诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十八日

§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责任。

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4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	53,252,965.57份
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,892,755.72
2.本期利润	-566,840.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0098
4.期末基金资产净值	58,838,177.70
5.期末基金份额净值	1.1049

注:1.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。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

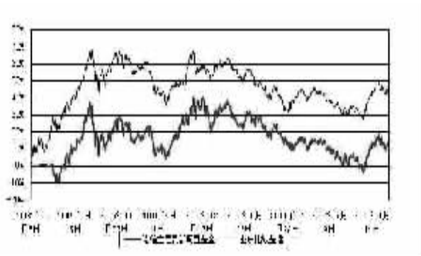
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年1月1日至2013年3月31日	-1.14%	1.27%	-0.16%	0.93%	-0.98%	0.34%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年11月5日至2013年3月31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2013年3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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
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	2012-5-15	-	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,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。

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 公平交易专项说明

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。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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、界定标准、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,本基金未有参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 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

以春节为界,2013年一季度市场总体呈现先单边上涨后震荡下跌的走势,但市场结构分化严重,创业板指数上涨21.38%,而以上证50、沪深300为代表的蓝筹指数略有下跌。报告期内,沪深300指数下跌1.10%。

一季度本基金基本维持了去年四季度以来“周期类个股+自下而上确定性成长个股”的配置格局。由于对周期类个股配置较重,对基金净值形成一定程度的拖累,报告期内,基金净值增长低于业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为 1.1049元,累计净值为 1.1049元。本报告期份额净值增长率为 -1.14%,同期业绩比较基准增长率为 -0.16%。

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。

在目前时点上展望二季度,无论是周期股还是成长股,都将面临着相对明显的分化。对部分去产能比较彻底的周期性行业,在经济弱复苏的背景下,景气程度有望实质性提高,行业中的个股有望进一步上涨;而大部分成长股在经历了一季度的大幅度上涨之后,都面临着一定程度的估值压力,需要以时间或者超预期的业绩来化解。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	39,537,876.66	66.29
	其中:股票	39,537,876.66	66.29
2	固定收益投资	744,971.40	1.25
	其中:债券	744,971.40	1.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	13,000,000.00	21.80
	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	5,294,971.22	8.88
6	其他各项资产	1,064,902.60	1.79
7	合计	59,642,721.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,006,382.44	8.51
C	制造业	17,920,749.82	30.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,173,806.40	5.39
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,894,338.00	3.22
J	金融业	6,276,200.00	10.67
K	房地产业	4,785,900.00	8.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	480,500.00	0.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	39,537,876.66	67.20

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601886	江河幕墙	149,920	3,173,806.40	5.39
2	002146	荣盛发展	230,000	3,137,200.00	5.33
3	600309	烟台万华	150,000	2,728,500.00	4.64
4	002457	青龙管业	250,000	2,710,000.00	4.61
5	600583	海油工程	400,000	2,632,000.00	4.47
6	601318	中国平安	60,000	2,506,200.00	4.26
7	600104	上汽集团	150,000	2,220,000.00	3.77
8	300312	邦讯技术	99,180	1,894,338.00	3.22
9	601166	兴业银行	100,000	1,730,000.00	2.94
10	300088	长信科技	50,000	1,353,500.00	2.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	551,760.00	0.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	193,211.40	0.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	744,971.40	1.27

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010308	03国债(8)	5,500	551,760.00	0.94
2	122901	10普口债	1,830	193,211.40	0.33

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不在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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,951.86
2	应收证券清算款	1,000,866.78
3	应收股利	-
4	应收利息	22,815.20
5	应收申购款	19,268.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,064,902.60

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有转股期可转债.

5.9.5 报告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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	66,303,585.96
本报告期基金总申购份额	761,521.29
减:本报告期基金总赎回份额	13,812,141.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	53,252,965.57

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德主题灵活配置混合型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德主题灵活配置混合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、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金本季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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。

8.3 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
二〇一三年四月十八日

诺德成长优势股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十八日

§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责任。

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4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德成长优势股票
基金主代码	570005
交易代码	570005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月22日
报告期末基金份额总额	75,635,536.45份
投资目标	本基金重点关注具备高成长潜力的行业和个股,通过投资于具备充分成长空间的行业和拥有持续竞争优势的企业,分享中国经济和资本市场高速发展的成果。基于对世界和中国经济增长和产业结构变迁、全球技术创新和商业模式演化、上市公司争夺和把握成长机遇能力等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下,为基金份额持有人创造风险收益比合理、超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金本着成长投资的理念,在构建投资组合时着重寻找成长性行业中的优势企业。本基金设计了“成长行业投资吸引力”模型,从“成长特性”和“安全边际”两个角度评估行业投资价值,通过定性和定量的指标体系以及管理层访谈、实地调研等方式对公司进入深入研究,评估企业的投资价值。本着“成长行业”和“优势企业”的两个选股维度,对最具成引力的行业和个股进行更加深入的研究,找到最终投资标的,进行超额配置,完成投资组合的构建。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,是证券投资基金中的较高风险品种。长期平均的风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,也高于价值型股票基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	6,233,511.77
2.本期利润	3,434,666.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0458
4.期末基金资产净值	74,734,717.35
5.期末基金份额净值	0.988

注:1.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。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

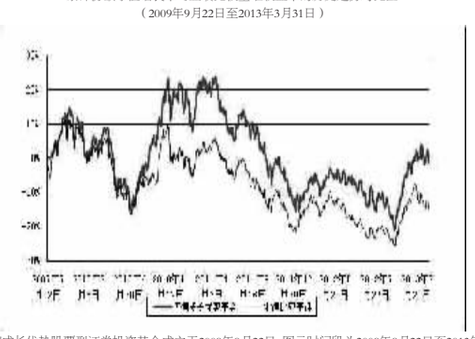
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年1月1日至2013年3月31日	4.88%	1.34%	-0.61%	1.24%	5.49%	0.10%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

诺德成长优势股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年9月22日至2013年3月31日)



注:诺德成长优势股票型证券投资基金成立于2009年9月22日,图示时间段为2009年9月22日至2013年3月31日。本基金建仓期为2009年9月22日至2010年3月21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 基金经理(或基金经理小组)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		
胡志伟	本基金基金经理、诺德价值优势股票型证券投资基金基金经理、诺德周期策略股票型证券投资基金基金经理	2009-9-24	-	16	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、投资总监等职务,具有基金从业资格和特许金融分析师(CFA)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。

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 公平交易专项说明

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。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 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、界定标准、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,本基金未有参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 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

以春节为界,2013年一季度市场总体呈现先单边上涨后震荡下跌的走势,但市场结构分化严重,创业板指数上涨21.38%,而以上证50、沪深300为代表的蓝筹指数略有下跌。报告期内,沪深300指数下跌1.10%。

本基金一季度延续了稳定仓位、均衡配置、精选个股的总体策略:在短期内对周期股估值修复完成、成长股空间打开等方面有相对清晰的判断。报告期内加强了对于成长型个股的配置,基金净值增长高于业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为0.988元,累计净值为 0.988元。本报告期份额净值增长率为 4.88%,同期业绩比较基准增长率为-0.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从全年的情况来看,我们为有理由对宏观经济作相对乐观的预期----我们相信在过去几年的经济减速和产能削减基础上,未来几个季度,将至少可以见到库存变化引起的短周期复苏,在这个库存周期的基础上,如果政治和政策形势配合,国际经济环境良好,则有可能成为一轮更长上升周期的起点。我们也认识到,给定一季度以来的一些重大事件,比如房地产行业面临的政策不确定性、流行疫病对经济活动造成的不确定性、以及国际政治经济外交环境对投资市场造成的不确定性,这个乐观预期面临着修正的风险,我们将密切跟踪事态的发展。

对于市场,我们认为在对经济偏乐观的基础上,从去年12月份开始的市场反弹有相对坚实的基础;但同时,宏观层面的风险也将持续对市场构成压力,直至事态明朗。我们判断二季度市场或大体上维持震荡状态,在某些时点上出现较大幅度的波动。

本基金的长期策略是在稳定仓位的基础上通过精选行业和个股达到相对稳定的业绩回报, 争取战胜市场。在市场和经济不断演进的过程中,我们将细心跟踪经济复苏以及重大事件发展的脉络,在维持总体均衡的框架下,将资金有效地配置在景气提升的行业和个股,同时尽量避免无谓地陷入风险区域,争取创造超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	65,135,337.88	86.68
	其中:股票	65,135,337.88	86.68
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	4,800,000.00	6.39
	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	5,075,884.11	6.75
6	其他各项资产	135,993.78	0.18
7	合计	75,147,215.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,432,200.00	3.25
C	制造业	34,824,291.88	46.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,117,000.00	2.83
F	批发和零售业	1,528,800.00	2.05
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,466,000.00	1.96
J	金融业	13,846,836.00	18.53
K	房地产业	3,397,060.00	4.55
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,773,550.00	6.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	749,600.00	1.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	65,135,337.88	87.16

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600062	华润双鹤	120,000	2,943,600.00	3.94
2	600498	烽火通信	100,100	2,662,660.00	3.56
3	600015	华夏银行	250,000	2,615,000.00	3.50
4	000888	峨眉山A	120,000	2,601,600.00	3.48
5	601628	中国人寿	150,000	2,572,500.00	3.44
6	300039	上海凯宝	80,000	2,539,200.00	3.40
7	600801	华新水泥	180,000	2,392,200.00	3.20
8	601601	中国太保	130,000	2,377,700.00	3.18
9	000024	招商地产	100,000	2,359,000.00	3.16
10	601886	江河幕墙	100,000	2,117,000.00	2.83

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不在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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,465.54
2	应收证券清算款	1,333.33
3	应收股利	-
4	应收利息	2,323.95
5	应收申购款	105,870.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	135,993.78

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有转股期可转债.

5.9.5 报告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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	74,306,194.79
本报告期基金总申购份额	4,901,604.95
减:本报告期基金总赎回份额	3,572,263.29
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	75,635,536.45

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德成长优势股票型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德成长优势股票型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德成长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、诺德成长优势股票型证券投资基金本季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

8.2 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。

8.3 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,或发电子邮件至:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一三年四月十八日

诺德增强收益债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月十八日

§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责任。

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4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	126,825,179.15份
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
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

基金简称	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,422,036.39
2.本期利润	1,567,302.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119
4.期末基金资产净值	128,343,466.98
5.期末基金份额净值	1.012

注:1. 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。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

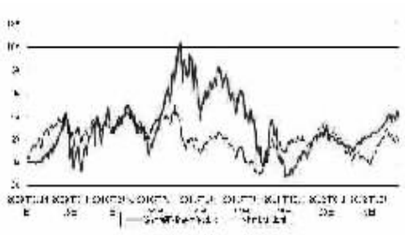
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2013年1月1日至2013年3月31日	1.20%	0.14%	0.35%	0.16%	0.85%	-0.02%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年3月4日至2013年3月31日)



注: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2013年3月31日。本基金建仓期为2009年3月4日至2009年9月3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 基金经理(或基金经理小组)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		
赵滔滔	本基金基金经理、诺德双翼分级债券型证券投资基金基金经理	2010-6-23	-	6	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。
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	2010-6-23	-	16	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,具有基金从业资格和特许金融分析师(CFA)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。

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