诺德双翼分级债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德双翼分级债券	
基金主代码	165705	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2012年2月16日	
报告期末基金份额总额	184,760,880.19份	
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
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。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,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	华夏银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	诺德双翼分级债券A	诺德双翼分级债券B
场内简称	双翼A	双翼B
下属两级基金的交易代码	165706	150068
报告期末下属两级基金的份额总额	50,185,073.78份	134,575,806.41份
下属两级基金的风险收益特征	本基金成立后的3年内,本基金经过基金份额分级后,双翼A为低风险、预期收益相对稳定的基金份额。	本基金成立后的3年内,本基金经过基金份额分级后,双翼B为较高风险、预期收益较高的基金份额。

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	2,782,339.50
2.本期利润	7,284,100.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0394
4.期末基金资产净值	212,933,749.00
5.期末基金份额净值	1.152

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。

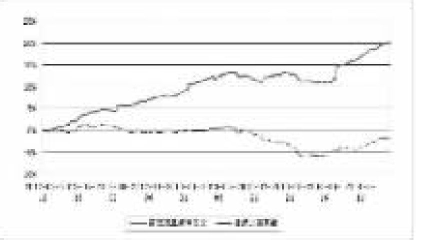
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	3.50%	0.09%	2.61%	0.12%	0.89%	-0.03%

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

诺德双翼分级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
(2012年2月16日至2014年6月30日)



注:诺德双翼分级债券型证券投资基金成立于2012年2月16日,图示时间段为2012年2月16日至2014年6月30日。本基金建仓期为2012年2月16日至2012年8月15日。报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期末(2014年6月30日)
双翼A与双翼B基金份额配比	0.37291305:1
期末双翼A份额参考净值	1.015
期末双翼A份额累计参考净值	1.096
期末双翼B份额参考净值	1.204
期末双翼B份额累计参考净值	1.204
双翼A的预计年收益率	3.90%

注:1、根据《基金合同》的规定,双翼A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期期末,双翼A年收益率为3.90%。根据开放日,即2013年8月15日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率3.00%的1.3倍进行计算。

2、2014年4月1日至2014年6月30日期间,双翼A年收益率为3.90%。

§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、诺德增强收益债券型证券投资基金基金经理	2012-02-16	-	7	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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

2014年2季度债券市场在宽松资金面和宏观经济下行风险较大的预期下继续大幅上涨。随着经济的下滑,定向降准、正回购缩量等货币政策措施进一步验证和巩固了放松预期,各类债券品种均大幅上涨,其中,长久期金融债上涨幅度最大。

二季度本基金采用了积极的资产配置策略,利用债市上行的市场环境,进一步提高了信用债仓位,以增配中短久期高评级品种为主,采用息差策略增加了票息和资本利得收益。报告期内本基金跑赢业绩比较基准主要是因为提高了杠杆水平,保持了较高的信用债仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.152元,累计净值为1.175元。本报告期份额净值增长率为3.50%,同期业绩比较基准收益率为2.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年第3季度,在"微刺激"政策的作用下,叠加外需的正面贡献,经济短期内下滑的势头有望趋缓。债市面对的经济基本面和宽松的政策面可能会有些不利变化。但中长期来看,地产周期的下行很难靠"微刺激"政策进行对冲,经济内生增长动力不足,很难短期内走上企稳复苏的道路。因此,债市虽可能短期会受到经济企稳的冲击,但中长期仍值得看好。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	423,696,076.44	92.87
	其中:债券	423,696,076.44	92.87
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	2,000,000.00	0.44
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,323,271.14	2.92
7	其他各项资产	17,204,683.48	3.77
8	合计	456,224,031.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本特定资产本报告期末未持有股票。

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	37,948,178.00	17.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	385,747,898.44	181.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	423,696,076.44	198.98

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	126019	09长虹债	170,760	16,295,626.80	7.65
2	010107	21国债(7)	150,000	15,120,000.00	7.10
3	018001	国开1301	137,360	14,051,928.00	6.60
4	122117	11闽高速	120,000	12,144,000.00	5.70
5	122921	10郴州债	117,100	12,143,270.00	5.70

5.6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序的前五名贵金属投资明细

本基金未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	72,911.65
2	应收证券清算款	7,038,258.57
3	应收股利	-
4	应收利息	10,063,266.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.08
8	其他	-
9	合计	17,204,683.48

5.11.4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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6基金份额变动

单位:份

项目	诺德双翼分级债券A	诺德双翼分级债券B
本报告期期初基金份额总额	50,185,073.78	134,575,806.41
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	50,185,073.78	134,575,806.41

注:1、本基金合同生效日为2012年2月16日。2、双翼B在《基金合同》生效后封闭运作封闭期为3年,封闭期内不接受申购与赎回。

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德双翼分级债券型证券投资基金募集的批复。
2、《诺德双翼分级债券型证券投资基金基金合同》。
3、《诺德双翼分级债券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、诺德双翼分级债券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。

9.2 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。

9.3 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,或发电子邮件,E-mail: service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一四年七月十九日

诺德优选30股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月18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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德优选30股票
基金主代码	570007
交易代码	570007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月5日
报告期末基金份额总额	415,598,605.89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,在严格控制风险的前提下,通过集中投资于具备充分成长空间的和持续竞争优势的优质企业,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金秉承长期投资和价值投资的理念,在过度分散和过度集中之间寻求一种平衡,精选股票构建投资组合,在对宏观经济、行业和企业基本面进行深入研究的基础上,挖掘成长性良好且经营稳健的企业,进行积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+同业存款利率×20%
风险收益特征	本基金为持股相对集中的股票型证券投资基金,是证券投资基金中的较高风险品种。长期平均风险和预期收益均高于一般的股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,352,764.68
2.本期利润	10,869,376.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0255
4.期末基金资产净值	348,988,452.80
5.期末基金份额净值	0.840

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。

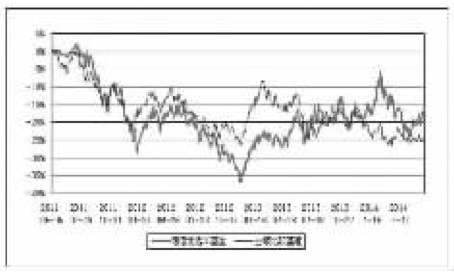
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	3.19%	1.14%	0.77%	0.70%	2.42%	0.44%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

诺德优选30股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年5月5日至2014年6月30日)



注:诺德优选30股票型证券投资基金成立于2011年5月5日,图示时间段为2011年5月5日至2014年6月30日。本基金建仓期为2011年5月5日至2011年11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		
李圣春	本基金基金经理	2013-05-28	-	7	第二军医大学医学硕士,2009年12月加入诺德基金管理有限公司研究部,先后担任了医药行业研究员、基金经理助理、基金经理等职务,曾先后任职于上海市中药研究所、上海药谷药业有限公司、上海用正医药科技有限公司、上海塔晶投资管理有限公司,具有基金从业资格,现任诺德优选30股票型证券投资基金基金经理。

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

2014年2季度,从年初开始下滑的经济数据逐步企稳,同时政府出手进行微刺激,市场的悲观情绪也随之转好,大盘整体呈震荡态势。期间,风格也出现了转换,4月大盘蓝筹表现较好,进入5月中旬,代表新兴成长的创业板和中小板出现明显反弹。

报告期内本基金秉承"持续成长性"投资风格,坚持"精选个股"策略。重点配置了医药、计算机、电气设备、机械设备和食品饮料。其中,电气设备主要配置在光伏、风电相关公司上,而机械设备主要是与环保相关的公司。5月中旬,市场风格重新切换回成长,符合本基金"持续成长性"的投资风格,直到季末本基金业绩表现良好,最终跑赢业绩基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为 0.840元,累计净值为0.840元。本报告期份额净值增长率为3.19%,同期业绩比较基准增长率为0.77%。

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3季度,经济数据企稳,市场对经济预期相对稳定,政府的微刺激效应也将逐步显现,后续的预调微调也将使经济在合理的区间内运行。在稳增长的基础上促转型的大背景下,传统行业落后产能逐步被淘汰,行业集中度将提高,盈利有所改观,但过程将很缓慢。代表未来方向的新兴行业占比将逐步上升,但受稳增长的制约,同样可能不快。在经济总体平稳运行、流动性适中的情形下,证券市场很难有良好表现,呈现震荡盘整态势可能性很大。而稳增长基础上的调结构、促转型,可能使市场会出现新兴行业主导的成长股结构性行情和传统蓝筹的估值恢复行情交替出现。不过,总体而言前者的表现机会可能更多。

我们一直坚信"持续的成长"能够穿越经济的周期。目前经济环境下,坚定看好 "持续稳定成长"的行业和代表新经济行业的投资机会,包括医药、大众消费、信息服务、以及高端装备等新兴产业,还有解决环保根源问题的能源结构相关产业。为此,本基金将继续精选优质个股,持续跟踪,在优质公司持续成长中获得确定收益,力求避免短期波动对长期投资的扰动,获得长期稳定收益。

§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	300,056,914.56	84.60
	其中:股票	300,056,914.56	84.60
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	54,445,802.64	15.35
7	其他各项资产	170,338.47	0.05
8	合计	354,673,055.67	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	21,990,690.19	6.30
C	制造业	231,105,943.37	66.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,403,960.00	2.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,701,000.00	8.80
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	6,855,321.00	1.96
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	300,056,914.56	85.98

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	600728	佳都科技	2,000,000	27,020,000.00	7.74
2	002610	爱康科技	1,350,000	17,604,000.00	5.04
3	600252	中恒集团	1,380,000	16,187,400.00	4.64
4	300084	海默科技	677,399	16,128,870.19	4.62
5	002481	双塔食品	1,120,000	15,008,000.00	4.30
6	300338	开元仪器	820,000	14,374,600.00	4.12
7	600535	天士力	360,000	13,957,200.00	4.00
8	002023	海特高新	650,000	12,415,000.00	3.56
9	300274	阳光电源	680,000	11,226,800.00	3.22
10	300039	上海凯宝	880,000	11,035,200.00	3.16

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	158,368.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,021.73
5	应收申购款	4,948.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,338.47

5.11.4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处于转股期的可转换债券。

5.11.5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	435,400,162.26
本报告期基金总申购份额	306,814.85
减:本报告期基金总赎回份额	20,108,371.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	415,598,605.89

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德优选30股票型证券投资基金募集的批复。
2、《诺德优选30股票型证券投资基金基金合同》。
3、《诺德优选30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、诺德优选30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。

9.2存放地点

基金管理人和/或基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站:http://www.nuodefund.com

9.3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,或发电子邮件,Email:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一四年七月十九日

诺德增强收益债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§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2014年7月18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2014年4月1日起至6月30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	111,922,438.71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

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	735,833.60
2.本期利润	2,517,892.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金资产净值	115,789,172.02
5.期末基金份额净值	1.035

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。

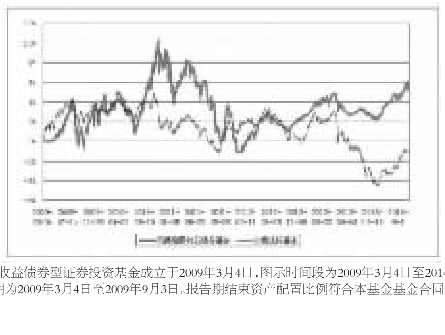
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	2.27%	0.14%	2.45%	0.13%	-0.18%	0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金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2014年6月30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2014年6月30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	2010-06-23	-	7	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

2014年2季度债券市场在宽松资金面和宏观经济下行风险较大的预期下继续大幅上涨。随着经济的下滑,定向降准、正回购缩量等货币政策措施进一步验证和巩固了放松预期,各类债券品种均大幅上涨,其中,长久期金融债上涨幅度最大。

本基金在2季度采用了积极的资产配置策略,一方面维持了现有的信用债仓位,一方面对组合中个券资信情况进行认真的跟踪和梳理,卖出信用资质相对较差的品种,以此来增强组合收益的确定性和安全性。另外,使用较低的仓位对转债市场和股票市场适度参与,以获取波段收益。报告期内本基金跑输业绩比较基准主要是因为基金组合仓位受合同限制保持较低水平,另外组合久期低于基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.035元,累计净值为 1.063元。本报告期份额净值增长率为2.27%,同期业绩比较基准增长率为2.45%。

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2014年第3季度,在"微刺激"政策的作用下,叠加外需的正面贡献,经济短期内下滑的势头有望趋缓。债市面对的经济基本面和宽松的政策面可能会有些不利变化。但中长期来看,地产周期的下行很难靠"微刺激"政策进行对冲,经济内生增长动力不足,很难短期内走上企稳复苏的道路。因此,债市虽可能短期会受到经济企稳的冲击,但中长期仍值得看好。

§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	6,149,133.12	5.01
	其中:股票	6,149,133.12	5.01
2	固定收益投资	102,221,715.16	83.26
	其中:债券	102,221,715.16	83.26
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,422,896.95	6.05
7	其他各项资产	6,975,485.48	5.68
8	合计	122,769,230.71	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	1,257,000.00	1.09
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	4,892,133.12	4.23
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	6,149,133.12	5.31

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	002033	丽江旅游	379,824	4,892,133.12	4.23
2	000592	平潭发展	150,000	1,257,000.00	1.09

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	190,057.00	0.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	74,556,706.24	64.39
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	27,474,951.92	23.73
8	其他	-	-
9	合计	102,221,715.16	88.28

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	126019	09长虹债	80,000	7,634,400.00	6.59
2	112015	09泛海债	75,000	7,517,100.00	6.49
3	112069	12明牌债	70,590	7,129,590.00	6.16
4	113002	工行转债	61,000	6,429,400.00	5.55
5	110015	石化转债	59,000	6,370,230.00	5.50

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金未投资贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,290.76
2	应收证券清算款	5,177,859.78
3	应收股利	-
4	应收利息	1,757,335.41
5	应收申购款	23,999.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,975,485.48

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	6,429,400.00	5.55
2	110015	石化转债	6,370,230.00	5.50
3	113005	平安转债	6,302,380.00	5.44
4	110016	川投转债	4,315,524.60	3.73
5	110018	国电转债	2,087,200.00	1.80
6	125887	中鼎转债	1,356,888.40	1.17
7	128004	久立转债	613,328.92	0.53

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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	115,389,253.39
本报告期基金总申购份额	205,754.00
减:本报告期基金总赎回份额	3,672,568.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	111,922,438.71

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德增强收益债券型证券投资基金募集的批复。
2、《诺德增强收益债券型证券投资基金基金合同》。
3、《诺德增强收益债券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、诺德增强收益债券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。

9.2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。

9.3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
二〇一四年七月十九日