

# 诺德中短债债券型证券投资基金

## 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：恒丰银行股份有限公司

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。

基金托管人恒丰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	诺德中短债	
基金主代码	017008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 11 月 25 日	
报告期末基金份额总额	4,114,436,507.31 份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将通过研究分析宏观经济发展形势、政府的政策导向和市场资金供求关系，形成对利率和债券类产品风险溢价走势的合理预期，并在此基础上通过对各种债券品种进行相对价值分析，综合考虑收益率、流动性、信用风险和对利率变化的敏感性等因素，主动构建和调整投资组合，在有效管理风险、保持资产流动性的基础上，实现超过比较基准的稳定回报。	
业绩比较基准	中债综合财富（1-3 年）指数收益率×80%+一年期定存利率（税后）×20%	
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	恒丰银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	诺德中短债 A	诺德中短债 C
下属分级基金的交易代码	017008	017009
报告期末下属分级基金的份额总额	3,547,968,700.40 份	566,467,806.91 份

### §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）	
	诺德中短债 A	诺德中短债 C
1. 本期已实现收益	23,305,566.08	6,908,336.48
2. 本期利润	-4,154,888.31	1,742,527.65
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0011	0.0016
4. 期末基金资产净值	3,812,943,870.12	604,338,731.94
5. 期末基金份额净值	1.0747	1.0669

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

诺德中短债 A

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	-0.07%	0.06%	0.48%	0.03%	-0.55%	0.03%
过去六个月	1.17%	0.05%	1.50%	0.02%	-0.33%	0.03%
过去一年	3.93%	0.04%	3.29%	0.02%	0.64%	0.02%
自基金合同 生效起至今	7.47%	0.07%	5.75%	0.02%	1.72%	0.05%

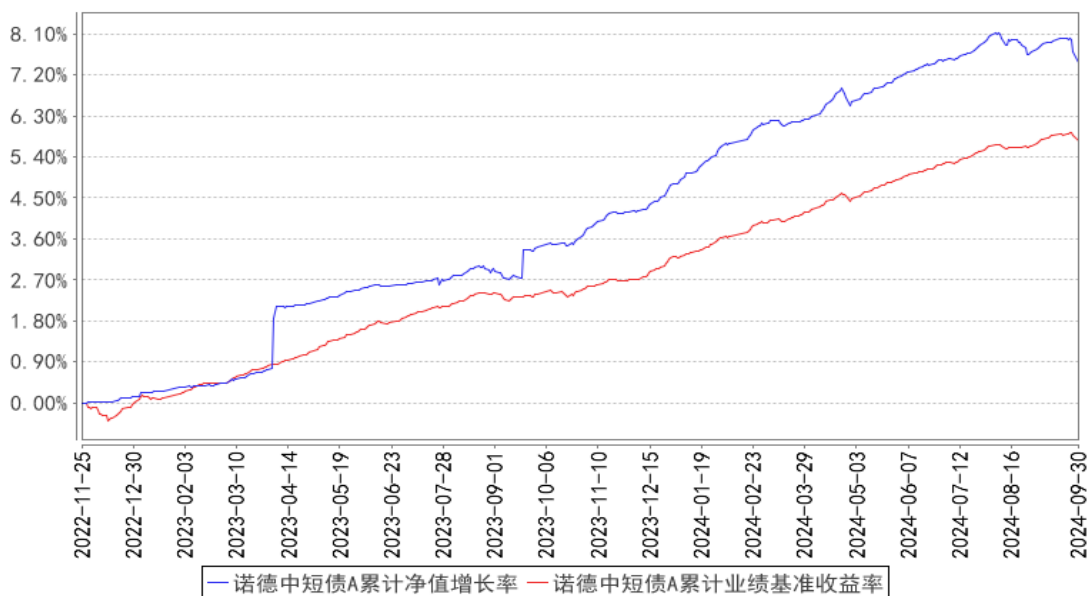
诺德中短债 C

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	-0.09%	0.06%	0.48%	0.03%	-0.57%	0.03%

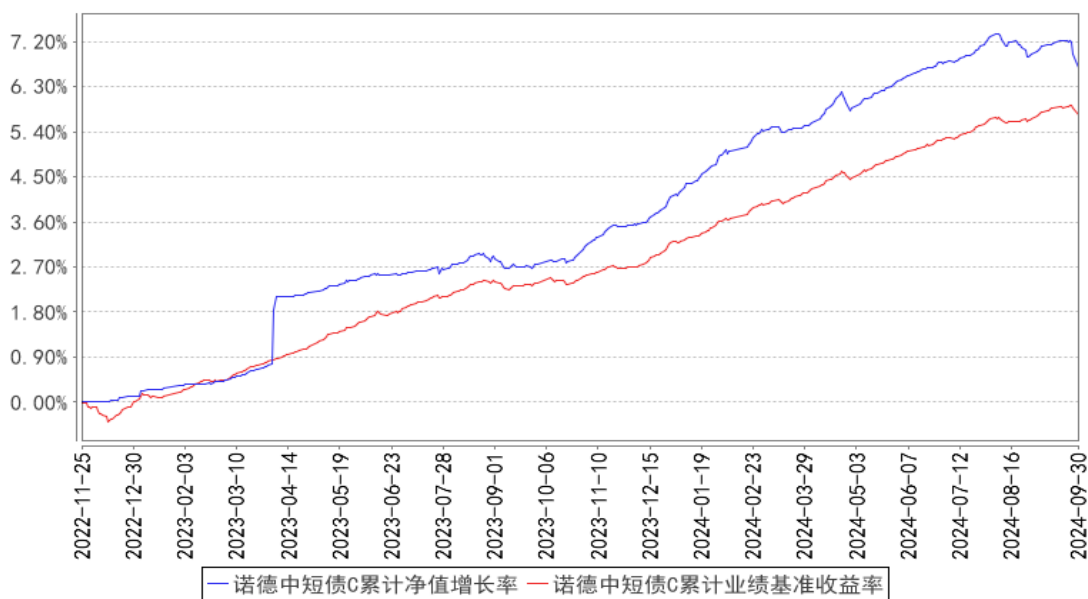
过去六个月	1.10%	0.05%	1.50%	0.02%	-0.40%	0.03%
过去一年	3.82%	0.04%	3.29%	0.02%	0.53%	0.02%
自基金合同生效起至今	6.69%	0.06%	5.75%	0.02%	0.94%	0.04%

### 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

诺德中短债A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



诺德中短债C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 11 月 25 日，图示时间段为 2022 年 11 月 25 日至 2024 年 9 月 30 日。

本基金建仓期间自 2022 年 11 月 25 日至 2023 年 5 月 24 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、诺德短债债券型证券投资基金、诺德安盈纯债债券型证券投资基金、诺德安瑞 39 个月定期开放债券型证券投资基金、诺德安元纯债债券型证券投资基金的基金经理	2022 年 11 月 25 日	-	11 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。
徐娟	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	2023 年 6 月 20 日	-	14 年	上海财经大学财政学硕士。历任东北证券股份有限公司行业研究分析师、中诚信证券评估有限公司信用研究部高级分析师、上海人寿保险股份有限公司资产管理中心信评负责人、西部利得基金管理有限公司专户固收副总经理。2022 年 11 月加入诺德基金管理有限公司，现任债券投资部副总监，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》中关于证券投资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

报告期内，经济数据表现来看国内经济走势依然偏弱，基于经济基本面的预期仍未发生根本

性变化，国内经济当前面临着诸如新旧经济动能转换阵痛、地缘环境恶化的挑战，特别是国内经济供求不平衡尤其是总需求不足的问题短期看难以缓解，中长期看经济增速逐步放缓或是市场共识，且当前全球央行已进入降息通道，之前掣肘国内央行的汇率端压力也有较大缓解，因此目前国债长期下行趋势可能仍未改变。

但 9 月末中央层面政策出现明显转向，在货币政策、地产政策、资本市场支持等多方面释放积极政策信号，从市场反馈看，初步扭转了之前偏悲观的预期，市场已在期待更为积极的财政政策信号。值得注意的是，一方面货币政策已成“明牌”且效用明显偏低，市场虽然期待财政刺激政策托底经济，譬如特别国债加码、地方债使用范围继续扩大、甚至提高赤字率等；另一方面，当下权益市场转向意味着市场风险偏好的提升，短期内都将可能对债市形成抑制。

报告期内，债券市场分别于 8 月中旬和 9 月底出现调整，且品种出现分化，利率债整体的表现优于信用债，信用债的跟涨和修复能力都不及利率债，信用利差持续走阔。组合投资策略相对灵活，根据市场不断调整，但仍以中短久期信用债投资为主，利率债为辅，期间组合净值波动较大，也出现一定回撤。

经济实际走出低谷仍将需要时间来验证，特别是财政政策落地情况需高度关注。短期看，政策信号转向明显扰动债市，债市波动幅度也明显加大，而货币政策进入发力期，特别是降息降准之后，对利率短端、流动性构成一定利好，债券收益率曲线陡峭化或将比较明显，且双向波动较大。后期组合底仓将以短久期城投债为主，并选择流动性较好的利率债和商金债进行波段操作，并根据市场流动性状况及时修正杠杆策略，在流动性和久期风险中寻求平衡，努力提高策略有效性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 9 月 30 日，诺德中短债 A 份额净值为 1.0747 元，累计净值为 1.0747 元。本报告期基金份额净值增长率为-0.07%，同期业绩比较基准收益率为 0.48%。诺德中短债 C 份额净值为 1.0669 元，累计净值为 1.0669 元。本报告期基金份额净值增长率为-0.09%，同期业绩比较基准收益率为 0.48%。

#### 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	4,796,741,535.67	98.49
	其中：债券	4,796,741,535.67	98.49
	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	10,070,725.18	0.21
	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	60,062,514.26	1.23
8	其他资产	3,493,853.65	0.07
9	合计	4,870,368,628.76	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	193,151,630.76	4.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	542,249,511.31	12.28
	其中：政策性金融债	245,751,458.70	5.56
4	企业债券	236,115,648.22	5.35
5	企业短期融资券	893,551,905.61	20.23
6	中期票据	2,901,500,203.25	65.69
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	19,857,680.00	0.45
9	其他	10,314,956.52	0.23
10	合计	4,796,741,535.67	108.59



### 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	150210	15 国开 10	800,000	82,625,884.93	1.87
2	200203	20 国开 03	800,000	82,230,928.96	1.86
3	240008	24 付息国债 08	800,000	81,519,342.47	1.85
4	240401	24 农发 01	800,000	80,894,644.81	1.83
5	240013	24 付息国债 13	800,000	80,727,364.38	1.83

### 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。

#### 5.10.2 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	187,221.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,306,631.75
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,493,853.65

### 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

项目	诺德中短债 A	诺德中短债 C
报告期期初基金份额总额	2,675,275,839.16	1,165,648,522.22
报告期期间基金总申购份额	3,074,033,340.76	1,396,771,141.49
减：报告期期间基金总赎回份额	2,201,340,479.52	1,995,951,856.80
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	3,547,968,700.40	566,467,806.91

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

单位：份

项目	诺德中短债 A	诺德中短债 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	493,503.21	-

报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	493,503.21	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.01	-

## 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、《诺德中短债债券型证券投资基金基金合同》。
- 3、《诺德中短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、诺德中短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/或基金托管人的办公场所，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

2024 年 10 月 25 日