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:二〇一三年三月二十九日

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

2012 年度 报告摘要

2012年12月31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 2013 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	66,303,585.96 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	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。 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。
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	Alan Chang (张伦)	田青
	联系电话	021-68879999	010-67595096
	电子邮箱	alan.chang@fordablbettchina.com	tianqing1.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 楼诺德基金管理有限公司办公场所。

§ 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	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-7,786,637.47	-11,013,076.27	7,994,349.15
本期利润	-1,428,980.73	-13,298,747.43	5,911,270.35
加权平均基金份额本期利润	-0.0210	-0.1840	0.0819
本期基金份额净值增长率	-1.80%	-14.84%	7.06%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.0931	0.1381	0.3365
期末基金资产净值	74,098,038.81	81,081,879.30	69,281,390.07
期末基金份额净值	1.1176	1.1381	1.3365

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
过去三个月	6.43%	1.11%	6.33%	0.77%	0.10%	0.34%
过去六个月	1.42%	1.16%	2.35%	0.74%	-0.93%	0.42%
过去一年	-1.80%	1.11%	6.36%	0.77%	-8.16%	0.34%
过去三年	-10.48%	1.16%	-13.96%	0.83%	3.48%	0.33%
自基金合同生效日起至今	11.76%	1.25%	41.94%	1.00%	-30.18%	0.25%

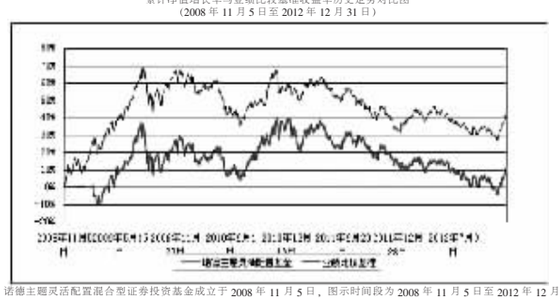
注:业绩比较基准=沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%

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

诸德主题灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008 年 11 月 5 日至 2012 年 12 月 31 日)



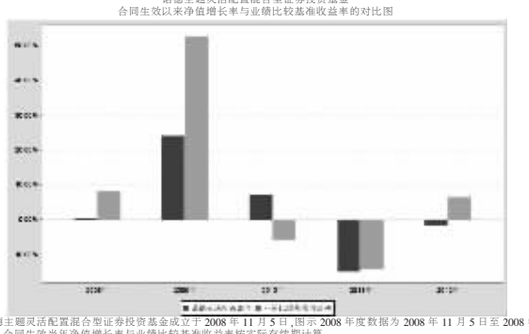
诸德主题灵活配置混合型证券投资基金成立于 2008 年 11 月 5 日,图示时间段为 2008 年 11 月 5 日至 2012 年 12 月 31 日。

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。

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

诸德主题灵活配置混合型证券投资基金

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



诸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 2008 年度数据为 2008 年 11 月 5 日至 2008 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 2008 年 11 月 5 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, Abbett & 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,注资资本为 1 亿元人民币,截至本报告期末,公司管理了九只开放式基金: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、诺德双翼分级债券型证券投资基金、诺德周期策略股票型证券投资基金、诺德深证 300 指数分级证券投资基金。

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		
陈国光	本基金基金经理,诺德周期策略股票型证券投资基金基金经理	2012-05-15	-	11	清华大学工商管理硕士,2002 年 7 月至 2006 年 5 月,任职于清华兴业投资管理有限公司,从事投资研究工作;2006 年 8 月起任职于诺德基金管理有限公司投资研究部,历任研究员、高级研究员,基金经理助理等职务,陈国光先生有基金从业资格。
王正	本基金基金经理	2011-01-21	2012-05-15	7	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,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并履行必要备案程序后对外公告的任职日期;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。

经诺德基金管理有限公司总经理办公会研究决定,自 2012 年 5 月 15 日起,王正先生不再担任本基金基金经理职务,任命陈国光先生担任本基金基金经理,本基金由陈国光先生单独管理。

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 公平交易制度和控制方法

为保证各类受托投资资金的安全,保证本公司各项资产管理业务的正常运行,维护投资者的合法权益,根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律、法规、规范性文件的规定,基金管理人制定并实施了《诺德基金管理有限公司公平交易管理办法》,确保在投资管理活动中公平对待所有投资组合,严防直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送,其规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时包括投研、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。具体的控制措施包括:

一、实施信息隔离制度:公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离;

二、公平分享研究分析报告:所有研究报告均在公司内网平台上发布,但是禁止在其他公开渠道发布,各组合经理同步获取研究分析报告资料;

三、严格控制同日反向交易:原则上禁止不同投资组合之间的同日反向交易,确实由于投资组合的投资决策或流动性等需要而发生的同日反向交易,相关投资组合经理应向投资决策委员会提供决策依据并留存记录备案;

四、公平执行交易指令:(1)交易员对于接收到的交易指令依照时间优先、价格优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令时,除需经过公平性审核的例外指令外,必须开启系统的公平交易开关;(2)不同投资组合参与银行间市场交易,交易所大宗交易等非集中竞价交易,对于需要分配交易量的交易,应当遵守《公平交易申批表》,按比例分配的原则实施分配,保证不同投资组合获得公平的交易机会;(3)对于部分债券一级市场申购,非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,集中交易室应按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;(4)对于由于特殊原因无法通过投资交易系统公平交易模块分配的交易,应当实施公平性审核,填写《公平交易申批表》,报公司投资总监或分管投资的高管审批后实施。

五、实施事前审核和事后稽核:公司风险管理部门根据市场公认的第三方信息对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行事前审查,对不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行事后分析。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。本公司在 2012 年各季度末对连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3 日内、5 日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行专项分析。经了检验分析和贡献率分析,本投资组合与其他投资组合日内、3 日内、5 日内的同向交易不存在显著占优或占劣的情况,也未发现其他存在利益输送的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《诺德基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》,明确公司对投资组合的同向与反向交易和其他日常交易行为进行监控,并对发现的异常交易行为进行报告,该办法覆盖异常交易的类型、判定标准、监控方法与识别程序、对异常交易的分析报告等内容并得到有效执行。本报告期内,本基金与其它组合之间未有类与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易,也未发现存在不公平交易的情况。

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

2012 年 A 股市场跌宕起伏,一季度在政策放松和经济见底回升的预期下,迎来小幅反弹,强周期行业表现突出。进入二季度后,随着宏观经济数据的持续低于市场预期以及外围市场不确定性增加,投资者选择离场观望,市场进入持续调整期,下跌时间和幅度均大幅超出预期,并在 12 月初创出近四年来的新低。12 月份 A 股市场在宏观经济指标企稳、改革预期加大的多重利好刺激下绝地反弹,最终全年沪深 300 指数上涨 7.55%。总体来看,房地产、金融服务、家用电器等行业涨幅居前,获得超过 15%的正收益,信息服务、机械设备、商业贸易等行业跌幅较大,调整幅度均超过 10%。

上半年,由于对经济复苏前景的谨慎,本基金策略偏向保守和防御,错失了由预期推动的反弹行情;下半年随着政策和经济的演变,本基金认为经济有望逐步见底,在市场下跌中逐步增配周期性个股,但对市场下跌的幅度和持续时间缺乏充分预计,前三季度业绩落后,四季度虽有改善,但是改善幅度不大,全年跑输业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日,本基金份额净值为 1.1176 元,累计净值为 1.1176 元。本报告期份额净值增长率为 -1.80%,同期业绩比较基准增长率为 6.36%。

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 2013 年,周期性的经济减速接近尾声,企业盈利数据有望得到改善。A 股市场在经历长期下跌之后,将迎来较好的投资时机。

本基金认为,在经济弱复苏的背景下,部分去库存和去产能相对彻底的行业,景气程度有望得到实质性提高,行业中的个股有望进一步上涨。而在另一方面,经济增长和社会发展方式的转型,是今后 5-10 年的长期方向,将给部分产业带来长期的增长机遇。

本基金将坚守结构调整和经济复苏中的成长性行业和景气度上升的行业,精选个股作为基本配置;同时继续参与有基本面支持的周期股反弹,获取相对收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了确保基金估值产格执行新会计准则、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;

投资总监主要负责分析市场情况,并在估值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(2013)第 20211 号

诸德主题灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的诸德主题灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"诺德灵活配置基金")的财务报表,包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 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灵活配置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。

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,上述诺德灵活配置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,公允反映了诺德灵活配置基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 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 单峰 张晓艺

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

2013-03-26

§ 7 年度财务报表

7.1 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:2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年 12 月 31 日	上年度末 2011年 12 月 31 日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	3,792,710.54	2,411,344.87
结算备付金		1,356,104.77	946,774.08
存出保证金		-	10,730.13
交易性金融资产	7.4.7.2	51,443,869.61	70,009,385.36
其中:股票投资		47,702,236.31	51,028,937.36
基金投资		-	-
债券投资		3,741,633.30	18,980,448.00
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	19,000,000.00	10,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	93,193.68	344,992.11
应收股利		-	-
应收申购款		19,268.76	790.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		75,705,147.36	83,724,017.07
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年 12 月 31 日	上年度末 2011年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		990,343.21	1,897,679.73
应付赎回款		24,474.43	8,628.03
应付管理人报酬		87,675.74	108,269.79
应付托管费		14,612.62	18,044.97
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	61,795.59	194,315.95
应交税费		8,142.38	5,166.80
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	420,064.58	410,032.50
负债合计		1,607,108.55	2,642,137.77
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	66,303,585.96	71,244,677.88
未分配利润	7.4.7.10	7,794,452.85	9,837,201.42
所有者权益合计		74,098,038.81	81,081,879.30
负债和所有者权益总计		75,705,147.36	83,724,017.07

注:报告截止日 2012 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.1176 元,基金份额总额 66,303,585.96 份。

7.2 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:2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
一、收入		830,293.35	-9,627,215.25
1.利息收入		518,721.67	923,109.79
其中:存款利息收入	7.4.7.11	45,880.17	44,027.51
债券利息收入		211,803.43	580,980.04
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		261,038.07	298,102.24
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-6,057,196.38	-8,335,177.64
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-6,363,915.61	-7,712,585.72
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-6,242.70	-1,093,762.74
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	312,961.93	471,170.82
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	6,357,656.74	-2,285,671.16
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	11,111.32	70,523.76
减:二、费用		2,259,274.08	3,671,532.18
1.管理人报酬		1,111,157.42	1,365,607.56
2.托管费		185,192.88	227,601.25
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	523,893.32	1,550,683.11
5.利息支出		-	95,192.09
其中:卖出回购金融资产支出		-	95,192.09
6.其他费用	7.4.7.19	439,030.46	432,448.17
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-1,428,980.73	-13,298,747.43
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-1,428,980.73	-13,298,747.43

7.3 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:2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2012年 1 月 1 日至 2012 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)	71,244,677.88	9,837,201.42	81,081,879.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,428,980.73	-1,428,980.73
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)	-4,941,091.92	-613,767.84	-5,554,859.76
其中:1.基金申购款	5,342,448.22	463,297.52	5,805,745.74
2.基金赎回款	-10,283,540.14	-1,077,065.36	-11,360,605.50
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)	66,303,585.96	7,794,452.85	74,098,038.81
项目	上年度可比期间 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)	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)	-	-13,298,747.43	-13,298,747.43
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)	19,408,122.97	5,691,113.69	25,099,236.66
其中:1.基金申购款	65,519,811.84	19,061,567.88	84,581,379.72
2.基金赎回款	-46,111,688.87	-13,370,454.19	-59,482,143.06
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)	71,244,677.88	9,837,201.42	81,081,879.30

报告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。

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 2013 年 3 月 26 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")、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《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 2012 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 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 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变动计入当期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贷款及应收款项,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,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的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。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2)该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3)该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

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情况的,采用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入账。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。若期末未分配利润的净额为负数(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