

诺德兴远优选一年持有期混合型证券投资
基金
2022 年第 2 季度报告

2022 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 月 21 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 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	266,829,754.37 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4月1日—2022年6月30日）
1. 本期已实现收益	-915,944.98
2. 本期利润	24,604,797.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0857
4. 期末基金资产净值	256,007,930.08
5. 期末基金份额净值	0.9594

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

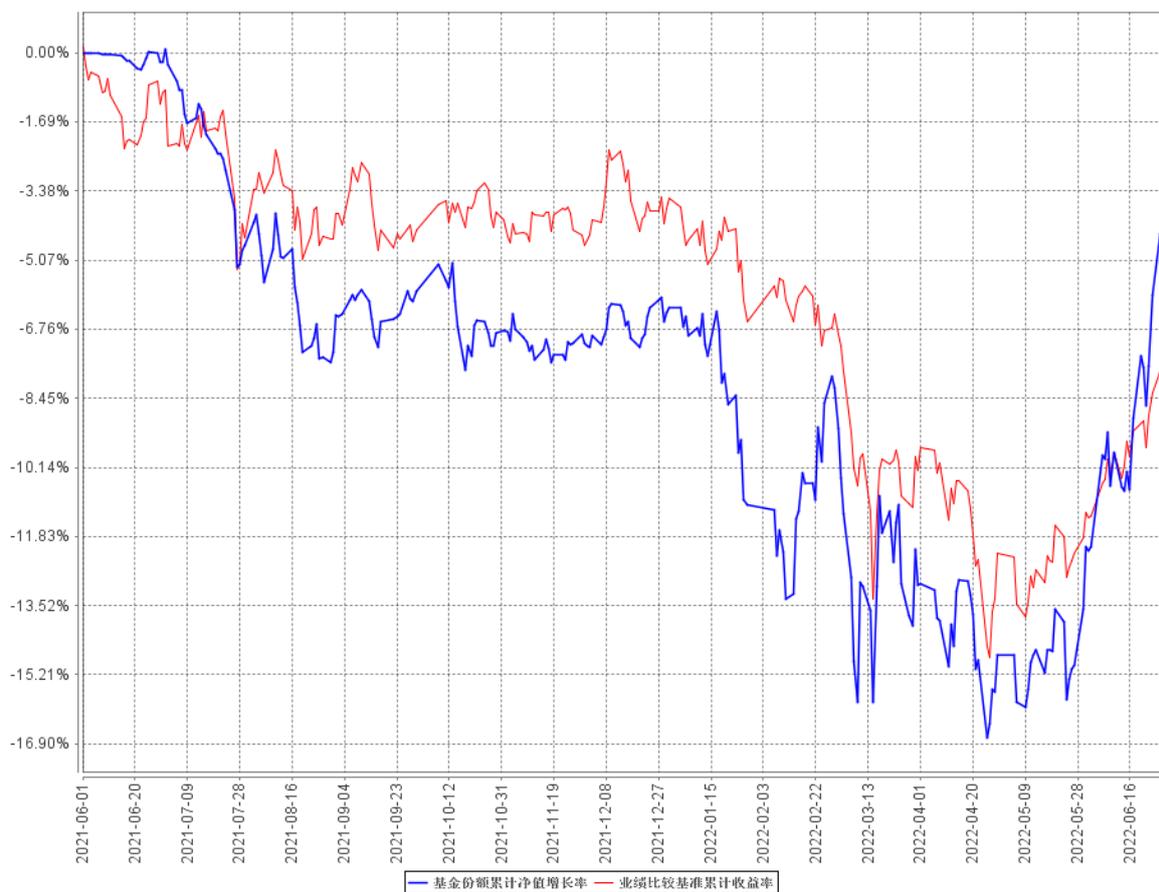
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	10.31%	1.05%	3.05%	0.71%	7.26%	0.34%
过去六个月	2.31%	1.18%	-4.05%	0.74%	6.36%	0.44%
过去一年	-3.84%	0.87%	-6.56%	0.63%	2.72%	0.24%
自基金合同	-4.06%	0.84%	-7.47%	0.61%	3.41%	0.23%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 6 月 30 日。

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 年二季度，受国内疫情变化和国际局势影响，在一季度权益市场调整较多的基础上，国内权益市场各大指数均出现不同程度的反弹，整体看，沪深 300 上涨 6.21%，中小板指上涨 8.70%，创业板指上涨 5.68%。行业内涨跌互现，按申万一级行业划分，涨幅居于前三的汽车、食品饮料、电力设备分别录得 23.09%、20.19%、15.10% 的涨幅，而后三名的房地产、计算机、综合则分别下跌 8.94%、8.03%、4.75%。

5、6 月份上海、北京等城市逐步开始复工复产，消费和生产经营活动逐步修复，但与同期相比，目前仍处于同比略低的水平，仍存有继续上行的空间。从结构来看，疫情后服务业和地产修复较快，部分原因是此前的累积需求，生产经营略好于需求恢复。但后续消费者信心的逐步恢复，以及解决内生需求不足等问题仍有待政策的持续发力。同时上半年经济受疫情冲击较大，经济增速降速明显，为实现全年增长目标，未来政策支持或将维持较大力度，PMI 有望维持扩张区间，

促进经济加速恢复。

本基金在 2022 年二季度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。

随着最新的疫情防控方案发布，国内疫情防控逐步走向精准化，有利于更好的平衡疫情防控和经济社会发展。当前稳增长政策支持力度较大，随着政策的逐步落地，外围地缘政治等影响边际减弱，大宗商品价格有望逐步回落，地产高频数据逐步转正，6 月制造业和非制造业 PMI 均重新回到扩张区间，经济处于恢复态势。同时当前时点资金面相对宽松，在开年权益市场经历较大幅度调整的基础上，市场仍有积极可为空间。

医药行业在前期受政策持续利空影响下调幅度较大，但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。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，以及具有政策免疫特点、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崛起，而新兴产业是我们当前经济发展的一个重点，长期受到政策支持，同时在很多领域也实现了从技术到市场的突破。我们在科技行业的投研中，重点关注公司的产品和核心技术，适当忽视短期事件影响，同时视不同产品生命周期和渗透周期给予不同的估值定价。重点关注半导体、先进制造、新能源、物联网、大数据、人工智能等领域的投资机会。

同时，传统估值相对处于底部的金融、地产板块及部分周期龙头，目前估值同样处于历史底部，从估值、股息率角度可以看到性价比较高的股票配置时点，在经济进入稳健增长后，将获得业绩增长及估值提升至正常水平的双重收益可能。

投资上我们仍力求以合理的价格买入，争取确定性收益，力求在全行业全市场选股，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。在选股上始终坚持业绩增长与股价匹配原则精选个股，秉持绝对收益投资理念，坚持以合理的价格买入，力争获取确定性收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.9594 元，累计净值为 0.9594 元。本报告期份额净值增长率为 10.31%，同期业绩比较基准增长率为 3.05%。

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	176,453,447.36	67.38
	其中：股票	176,453,447.36	67.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,195,345.57	10.00
	其中：债券	26,195,345.57	10.00
	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	56,480,098.89	21.57
8	其他资产	2,755,759.17	1.05
9	合计	261,884,650.99	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 56,551,230.91 元，占期末净值比例为 22.09%。

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	90,385,390.74	35.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,046,762.00	1.97

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	24,470,063.71	9.56
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	119,902,216.45	46.84

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	23,326,350.57	9.11
C 消费者常用品	2,569,931.47	1.00
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	22,474,186.45	8.78
G 工业	-	-
H 信息技术	8,180,762.42	3.20
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	56,551,230.91	22.09

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	000568	泸州老窖	87,700	21,621,558.00	8.45
2	06078	海吉亚医疗	346,655	15,460,174.63	6.04
3	03690	美团-W	78,100	12,970,683.83	5.07
4	601012	隆基绿能	179,817	11,981,206.71	4.68
5	300760	迈瑞医疗	37,470	11,735,604.00	4.58
6	300887	谱尼测试	247,249	10,560,004.79	4.12

7	02331	李宁	148,000	9,201,502.32	3.59
8	01024	快手-W	109,451	8,180,762.42	3.20
9	300026	红日药业	1,053,700	8,113,490.00	3.17
10	688131	皓元医药	55,830	7,932,884.70	3.10

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）	26,195,345.57	10.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,195,345.57	10.23

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	113616	韦尔转债	29,690	3,792,071.87	1.48
2	127050	麒麟转债	29,280	3,703,701.80	1.45
3	113053	隆 22 转债	25,000	3,448,939.73	1.35
4	118000	嘉元转债	19,030	2,677,108.60	1.05
5	110079	杭银转债	20,730	2,597,104.38	1.01

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 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	271,020.59
2	应收证券清算款	2,413,274.85
3	应收股利	54,428.48
4	应收利息	-
5	应收申购款	17,035.25
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,755,759.17

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	113616	韦尔转债	3,792,071.87	1.48
2	127050	麒麟转债	3,703,701.80	1.45
3	118000	嘉元转债	2,677,108.60	1.05
4	110079	杭银转债	2,597,104.38	1.01
5	127046	百润转债	2,519,557.29	0.98
6	128141	旺能转债	2,509,180.32	0.98
7	123107	温氏转债	2,476,842.70	0.97
8	113582	火炬转债	2,283,755.60	0.89
9	123119	康泰转 2	187,083.28	0.07

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	293,674,030.79
报告期期间基金总申购份额	281,667.16
减：报告期期间基金总赎回份额	27,125,943.58
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	266,829,754.37

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 7 月 21 日