

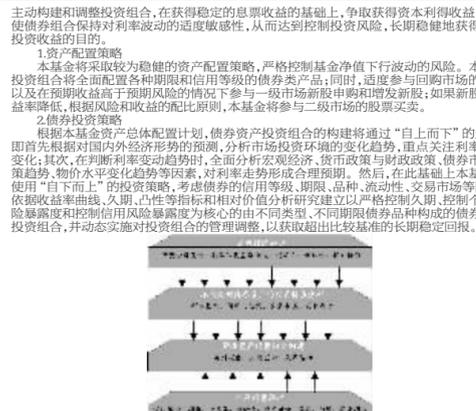
BVI信息披露 | Disclosure

(上接B075版)

客服电话:400-804-8688
网址:www.keymessas.com
注册地址:北京天玥路基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号5层5122室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路甲19号SOHO嘉诚中心30层
法定代表人:周斌
客服电话:400-8980-618
网址:www.chind.com
(75) 北京信基基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市南山区海德三路海岸大厦座1115室,1116室及1307室
法定代表人:TAN YIK KUAN
客服电话:400-694-0500
网址:www.lifastps.com.cn
(76) 北京汇成基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108号
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108号
法定代表人:王伟刚
客服电话:400-818-9069
网址:www.fundzone.cn
(77) 北京展恒天下基金销售有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址:北京市朝阳区朝外大街甲6号万通中心A座21层
法定代表人:蒋煜
客服电话:400-818-9866
网址:www.shengshiview.com.cn
(78) 上海万得基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座
办公地址:上海市浦东新区福山路33号2楼
法定代表人:王廷贵
客服电话:400-821-0203
网址:www.520fund.com.cn
(79) 泰诚财富基金销售有限公司(大连)有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海湾龙园3号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海湾龙园3号
法定代表人:尹志刚
客服电话:400-6111-990
网址:www.taichengcaifu.com
(80) 大同证券有限责任公司
注册地址:大同市城区迎宾街15号桐城中央21层
办公地址:太原市长风街111号山西世贸中心A座12、13层
法定代表人:董祥
客服电话:400-712-1212
公司网站:htp://www.dtsbc.com.cn
(81) 尚智远通(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区龙石景园4号楼B1-6525室
办公地址:北京市海淀区龙石景园4号楼B1-6525室
法定代表人:刘刚
客服电话:400-010-6677
公司网站:www.szfyfund.com
(82) 一路财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门大街2号万通大厦A座2208
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通大厦A座2208
法定代表人:吴雪飞
客服电话:400-011-1566
公司网站:www.yilucaifu.com
(83) 中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼
法定代表人:何亚刚
客服电话:400-889-5618
公司网站:www.cm618.com
(84) 鼎信汇金(北京)投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区大月园3号楼6层621室
办公地址:北京市海淀区大月园3号楼6层621室
法定代表人:齐峻峰
联系人:陈志豪
客服电话:010-82065020
传真:010-82086110
客服电话:400-158-6060
网址:www.9ifund.com
(85) 深圳市前海新兰德证券咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
办公地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
法定代表人:张彦
客服电话:400-166-1188
公司网站:htp://B.rj.com.cn/
(86) 浙商银行股份有限公司
注册地址:浙江省杭州市长风路111号1111号
办公地址:浙江省杭州市长风路111号1111号
法定代表人:陶俊生
客服电话:9610588
公司网站:www.zsbank.com
(87) 北京格上财富基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室
法定代表人:李俊杰
客服电话:400-066-8586
公司网站:www.ligesa.com.cn
(88) 上海联泰基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市闵行区福灵北路618号8楼3层
法定代表人:燕斌
客服电话:400-636-6068
公司网站:htp://www.dayouyao.com
(89) 凯盛基金(烟台)投资管理有限公司
注册地址:宁夏回族自治区银川市金凤区凤凰湾中央商务区万寿路142号14层1402
办公地址:北京市朝阳区望月路8号院 朝来高科技产业园18号楼
法定代表人:刚毅
客服电话:400-810-5919
公司网站:www.tengd.com
(91) 国融证券股份有限公司
注册地址:北京市东城区永定门内大街7号国华投资大厦9层10层
办公地址:北京市东城区永定门内大街7号国华投资大厦9层10层
法定代表人:王少华
客服电话:400-818-8118
公司网站:www.guodu.com
(92) 上海华信证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
法定代表人:郭海
客服电话:400-820-5999
公司网站:www.shhxzq.com
(93) 蚂蚁财富基金销售有限公司
注册地址:杭州市下城区武林时代商务中心1604室
办公地址:杭州市下城区上塘路15号武林时代C20楼
法定代表人:陈刚
客服电话:0571-86659920
公司网站:www.cai121.com
(94) 华泰证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区朝内大街18号中国人保寿险大厦11-18层
办公地址:北京市朝阳区朝内大街18号中国人保寿险大厦11-18层
法定代表人:姚燕斌
客服电话:96360
公司网站:www.hssec.com.cn
(95) 信达证券股份有限公司
住所:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦26层
办公地址:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦26层
法定代表人:霍建强
客服电话:400-612-8888
公司网站:www.xindaxin.com
(96) 南京苏宁基金销售有限公司
注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人:张燕飞
客服电话:96177
公司网站:www.snjijin.com
(97) 北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06
办公地址:北京市亦庄经济开发区科创十一街118号院京东集团总部A座17层
法定代表人:江卉
客服电话:400-098-8511或400-088-8816
公司网站:htp://fund.jd.com/
(98) 天鼎美国基金销售有限公司
注册地址:天津经济技术开发区第一大街79号MSDC1-28层2801
办公地址:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座9层
法定代表人:丁东华
客服电话:400-111-0889
公司网站:www.gonemfund.com
(99) 北京嘉实基金销售有限公司
注册地址:北京市石景山区古城西路113景山财富中心341
办公地址:北京市石景山区古城西路113景山财富中心341
法定代表人:梁洪军
客服电话:400-819-6665
公司网站:www.buyforyou.com.cn
(100) 上海原鑫基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区东方路1217号16楼B单元
办公地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
法定代表人:刘惠
客服电话:400-808-1016
公司网站:www.fundxin.com
(101) 北京中天嘉华基金销售有限公司
注册地址:北京市石景山区八大处高科技园区西井三路3号3楼7457房间
办公地址:北京市朝阳区京顺路6号普华大厦C座3层
法定代表人:冯少斌
客服电话:96346
公司网站:www.jlrcn.com
(102) 上海汇付基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区龙漕路2815号302室
办公地址:上海市徐汇区龙漕路2815号302室
法定代表人:黄欣
客服电话:400-6767-523
公司网站:www.zhongzhengfund.com
(103) 上海云湾基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
办公地址:上海市浦东新区福山路300号陆家嘴世纪金融广场6号楼6层
法定代表人:戴新荣
客服电话:400-820-1515
网址:www.zhengtongfund.com
注册地址:上海市浦东新区松林路258号上海期货大厦14楼
办公地址:上海市浦东新区中山南路318号2号楼22楼
法定代表人:卢广印
客服电话:4008859999
网址:www.fund123.com
(105) 申万宏源西部证券有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
法定代表人:韩志坚
客服电话:400-800-0562
公司网站:www.hysec.com
(106) 上海基煜基金销售有限公司
注册地址:上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区)
办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室
法定代表人:王翔
客服电话:400-820-5369
网址:www.jiyufund.com.cn
(107) 国信证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市东大街139号9楼
办公地址:四川省成都市东大街139号9楼
法定代表人:何忠
客服电话:96346
公司网站:www.guoxin.com.cn
(108) 上海证券有限责任公司
注册地址:上海市四川中路9号
办公地址:上海市四川中路9号
法定代表人:李俊杰
客服电话:96346
公司网站:www.shsec.com.cn
(109) 国金证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市东城根上街95号
办公地址:四川省成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
客服电话:96310

网址:www.gjqz.com.cn
(108) 武汉市伯嘉基金销售有限公司
注册地址:武汉市江岸区武汉中央商务区泛海国际SOHO城第七幢23层21号1号
办公地址:武汉市江岸区武汉中央商务区泛海国际SOHO城第七幢23层21号1号
法定代表人:陶捷
客服电话:400-027-9699
网址:http://www.bjiyfund.com.cn/
(109) 泽华普益基金销售有限公司
注册地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室
办公地址:成都市锦江区东大街99号平安金融中心1501单元
法定代表人:于海峰
客服电话:400-885-588
网址:www.zhuayufund.com/
(110) 北京广源信基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区新街口外大街28号2层C座606室
办公地址:北京市朝阳区望京东园四区13号楼诺德中心B座19层
法定代表人:齐剑野
客服电话:4008223060
网址:www.naiuifund.com
(111) 和耕传承基金销售有限公司
注册地址:郑州市郑东新区东风东路东、康宁街北6号楼6楼602/603房间
办公地址:郑州市郑东新区东风东路东、康宁街北6号楼6楼602/603房间
法定代表人:李季璇
客服电话:400-065-5671
网址:www.hqcp.com
(112) 深圳盈信基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区莲花街道商报东路英龙商务大厦8楼A-1
办公地址:辽宁省大连市中山区南山路156号10A A3-1
法定代表人:范宏才
客服电话:40077-000-688
网址:www.fundying.com
(113) 济安财富(北京)资本管理有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心A座46层
法定代表人:杨健
客服电话:400-673-7010
网址:www.jianfortune.com
(114) 深圳前海汇利基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:深圳市南山区海天二路19号易思瑞软件大厦13楼1302
法定代表人:吴永宏
客服电话:4000009088
网址:htp://www.phb.com/
(115) 上海通华财富管理管理有限公司
注册地址:上海市虹口区同丰路667弄107号201室
办公地址:上海市浦东新区杨高南路799号陆家嘴世纪金融广场号楼4楼
法定代表人:王三奇
客服电话:400-685-0516
公司网站:htps://www.tonghuafund.com
(116) 上海挖财基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02、03室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01、02、03室
法定代表人:冷飞
客服电话:021-50810673
网址:www.wacaijijin.com
(117) 深圳市锦安基金销售有限公司
注册地址:广东省深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:广东省深圳市福田益田路新世界中心4楼
法定代表人:李学东
客服电话:0755-8466-9000
网址:htp://www.ananjin.com
(118) 深圳市前海排排网基金销售有限公司
注册地址:广东省深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市福田区福强路4001号深圳市世纪工艺品文化市场313栋E-403
法定代表人:李春雷
客服电话:400-680-3928
网址:www.simumag.com
(119) 万家财富基金销售有限公司(天津)有限公司
注册地址:天津自贸试验区(中心商务区)迎水道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室
办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层
法定代表人:李修章
客服电话:400-158-5813
网址:www.wanjiawealth.com
(120) 上海大智慧财富管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼
办公地址:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼1102、1103单元
法定代表人:申健
客服电话:021-20292031
网址:htps://Rgw.com.cn/
(121) 北京植信基金销售有限公司
注册地址:北京市密云区兴盛南路8号院2号楼106室-67
办公地址:北京市朝阳区惠河南路盛世龙源10号
法定代表人:于龙
客服电话:4006-802-123
网址:www.zhixin-inv.com
(122) 北京宜信泰基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街望京SOHO T3 A座19层
法定代表人:钟奕奕
客服电话:4000-618-518
网址:www.danjuanapp.com
(123) 沈阳腾赢股权投资顾问有限公司
注册地址:辽宁省沈阳市东陵区白塔二南街18-2号B座601
办公地址:上海市虹口区青云路158号城市大厦6楼
法定代表人:朱庆
客服电话:024-62833649
网址:www.linjw.com
(124) 济泰财富(青岛)基金销售有限公司
注册地址:山东省青岛市市南区香港东路195号9号楼701室
办公地址:北京市西城区西什库大街31号院九里文创园号楼601
法定代表人:任彦豪
客服电话:400706863
网址:www.hongtaiwealth.com
(125) 中证金牛(北京)投资咨询有限公司
注册地址:北京市丰台区东管城10号2号楼2-45室
办公地址:北京市西城区宣武门大街甲1号环球传媒中心A座5层
法定代表人:钱昊旻
客服电话:4008990998
网址:www.jnlc.com
(126) 西藏东方财富证券股份有限公司
注册地址:拉萨市北京中路101号
办公地址:上海市徐汇区龙漕路98号金座东方财富大厦
法定代表人:陈宏
客服电话:96357
网址:htp://www.18.cn
(127) 民商基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区张杨路707号生命人寿大厦32楼
办公地址:上海市浦东新区张杨路707号生命人寿大厦32楼
法定代表人:唐雯雯
客服电话:021-50206003
网址:htp://www.msctec.com
(128) 北京唐鼎耀华基金销售有限公司
注册地址:北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2楼236室
办公地址:北京市朝阳区建国路79号19号楼1506室
法定代表人:张昕宇
客服电话:4008199868
网址:www.tdyhfund.com
(129) 北京恒宇天泽基金销售有限公司
注册地址:广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层
办公地址:广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层
法定代表人:罗钦城
客服电话:96322
网址:www.hytzq.com
(130) 联储证券有限责任公司
注册地址:南京市江北新区浦园街道浦园社区深奥大道南地金中心大厦9楼
办公地址:北京市朝阳区安定路5号院3号楼中建财信国际中心27层
法定代表人:吕春文
客服电话:400-620-6868
网址:www.lczq.com
(131) 万联证券股份有限公司
注册地址:广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层
办公地址:广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层
法定代表人:罗钦城
客服电话:96322
网址:www.wljzq.com
(132) 弘业期货股份有限公司
注册地址:南京市中华路50号弘业大厦
办公地址:南京市中华路50号弘业大厦
法定代表人:周剑秋
客服电话:400-828-8288
网址:www.ftol.com.cn
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并在基金管理人网站公示。
(一) 注册登记手续
名称:诺德基金销售有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区富城路99号18层
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区富城路99号富汇国际大厦11层
法定代表人:潘福祥
电话:400-898-0009
传真:021-68985090
联系人:武英娜
(二) 律师事务所与经办律师:
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
联系电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
(三) 会计师事务所:
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人:李丹
电话:(021)23238888
传真:(021)23238870
联系人:邵晓斌
经办注册会计师:许康祺、邵晓斌

基金名称:诺德增强收益债券型证券投资基金
基金类型:契约型开放式
五、基金的投资
(一) 投资目标
本基金为主动式管理的债券型基金,主要通过投资于各类债券品种,在获得稳定的利息收益的基础上,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。
(二) 投资范围
本基金管理人遵循严谨、科学的投资流程,通过专业分工、细分研究领域,立足长期基本因素分析,从宏观经济角度进行深入研究,形成投资策略,优化组合,获取可持续的、超出市场平均水平的投资收益。在固定收益资产所提供的稳定收益基础上,根据股票市场一级市场融资及投资者关系,适当参与新股发行申购及增发新股申购等风险较低的投资品种,为基金份额持有人增加收益,实现基金资产的长期稳健增值。
(三) 投资策略
本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行及交易的国债、央行票据、金融债、可转债、可转换债券、含公募条款的可转债、短期融资券、资产支持证券和债券回购等固定收益证券品种,以及股票、权证等权益类证券品种。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
本基金参与一级市场新股申购和增发新股等,本基金持有因可转债转股等所得的股票及持股期间内发生送股、配股等权证等,以及可分离交易可转债中分离交易的可转债,本基金可直接参与新股、二级市场投资,但不参与二级市场可转债投资。
本基金的资产组合比例为:
债券(包括可转债)资产的投资比例不低于基金资产净值的80%-95%,本基金持有的非债券类资产占基金资产净值的0-20%;基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券(包括国债、央行票据)的比例合计不低于基金资产净值的95%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。
(四) 投资策略
本基金将根据研究分析国内外宏观经济形势、政策、政策导向和市场供求关系,形成对利率和债券市场、宏观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,在获得稳定的利息收益的基础上,争取获得资本利得收益,同时使投资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。
1. 资产配置策略
本基金将采取稳健的资产配置策略,严格控制基金净值下行波动的风险。本基金投资组合将采取自上而下和自下而上的策略,参与一级市场新股申购和增发新股,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。
2. 债券投资策略
本基金在资产配置总体配置计划下,债券资产投资组合的构建将通过“自上而下”的过程,即首先根据对宏观经济形势的预测,分析市场环境的变化趋势,重点关注利率变化趋势;其次,在判断利率变动趋势时,全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场供求趋势、物价水平趋势等因素,对利率走势形成合理预期。然后,在此基础上本基金将使用“自上而下”的投资策略,考虑债券的信用等级、期限、品种、流动性、交易等因素,依据收益率曲线、久期、凸性等指标和相对价值分析研究建立以严格控制久期、控制个券风险暴露和控制信用风险暴露度为核心的由不同类型、不同期限债券品种构成的债券资产投资组合,并动态实施对投资组合的管理调整,以获取超出比较基准的长期超额回报。
(1) 确定组合久期
(2) 确定组合期限结构
(3) 确定债券形成组合
在确定本基金债券组合的平均久期和凸性策略后,本基金将根据对债券市场收益率预期进行判断,预测收益率期限结构的变化趋势,选择确定期限结构配置策略,结合各类品种流动性期限结构和对风险变化趋势的判断,并考虑品种的流动性和其它结构特征,进行相对价值评估,决定配置各期限债券的比例,以在平均久期目标下达到预期投资收益最大化目的。
在确定本基金债券组合的期限结构后,本基金将研究不同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利率变化趋势,对不同类型债券品种进行相对价值分析,包括对利率及信用风险、信用风险、隐含期权、债券条款、赎回水平、市场流动性和市场风险等因素进行分析,判断个券的投资价值,选取风险收益相匹配的券种构建投资组合,以获取不同债券类属之间及不同个券利差变化所带来的投资收益。在具体进行相对价值分析时,本基金将考虑品种属性,包括利率交易、凸性策略、骑乘收益曲线等。
(4) 可转换债券策略
可转换债券兼具股票性和债券性的双重特征,其在价值主要取决于其股权价值,债券价值和转换期权价值。同时,由于可转债的流动性因素,可转换债券的市场交易价格相对于其内在价值会在不同程度上溢价。本基金将通过可对转换债券内在价值的评估,选择投资价值相对低的可转换债券。
(5) 股票投资策略
本基金股票投资主要参考行业研究员的研究成果,对可转换的基础股票的基本面进行分析,包括所处行业及市场前景、公司的盈利模式和成长性,并参考同类公司的估值水平,形成对基础股票的价值评估和流动性变化的趋势,从而判断可转换债券的股权价值;基于对利率水平、息票率、派息频率及信用风险等因素的分析,判断其债券投资价值;根据可转债条款,采用期权定价模型,估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素,确定可转换债券的内在价值,并根据可转换债券的市场溢价进行相对价值分析,进行可转换债券的投资决策。
(6) 资产支持证券投资策略
资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及信用风险和提前还款率等多种因素影响,其估值方法主要以根据长期历史统计数据建立的量化模型为基础。本基金通过分析资产支持证券资产特征,估计违约率和提前偿付率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模及占比不超过基金资产净值的10%。
(7) 债券组合久期策略
由于债券资产主要面临利率风险、信用风险、流动性风险和合同条款风险,本基金将通过以下四个方面来管理其信用风险:1) 管理久期,保持对利率的适度敏感性,并定期在不同利率条件下组合估值敏感性分析,避免因对利率走势判断失误而造成较大损失;2) 对债券发行主体进行组合信用分析和跟踪,充分理解各项条款,进行信用评级下的压力测试,防止或减少信用风险;3) 分散化投资策略,严格控制集中度,严格控制组合整体的信用风险水平与预期收益相匹配;4) 进行流程化管理,由专人负责针对债券的合同条款的相应管理和提示执行工作,并设立专项交易监控措施,确保遵守和使用债券的合同条款为投资者产生收益或提供良好保护。此外,本基金将实行严格的投资风险管理,确保风险管理措施的有效性。
(8) 非债券类资产投资策略
本基金对非债券类资产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。
新股投资策略:本基金将对股票的基本面进行分析,包括所处行业的竞争情况、公司的盈利模式和成长性,并参考同类公司的估值水平,形成对股票的价值判断,从而判断一、二级市场的投资机会,并据此进行资产配置。本基金将根据新股发行及上市后的估值情况,制定新股申购策略。在新股发行结束后,本基金将根据对股票内在投资价值的判断,结合股票市场估值分析,择机进行二级市场投资。
二级市场投资策略:本基金在二级市场股票投资上采取“由上到下”的优势行业”由下到上”的个股精选相结合的投资策略。根据国内市场的市场特点,本基金采取自上而下和自下而上的个股精选相结合的投资策略。对分离交易的资产支持证券,在确认发行上市后,本基金将根据公允价值估值分析结果,在公允价值被高估时,选择适当的时机卖出。
(五) 投资组合管理程序
1. 债券研究员以及金融工程分析师负责研究工作,完成宏观研究报告、债券市场策略报告、市场分析报告及债券信息报告,并提出投资建议,为投资决策委员会和基金经理提供投资建议。
2. 基金经理:本产品投资目标突出,依据内部投资分析报告、投资建议和外部研究成果,制定投资策略,并提交投资决策委员会审批。
3. 投资决策委员会作为基金管理人投资决策的最高级别决策机构,以集体科学决策的方式,在严格遵守投资限制和投资策略的前提下,审查基金经理提交的资产配置方案,并最终确定资产配置方案。
4. 基金经理依据投资决策委员会批准的资产配置方案,制定具体投资计划,下达交易指令交由交易员执行。交易员根据基金经理下达的交易指令,制定交易计划,通过交易系统执行投资组合的买卖,并及时反馈投资组合的持仓情况。
5. 风险管理小组根据资产配置变化对投资组合进行风险监控,通过风险报告对资产配置和调整提出风险防范建议,对投资组合风险隐患提出预警。此外,风险管理小组还需要定期对本产品的投资业绩做出评价,出具业绩评估报告。
6. 风控部定期对投资组合投资流程进行合规检查和监督。
(六) 业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为“中国债券总指数(全价)收益率*90%+沪深300指数收益率*10%”。
本基金定位于债券型基金,主要投资于债券类资产,债券类资产占基金资产净值的80%-96%。中国债券总指数由中央国债登记结算有限公司编制,能够反映债券市场总体走势,具有较强的代表性、权威性,并得到投资者的广泛认同,因此,本基金选取中国债券总指数(全价)收益率作为本基金债券类资产的投资业绩比较基准。
本基金也可直接投资于股票类资产,持有的非债券类资产占基金资产净值的0-20%。在考虑了基金业绩比较基准的构建逻辑以及市场上各个股票指数的编制方法和历史情况后,我们选定沪深300指数作为本基金股票类资产的业绩基准。
本基金在正常的市场情况下,基金的平均投资组合约为基金资产净值的90%,所以,业绩基准中的这一资产配置比例可以反映本基金的风险收益特征。
如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时,基金管理人可以根据本基金的投资目标和投资策略,确定变更本基金的业绩比较基准,并基金管理人可与基金托管人协商一致并履行相关程序后,可以变更本基金的业绩比较基准,并及时公告。
(七) 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中低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于股票型基金和股票型基金。
(八) 投资组合限制与禁止行为
1. 禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:
(1) 承销证券;
(2) 向他人贷款或提供担保;
(3) 从事承担无限责任的投资;
(4) 买卖其他基金份额,但是国务院另有规定的除外;
(5) 向其基金管理人、基金托管人出资或买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券;
(6) 买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或承销期前承销的证券;
(7) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(8) 依照法律法规及其他有关规定,由中国证监会认定的其他活动;
(9) 法律法规及监管部门取消上述限制后,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。
2. 投资组合限制
本基金在投资运作中,遵循投资限制以及开放式基金的固有特点,通过分散投资降低基金财产的投资风险,保持基金组合良好的流动性,具体的投资组合将符合以下限制:
(1) 本基金持有一家上市公司股票,其市值不超过基金资产净值的10%;
(2) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(3) 本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券,不得超过该证券的10%;
(4) 本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%;
(5) 本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(6) 本基金投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合该限制比例规定的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(7) 本基金管理人管理的全部开放式基金持有一项权证,不得超过该权证的10%;
(8) 本基金基金总资产不得超过基金资产净值的140%;
(9) 本基金对债券资产(包括可转债)资产的投资比例不低于基金资产的80%。本基金持有的非债券类资产不高于基金资产的20%;基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券(包括国债、央行票据)的比例合计不低于基金资产净值的95%;
(10) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(11) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(12) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(13) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(14) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的10%;
(15) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的10%;
(16) 保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;
(17) 本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为开展逆回购交易的,可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致;
(18) 如果法律法规对本基金合同约定的投资限制进行变更的,以变更后的规定为准。法律法规及监管部门取消上述限制后,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。
除上述第(6)、(14)、(16)、(17)项另有约定及法律法规另有规定外,因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、标的资产公允价值与公允价值管理人以外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。基金管理人应当自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资比例符合基金合同的有关规定。除投资资产配置比例外,基金管理人对于债券的投资比例的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。
六、基金的投资组合报告
※本报告组合报告节选自《诺德增强收益债券型证券投资基金2019年第2季度报告》,报告截至日期为2019年6月30日。
1. 报告期末基金资产组合情况



2. 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未有港股投资股票。
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 601398 工商银行 40,000 236,600.00 2.21
2 600036 招商银行 3,000 107,940.00 1.47
3 600015 民生银行 3,000 49,760.00 0.69

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 国债投资 -- --
2 央行票据 -- --
3 金融债券 3,304,762.50 45.03
其中:政策性金融债 3,304,762.50 45.03
4 企业债券 2,090,880.40 26.40
5 企业短期融资券 -- --
6 中期票据 -- --
7 可转债(可交换债) 568,528.40 7.91
8 同业存单 -- --
9 其他 -- --
10 合计 5,964,160.32 81.12

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 019007 国开1801 23,760 392,280.00 3.24
2 100002 国开1704 9,000 900,000.00 12.39
3 120490 04国债02 4,000 402,400.00 5.28
4 140347 04国债01 3,660 377,022.00 5.98
5 110004 04国债01 3,240 327,960.00 4.88

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有资产支持证券。
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有贵金属。
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有权证。
9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
9.1 本期股指期货投资策略
本基金本报告期末未有股指期货。
9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未有股指期货。
9.3 本期股指期货投资评价
本基金本报告期末未有股指期货。
9.4 股指期货投资对基金本报告期末资产净值的影响
10. 投资情况报告摘要
10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明
本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中,工商银行(601398)的发行主体中国工商银行股份有限公司(以下简称“公司”)存在被监管部门行政处罚的情况。
经监督管理委员会(北京监管局于2018年11月19日作出处罚决定(京银监罚(2018)128号)认定,经查,公司在电话销售过程中擅自修改费率,违反了《中华人民共和国保险法》第一百三十一条的规定,根据该法第一百六十五条的规定,中国保险监督管理委员会北京监管局决定对公司处以罚款30万元的行政处罚,并责令改正违法行为。
对工商银行行政处罚事项的说明:
本基金管理人长期跟踪研究该股票,我们认为,该项处罚力度对上市公司长期经营和投资影响不大,我们对该证券的投资价格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司规定。
除上述情况外,本基金报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
10.2 基金投资的前十名股票中出现基金合同规定的备选股票源情况的说明
本基金本报告期末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源之外的股票。
10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,407.22
2	应收证券清算款	--
3	应收利息	129,877.96
4	应收股利	--
5	其他应收款	1,382,222
6	其他流动资产	--
7	其他资产	--
8	合计	136,067.26

10.4 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 118014 银行转债 267,066.40 4.88
2 118060 交通转债 127,768.00 1.74

10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票未存在流通受限的股票投资。
10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。
七、基金业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本基金合同生效日为2009年3月4日,基金合同生效以来(截至2019年6月30日)的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如下表所示:

期间	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	超额收益③	①-③	②-③
2019年1月1日至2019年6月30日	0.09%	0.17%	2.2%	0.14%	-1.23%
2018年1月1日至2018年12月31日	5.40%	0.26%	2.7%	0.15%	2.65%
2017年1月1日至2017年12月31日	-2.68%	0.18%	-1.8%	0.11%	-0.79%
2016年1月1日至2016年12月31日	-6.16%	0.34%	-2.6%	0.19%	-2.68%
2015年1月1日至2015年12月31日	1.60%	0.6%	0.34%	0.27%	-3.74%
2014年1月1日至2014年12月31日	12.79%	0.29%	1.43%	0.18%	1.30%
2013年1月1日至2013年12月31日	-0.20%	0.12%	-0.23%	0.19%	5.13%
2012年1月1日至2012年12月31日	3.94%</				