诺德双翼分级债券型证券投资基金

【2014】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:二〇一四年八月二十六日

1 重要提示及目录

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1基金基本情况

基金名称	诺德双翼分级债券型证券投资基金	
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	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2012年2月16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	
报告期末基金份额总额	184,760,880.19份	
上市日期	2012年4月23日	
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
报告期末下属分级基金的份额总额	50,185,073.78份	134,575,806.41份

2.2 基金产品说明

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。	
下属分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。

2.3 基金管理人和基金托管人

投资目标		基金管理人	基金托管人
名称		诺德基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张欣	郑鹏
	联系电话	021-68879999	010-85238667
	电子邮箱	alan.chang@lordabbettchina.com	zhjjtgb@hxb.com.cn
客户服务电话		400-888-0009	95577
传真		021-68877727	010-85238680
注册地址		上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市东城区建国门内大街22号
办公地址		上海浦东新区陆家嘴环路1233号1201室	北京市东城区建国门内大街22号
邮政编码		200120	100005
法定代表人		杨忆民	吴建

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.nuodefund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	792,484.52
本期利润	13,133,222.50
加权平均基金份额本期利润	0.0674
本期加权平均净值利润率	6.07%
本期基金份额净值增长率	8.06%
3.1.2 期末数据和指标	**报告期末(2014年6月30日)**
期末可供分配利润	22,802,297.78
期末可供分配基金份额利润	0.1234
期末基金资产净值	212,933,749.00
期末基金份额净值	1.152
3.1.3 累计期末指标	**报告期末(2014年6月30日)**
基金份额累计净值增长率	20.10%

注:1.本期已实现收益指基本期利息收入,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。
2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中本分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,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所的交易日。
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.本基金合同生效日为2012年2月16日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.88%	0.11%	0.32%	0.10%	0.56%	0.01%
过去三个月	3.50%	0.09%	2.61%	0.12%	0.89%	-0.03%
过去六个月	8.06%	0.20%	4.25%	0.11%	3.81%	0.09%
过去一年	6.86%	0.18%	-1.72%	0.12%	8.58%	0.06%
自基金合同生效起至今	20.10%	0.15%	-17.77%	0.10%	21.87%	0.05%

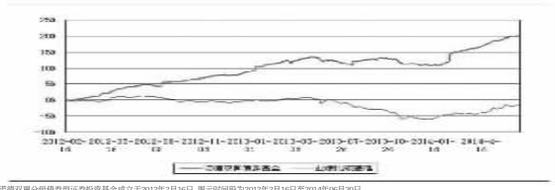
注:业绩比较基准=中国债券总指数

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

诺德双翼分级债券型证券投资基金

份额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06月30日。
本基金建仓期间自2012年2月16日至2012年8月15日,报告期末资产配置比例符合本基金合同规定。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

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,注册地上海,注册资本为7亿元人民币。截至本报告期末,公司管理了九只开放式基金: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、诺德价值精选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、诺德灵动3000指数分级证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会成员情况

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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:本表"任职日期"和"离任日期"均指公司做出决定后的日期。

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,在从真防控投资风险的基础上,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利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司让投资方了投资决策及交易执行的权,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,系统自动执行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相关的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、监控方法与实施程序,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易价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 管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和业绩表现分析

2014年上半年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大幅上涨。随着经济下滑的数据确认,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,同时通胀也较持平较低水平,各类债券品种均大幅上涨。

上半年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,采用总差策略增加了票息和资本利得收益。另外,对组合中久期较长的品种进行减持,降低了组合久期,使得组合的久期与基金的剩余转型期限相匹配。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06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8.06%,同期业绩比较基准收益率为4.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业业务的简要展望

展望2014年下半年,2季度在"微刺激"政策的作用下,叠加外资的三面资金,经济短期向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。4季度需观察政策及经济增长反弹的延续性。目中长期来看,经济增长中枢下滑,通胀低位运行可能维持债券的具有较大投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

为了确保基金份额净值核算的公允准确,中国证监会相关规定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,所有相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关的证券投资管理经验。基金会计主管主要负责制定并修订估值政策和程序,定期评价现有估值政策和程序的适用性以及保证估值策略和程序的一致性。其中:基金会计主管主要负责制定新的估值政策、方法和程序,提供相关的会计数据,并具体负责和会计事务所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指导估值委员会决议有关执行及实施;

投资研究部总监主要负责分析市场情况,并在综合相关行业研究员意见的基础上对具体投资品种所处的经济环境和相关重大事项进行判断;

法务主管负责审核委员会决议的合法合规性,以及负责具体信息披露工作。

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声明

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规定,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,基金管理人在投资运作、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等内容的意见,准确和完整发表意见

托管人认为,由基金管理人编制并经托管人复核的本基金2014年半年度报告中的财务指标、净值表现、利润分配、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:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:		-	-
银行存款	6.4.7.1	4,705,488.21	536,140.24
结算备付金		8,617,782.93	5,803,298.88
存出保证金		72,911.65	71,324.17
交易性金融资产	6.4.7.2	423,696,076.44	373,392,949.98
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		423,696,076.44	373,392,949.98
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	2,000,000.00	-
应收证券清算款		7,038,258.57	942,931.26
应收利息	6.4.7.5	10,063,266.18	8,416,586.91
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	30,247.08	-
资产总计		456,224,031.06	389,163,231.44
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2014年6月30日**	**上年度末 2013年12月31日**
负债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		235,699,905.30	142,999,944.90
应付证券清算款		6,600,393.77	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		122,077.70	145,581.36
应付托管费		34,879.35	41,594.69
应付销售服务费		69,758.67	83,189.34
应付交易费用	6.4.7.7	175.00	-
应交税费		304,578.88	304,578.88
应付利息		39,911.89	79,474.94
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	418,601.50	590,000.00
负债合计		243,290,282.06	144,244,364.11
所有者权益:		-	-
实收基金	6.4.7.9	184,760,880.19	228,051,467.15
未分配利润	6.4.7.10	28,172,868.81	16,867,400.18
所有者权益合计		212,933,749.00	244,918,867.33
负债和所有者权益总计		456,224,031.06	389,163,231.44

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.152元,基金份额总额184,760,880.19份。其中双翼A基金份额参考净值1.015元,基金份额总额50,185,073.78份,双翼B基金份额参考净值1.204元,基金份额总额134,575,806.41份。

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:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		18,019,427.36	14,285,020.84
1.利息收入		9,481,657.23	9,580,648.91
其中:存款利息收入	6.4.6.11	85,826.61	334,081.12
债券利息收入		9,367,821.12	9,109,083.25
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		28,009.50	137,484.54
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-3,803,129.99	7,462,196.73
其中:股票投资收益	6.4.6.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.6.13	-3,803,129.99	7,462,196.73
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.6.14	-	-
股利收益	6.4.6.15	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.6.16	12,340,737.98	-2,760,647.29
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.6.17	162.14	2,822.49
减:二、费用		4,886,204.86	4,445,094.48
1.管理人报酬		755,434.71	1,023,814.64
2.托管费		215,838.52	292,518.48
3.销售服务费		431,676.97	585,037.01
4.交易费用	6.4.6.18	3,198.60	3,056.22
5.利息支出		3,263,301.64	2,323,857.85
其中:卖出回购金融资产支出		3,263,301.64	2,323,857.85
6.其他费用	6.4.6.19	216,754.42	216,810.28
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		13,133,222.50	9,839,926.36
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		13,133,222.50	9,839,926.36

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:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	228,051,467.15	16,867,400.18	244,918,867.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	13,133,222.50	13,133,222.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-45,118,340.83	-	-45,118,340.83
其中:1.基金申购款	1,000.00	-	1,000.00
2.基金赎回款	-45,119,340.83	-	-45,119,340.83
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	1,827,753.87	-1,827,753.87	-
五、期末所有者权益(基金净值)	184,760,880.19	28,172,868.81	212,933,749.00
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	298,274,844.22	18,402,400.20	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、本期基金份额交易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
其中:1.基金申购款	2,869,500.00	-	2,869,500.00
2.基金赎回款	-42,385,572.21	-	-42,385,572.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	3,095,917.88	-3,095,917.88	-
五、期末所有者权益(基金净值)	261,854,689.89	25,146,408.68	287,001,098.57

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.6节财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:潘福祥,主管会计工作负责人:潘福祥,会计机构负责人:高奇

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")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2011]1691号《关于核准诺德双翼分级债券型证券投资基金募集的批复》核准,由诺德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《诺德双翼分级债券型证券投资基金基金合同》和《诺德双翼分级债券型证券投资基金招募说明书》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币430,647,325.12元,经验资事务所(特殊普通合伙)天职字[2012]第0200号验资报告予以验证。经中国证监会证监许可[2012]251号文正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为430,706,962.40份基金份额,其中认购资金利息人民币59,637.28元折算的份额共计59,637.28份基金份额。其中认购资金分类情况以下简称"双翼A"[269,088,128.12份,诺德双翼分级债券型证券投资基金B类份额以下简称"双翼B"[134,549,200.06份]认购资金利息折合59,537.26份基金份额,其中双翼A为32,930.85份,双翼B为26,606.41份。募集结束时,双翼A与双翼B的份额配比为1.999984725:1。本基金的基金管理人为诺德基金管理有限公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司。

根据《诺德双翼分级债券型证券投资基金基金合同》的以下简称"基金合同")和《诺德双翼分级债券型证券投资基金招募说明书》的以下简称"招募说明书")的有关规定,自基金合同生效之日起满六个月并且一次、双翼B封闭运作期届满时,双翼A的份额全部转换为上市交易,双翼B的份额全部转换为上市交易,双翼A的份额全部转换为上市交易,双翼B的份额全部转换为上市交易,双翼B的资产净值为期末双翼B承担。双翼A和新基金合同的规定获得收益率,其收益率是在每个开放日设定一次开始的,计算公式为:双翼A的年收益率=期末1-13.8%年期银行定期存款利率,年收益率计算按照四舍五入的方法保留到小数点后第2位。自基金合同生效之日起,基金管理人将根据国际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设定双翼A的首次年收益率;在双翼A的每个开放日,基金管理人将根据国际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重新设定双翼A的年收益率。

基金合同生效后,在双翼A的开放日计算双翼A的基金份额净值,在双翼B的封闭期届满日分别计算双翼A和双翼B的基金份额净值,基金管理人在计算基金资产净值的基础上,采用"摊销法"原则分别计算并公告双翼A和双翼B的基金份额净值和净值,其中,双翼A的基金份额净值等于基金资产净值扣除双翼B的开放日,日基金合同生效后加期届满,本基金将按为上市开放式基金(LOF),本基金每不再进行基金份额分级,双翼A和双翼B的基金份额和以各自的基金份额净值为基准转换为上市开放式基金(LOF)份额,并办理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")。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则,其后颁布的企业会计准则应用指南,企业会计准则解释以及其他相关规定以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号:年度报告和半年度报告》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《诺德双翼分级债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会及有关的规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年1月1日至2014年6月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期内本基金未发生会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期内本基金未发生会计估计变更事项。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期内本基金未发生会计差错更正事项。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税应税范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税,自2013年8月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2012]85号文件规定,暂减按50%计入应纳税所得额;按照财税[2012]85号文件规定,自2012年1月1日起至1年(含1年)止的,暂减按50%计入应纳税所得额;按照财税[2012]85号文件规定,自2012年1月1日起至1年(含1年)止的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额,上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金买出股票的0.1%的印花税税票于基金实现股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 报表重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	4,705,488.21
定期存款	-
其他存款	-
合计	4,705,488.21

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目		本期末 2014年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	388,325,505.41	393,009,076.44	4,683,571.03
	银行间市场	30,000,000.00	30,687,000.00	687,000.00
	合计	418,325,505.41	423,696,076.44	5,370,571.03
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		418,325,505.41	423,696,076.44	5,370,571.03

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期本基金未持有衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日	
	账面余额	其中:买断式逆回购
交易所市场	2,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	2,000,000.00	-

6.4.7.5 应收利息

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	710.85
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,878.00
应收债券利息	10,058,467.86
应收买入返售证券利息	176.67
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	32.80
合计	10,063,266.18

6.4.7.6 其他资产

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	30,247.08
合计	30,247.08

6.4.7.7 应付交易费用

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	175.00
合计	175.00

6.4.7.8 其他负债

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	-
预提费用	168,601.50
合计	418,601.50

6.4.7.9 实收基金

双翼A

金额单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	93,475,660.74	93,475,660.74
本期申购	1,000.00	1,000.00
本期赎回(以"-"号填列)	-45,119,340.83	-45,119,340.83
本期末	50,185,073.78	50,185,073.78

双翼B

金额单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	134,575,806.41	134,575,806.41
本期申购	-	-
本期赎回(以"-"号填列)	-	-
本期末	134,575,806.41	134,575,806.41

注:1.根据基金合同的相关规定,本基金双翼自封期在2012年4月23日开始在深圳证券交易所上市交易,双翼A于2014年2月14日开放申购和赎回业务。
2.自基金合同生效之日起每满六月的最后一个工作日,基金管理人将对双翼A进行基金份额折算,双翼A的基金份额净值调整为1.000元,基金份额持有人持有的双翼A份额数按招募说明书规定的折算方式进行折算,折算后双翼A的份额余额原则上不得超过该双翼B的份额余额。
3.本基金B类基金封闭运作,封闭期内不接受申购与赎回。B类基金的封闭期为基金合同生效之日起至3年后对应日止。如该对应日为非工作日,则顺延至下一个工作日。

6.4.7.10 未分配利润

单位:人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	23,837,567.13	-6,970,166.95	16,867,400.18
本期利润	792,484.52	12,340,737.98	13,133,222.50
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中:基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-1,827,753.87	-	-1,827,753.87
本期末	22,802,297.78	5,370,571.03	28,172,868.81

6.4.7.11 存款利息收入

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	26,859.54
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	58,325.36
其他	641.71
合计	85,826.61

6.4.7.12 股票投资收益

本报告期内本基金无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	256,164,244.88
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	249,904,113.91
减:应收利息总额	10,063,260.96
债券投资收益	-3,803,129.99

6.4.7.14 衍生工具收益

本报告期内本基金无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

本报告期内本基金无股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	12,340,737.98
——股票投资	-
——债券投资	12,340,737.98
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	12,340,737.98

6.4.7.17 其他收入

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	162.14
合计	162.14

6.4.7.18 交易费用

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	2,598.60
银行间市场交易费用	600.00
合计	3,198.60

6.4.7.19 其他费用

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	138,848.72
基金上市费	29,752.92
银行间债券帐户维护费	18,400.00
合计	216,754.42

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内,未发生存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

项目	与本基金的关系
诺德基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
华夏银行股份有限公司("华夏银行")	基金托管人、基金代销机构
长江证券股份有限公司("长江证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
Lord Abbett & Co. LLC	基金管理人的股东
清华控股有限公司	基金管理人的股东

注:上述关联方与本基金本报告期内的一般业务往来款项,均按照市场公平交易原则进行,其交易价格、条款等均与其他客户(或基金)的交易价格、条款等无重大差异。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内,本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.1.1 应支付关联方的佣金

本报告期内,本基金未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	755,434.71	1,023,814.64
其中:支付销售机构的客户维护费	81,277.56	168,328.38

注:支付基金管理人诺德基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.70%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理费=前一日基金资产净值 X 0.70% / 当年天数。

6.4.10.2.2 托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	215,838.52