

诺德安元纯债债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：诺德基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德安元纯债
基金主代码	015706
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 16 日
报告期末基金份额总额	540,107,171.70 份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，构建投资组合的久期水平、期限结构和类属配置，并根据市场变化及时进行调整，力求获取长期稳健的投资收益。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	8,267,601.79
2. 本期利润	6,181,022.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0110
4. 期末基金资产净值	545,965,305.37
5. 期末基金份额净值	1.0108

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

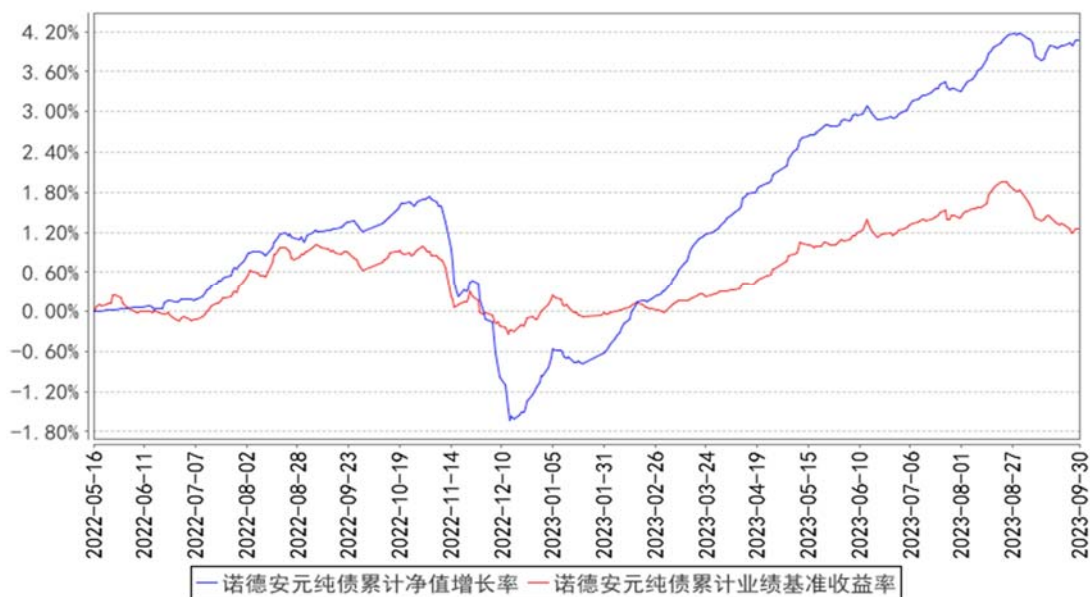
3.2 基金净值表现

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	1.08%	0.04%	0.01%	0.05%	1.07%	-0.01%
过去六个月	2.76%	0.04%	0.95%	0.04%	1.81%	0.00%
过去一年	2.84%	0.08%	0.62%	0.05%	2.22%	0.03%
自基金合同 生效起至今	4.08%	0.07%	1.25%	0.05%	2.83%	0.02%

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

诺德安元纯债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 2022 年 5 月 16 日，图示时间段为 2022 年 5 月 16 日至 2023 年 9 月 30 日。

本基金建仓期间自 2022 年 5 月 16 日至 2022 年 11 月 15 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		
景辉	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、诺德短债债券型证券投资基金基金经理、诺德安盈纯债债券型证券投资基金基金经理、诺德安瑞 39	2022 年 5 月 16 日	-	10 年	上海财经大学金融学硕士。2005 年 2 月至 2017 年 4 月期间，先后任职于金川集团、浙江银监局、杭州银行股份有限公司。2017 年 5 月加入诺德基金管理有限公司，从事投资研究工作，具有基金从业资格。

个月定期 开放债券 型证券投资 基金基金 基金经理、 诺德安鸿 纯债债券 型证券投资 基金、 诺德安盛 纯债债券 型证券投资 基金、 诺德中短 债债券型 证券投资 基金基金 经理				
--	--	--	--	--

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、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，国内“稳增长”目标日渐明晰，货币政策偏宽松，降准降息先后落地，财政政策取向更为积极，地产政策纠偏也带来一定市场预期改变，因而国内经济先后经历触底、回暖，波动也比较大。相应地，债券市场也经历了先涨后跌的过程。本基金今年以来始终保持高杠杆、超长久期，但三季度大幅降低了组合久期及杠杆水平，在锁定收益同时降低了组合波动，取得较好的投资成效。

报告期内，经济起伏比较明显，相比 7 月份，8 月份我国生产、消费、就业均有所改善。其中基建投资增速增高、地产销售改善且投资降幅收窄、制造业投资出现较为明显的上行、社零增速大幅反弹、工业增加值同比高增、就业改善，均表明我国经济修复的力度有较明显增强。7 月末以来，随着“稳增长”政策的持续密集出台和经济数据改善的印证，我们有理由相信经济将不断复苏，另外由于去年低基数效应、内生动能也有一定程度修复，接下来几个月我国经济仍有望继续保持改善态势。

但我们也注意到，房地产市场仍然在收缩，全国房地产开发业综合景气指数仍在回落、房价环比下跌趋势仍未改变、地产销售仍在低位徘徊（增速负增），这表明房地产市场下行压力仍然较大，虽然当前地产投资弹性相对不足，但托底作用不容忽视，因此当前的地产纠偏政策仍然需要进一步深化。其次，随着以原油为代表的全球大宗商品价格的再度上扬，全球通胀易上难下，中期看国内输入性通胀压力不小，因此国内货币政策或许仍存在释放空间，且希望能与当下财政状况相协调。最后，欧美央行加息终点的一再延迟，表明因通胀导致的全球央行货币紧缩态势仍可能持续，中国将继续面临全球流动性持续收缩的压力，短期内人民币汇率承受压力较难缓释，那么以人民币计价的资产（包括股票和债券）仍面临重估的风险。

当前权益市场支持措施迭出，与前期相比，市场情绪得到了一定程度的缓解，但市场走强似乎仍缺少契机。从投资的角度看，随着经济阶段性企稳，居民收入水平预期向好，市场风险偏好或有一定抬升，因此，本基金仍然较为看好后续权益市场表现；相对而言，债券市场短期内承压可能较为明显，本基金将坚持谨慎选择组合久期、杠杆，票息策略或为占优策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.0108 元，累计净值为 1.0408 元。本报告期份额净值增长率为 1.08%，同期业绩比较基准增长率为 0.01%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	567,160,632.48	99.31
	其中：债券	538,855,984.81	94.35
	资产支持证券	28,304,647.67	4.96
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	3,351,862.43	0.59
8	其他资产	604,078.74	0.11
9	合计	571,116,573.65	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	314,011,530.61	57.51
	其中：政策性金融债	102,156,097.46	18.71
4	企业债券	204,879,811.58	37.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,964,642.62	3.66
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	538,855,984.81	98.70

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	210218	21 国开 18	500,000	51,456,671.23	9.42
2	210207	21 国开 07	500,000	50,699,426.23	9.29
3	184230	22 常专 01	400,000	41,208,122.74	7.55
4	2380055	23 镜湖专项债	400,000	41,141,359.56	7.54
5	092280016	22 浦银租赁债 01(货运物流)	400,000	40,355,501.64	7.39

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	183710	22 东阳 A4	280,000	28,304,647.67	5.18

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，东兴证券股份有限公司出现在报告期内受监管机构立案调查的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	63,723.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	540,355.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	604,078.74

5.10.4 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。

5.10.5 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中不存在流通受限的情况。

5.10.6 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	570,479,277.44
报告期期间基金总申购份额	47,230,840.07
减：报告期期间基金总赎回份额	77,602,945.81
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	540,107,171.70

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20230701-20230930	499,727,628.94	-	-	499,727,628.94	92.52
产品特有风险							
<p>1、基金净值大幅波动的风险 单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。</p> <p>2、赎回申请延期办理的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。</p> <p>3、基金投资策略难以实现的风险</p>							

单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后，可能引起基金资产总净值显著降低，从而使基金在投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。

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、《诺德安元纯债债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德安元纯债债券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、诺德安元纯债债券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 10 月 25 日