

诺德汇盈纯债一年定期开放债券型发起式
证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 21 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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德汇盈一年定开
基金主代码	008654
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020 年 2 月 17 日
报告期末基金份额总额	675,377,324.72 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	封闭期内，本基金将根据对政府债券、信用债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，确定债券类属配置策略，并根据市场变化及时进行调整，从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。 开放期内，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，主要投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合指数（总财富）收益率×90%+1 年期定期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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	浙商银行股份有限公司

§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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	7,118,812.36
2. 本期利润	3,267,940.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0048
4. 期末基金资产净值	738,642,098.62
5. 期末基金份额净值	1.0937

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。

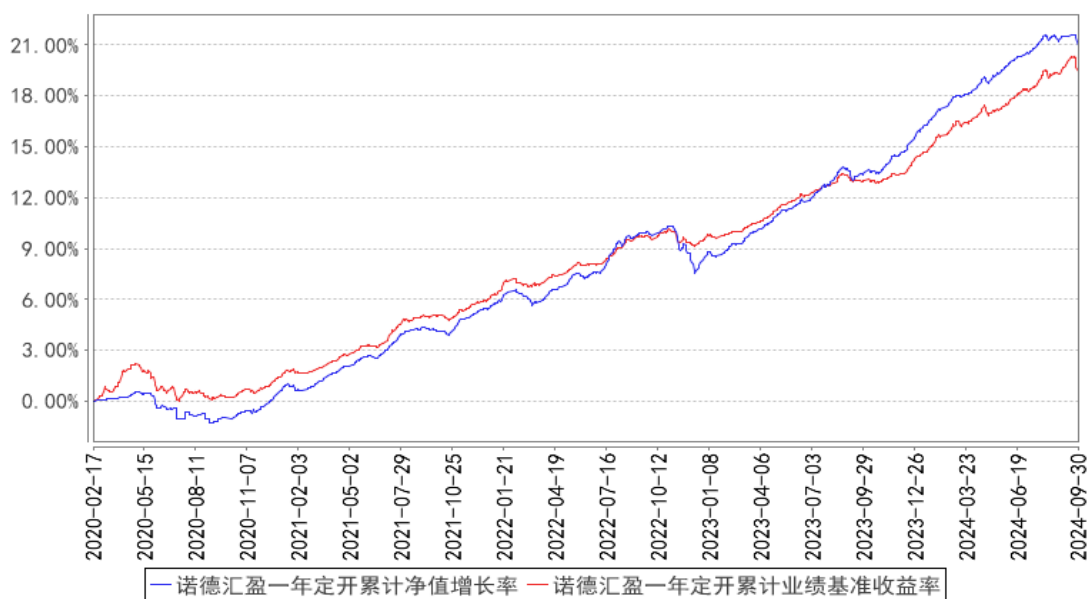
3.2 基金净值表现

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	0.42%	0.07%	0.84%	0.09%	-0.42%	-0.02%
过去六个月	2.31%	0.06%	2.46%	0.08%	-0.15%	-0.02%
过去一年	6.58%	0.05%	5.69%	0.07%	0.89%	-0.02%
过去三年	16.16%	0.06%	13.66%	0.05%	2.50%	0.01%
自基金合同 生效起至今	20.93%	0.06%	19.41%	0.06%	1.52%	0.00%

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

诺德汇盈一年定开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 2020 年 2 月 17 日，图示时间段为 2020 年 2 月 17 日至 2024 年 9 月 30 日。
 本基金建仓期间自 2020 年 2 月 17 日至 2020 年 8 月 16 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		
赵滔滔	本基金基金经理、诺德货币市场基金、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、诺德安承利率债券型证券投资基金的基金经理、	2020 年 2 月 17 日	-	17 年	上海财经大学金融学硕士。2006 年 11 月至 2008 年 10 月，任职于平安资产管理有限责任公司。2008 年 10 月加入诺德基金管理有限公司，先后担任债券交易员，固定收益研究员、固定收益部总监等职务，具有基金从业资格。

诺德中证 同业存单 AAA 指数 7 天持有 期证券投资 基金基金 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

今年三季度内央行开展了两次降息、一次降准操作，这样的政策操作频率在近年来是不多见的，充分体现了货币当局在宏观经济偏弱的市场环境下，开展逆周期调节的必要性和力度，以及对于促进经济高质量发展的决心。

本季度债券市场先扬后抑，季末时点在大规模经济刺激政策的影响下市场出现大幅回调。在货币政策、地产政策、资本市场支持政策等多方面积极政策出台的影响下，股票市场急涨，投资者风险偏好大幅上升，债市资金分流；同时叠加偏低的收益率水平，债市出现比较大的调整。

报告期内，本基金配置品种以中、高等级信用品种为主，同时久期控制在适中水平。目前组合结构和仓位相对合理，本季度变化不大。未来，本基金将根据市场情况调整投资策略，争取保持组合稳健运行。

展望今年四季度，大规模经济刺激措施的出台或将会对实体经济以及居民预期产生积极影响。我们将密切观察市场变化以及政策效果，做好投资管理工作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.0937 元，累计净值为 1.2037 元。本报告期份额净值增长率为 0.42%，同期业绩比较基准增长率为 0.84%。

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	895,982,711.58	99.59
	其中：债券	895,982,711.58	99.59
	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	3,688,177.94	0.41
8	其他资产	592.78	0.00
9	合计	899,671,482.30	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	504,657,500.08	68.32
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	157,426,105.75	21.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	233,899,105.75	31.67
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	895,982,711.58	121.30

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	2180477	21 新城债	300,000	32,659,400.00	4.42
2	232200003	22 龙湾农商行 二级资本债 01	300,000	32,160,918.03	4.35
3	188954	21 嘉善 03	300,000	31,921,045.48	4.32
4	102381015	23 台州经济 MTN001	300,000	31,068,343.56	4.21
5	152998	21 玉交 01	300,000	31,037,676.17	4.20

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，21 海通 09 的发行主体海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）存在被监管公开处罚的情形。

1、21 海通 09

根据 2024 年 4 月 19 日及 2024 年 4 月 30 日的行政处罚决定，经查明，2022 年 7 月，中核钛白非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发审委审核通过。2022 年 7 月至 8 月，中信中证向中核钛白实际控制人王泽龙推荐定增多空方案。根据方案，“客户通过场外衍生品交易平台直接实现定增多空套利，提前结算收益，无需等待六个月的锁定期，通常一个多月时间即可回笼资金和收益”。2022 年 9 月，王泽龙决定实施定增套利，通过中核钛白员工持股计划定向出借券源，并以某投资发展有限公司（以下简称某投资公司）名义与中信中证开展场外衍生品交易。韩雨辰具体执行套利方案，负责对接中信中证和中信证券。2022 年 9 月至 2023 年 2 月，王泽龙、韩雨辰与中信中证、

中信证券商议定增融券套利业务，约定由中核钛白员工持股计划转融通出借 8,800 万股“中核钛白”股票，中信中证指定四个私募基金产品账户进行“中核钛白”股票融券对冲交易，中信证券制定融券出借计划。2022 年 11 月，中信中证就挂钩“中核钛白”非公开发行股票的收益互换业务与海通证券进行初步沟通。2022 年 12 月，中信中证合规部门及风险管理委员会审议通过挂钩约 8,800 万股“中核钛白”非公开发行股份的场外衍生品交易申请。当月，上报“关于某投资公司与中证资本开展挂钩中核钛白限售股场外期权 6 亿元名义本金的请示”至中信证券风险管理部及风险管理委员会审议通过。2023 年 2 月，因某投资公司认购资金不足，为了将融券额度用满，王泽龙建议朋友洪浩炜加入中核钛白定增融券套利交易，洪浩炜参与并以某 1 号私募证券投资基金(以下简称 1 号基金)名义与中信中证开展场外衍生品交易。2023 年 2 月 8 日至 2 月 10 日，海通证券衍生产品与交易部经部门内部审批，将“中核钛白”股票纳入衍生品业务备选库，并履行了中核钛白非公开发行认购文件的公司用印审批流程。2023 年 2 月 10 日，海通证券按照中信中证指令价格及认购金额参与中核钛白非公开发行首轮报价，当日确定发行价格为 5.92 元/股。2023 年 2 月 16 日，海通证券签署中核钛白非公开发行股票之股份认购协议，并与中信中证达成挂钩标的为“中核钛白”股票的多头收益互换，名义本金为 5.32 亿元，对应股数为 8,986.49 万股，由中信中证提供全额保证金。同日，某投资公司与中信中证达成香草期权组合合约，挂钩标的为“中核钛白”股票，名义本金为 4.26 亿元，对应股数为 7,195.95 万股；1 号基金与中信中证达成香草期权组合合约，挂钩标的为“中核钛白”股票，名义本金为 8,903.98 万元，对应股数为 1,504.05 万股。2023 年 2 月 6 日至 2 月 20 日，某投资公司与中信中证达成挂钩标的为“中核钛白”股票的空头收益互换，合计开仓股数为 7,195.95 万股，对应名义本金为 5.48 亿元。2023 年 2 月 10 日至 2 月 20 日，1 号基金与中信中证达成多笔空头收益互换，合计开仓股数为 1,504.05 万股，对应名义本金为 1.14 亿元。2023 年 2 月 6 日至 2 月 14 日，中核钛白员工持股计划所持 8,800 万股“中核钛白”股票按照中信中证指定路径分配到四个私募基金产品账户，出借期限通过展期和借新还旧续期至 2023 年 9 月。2023 年 2 月 13 日至 2 月 21 日，四个私募基金产品账户融券卖出 8,800 万股“中核钛白”股票，卖出均价约 7.63 元/股，成交金额约 6.71 亿元。王泽龙未将自己通过上述交易安排实际参与非公开发行的信息告知上市公司。2023 年 2 月 24 日、3 月 3 日，中核钛白公告非公开发行 A 股股票相关发行情况报告书，称本次非公开发行对象不存在发行人实际控制人通过直接或间接形式参与本次发行认购的情形。2023 年 3 月 9 日，中核钛白公告本次非公开发行股票上市，股票限售期为 2023 年 3 月 9 日至 9 月 8 日。2023 年 3 月 17 日至 4 月 6 日，某投资公司、1 号基金向中信中证申请提前终止所有多头香草期权合约与空头收益互换合约，中信中证了结相应头寸并进行结算。最终，王泽龙通过某投资公司实际获利 58,161,993.37 元，洪浩炜、

王泽龙通过 1 号基金分别实际获利 14,193,879.43 元、2,475,961 元，中信中证未有实际获利，中信证券融券业务收入为 1,910,680.83 元，海通证券收益互换业务收入为 789,445.21 元。中国证券监督管理委员会对海通证券股份有限公司责令改正，给予警告，合计没收违法所得 789,445.21 元，并处以 6,975,000 元罚款。

对 21 海通 09 的投资决策程序的说明：

本基金管理人认为，上述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。

5.10.2 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	592.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	592.78

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	675,377,320.48
报告期期间基金总申购份额	4.24
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	675,377,324.72

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

截止本报告期末，本基金未有本公司运用固有资金认购的份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20240701-20240930	675,377,060.68	-	-	675,377,060.68	100.00

产品特有风险

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。

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。

3、基金投资策略难以实现的风险

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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 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、《诺德汇盈纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德汇盈纯债一年定期开放债券型发起式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、诺德汇盈纯债一年定期开放债券型发起式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。

10.2 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>。

10.3 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

2024 年 10 月 25 日