

诺德兴远优选一年持有期混合型证券投资
基金
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：诺德基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 20 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	诺德兴远优选
场内简称	-
基金主代码	012036
交易代码	012036
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 1 日
报告期末基金份额总额	293,674,030.79 份
投资目标	本基金主要通过精选个股，合理配置资产权重，并在严格控制组合风险基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期稳健地增值。
投资策略	<p>本基金主要通过定性分析及定量分析对上市公司基本面进行研判。定性分析中，本基金将主要考虑以下方面：①公司发展战略清晰，且能够顺应社会经济发展趋势；②公司在本行业内具有明显竞争优势和实力，能充分把握发展机遇、保持领先。定量分析中，主要针对上市公司的财务数据（包括但不限于主营业务收入、利润增长率、预期利润率等财务指标）进行比较与评判，从而选择出基本面向好、财务稳健透明的企业。另外，本基金还将采用估值分析方法对个股进一步筛选，通过基本面研判及估值水平分析，发掘出具有长期投资价值的股票。</p> <p>本基金将投资港股通标的股票，通过比较港股通标的股票个股与 A 股市场同类公司的基本面及估值水平等要素，优选质地优良、具备估值优势的公司进行配置。</p>

业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*45%+中债综合全价指数收益率*50%+恒生指数收益率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。本基金投资港股通标的股票的，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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（2022年1月1日—2022年3月31日）
1. 本期已实现收益	-15,755,278.52
2. 本期利润	-19,914,097.65
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0679
4. 期末基金资产净值	255,419,744.14
5. 期末基金份额净值	0.8697

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。

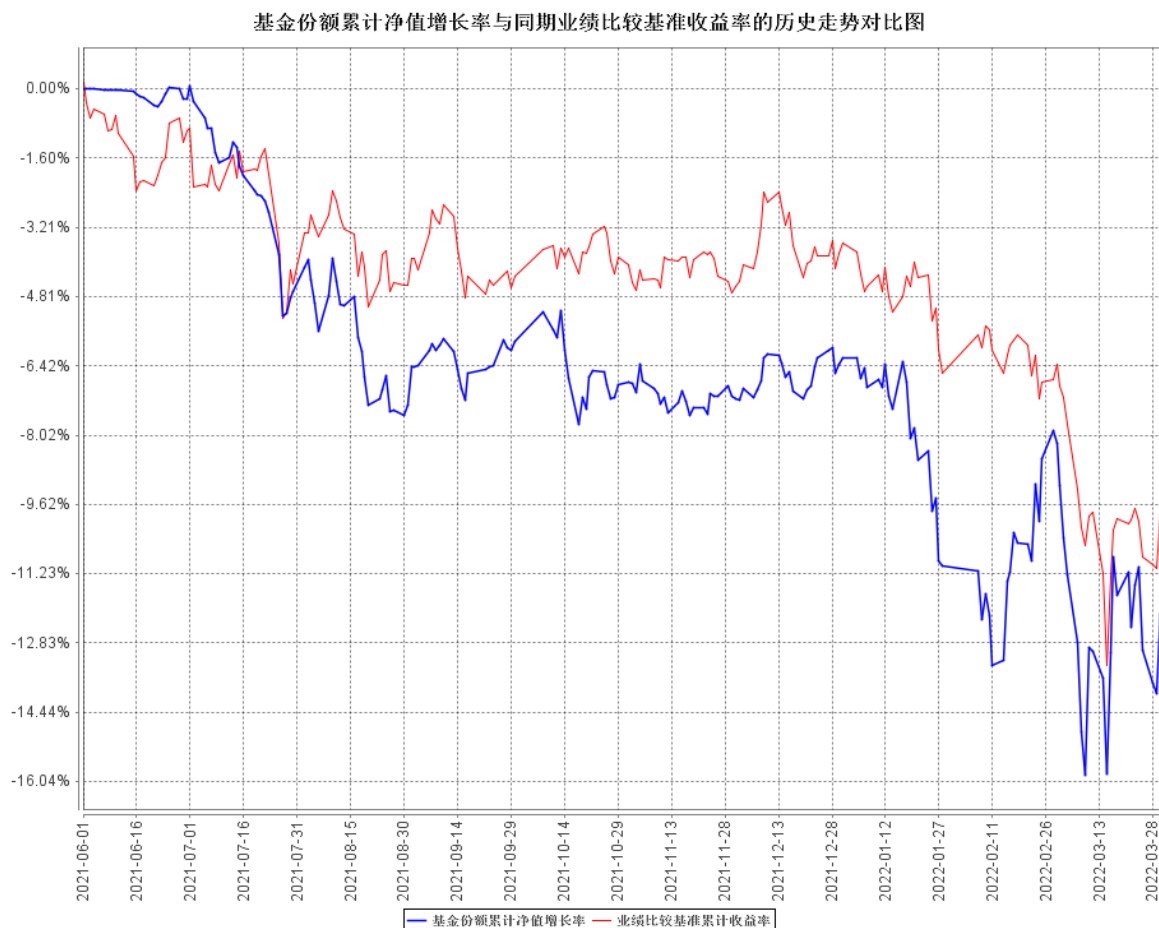
2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-7.25%	1.29%	-6.88%	0.76%	-0.37%	0.53%
过去六个月	-7.64%	0.94%	-6.14%	0.60%	-1.50%	0.34%
自基金合同 生效起至今	-13.03%	0.76%	-10.20%	0.58%	-2.83%	0.18%

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 2021 年 6 月 1 日，图示时间段为 2021 年 6 月 1 日至 2022 年 3 月 31 日。

本基金成立未满 1 年。本基金建仓期间自 2021 年 6 月 1 日至 2021 年 11 月 30 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		
郝旭东	本基金基金经理、诺德增强收益债券型证券投资基金、诺德成长优势混合型证券投资基金、诺德成长精选灵活配置混合型证券投资基金、诺德策略精选混合型证券投资基金的基金经理、总经理助理	2021 年 6 月 1 日	-	14	上海交通大学博士。2011 年 1 月起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,担任行业研究员,曾任职于西部证券股份有限公司,担任高级研究员,具有基金从业资格。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日；除首任基金经理外，“任职日期”为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；“离任日期”为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离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2022 年一季度，受国际局势冲击和国内疫情管控等多因素影响，国内权益市场各大指数均出现不同程度的下跌，整体看，沪深 300 下滑 14.53%，中小板指下滑 18.64%，创业板指下滑 19.96%。行业内涨跌互现，按申万一级行业划分，涨幅居于前三的煤炭、房地产、综合分别录得 22.63%、7.27%、3.45% 的涨幅，而后三名的电子、国防军工、汽车则分别下跌 25.46%、23.30%、21.40%。

2022 年一季度，中国经济整体呈现恢复态势，但偶发的散点疫情屡次打断恢复节奏，经济发展屡次被按下暂停键，人员流动、物流等活动显著放缓，居民消费，工业生产、投资等活动也受到一定程度的影响，而长期的恢复则需等待收入水平提升和消费者信心的逐步回升。

报告期内本基金总体仍保持均衡配置、精选个股的总体策略，基金仓位较为灵活，择机进行了仓位调整。配置上仍以经营相对稳定、业绩确定性较强的价值龙头作为底仓，增配 TMT、消费、医药个股，同时注重估值水平和个股流动性因素。

当前经济方面面临新的下行压力，预计后续仍需要较强的政策支持。同时当前财政已相对积极，后续货币政策或加强与财政政策的协同，对权益市场仍然较为友好，在开年权益市场经历较大幅度调整的基础上，我们对后市保持相对较为乐观的判断。

我们预计疫情影响减弱后，消费仍有望持续回补，中长期视角来看，疫情的结束只是时间问

题，类比此前非典结束后消费的爆发式增长，待到新冠疫情彻底消除，也有望迎来较大力度的消费反弹。具体到消费品行业投资上，则需结合行业复苏程度以及公司经营状况来把握具体节奏，同时建议结构上重视新型消费品类的崛起。

前期受政策持续利空影响，医药行业下调幅度较大，但随着人口老龄化程度加深，医疗健康需求缺口较大、国内药企创新研发实力增强、国际化能力初步具备等支持产业长期发展的逻辑仍在。因此我们看好具有持续创新能力的创新药械公司、受医改长期逻辑支撑的医疗服务行业以及看好具有政策免疫特性、产品研发与推广能力较强的公司等。

我们对科技行业也抱有积极态度，科技股崛起的基础仍为产业的崛起，而新兴产业长期受到政策的支持，同时在很多领域也实现了从技术到市场的突破，是我们当前经济发展的一个重点。我们在对科技行业的投研中，重点关注公司的产品和核心技术，适当忽视短期事件的影响，并视不同产品的生命周期和渗透周期给予不同的估值定价，我们将重点关注半导体、先进制造、物联网、大数据、人工智能等领域的投资机会。

同时，长期估值较低的金融、地产板块及部分周期龙头，当前的估值更处于历史底部，这类股票从估值、股息率角度可以看到性价比较高的配置时点，在经济进入稳健增长后，这类股票将获得业绩增长及估值修复的双重收益可能。

投资策略上，我们仍力求以合理的价格买入并获取确定性收益，力求在全行业全市场选股而不拘泥于某一个或几个特定行业，从而达到分散风险的目标。在选股上，我们始终坚持业绩增长与股价匹配的原则来精选个股，秉持绝对收益的投资理念，力争为基金持有人获取确定性收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 0.8697 元，累计净值为 0.8697 元。本报告期份额净值增长率为-7.25%，同期业绩比较基准增长率为-6.88%。

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	133,310,036.03	51.80
	其中：股票	133,310,036.03	51.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,571,919.28	2.55
	其中：债券	6,571,919.28	2.55
	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	117,037,136.35	45.48
8	其他资产	422,252.79	0.16
9	合计	257,341,344.45	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 7,340,119.20 元，占期末净值比例为 2.87%。

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	5,178,891.00	2.03
B	采矿业	-	-
C	制造业	46,510,995.21	18.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,417,708.60	2.51
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	16,541.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,049,249.76	2.76
J	金融业	23,417,259.00	9.17
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	26,476,576.26	10.37
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	10,902,696.00	4.27
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	125,969,916.83	49.32

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	7,340,119.20	2.87
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	7,340,119.20	2.87

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 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	603259	药明康德	141,169	15,864,572.22	6.21
2	300595	欧普康视	343,803	12,559,123.59	4.92
3	600763	通策医疗	76,200	10,902,696.00	4.27
4	300887	谱尼测试	163,614	10,612,004.04	4.15
5	000001	平安银行	506,400	7,788,432.00	3.05
6	06078	海吉亚医疗	296,255	7,340,119.20	2.87
7	688777	中控技术	104,248	7,049,249.76	2.76

8	601398	工商银行	1,355,100	6,463,827.00	2.53
9	601288	农业银行	1,723,500	5,308,380.00	2.08
10	300760	迈瑞医疗	16,070	4,937,507.50	1.93

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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,571,919.28	2.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,571,919.28	2.57

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	113053	隆 22 转债	32,230	3,947,456.23	1.55
2	123060	苏试转债	14,750	2,624,463.05	1.03

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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，平安银行（000001）的发行主体平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）、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“工商银行”）、农业银行（601288）的发行主体中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”）存在被监管公开处罚的情形。

1、平安银行（000001）

根据 2022 年 3 月 21 日的行政处罚决定，平安银行因监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、不良贷款余额 EAST 数据存在偏差；二、逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差；三、漏报贸易融资业务 EAST 数据；四、漏报抵押物价值 EAST 数据；五、未报送权益类投资业务 EAST 数据；六、漏报投资资产管理产品业务 EAST 数据；七、漏报委托贷款业务 EAST 数据；八、EAST 系统理财产品销售端与产品端数据核对不一致；九、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；十、EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；十一、漏报分户账 EAST 数据；十二、EAST 系统《表外授信业务》表错报；十三、EAST 系统《个

人信贷业务借据》表错报；十四、EAST 系统《关联关系》表漏报；十五、EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报，被中国银行保险监督管理委员会罚款 400 万元。

根据 2021 年 5 月 28 日的行政处罚决定，平安银行因利用来源于本行授信的固定资产贷款和黄金租赁融资的资金发放委托贷款，用于承接处置本行其他贷款风险；固定资产授信严重不审慎，贷款用途审查监控不到位，贷款资金挪用于借款人母公司归还股票质押融资；流动资金贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人用作银行承兑汇票质押存单；固定资产贷款用途审查监控不到位，贷款资金部分回流借款人或借款人关联公司用作银行承兑汇票保证金、购买理财产品，被中国银行保险监督管理委员会云南监管局罚款人民币 210 万元。

2、工商银行（601398）

根据 2022 年 3 月 21 日的行政处罚决定，工商银行因监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、抵押物价值 EAST 数据存在偏差；二、漏报信贷资产转让业务 EAST 数据；三、未报送公募基金投资业务 EAST 数据；四、漏报跟单信用证业务 EAST 数据；五、漏报保函业务 EAST 数据；六、EAST 系统理财产品销售端与产品端数据核对不一致；七、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；八、EAST 系统《表外授信业务》表错报；九、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报；十、EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报；十一、理财产品登记不规范；十二、2018 年行政处罚问题依然存在，被中国银行保险监督管理委员会罚款 360 万元。

3、农业银行（601288）

根据 2022 年 3 月 21 日的行政处罚决定，农业银行因监管标准化数据 (EAST) 系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、漏报贷款核销业务 EAST 数据；二、未报送权益类投资业务 EAST 数据；三、未报送公募基金投资业务 EAST 数据；四、未报送投资资产管理产品业务 EAST 数据；五、其他担保类业务 EAST 数据存在偏差；六、EAST 系统理财产品销售端与产品端数据核对不一致；七、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；八、EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；九、漏报分户账 EAST 数据；十、未在开户当月向 EAST 系统报送账户信息；十一、EAST 系统《个人活期存款分户账明细记录》表错报；十二、EAST 系统《表外授信业务》表错报；十三、EAST 系统《个人信贷业务借据》表错报；十四、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报；十五、EAST 系统《关联关系》表漏报；十六、理财产品登记不规范；十七、2018 年行政处罚问题依然存在，被中国银行保险监督管理委员会罚款 480 万元。

根据 2021 年 12 月 8 日的行政处罚决定，农业银行因一、制定文件要求企业对公账户必须开通属于该行收费项目的动账短信通知服务，侵害客户自主选择权；二、农业银行河南分行和新疆分行转发并执行总行强制企业对公账户开通动账短信通知服务要求，违法行为情节较为严重，被

中国银行保险监督管理委员会罚款 150 万元。

对平安银行（000001）、工商银行（601398）、农业银行（601288）投资决策程序的说明：

本基金管理人长期跟踪研究该股票，我们认为，该处罚事项未对上述机构的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

除上述情况外，本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的情况，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	420,665.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,587.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	422,252.79

5.11.4 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	123060	苏试转债	2,624,463.05	1.03

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中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	292,825,984.73
报告期期间基金总申购份额	848,046.06
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	293,674,030.79

注：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，本基金管理人未持有本基金份额。

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

本基金本报告期内无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、《诺德兴远优选一年持有期混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德兴远优选一年持有期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、诺德兴远优选一年持有期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、(021)68604888,或发电子邮件, E-mail:service@nuodefund.com。

诺德基金管理有限公司

2022 年 4 月 22 日