.44	1.25
17	002041	登海种业	40,581,030.95	1.23
18	002221	东华能源	40,409,182.49	1.22
19	000679	大连友谊	39,260,049.58	1.19
20	002051	中工国际	38,651,542.14	1.17

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	4,174,346,066.04
卖出股票的收入（成交）总额	4,449,540,248.33

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

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	-	-
2	央行票据	174,132,000.00	7.52
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	239,806,781.70	10.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	413,938,781.70	17.88

## 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

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	1101024	11 央行票据 24	1,300,000	125,762,000.00	5.43
2	1101022	11 央行票据 22	500,000	48,370,000.00	2.09
3	1180095	11 常城建债	200,000	19,630,000.00	0.85
4	1180094	11 赣城债	200,000	19,572,000.00	0.85
5	1180023	11 路桥公投债	200,000	19,344,000.00	0.84

## 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	1,356,671.77
2	应收证券清算款	17,096,041.12
3	应收股利	-
4	应收利息	11,002,990.76
5	应收申购款	2,477.43
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,458,181.08

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002051	中工国际	79,166,121.44	3.42	重大资产重组

### § 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
159,630	18,441.06	22,926,121.26	0.78%	2,920,820,614.40	99.22%

#### 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	436,201.29	0.01%

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2007年4月19日)基金份额总额	7,906,975,443.12
本报告期期初基金份额总额	3,327,958,393.26
本报告期基金总申购份额	47,493,402.20
减：本报告期基金总赎回份额	431,705,059.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,943,746,735.66



注：总申购份额包含转换入份额；总赎回份额包含转换出份额。

## § 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

(1) 诺德基金管理有限公司于 2011 年 6 月 27 日召开的股东会第九次会议和第二届董事会第五次会议分别批准原董事长李格平先生辞去董事职务和董事长职务的请求。第二届董事会第五次会议同时选举杨忆风先生自 2011 年 7 月 1 日起代行董事长职务，代行时间最长不超过 90 日。随后，经诺德基金管理公司第二届董事会第六次会议审议通过并经中国证监会核准(证监许可[2011]1438 号文)，自 2011 年 9 月 13 日起，杨忆风先生由总经理改任董事长，潘福祥先生由副总经理改任总经理。此外，经诺德基金管理有限公司股东会第十次会议审议通过，自 2011 年 8 月 5 日起，董腊发先生担任公司第二届董事会董事。2011 年，公司其他主要人员未发生变动。

(2) 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。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

### 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

本报告期内继续聘任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，报告期内应支付给会计师事务所的报酬人民币 10 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连续 5 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、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未有受到监管部门稽查或处罚的情形。

## 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	2	1,305,476,173.36	15.15%	1,072,895.00	14.95%	-
联合证券	1	895,805,561.00	10.39%	727,848.04	10.14%	-
银河证券	2	28,302,650.73	0.33%	22,996.35	0.32%	-
中信证券	2	306,851,621.31	3.56%	249,318.29	3.47%	-
中信建投	1	417,004,363.40	4.84%	354,451.10	4.94%	-
平安证券	2	174,999,624.03	2.03%	148,752.35	2.07%	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	97,563,506.74	1.13%	82,930.42	1.16%	-
申银万国	1	638,985,866.97	7.41%	543,146.47	7.57%	-
东方证券	1	236,897,746.47	2.75%	192,481.61	2.68%	-
中金公司	1	513,851,002.44	5.96%	436,770.20	6.09%	-
国信证券	2	258,364,343.97	3.00%	209,925.96	2.93%	-
招商证券	1	528,326,525.09	6.13%	449,074.96	6.26%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	162,664,339.28	1.89%	138,264.88	1.93%	-

湘财证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	333,653,148.24	3.87%	271,096.27	3.78%	-
光大证券	1	421,528,829.60	4.89%	358,312.56	4.99%	-
中投证券	1	570,740,882.16	6.62%	485,126.07	6.76%	-
国金证券	1	946,447,520.93	10.98%	768,999.00	10.72%	-
江南证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	19,399,497.00	0.23%	16,489.21	0.23%	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	761,406,110.83	8.83%	647,194.32	9.02%	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
两地合计	36	8,618,269,313.55	100.00%	7,176,073.06	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根据工作需要，新租用如下基金专用交易席位：东吴证券股份有限公司、第一创业证券有限责任公司。

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	6,679,172.70	1.30%	72,000,000.00	0.35%	-	-
联合证券	64,583,717.20	12.59%	-	-	-	-

银河证券	4,064,865.38	0.79%	-	-	-	-
中信证券	37,700,611.73	7.35%	-	-	-	-
中信建投	4,041,691.40	0.79%	260,000,000.00	1.27%	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
申银万国	55,089,739.17	10.74%	16,684,400,000.00	81.46%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	21,213,242.67	4.14%	100,000,000.00	0.49%	-	-
国信证券	4,385,586.79	0.86%	-	-	-	-
招商证券	9,389,578.82	1.83%	470,000,000.00	2.29%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	2,767,575.98	0.54%	225,000,000.00	1.10%	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	2,637,386.48	0.51%	-	-	-	-
光大证券	380,684.78	0.07%	200,000,000.00	0.98%	-	-
中投证券	-	-	105,000,000.00	0.51%	-	-
国金证券	4,675,908.02	0.91%	-	-	-	-
江南证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	53,192,398.37	10.37%	181,700,000.00	0.89%	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	242,031,322.30	47.19%	2,184,600,000.00	10.67%	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-
两地合计	512,833,481.79	100.00%	20,482,700,000.00	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	诺德价值优势股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-01-21
2	诺德价值优势股票型证券投资基金 2010 年年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-03-29
3	诺德基金管理有限公司关于通过中国银行股份有限公司基金定投方式和网上银行申购公司旗下基金的费率优惠公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-04-08
4	诺德价值优势股票型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-04-22

5	诺德基金管理有限公司关于新增开放式基金代销机构及开通旗下基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-05-06
6	诺德基金管理有限公司关于新增华夏银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-05-10
7	诺德基金管理有限公司关于在华夏银行开通旗下基金定投业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-05-14
8	诺德基金管理有限公司关于在中信证券开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-05-28
9	诺德基金管理有限公司关于在天相投顾开通旗下基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-05-28
10	诺德基金管理有限公司关于增加光大证券为基金代销机构并开通旗下基金定投业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-05-31
11	诺德价值优势股票型基金招募说明书(更新)及摘要 20110610	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-06-11
12	诺德基金管理有限公司关于参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-06-29
13	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(2011年6月30日)	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-07-01
14	诺德基金管理有限公司关于在东海证券开通基金转换的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-07-12
15	诺德价值优势股票型证券投资基金 2011 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-07-20
16	诺德基金管理有限公司关于增加信达证券为基金代销机构并开通旗下基金定投业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-08-09
17	诺德价值优势股票型证券投资基金 2011 年半年度报告及摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-08-25
18	诺德基金管理有限公司关于增加中信万通证券有限责任公司为基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-08-27
19	诺德基金管理有限公司关于增加方正证券	中国证券报、上海证	2011-09-22

	为基金代销机构并开通旗下基金基金转换业务的公告	券报、证券时报、公司网站	
20	诺德价值优势股票型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-10-24
21	诺德基金关于在中信万通证券开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-10-27
22	诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-11-07
23	诺德价值优势股票型证券投资基金招募说明书(更新)及摘要(20111203)	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-12-02
24	诺德基金关于在中信万通证券开通旗下基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-12-02
25	诺德基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-12-15
26	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(2011年12月31日)	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2011-12-31

注：“三大证券报”指上海证券报、中国证券报、证券时报，“公司网站”指 [www.nuodefund.com](http://www.nuodefund.com)。

## § 12影响投资者决策的其他重要信息

1、2011年10月28日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012年1月16日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自2012年1月16日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复。
- 2、《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德价值优势股票型证券投资基金招募说明书》。
- 4、诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 5、诺德价值优势股票型证券投资基金 2011 年年度报告原文。
- 6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

### 13.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人网站：<http://www.nuodefund.com>

### 13.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司，咨询电话 400-888-0009、(021)68604888，或发电子邮件，E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司  
二〇一二年三月二十六日