诺德价值优势混合型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017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:2017年7月20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2017年7月19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2017年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德价值优势混合
场内简称	-
基金主代码	570001
交易代码	570001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月19日
报告期末基金份额总额	608,463,143.14份
投资目标	本基金重点关注处于上升周期的行业,投资于具有持续竞争优势和增长潜力的上市公司,分享中国经济和资本市场高速增长的成果。基于对全球经济的增长、中国经济的产业布局、上市公司质地、投资风险等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金秉承和深化价值投资理念,重视行业中长期的发展前景,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选优势行业中的优势企业,在充分挖掘企业的投资价值基础上,进行中长期投资。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
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(2017年4月1日 - 2017年6月30日)
1.本期已实现收益	3,167,537.68
2.本期利润	111,999,440.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.1801
4.期末基金资产净值	976,524,122.15
5.期末基金份额净值	1.6049

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	12.73%	0.83%	4.90%	0.49%	7.83%	0.34%

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

注:本基金成立于2007年4月19日,图示时间段为2007年4月19日至2017年6月30日。

本基金建仓期间自2007年4月19日至2007年10月18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		
邹曲锋	本基金基金经理、诺德周期策略混合型证券投资基金基金经理、研究总监	2014年11月25日	-	9	清华大学工商管理学院硕士,2008年6月加入诺德基金管理有限公司,在投研研究部从事投资管理相关工作。历任研究员、基金经理助理职务,现任研究总监,具有基金从业资格。
胡洋	本基金基金经理、诺德深证300指数分级证券投资基金基金经理	2014年11月18日	2017年4月5日	9	清华大学国际工商管理硕士,2008年6月加入诺德基金管理有限公司,在投资研究部从事投资管理相关工作。历任研究员、基金经理助理和基金经理职务,具有基金从业资格。

注:任职日期、离任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或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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年2季度国内经济整体相对平稳,在政府逐步加大对房地产政策调控、汽车行业在高基数下增速回落等因素的共同作用下,2季度GDP同比季度增速有所回落。从中长期看,我国经济目前仍处于由高速增长向中低速增长的换挡阶段,经济结构也处于转型期,虽然有不少积极的因素,但未来不确定性仍然比较大。从市场流动性层面看,自次贷危机以来,全球经济所处的流动性宽松的环境,目前已开始进入逐步收紧的阶段。上半年美联储连续加息两次,给全球流动性都带来明显的压力。在这种背景下,国内金融去杠杆、防风险成为政策调控的主导方向,这些对市场风险偏好都起到了明显的压制作用。

从股票市场的表现看,2季度A股市场呈现明显的分化现象,以“蓝筹50”为代表的一批优质价值股受到市场的追捧而涨幅巨大,而绝大部分的个股和行业都是下跌的。沪深300指数由3456点上涨至3666点,涨幅为6.07%,而创业板指数则由1907点下跌至1818点,跌幅为4.66%。从行业看,2季度只有家电、非银金融、食品饮料和银行四个行业实现了正收益,其中家电单季涨幅近15%,其余24个申万一级行业均是下跌的,其中军工、农林牧渔、综合和纺织服装的跌幅都超过了10%。

2季度本基金主要是一直所坚守的价值投资理念,取得了较为不错的收益。2季度本基金的仓位整体上处于中高位置,在行业配置上,本基金重点配置在家电、食品饮料、建筑建材等行业的低估值价值股,同时在新能源汽车、消费电子等成长前景较为确定的行业上也配置了一定的权重。整体上,本基金2季度的操作思路依旧是按照成长型价值投资的投资框架进行的,2季度本基金业绩跑赢比较基准。

展望2017年3季度,国内经济下行压力可能较2季度有所加大,在流动性方面,美联储持续加息甚至缩表的影响还将持续,国内金融防风险降杠杆的政策也较难有大的转变,所以3季度国内流动性仍有望保持紧平衡的状态。从市场风格看,由于市场风险偏好不具备大幅提升的条件,因此上半年这种由价值主导的投资风格仍有望继续保持,和板块的因素是,随着十九大召开的时间临近,经济改革的推进有望有所加大,也有利于市场预期的改善。整体上,我们对17年3季度A股市场的表现持谨慎乐观的态度。

中长期看,本基金认为中国经济未来的出路在于结构转型,主要体现在国家政策扶持的新兴产业和稳定成长的内需消费。本基金将继续秉承成长价值投资策略,一方面,在代表中国经济未来转型方向的新兴产业中精选个股,投资真正具有成长性、估值相对安全并且能够在经济转型中胜出的优质企业;另一方面,加大对新兴消费的投资比例,同时本基金也将持续关注投资组合的抗风险能力,减少净值波动,为基金持有人创造长期可持续的较高投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年6月30日,本基金份额净值为1.6049元,累计净值为1.6049 元,本报告期份额净值增长率为12.73%,同期业绩比较基准增长率为4.90%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	827,259,123.05	84.29
	其中:股票	827,259,123.05	84.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,449,000.00	1.68
	其中:债券	16,449,000.00	1.68
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	136,820,564.38	13.94
8	其他资产	966,483.15	0.10
9	合计	981,495,170.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	683,916,371.90	70.04
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	20,994,000.00	2.15
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	38,747,381.12	3.97
G	交通运输,仓储和邮政业	6,450,234.00	0.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	10,090,794.68	1.03
J	金融业	48,731,741.35	4.99
K	房地产业	5,982,000.00	0.61
L	租赁和商务服务业	11,293,000.00	1.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利,环境和公共设施管理业	1,053,600.00	0.11
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	827,259,123.05	84.71

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	000333	美的集团	1,050,000	45,192,000.00	4.63
2	002008	大族激光	1,267,959	43,922,099.76	4.50
3	002035	华帝股份	1,673,854	40,507,266.80	4.15
4	002372	伟星新材	2,141,316	39,999,782.88	4.10
5	600519	贵州茅台	74,901	35,342,036.85	3.62
6	600104	上汽集团	959,979	29,807,347.95	3.05
7	000568	泸州老窖	565,000	28,577,700.00	2.93
8	002508	老板电器	655,859	28,516,749.32	2.92
9	000858	五粮液	480,800	26,761,328.00	2.74
10	601222	林洋能源	3,532,519	26,246,616.17	2.69

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	16,449,000.00	1.68
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,449,000.00	1.68

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	1280190	12开华债	100,000	10,270,000.00	1.05
2	1280210	12皖国债	100,000	6,179,000.00	0.63

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情况,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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	101,000.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	819,535.81
5	应收申购款	45,946.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	966,483.15

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未存在流通受限的股票投资。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	630,036,323.22
报告期期间基金总申购份额	8,786,809.59
减:报告期期间基金总赎回份额	30,359,989.67
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	608,463,143.14

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

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,577,817.53
报告期期间买入申购总份额	-
报告期期间卖出赎回总份额	3,577,817.53
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2017年6月1日	3,577,817.53	5,304,772.81	0.25%
合计			3,577,817.53	5,304,772.81	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内没有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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.中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

2.《诺德价值优势混合型证券投资基金基金合同》。

3.《诺德价值优势混合型证券投资基金托管协议》。

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.诺德价值优势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。

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@nuodefund.com。

诺德基金管理有限公司
2017年7月20日

诺德双翼债券型证券投资基金(LOF)

2017 第二季度 报告

2017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:2017年7月20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2017年7月19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2017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,上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2012年2月16日
报告期末基金份额总额	2,956,403.69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监控走势的合理预期,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、长期稳健获得债券投资收益的目的。
业绩比较基准	中信债券总指数
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

§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(2017年4月1日 - 2017年6月30日)
1.本期已实现收益	-66,742.36
2.本期利润	-56,877.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0174
4.期末基金资产净值	2,822,966.88
5.期末基金份额净值	0.955

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	-1.75%	0.05%	-1.04%	0.11%	-0.71%	-0.06%

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

注:本基金成立于2012年2月16日,图示时间段为2012年2月16日至2017年6月30日。

本基金建仓期间自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。

§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		
赵诚诚	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、诺德货币市场基金基金经理、诺德天盛债券型证券投资基金基金经理、固定收益研究总监兼基金经理助理	2012年2月16日	-	10	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、固定收益研究员和基金经理助理,现任公司固定收益部总监,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或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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年2季度债券市场总体以下跌为主,主要是央行继续实施稳健偏紧的货币政策,通过公开市场操作以及MLF等工具调节市场流动性,使得市场资金面偏紧,回购利率居高不下且波动较大。另外,监管升级导致部分投资机构继续投资规模,大量抛售债券导致二级市场供需失衡并承压。

第2季度本基金基本以短久期的利率债品种为主要的配置方向;另外,减持了部分流动性不佳的信用债品种,使得整个组合保持了较高的流动性。报告期内本基金跑输业绩比较基准主要是因为组合票息收益低。

展望2017年第3季度,监管影响可能下降,债券市场活跃度有望大幅上升。但由于央行货币政策总基调未变,资金面中枢不会很快下降,因此预计债市将保持窄幅震荡走势。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年6月30日,本基金份额净值为0.955元,累计净值为1.181元。本报告期份额净值增长率为-1.75%,同期业绩比较基准增长率为-1.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形,本基金管理人以及相关机构正在就可行的解决方案进行探讨论证。

§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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,424,567.00	71.59
	其中:债券	2,424,567.00	71.59
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	600,000.00	17.72
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	300,128.76	8.86
8	其他资产	62,002.50	1.83
9	合计	3,386,698.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	2,424,567.00	85.89
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(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,424,567.00	85.89

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	019546	16国债18	19,700	1,967,833.00	69.71
2	020171	17国债15	4,600	456,734.00	16.18

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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情况,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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,382.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	41,620.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,002.50

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,799,759.78
报告期期间基金总申购份额	34,609.44
减:报告期期间基金总赎回份额	877,965.53
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,956,403.69

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 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.中国证监会批准本基金发行及募集的文件。

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托管协议》。

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.诺德双翼债券型证券投资基金(LOF)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@nuodefund.com。

诺德基金管理有限公司
2017年7月20日

诺德深证300指数分级证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017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:2017年7月20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2017年7月19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2017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	14,230,042.89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,以期合、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。 当跟踪偏离度发生调整,或标股发生配股、增发、分红、停行为,以及基金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		
下属分级基金的基金简称	诺德S300A	诺德S300B	诺德S300
下属分级基金场内简称	诺德S300A	诺德S300B	诺德S300
下属分级基金的交易代码	150092	150093	165707
报告期末下属分级基金的份额总额	2,355,858.00份	2,355,858.00份	9,518,326.89份
下属分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(2017年4月1日 - 2017年6月30日)
1.本期已实现收益	-32,008.28
2.本期利润	325,768.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0219
4.期末基金资产净值	14,624,824.34
5.期末基金份额净值	1.028

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	2.29%	0.79%	2.74%	0.80%	-0.45%	-0.01%

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