

# 诺德新旺灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：诺德基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 诺德新旺   |
| 场内简称       | -  |
| 基金主代码      | 005293   |
| 交易代码       | 005293   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2018 年 2 月 7 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 41,279,736.88 份  |
| 投资目标       | 本基金通过对各大类资产的动态灵活配置，在严格控制投资风险的前提下，把握市场投资机会，力求基金资产的长期稳定增值。   |
| 投资策略       | 本基金将严格控制下行风险的基础上，力争基金资产的长期稳定增值。在资产配置策略方面，主要采用自上而下的投资策略，通过动态调整资产配置比例以控制基金资产整体风险。在股票投资策略方面，结合当时的市场背景，运用多种投资策略，多维度分析股票的投资价值，充分挖掘市场中潜在的投资机会。在债券投资策略方面，本基金将综合运用久期策略、收益率曲线策略、信用策略、杠杆策略、中小企业私募债券投资策略及可转换债券投资策略，在获取稳定收益的同时，降低基金资产净值整体的波动性。 |
| 业绩比较基准     | 中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%   |
| 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。  |
| 基金管理人      | 诺德基金管理有限公司   |

|       |            |
|-------|------------|
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 |
|-------|------------|

### § 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 10 月 1 日 — 2022 年 12 月 31 日 ) |
|-----------------|---|
| 1. 本期已实现收益      | 637,172.11                                |
| 2. 本期利润         | -248,243.35                               |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0050                                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 55,344,430.62                             |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.3407                                    |

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。

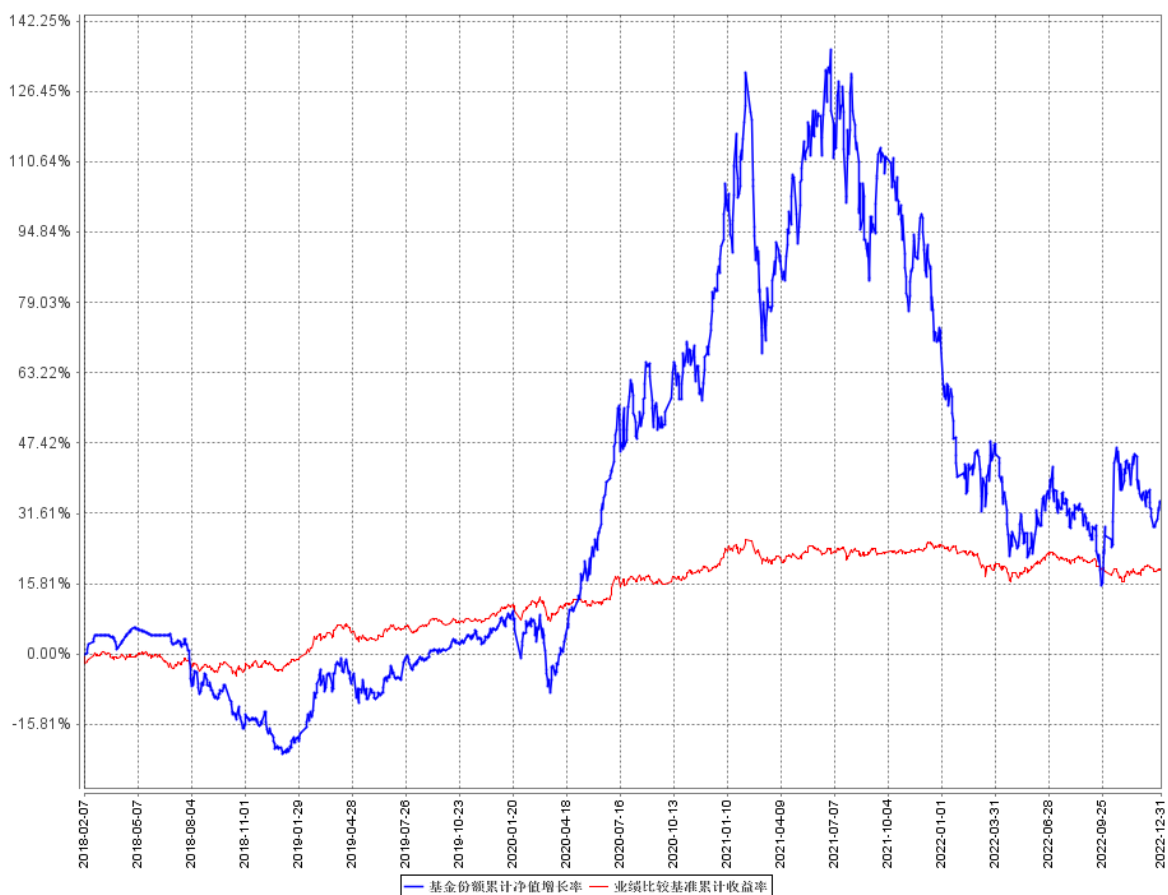
#### 3.2 基金净值表现

##### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①—③     | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 5.93%      | 2.05%         | 0.54%          | 0.37%                 | 5.39%   | 1.68% |
| 过去六个月          | -3.62%     | 1.90%         | -3.11%         | 0.32%                 | -0.51%  | 1.58% |
| 过去一年           | -21.25%    | 1.93%         | -4.38%         | 0.38%                 | -16.87% | 1.55% |
| 过去三年           | 24.05%     | 1.98%         | 8.32%          | 0.38%                 | 15.73%  | 1.60% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 34.07%     | 1.66%         | 19.10%         | 0.39%                 | 14.97%  | 1.27% |

### 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 2018 年 2 月 7 日，图示时间段为 2018 年 2 月 7 日至 2022 年 12 月 31 日。

本基金建仓期间自 2018 年 2 月 7 日至 2018 年 8 月 6 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 |        |                       |
| 顾钰 | 本基金基金经理、 | 2021 年 4 月 2 日 | -    | 11     | 上海大学金融学硕士。2011 年 5 月至 |

|     |   |           |   |   |  |
|-----|---|-----------|---|---|--|
|     | 诺德中小盘混合型证券投资基金、诺德新宜灵活配置混合型证券投资基金、诺德新盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理 |           |   |   | 2015年11月任职于恒泰证券股份有限公司，担任研究员职务。2015年11月加入诺德基金管理有限公司，担任研究员职务，具有基金从业资格。                                     |
| 朱明睿 | 本基金基金经理   | 2022年7月4日 | - | 4 | 中国科学院上海药物研究所药理学博士。历任德邦证券股份有限公司医药投资研究员、国金证券股份有限公司上海资产管理分公司医药投资研究员。2021年3月加入诺德基金管理有限公司，担任医药投资研究员，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 年四季度，医药各细分板块有着明显的分化，回顾医药各细分板块在四季度的表现，10 月份至 11 月份医药的主线主要是新冠相关产业链，包括新冠小分子化药、新冠疫苗、新冠中药、药店等。12 月份由于疫情管控的快速放开，新冠产业链逐渐进入业绩兑现期，新冠相关产业链股价有较大幅度的回调。除此以外，12 月份消费医疗复苏相关标的有着较好的表现，主要逻辑为随着未来疫情的逐渐结束，明年消费医疗有望产生明显的基本面边际改善。

报告期内，本基金在操作层面坚持“在控制风险的前提下，坚持长期投资”的投资风格。在权益投资方面，本基金坚持自上而下选择细分行业，自下而上选择个股，以行业成长空间高、行业景气度高、企业核心竞争力强、估值合理的优质公司作为主要投资标的。

展望 2023 年，我们认为医药板块更大可能性在中短期维度上呈现结构化细分板块行情。从行业板块上，我们看好以下两个方向：第一，创新医疗器械方向。随着国内医疗器械企业纷纷加大

研发投入、实现技术攻坚，国产龙头企业逐步突破高端设备核心技术壁垒，部分领域已达到较高的水平。在高强度的研发投入支撑下，国产器械技术不断升级，不少领域国产器械产品质量媲美进口，但在 PET-CT、软镜、硬镜等具极高技术壁垒的产品领域，国产化率仍不足 10%，具有极大提升空间。从内需角度，国内颁布了医疗设备贴息贷款相关政策；从外需角度，海外需求呈现快速复苏的迹象。第二，消费医疗方向。人口老龄化与消费升级趋势下，中国医疗需求的持续增长具有确定性，高质量、多元化、多层次的医疗体系需要社会办医的参与补充。医疗空间有望进一步扩张，多层次、多元化的医疗需求将持续增长。医疗服务在我国长期处于供不应求的状态，民营医疗机构是公立医疗机构有力的补充。同时，消费医疗赛道这三年受疫情负面影响较大，随着疫情的逐渐结束，我们预计消费医疗相关标的的基本面或有较大改善。除此以外，我们认为仿制药赛道与中药赛道中的部分标的可能存在不错的投资机会：仿制药板块方面，目前集采政策对仿制药赛道的利空已基本出清，不少相关标的的估值也具备较高的性价比；中药板块方面，12 月份中药板块回调显著，不少相关标的的估值已调整到相对合理的位置，而从基本面角度来看，中药板块的基本面在这两年呈现出明显改善的趋势。

展望 2023 年，考虑到疫情这三年医药板块的非新冠相关产业链都有着不同程度的受损，随着疫情的逐渐结束，医院就诊人次等医药底层数据将逐步修复，我们认为当前时点医药板块有着较高的配置性价比。未来本基金将根据企业的实际经营情况并结合相关政策的变化，在我们长期看好的方向中做结构性调整，坚持“在好赛道中用深度研究寻找阿尔法”的投资策略。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.3407 元，累计净值为 1.3407 元。本报告期份额净值增长率为 5.93%，同期业绩比较基准增长率为 0.54%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金曾存在连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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 | 51,364,767.32 | 91.07        |

|   |                   |               |        |
|---|-------------------|---------------|--------|
|   | 其中：股票             | 51,364,767.32 | 91.07  |
| 2 | 基金投资              | -             | -      |
| 3 | 固定收益投资            | -             | -      |
|   | 其中：债券             | -             | -      |
|   | 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      | 4,918,238.63  | 8.72   |
| 8 | 其他资产              | 118,647.25    | 0.21   |
| 9 | 合计                | 56,401,653.20 | 100.00 |

## 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              | 48,398,817.32 | 87.45        |
| 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           | 975,000.00    | 1.76         |
| 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              | -             | -            |
| 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       | -             | -            |
| 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          | 1,990,950.00  | 3.60         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -             | -            |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 51,364,767.32 | 92.81        |



### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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  | 688329 | 艾隆科技 | 120,000 | 4,573,200.00 | 8.26         |
| 2  | 605369 | 拱东医疗 | 42,000  | 4,435,620.00 | 8.01         |
| 3  | 300653 | 正海生物 | 80,000  | 3,440,000.00 | 6.22         |
| 4  | 000661 | 长春高新 | 20,000  | 3,329,000.00 | 6.02         |
| 5  | 300595 | 欧普康视 | 90,000  | 3,213,000.00 | 5.81         |
| 6  | 688677 | 海泰新光 | 27,000  | 3,051,000.00 | 5.51         |
| 7  | 603309 | 维力医疗 | 150,000 | 2,997,000.00 | 5.42         |
| 8  | 688212 | 澳华内镜 | 45,000  | 2,947,050.00 | 5.32         |
| 9  | 002020 | 京新药业 | 240,000 | 2,923,200.00 | 5.28         |
| 10 | 300203 | 聚光科技 | 80,000  | 2,712,000.00 | 4.90         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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   | 66,242.95 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |

|   |       |            |
|---|-------|------------|
| 3 | 应收股利  | -          |
| 4 | 应收利息  | -          |
| 5 | 应收申购款 | 52,404.30  |
| 6 | 其他应收款 | -          |
| 7 | 其他    | -          |
| 8 | 合计    | 118,647.25 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 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               | 29,885,261.77 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 64,373,025.33 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 52,978,550.22 |
| 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               | 41,279,736.88 |

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、《诺德新旺灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德新旺灵活配置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、诺德新旺灵活配置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

2023 年 1 月 20 日