诺德增强收益债券型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

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。

本年度报告摘要摘自中度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	诺德增强收益债券
基金主代码	573003
交易代码	573003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月4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	63,913,117.53份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金,主要通过全面投资于各类债券品种,在获得稳定的息票收益的基础上,争取获得资本利得收益,为基金份额持有人获得较好的全面投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将通过研究分析国内外宏观经济发展形势、政府的政策导向和市场资金供求关系,形成对利率和债券类产品风险溢价走势的合理预期,并在此基础上通过对各种债券品种进行相对价值分析,综合考虑收益率、流动性、信用风险和对利率变化的敏感性等因素,主动构建和调整投资组合,在获得稳定的息票收益的基础上,争取获得资本利得收益,同时使债券组合保持对利率波动的适度敏感性,从而达到控制投资风险,长期稳健地获得债券投资收益的目的。 本基金对非债券产品的直接投资首选在一级市场上的新股申购(含增发),如果新股的收益率降低,根据风险和收益的配比原则,本基金将参与二级市场的股票买卖。
业绩比较基准	中国债券总指数(全价)收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金

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

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要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

§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3月4日至2009年12月31日
本期已实现收益	-4,139,463.07	4,744,079.11	15,478,891.45
本期利润	-4,539,060.68	3,837,457.43	16,813,004.25
加权平均基金份额本期利润	-0.0742	0.0503	0.0324
本期基金份额净值增长率	-8.37%	4.14%	3.60%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0370	0.0511	0.0357
期末基金资产净值	61,548,348.88	60,873,732.14	113,439,093.48
期末基金份额净值	0.963	1.051	1.036

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2009年3月4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	-0.93%	0.37%	1.99%	0.18%	-2.92%	0.19%
过去六个月	-6.50%	0.34%	0.13%	0.17%	-6.63%	0.17%
过去一年	-8.37%	0.34%	-0.45%	0.16%	-7.92%	0.18%
自基金合同生效起至今	-1.15%	0.33%	1.15%	0.18%	-2.30%	0.15%

注:业绩比较基准=中国债券总指数(全价)收益率*90%+沪深300指数收益率*10%

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

诺德增强收益债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年3月4日至2011年12月31日)

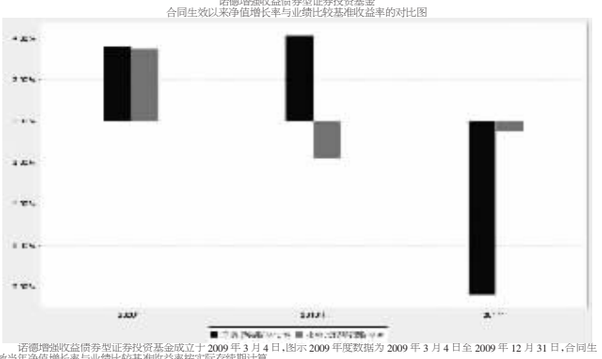
诺德增强收益债券型证券投资基金成立于2009年3月4日,图示时间段为2009年3月4日至2011年12月31日。

本基金建仓期间自2009年3月4日至2009年9月3日,报告期末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

诺德增强收益债券型证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



诺德增强收益债券型证券投资基金成立于2009年3月4日,图示2009年度数据为2009年3月4日至2009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 自基金合同生效以来基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011年	-	-	-	-	-
2010年	0.270	1,507,020.06	127,672.76	1,634,692.82	-
2009年	-	-	-	-	-
合计	0.270	1,507,020.06	127,672.76	1,634,692.82	-

§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会字[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, Abbett & Co., LLC)与江证券股份有限公司,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)及基金投资决策委员会成员的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张辉	本基金基金经理;诺德优选30股票型证券投资基金基金经理	2010-06-23	-	15年	纽约大学(New York University)工商管理硕士(MBA),1994年起历任美国JP摩根(JP Morgan)高级经理、美国高盛(Goldman Sachs)副总裁等职。2007年9月加入诺德基金管理有限公司,先后担任公司投资研究部行业研究员,基金经理助理等职务。现担任本基金基金经理和诺德优选30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。
赵滔滔	本基金基金经理	2010-06-23	-	5年	上海财经大学金融学硕士。2006年11月至2008年10月,任职于平安资产管理有限责任公司。2008年10月加入诺德基金管理有限公司,担任债券交易员,固定收益研究员等职务。具有基金从业资格。

注:任职日期是指本公司总经理作出决定之日;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 本报告期内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,不存在与诺德增强收益债券型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股票型基金和混合型基金,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

本基金本报告期内不存在异常交易行为。

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年债券市场先扬后抑,在经历了大半年的下跌之后,从9月份开始,通胀冲高回落步入下行周期,经济下滑速度加快,货币政策小幅放松,在债市投资大环境向好的基础上,债券市场大幅反弹。分品种来看,本轮债市反弹从国债等利率品种开始,逐步过渡到信用债品种。10年期国债收益率全年下降45bp,中债金债指数全年上涨2.52%。另外,股市全年单边下行,表现较差。

2011年中国经济走势单边回落,投资需求及外部需求均大幅下滑,全年GDP累计同比增速9.20%,比2010年回落1.20%。2011年上半年,通胀水平一路走高,控通胀是首要调控任务,政府实施了紧缩的货币政策,上半年连续6次上调存款准备金率至历史新高水平,同时前7个月内进行了3次加息。债市受紧缩政策影响很大,在资金面流动性危机及信用风险担忧升温的影响下大幅下挫。下半年,通胀冲高回落,货币政策略有放松,债市重新迎来反弹。

面对2011年复杂的市场环境,本基金在债券投资方面采取了较为主动的配置策略,随着市场变化而不断调整。上半年,本基金信用债仓位较高,从6月份开始,整个债市资金面异常紧张,另外投资者对于信用风险的担忧不断升温,这种局面一直持续到3季度末,债市在此期间大幅下跌。面对此局面,本基金从6月份开始对信用债仓位进行了减仓,至7月末仓位降至较低水平,但因市场快速下跌,减仓操作不够及时,损失仍然较大。四季度,市场快速反弹,本基金适度增加了信用债资产仓位,全年损失有所缩小,债券投资收益仍然就著落后相应业绩基准。

在投资投资方面,由于股票市场全年基本处于行情,但合市少量配置的可转债资产受正股下跌影响也造成了部分损失。股票方面,由于通货膨胀的拐点迟于预期,经济下滑的速度高于预期,今年股市一路下滑。而本基金股票部分仓位基本保持高于基准的水平,另外,持仓风格偏于成长股,损失严重,导致基金的整体业绩大幅落后业绩比较基准。

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0.963元,累计净值为0.990元。本报告期份额净值增长率为-8.37%,同期业绩比较基准增长率为-0.45%。

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,尽管债券市场已经上涨了一定幅度,但市场环境方面的有利因素仍在继续发酵,通胀压力明显缓解,宏观经济整体偏弱,政策基调由紧缩转向中性甚至逐步宽松,市场整体的流动性也比2011年相对宽松。因此,我们对于2012年的债券市场仍然偏乐观。另外,股市环境也趋好,股票市场震荡筑底并逐步回升的可能性较大。

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担成,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,以支持基金会计部以各方会议的相关决定;

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

本基金成立于2009年3月4日。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年度暂不进行利润分配,符合有关法律法规和基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,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

普华永道中天审字(2012)第20581号

诺德增强收益债券型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的诺德增强收益债券型证券投资基金(以下简称"诺德增强收益基金")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。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是诺德增强收益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")颁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。

6.2 注册会计师的责任

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。

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。

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。

6.3 审计意见

我们认为,上述诺德增强收益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,公允反映了诺德增强收益基金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。

普华永道中天会计师事务所有限公司　　注册会计师 汪棣 张鸿

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

2012-03-23

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:诺德增强收益债券型证券投资基金

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 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	2,836,119.62	217,978.93
结算备付金		1,065,178.43	2,516,876.97
存出保证金		254,146.79	291,821.24
交易性金融资产	7.4.7.2	31,380,276.71	54,385,814.93
其中:股票投资		40,000.00	9,450,830.00
基金投资		-	-
债券投资		31,340,276.71	44,934,984.93
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	19,500,000.00	6,000,000.00
应收证券清算款		-	3,719,819.62
应收利息	7.4.7.5	313,610.00	715,401.35
应收股利		-	-
应收申购款		7,980,894.59	23,581.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		63,330,226.14	67,871,294.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	3,000,000.00
应付证券清算款		858,710.38	2,919,863.38
应付赎回款		1,971.25	6,651.96
应付管理人报酬		35,648.45	40,851.77
应付托管费		9,506.25	10,893.79
应付销售服务费		19,012.51	21,787.56
应付交易费用	7.4.7.7	31,842.28	137,389.46
应交税费		475,184.68	468,784.68
应付利息		-	1,339.59
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	350,001.46	390,000.29
负债合计		1,781,877.26	6,997,562.48
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	63,913,117.53	57,915,842.18
未分配利润	7.4.7.10	-2,364,768.65	2,957,889.96
所有者权益合计		61,548,348.88	60,873,732.14
负债和所有者权益总计		63,330,226.14	67,871,294.62

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.963元,基金份额总额63,913,117.53份。

7.2 利润表

会计主体:诺德增强收益债券型证券投资基金

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 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
一.收入		-2,763,045.85	6,824,966.38
1.利息收入		2,007,880.88	2,056,443.81
其中:存款利息收入	7.4.7.11	34,233.21	80,781.50
债券利息收入		1,611,915.49	1,692,424.06
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		361,732.18	283,238.25
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-4,389,810.70	5,653,598.30
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-2,105,344.55	4,442,788.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-2,360,996.65	1,166,694.89
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	76,530.50	44,114.84
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-399,597.61	-906,621.68
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	18,481.58	21,545.95
减:二.费用		1,776,014.83	2,987,508.95
1.管理人报酬		466,579.58	607,448.10
2.托管费		124,421.22	161,986.15
3.销售服务费		248,842.48	323,972.27
4.交易费用	7.4.7.18	402,229.82	1,287,961.36
5.利息支出		162,572.53	188,889.08
其中:卖出回购金融资产支出		162,572.53	188,889.08
6.其他费用	7.4.7.19	371,369.20	417,251.99
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-4,539,060.68	3,837,457.43
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-4,539,060.68	3,837,457.43

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:诺德增强收益债券型证券投资基金

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)	57,915,842.18	2,957,889.96	60,873,732.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,539,060.68	-4,539,060.68
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)	5,997,275.35	-783,597.93	5,213,677.42
其中:1.基金申购款	107,919,528.72	1,665,793.93	109,585,322.65
2.基金赎回款	-101,922,253.37	-2,449,391.86	-104,371,645.23
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)	63,913,117.53	-2,364,768.65	61,548,348.88

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)	109,528,242.98	3,910,850.50	113,439,093.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,837,457.43	3,837,457.43
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)	-51,612,400.80	-3,155,725.15	-54,768,125.95
其中:1.基金申购款	105,503,361.71	3,466,170.45	108,969,532.16
2.基金赎回款	-157,115,762.51	-6,621,895.60	-163,737,658.11
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)	-	-1,634,692.82	-1,634,692.82
五、期末所有者权益(基金净值)	57,915,842.18	2,957,889.96	60,873,732.14

注:报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码从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

诺德增强收益债券型证券投资基金(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1392号《关于核准诺德增强收益债券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《诺德增强收益债券型证券投资基金合同》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1,184,234,685.11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(2009)第021号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》于2009年3月4日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,184,890,833.63份基金份额,其中认购资金利息折合656,148.52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《诺德增强收益债券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及交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券和债券回购等固定收益证券品种,以及股票、权证等权益类证券品种。本基金的投资组合比例为:债券类(包括可转债)资产的投资比例为基金资产净值的80%-95%,本基金持有的非债类资产为基金资产净值的0%-20%;基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券(包括央行票据)的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:90%×中国债券总指数(全价)收益率+10%×沪深300指数收益率。

根据《诺德增强收益债券型证券投资基金合同》的有关规定,本基金的投资组合比例为:债券类资产的投资比例为基金资产净值的80%-95%,本基金持有的非债券类资产为基金资产净值的0%-20%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金自2009年3月4日起至今,一直处于正常投资期,目前各项投资比例均符合合同规定。

7.4.1.1 基金会计政策

本基金的会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.1.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.1.3 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。除衍生工具外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卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

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;对于交付的价款中包含已宣告但尚未发放的债券利息或股利的部分,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。终止确认上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,并于期末金额转入未分配利润(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转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、托管费和销售服务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红利发放日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(已实现部分)与未实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金净收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 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债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(1)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《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"。

(2)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税范围,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 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, Abbett & Co. LLC	基金管理人的股东
清华控股有限公司	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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 | |