诺德双翼分级债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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:二〇一四年十月二十四日

§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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德双翼分级债券
场内简称	诺德双翼
基金主代码	165705
交易代码	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	183,245,944.66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	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	48,670,138.25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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	4,447,791.03
2.本期利润	3,879,311.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0211
4.期末基金资产净值	214,322,212.84
5.期末基金份额净值	1.170

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	2.03%	0.11%	0.63%	0.10%	1.40%	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的历史走势对比图

(2012年2月16日至2014年9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9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9月30日)
双翼A与双翼B基金份额配比	0.36165593:1
期末双翼A份额参考净值	1.005
期末双翼A份额累计参考净值	1.105
期末双翼B份额参考净值	1.229
期末双翼B份额累计参考净值	1.229
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2014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7月1日至2014年9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 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》、《公开募集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

本季度债券市场先抑后扬,整体呈上涨态势。分品种来看,国债稍弱,金融债和信用债走势凌厉,大幅上涨;其中城投债更是单边上涨,中低评级信用债表现优于高等级。从期限品种来看,长期限表现优于短期限。市场上涨的原因主要有以下几方面,一是经济下滑严重,得到数据确认;另外央行通过PSL、下调正回购利率等定向宽松政策维持货币市场资金面平稳,呵护市场的心态尽显。

本基金第三季度采用了积极的资产配置策略,利用债市上行的市场环境,灵活调整组合仓位和结构。对于浮盈较多的长久期城投品种获利了结;对于久期较短、票息较高的信用品种进行加仓。总体来看,降低了组合的总体仓位,同时缩短了组合久期。报告期内本基金跑赢业绩比较基准主要是因为杠杆水平较高,同时超配了信用债品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年09月30日,本基金份额净值为1.17元,累计净值为1.196 元。本报告期份额净值增长率为2.03%,同期业绩比较基准增长率为0.63%。

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年四季度,经济下行压力仍然较大,通胀水平保持低位,货币政策有望进一步放松。在此背景下,货币市场利率水平和实体经济融资成本预期下行,债券及权益市场均有较大投资机会。

§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	331,297,884.60	92.79
	其中:债券	331,297,884.60	92.79
	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	2,600,000.00	0.73
	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	9,729,730.11	2.73
7	其他资产	13,423,305.15	3.76
8	合计	357,050,919.86	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

本基金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	11,166,288.60	5.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,235,000.00	4.78
	其中:政策性金融债	10,235,000.00	4.78
4	企业债券	309,896,596.00	144.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	331,297,884.60	154.58

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	170,000	16,447,500.00	7.67
2	122117	11闽高速	120,000	12,132,000.00	5.66
3	122044	10连云债	120,000	12,036,000.00	5.62
4	122051	10石化01	120,000	11,947,200.00	5.57
5	019322	13国债22	111,340	11,166,288.60	5.21

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

本基金本投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本投资股指期货。

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

本基金本投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本投资国债期货。

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	63,690.36
2	应收证券清算款	2,965,141.62
3	应收股利	-
4	应收利息	10,379,349.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.20
8	其他	-
9	合计	13,423,305.15

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。

5.11.5 报告期末前十名股票中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

项目	双翼A	双翼B
报告期期初基金份额总额	50,185,073.78	134,575,806.41
报告期基金总申购份额	978,915.40	-
减:报告期基金总赎回份额	2,493,850.93	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	48,670,138.25	134,575,806.41

注:1.本基金自同生效日为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
二〇一四年十月二十四日

诺德周期策略股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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:二〇一四年十月二十四日

§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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德周期策略股票
基金主代码	570008
交易代码	570008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月21日
报告期末基金份额总额	20,021,751.86份
投资目标	基于经济周期和政策导向的关系研究,采取“自上而下”的宏观经济研究与“自下而上”的微观个股选择相结合的方法进行主动型资产配置、行业配置和股票选择,追求资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过宏观、行业、个股等三重纬度的基本面研究,对当前经济周期演变形势下的行业前景和公司盈利进行详细跟踪和评判,并由此挖掘出具备核心竞争力、有能力把握行业成长机遇的优质个股,最终在充分考虑风险因素的基础上,构建投资组合进行集中投资,力争抵御通货膨胀或通货紧缩,获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+金融同业存款利率×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高于混合型基金、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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	2,581,221.90
2.本期利润	4,834,034.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.2094
4.期末基金资产净值	25,875,534.49
5.期末基金份额净值	1.292

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.截至2014年9月30日,本基金连续二十个工作日出现基金资产净值低于5000万的情形。

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	20.97%	1.15%	10.52%	0.72%	10.45%	0.43%

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

诺德周期策略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的历史走势对比图

(2012年3月21日至2014年9月30日)

注:诺德周期策略股票型证券投资基金成立于2012年3月21日,图示时间段为2012年3月21日至2014年9月30日。本基金建仓期为2012年3月21日至2012年9月20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	2012-04-24	-	12	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》、《公开募集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

报告期内,我们根据自行开发的指数基金管理系统,采用系统管理和人工管理相结合的方式,处理基金日常运作中所碰到的申赎顺回处理等事件,使得本基金的年化波动率控制在与业绩基准基本相当的水平。

报告期内,本基金遵循被动化指数投资策略,努力控制净值表现与业绩基准的偏差,从实际效果来看,报告期内本基金与业绩基准收益的偏差主要来源于股票分红、停牌复牌和三位小数净值四舍五入等原因所带来的跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年09月30日,本基金份额净值为1.143元,累计净值为1.182 元。本报告期份额净值增长率为14.64%,同期业绩比较基准增长率为14.94%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度,在宏观经济政策偏暖的背景下,市场显现出强势特征,而成长股和概念股则延续着之前的良好表现。本基金将坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为主要投资目标,期望本基金为投资者进一步分享中国经济的未来长期成长提供良好的投资机会。

§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	22,236,229.72	81.62
	其中:股票	22,236,229.72	81.62
2	固定收益投资	1,610,718.00	5.91
	其中:债券	1,610,718.00	5.91
	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	322,735.59	1.18
7	其他资产	3,072,496.23	11.28
8	合计	27,242,179.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	-	-
C	制造业	6,035.00	0.03
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	-	-
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	6,035.00	0.03

5.2.2 指数投资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	501,680.00	2.15
B	采矿业	727,489.69	3.12
C	制造业	12,596,721.62	53.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	369,334.62	1.58
E	建筑业	378,240.11	1.62
F	批发和零售业	933,953.10	4.00
G	交通运输、仓储和邮政业	118,322.81	0.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,170,642.65	9.30
J	金融业	1,457,785.48	6.25
K	房地产业	1,313,449.05	5.63
L	租赁和商务服务业	504,871.92	2.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	407,555.74	1.75
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	41,908.32	0.18
R	文化、体育和娱乐业	543,029.17	2.33
S	综合	165,210.44	0.71
	合计	22,230,194.72	95.26

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	000002	万 科A	67,855	622,908.90	2.67
2	000651	格力电器	17,988	498,807.24	2.14
3	000001	平安银行	39,595	401,493.30	1.72
4	000333	美的集团	14,480	288,007.20	1.23
5	002065	东华软件	16,624	284,935.36	1.22
6	002024	苏宁云商	32,351	276,924.56	1.19
7	000858	五 粮 液	14,067	259,817.49	1.11
8	000776	广发证券	23,121	253,174.95	1.08
9	002673	西部证券	15,824	230,239.20	0.99
10	000063	中兴通讯	14,678	222,518.48	0.95

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300400	劲拓股份	500.00	3,800.00	0.02
2	300402	宝色股份	500.00	2,235.00	0.01

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	1,610,718.00	6.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,610,718.00	6.90

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	019322	13国债22	16,000	1,604,640.00	6.88
2	010501	05国债(1)	60	6,078.00	0.03

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	3,887.87
2	应收证券清算款	2,916,823.48
3	应收股利	-
4	应收利息	59,036.31
5	应收申购款	2,982.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	89,766.46
8	其他	-
9	合计	3,072,496.23

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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002065	东华软件	284,935.36	1.22	重大事项

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300400	劲拓股份	3,800.00	0.02	新股未流通
2	300402	宝色股份	2,235.00	0.01	新股未流通

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	诺德300A	诺德300B	诺德S300
报告期期初基金份额总额	607,140.00	607,140.00	51,700,287.53
报告期基金总申购份额	-	-	6,032,803.07
减:报告期基金总赎回份额	-	-	38,524,114.36
报告期基金拆分变动份额	32,675.00	32,675.00	-65,350.00
报告期期末基金份额总额	639,815.00	639,815.00	19,143,626.24

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期折算调整份额。

§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周期策略股票型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德周期策略股票型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德周期策略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、诺德周期策略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,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一四年十月二十四日

诺德深证300指数分级证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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:二〇一四年十月二十四日

§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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德S300
场内简称	诺德S300
基金主代码	165707
交易代码	165707
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月10日
报告期末基金份额总额	20,423,256.24份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,以实现对深证300指数的有效跟踪,分享中国经济的持续、稳定增长的成果,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制指数的投资方法,按照成份股在深证300指数中的基准权重构建指数化投资组合,以拟合、跟踪深证300指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 当预期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪深证300指数的效果可能带来影响,导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的处理和调整,以力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	深证300价格指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。
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

下属三级基金的基金简称	诺德300A	诺德300B	诺德S300
下属三级基金的交易代码	150092	150093	165707
报告期末下属三级基金的份额总额	639,815.00份	639,815.00份	19,143,626.24份
下属三级基金的风险收益特征	诺德深证300A份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	诺德深证300B份额具有高风险、高预期收益的特征。	诺德深证300份额为常规指数基金份额,具有较高风险、较高预期收益的特征。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。

§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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	2,437,176.58
2.本期