

诺德双翼分级债券型证券投资基金

2013 半年度报告摘要

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:二〇一三年八月二十七日

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。

基金管理人诺德基金管理有限公司根据本基金合同规定,于2013年8月26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,保证报告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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

Table with 2 columns: 1. 基金基本情况 (Fund Basic Information), 2. 基金简介 (Fund Introduction). Includes fund name, codes, and dates.

2.1 基金基本情况
基金名称:诺德双翼分级债券
基金代码:165705
基金运作方式:契约型

Table with 2 columns: 2.3 基金管理人, 2.4 信息披露方式. Lists management and disclosure details.

Table with 2 columns: 2.5 其他相关资料. Lists other relevant information.

3 主要财务指标和基金净值表现
3.1 主要会计数据和财务指标

Table with 2 columns: 3.1.1 期间数据和指标, 3.1.2 期末数据和指标. Shows financial metrics for the period.

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。

注: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(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日的交易日。

注: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. 基金管理人报告
4.1 基金管理人及其基金经理的情况

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, Abbott & 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,注册资本为1亿元人民币。截至本报告期末,公司管理了9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、诺德中小企业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
赵滔酒,任本基金的基金经理(助理)期限:2012-02-16至2013年6月30日。

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;任职范围的含义遵守行业办法《证券投资基金从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 基金管理人报告期内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、证券投资基金法律、法规和《证券投资基金运作管理办法》等法律法规及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的利益。

4.3 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部控制制度,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
基金管理中国证监会颁布的《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向同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,本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较多的单边交易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
上半年整个债券市场面临较好的宏观经济基本面环境,通胀水平低位运行,宏观经济景气度下行,而资产面的分化主导了债市走势,债券市场表现先扬后抑。前5个月市场持续宽松,市场风险偏好持续高扬,这些因素共同推动市场上行;6月份资金市场风云突变,央行和银监会加大了对商贷银行表外资产的监管提高资金需求,再加上叠加当季季效应,债券市场资金面骤紧,6月份市场大跌。

报告期内,本基金按照稳健基金思路进行运作,配置的重点品种是久期与基金封闭期限相匹配的,收益率较高,资质较好的中等评级公司债、企业债品种。上半年前5个月,债券市场平稳上涨,操作相对较少。6月份开始债券价格高企,本基金采取降杠杆策略,通过卖出部分流动性较好的券种,降低了组合杠杆水平,减小了回购融资的资金压力。报告期内本基金流动负债占比基本呈现因为为在债券类资产上超配了中短久期、中等资质的信用债品种,资本利得及票息收益均表现良好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2013年6月30日,本基金份额净值为1.096元,累计净值为1.117元。本报告期份额净值增长率为74.27%,同期业绩比较基准收益率为70.47%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2013年下半年,总体来看,宏观经济基本面因素可能变化不大,债市仍然面临较好

的基本面环境,但不利因素在增加:一是资金面继续宽松,资金中权较上半年上移是大概率事件;二是监管层对于银行表外业务的清理整顿会在短期内限制债市的需求,尤其是信用债市场。另外,通胀水平小幅抬升也会影响债市的投资者预期。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
为了确保基金估值严格执行新会计准则,中国证监会相关制度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研究部总监、运营总监、清算登记部经理、基金会计主管和法务主管组成,所有相关人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,定期评价现行估值政策和程序的适用性以及评估估值策略和程序的一致性,并具体负责和会计主管负责制定新的估值程序、方法和程序,提供相关的会计数据,并具其体负责和会计主管负责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;投资研究部总监主要负责分析市场情况,并在结合相关行业研究员意见的基础上对具体估值事项所处的经济环境和相关重大事项进行判断;

估值委员会在估值过程中,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 管理人对于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报告
报告期内,本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规,基金合同和托管协议的约定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
报告期内,基金管理人对于投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
托管人认为,由本基金管理人编制并经托管人复核的本基金2013年半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)
6.1 资产负债表
会计主体:诺德双翼分级债券型证券投资基金
报告截止日:2013年6月30日

Table with 4 columns: 资产, 附注号, 本期末, 上年度末. Shows balance sheet items.

资产: 银行存款 6.4.7.1 3,210,809.68 61,329,352.46

交易性金融资产 6.4.7.2 384,752,918.86 408,674,179.60

可供出售金融资产 6.4.7.3 27,000,000.00

应收利息 6.4.7.5 8,997,885.66 10,759,804.88

其他资产 6.4.7.6 165,840.60 187,640.08

负债和所有者权益 6.4.7.9 400,941,546.74 522,871,551.15

实收基金 6.4.7.9 261,854,689.89 298,274,844.22

未分配利润 6.4.7.10 139,086,856.85 224,600,000.00

所有者权益合计 6.4.7.9 400,941,546.74 522,871,551.15

注:1、报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.096元,基金份额总额261,854,689.89份,其中双翼A、基金份额参考净值1.015元,基金份额总额127,278,883.48份,双翼B基金份额参考净值1.173元,基金份额总额134,575,806.41份。

2、本基金合同生效日为2012年2月16日。

6.2 利润表
会计主体:诺德双翼分级债券型证券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

Table with 4 columns: 项目, 附注号, 本期, 上期可比期间. Shows profit and loss items.

一、收入 9,285,020.84 21,642,407.08

利息收入 9,580,648.91 8,418,848.14

投资收益(损失以“-”填列) 7,462,196.73 2,008,926.74

公允价值变动收益(损失以“-”号填列) -2,760,647.29 11,171,576.46

其他收入(损失以“-”号填列) 2,822.49 43,055.74

减:二、费用 4,445,094.48 3,673,517.14

1.管理人报酬 1,023,814.64 1,062,125.47

2.托管费 292,518.48 303,464.41

3.销售服务费 585,037.01 606,928.81

4.交易费用 6,47.18 3,056.22

5.利息支出 2,323,857.85 1,507,501.08

6.其他费用 22,810.28 1,507,501.08

三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) 9,839,926.36 17,968,889.94

减:所得税费用 - - -

四、净利润(净亏损以“-”号填列) 9,839,926.36 17,968,889.94

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:诺德双翼分级债券型证券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

Table with 4 columns: 项目, 本期, 上期可比期间. Shows equity changes.

一、期初所有者权益(基金净值) 298,274,844.22 316,677,244.42

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 9,839,926.36 9,839,926.36

三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列) -39,516,072.21 -39,516,072.21

四、期末所有者权益(基金净值) 261,854,689.89 276,961,198.52

6.4 报表附注
6.4.1 基金基本情况
诺德双翼分级债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会证监基金字[2006]88号文批准设立,基金合同于2012年2月16日生效,基金托管人为华夏银行股份有限公司,基金管理人诺德基金管理有限公司。本基金为契约型开放式基金,基金类别为债券型证券投资基金,基金运作方式为契约型开放式基金,基金规模为人民币100亿元,基金存续期限为不定期。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、央行票据、地方政府债、企业债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、金融债、货币市场基金、债券回购、银行存款、同业存单、权证、股指期货、国债期货、股指期货、国债期货、股指期货、国债期货等。本基金的投资组合比例为:债券资产占基金资产净值的比例不低于80%,其中,持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金不参与股指期货的投资。

6.4.2 基金主要财务指标
截至2013年6月30日,本基金资产净值为1,096,000,000.00元,基金份额净值为1.096元,基金份额总额为261,854,689.89份,其中双翼A、基金份额参考净值1.015元,基金份额总额为127,278,883.48份,双翼B基金份额参考净值1.173元,基金份额总额为134,575,806.41份。

6.4.3 基金管理人报告
6.4.3.1 基金管理人及其基金经理的情况
6.4.3.2 基金管理人报告期内基金运作遵规守信情况的说明
6.4.3.3 公平交易制度的执行情况
6.4.3.4 异常交易行为的专项说明

6.4.3.5 基金管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
6.4.3.6 基金管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

6.4.4 基金托管人报告
6.4.4.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况报告
6.4.4.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
6.4.4.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

6.4.5 基金估值
6.4.5.1 基金估值程序
6.4.5.2 基金估值程序
6.4.5.3 基金估值程序

6.4.6 基金费用
6.4.6.1 基金费用的种类
6.4.6.2 基金费用的计提方法
6.4.6.3 基金费用的支付方式

6.4.7 基金收益分配
6.4.7.1 基金收益分配原则
6.4.7.2 基金收益分配方案

6.4.8 基金资产净值及基金份额净值
6.4.8.1 基金资产净值的计算方法
6.4.8.2 基金份额净值的计算方法

6.4.9 基金合同变更及终止
6.4.9.1 基金合同变更
6.4.9.2 基金合同终止

6.4.10 基金合同解除及清算
6.4.10.1 基金合同解除
6.4.10.2 基金合同清算

6.4.11 基金合同其他重要事项
6.4.11.1 基金合同其他重要事项

6.4.12 基金合同其他重要事项
6.4.12.1 基金合同其他重要事项

6.4.13 基金合同其他重要事项
6.4.13.1 基金合同其他重要事项

6.4.14 基金合同其他重要事项
6.4.14.1 基金合同其他重要事项

6.4.15 基金合同其他重要事项
6.4.15.1 基金合同其他重要事项

6.4.16 基金合同其他重要事项
6.4.16.1 基金合同其他重要事项

6.4.17 基金合同其他重要事项
6.4.17.1 基金合同其他重要事项

6.4.18 基金合同其他重要事项
6.4.18.1 基金合同其他重要事项

6.4.19 基金合同其他重要事项
6.4.19.1 基金合同其他重要事项

6.4.20 基金合同其他重要事项
6.4.20.1 基金合同其他重要事项

6.4.21 基金合同其他重要事项
6.4.21.1 基金合同其他重要事项

6.4.22 基金合同其他重要事项
6.4.22.1 基金合同其他重要事项

6.4.23 基金合同其他重要事项
6.4.23.1 基金合同其他重要事项

6.4.24 基金合同其他重要事项
6.4.24.1 基金合同其他重要事项

6.4.25 基金合同其他重要事项
6.4.25.1 基金合同其他重要事项

6.4.26 基金合同其他重要事项
6.4.26.1 基金合同其他重要事项

6.4.27 基金合同其他重要事项
6.4.27.1 基金合同其他重要事项

6.4.28 基金合同其他重要事项
6.4.28.1 基金合同其他重要事项

6.4.29 基金合同其他重要事项
6.4.29.1 基金合同其他重要事项

6.4.30 基金合同其他重要事项
6.4.30.1 基金合同其他重要事项

6.4.31 基金合同其他重要事项
6.4.31.1 基金合同其他重要事项

6.4.32 基金合同其他重要事项
6.4.32.1 基金合同其他重要事项

6.4.33 基金合同其他重要事项
6.4.33.1 基金合同其他重要事项

6.4.34 基金合同其他重要事项
6.4.34.1 基金合同其他重要事项

6.4.35 基金合同其他重要事项
6.4.35.1 基金合同其他重要事项

6.4.36 基金合同其他重要事项
6.4.36.1 基金合同其他重要事项

6.4.37 基金合同其他重要事项
6.4.37.1 基金合同其他重要事项

6.4.38 基金合同其他重要事项
6.4.38.1 基金合同其他重要事项

6.4.39 基金合同其他重要事项
6.4.39.1 基金合同其他重要事项

6.4.40 基金合同其他重要事项
6.4.40.1 基金合同其他重要事项

6.4.41 基金合同其他重要事项
6.4.41.1 基金合同其他重要事项

6.4.42 基金合同其他重要事项
6.4.42.1 基金合同其他重要事项

6.4.43 基金合同其他重要事项
6.4.43.1 基金合同其他重要事项

6.4.44 基金合同其他重要事项
6.4.44.1 基金合同其他重要事项

6.4.45 基金合同其他重要事项
6.4.45.1 基金合同其他重要事项

6.4.46 基金合同其他重要事项
6.4.46.1 基金合同其他重要事项

6.4.47 基金合同其他重要事项
6.4.47.1 基金合同其他重要事项

6.4.48 基金合同其他重要事项
6.4.48.1 基金合同其他重要事项

6.4.49 基金合同其他重要事项
6.4.49.1 基金合同其他重要事项

6.4.50 基金合同其他重要事项
6.4.50.1 基金合同其他重要事项

6.4.51 基金合同其他重要事项
6.4.51.1 基金合同其他重要事项

6.4.52 基金合同其他重要事项
6.4.52.1 基金合同其他重要事项

6.4.53 基金合同其他重要事项
6.4.53.1 基金合同其他重要事项

6.4.54 基金合同其他重要事项
6.4.54.1 基金合同其他重要事项

6.4.55 基金合同其他重要事项
6.4.55.1 基金合同其他重要事项

6.4.56 基金合同其他重要事项
6.4.56.1 基金合同其他重要事项

6.4.57 基金合同其他重要事项
6.4.57.1 基金合同其他重要事项

6.4.58 基金合同其他重要事项
6.4.58.1 基金合同其他重要事项

6.4.59 基金合同其他重要事项
6.4.59.1 基金合同其他重要事项

6.4.60 基金合同其他重要事项
6.4.60.1 基金合同其他重要事项

6.4.61 基金合同其他重要事项
6.4.61.1 基金合同其他重要事项

6.4.62 基金合同其他重要事项
6.4.62.1 基金合同其他重要事项

6.4.63 基金合同其他重要事项
6.4.63.1 基金合同其他重要事项

6.4.64 基金合同其他重要事项
6.4.64.1 基金合同其他重要事项

6.4.65 基金合同其他重要事项
6.4.65.1 基金合同其他重要事项

6.4.66 基金合同其他重要事项
6.4.66.1 基金合同其他重要事项

6.4.67 基金合同其他重要事项
6.4.67.1 基金合同其他重要事项

6.4.68 基金合同其他重要事项
6.4.68.1 基金合同其他重要事项

6.4.69 基金合同其他重要事项
6.4.69.1 基金合同其他重要事项

6.4.70 基金合同其他重要事项
6.4.70.1 基金合同其他重要事项

6.4.71 基金合同其他重要事项
6.4.71.1 基金合同其他重要事项

6.4.72 基金合同其他重要事项
6.4.72.1 基金合同其他重要事项

6.4.73 基金合同其他重要事项
6.4.73.1 基金合同其他重要事项

6.4.74 基金合同其他重要事项
6.4.74.1 基金合同其他重要事项

6.4.75 基金合同其他重要事项
6.4.75.1 基金合同其他重要事项

6.4.76 基金合同其他重要事项
6.4.76.1 基金合同其他重要事项

6.4.77 基金合同其他重要事项
6.4.77.1 基金合同其他重要事项

6.4.78 基金合同其他重要事项
6.4.78.1 基金合同其他重要事项

6.4.79 基金合同其他重要事项
6.4.79.1 基金合同其他重要事项

6.4.80 基金合同其他重要事项
6.4.80.1 基金合同其他重要事项

6.4.81 基金合同其他重要事项
6.4.81.1 基金合同其他重要事项

6.4.82 基金合同其他重要事项
6.4.82.1 基金合同其他重要事项

6.4.83 基金合同其他重要事项
6.4.83.1 基金合同其他重要事项

6.4.84 基金合同其他重要事项
6.4.84.1 基金合同其他重要事项

6.4.85 基金合同其他重要事项
6.4.85.1 基金合同其他重要事项

6.4.86 基金合同其他重要事项
6.4.86.1 基金合同其他重要事项

6.4.87 基金合同其他重要事项
6.4.87.1 基金合同其他重要事项

6.4.88 基金合同其他重要事项
6.4.88.1 基金合同其他重要事项

6.4.89 基金合同其他重要事项
6.4.89.1 基金合同其他重要事项

6.4.90 基金合同其他重要事项
6.4.90.1 基金合同其他重要事项

6.4.91 基金合同其他重要事项
6.4.91.1 基金合同其他重要事项

6.4.92 基金合同其他重要事项
6.4.92.1 基金合同其他重要事项

6.4.93 基金合同其他重要事项
6.4.93.1 基金合同其他重要事项

6.4.94 基金合同其他重要事项
6.4.94.1 基金合同其他重要事项

6.4.95 基金合同其他重要事项
6.4.95.1 基金合同其他重要事项

6.4.96 基金合同其他重要事项
6.4.96.1 基金合同其他重要事项

6.4.97 基金合同其他重要事项
6.4.97.1 基金合同其他重要事项