诺德货币市场基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德货币	
基金主代码	002672	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 5 月 5 日	
报告期末基金份额总额	9,538,615,180.24 份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力求实现超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将通过对宏观经济发展态势、金融监管政策、财政与货币政策、市场及其结构变化和短期的资金供需等因素的分析，形成对市场短期利率走势的判断。并在此基础上通过对各种不同类别资产的收益率水平（不同剩余期限到期收益率、利息支付方式以及再投资便利性）进行分析，结合各类资产的流动性特征（日均成交量、交易方式、市场流量）和风险特征（信用等级、波动性），决定各类资产的配置比例和期限匹配情况。	
业绩比较基准	银行活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	诺德基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	诺德货币 A	诺德货币 B
下属分级基金的交易代码	002672	002673
报告期末下属分级基金的份额总额	421,621,263.32 份	9,116,993,916.92 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	诺德货币 A	诺德货币 B
1.本期已实现收益	393,386.04	24,644,590.47
2.本期利润	393,386.04	24,644,590.47
3.期末基金资产净值	421,621,263.32	9,116,993,916.92

注：1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺德货币 A

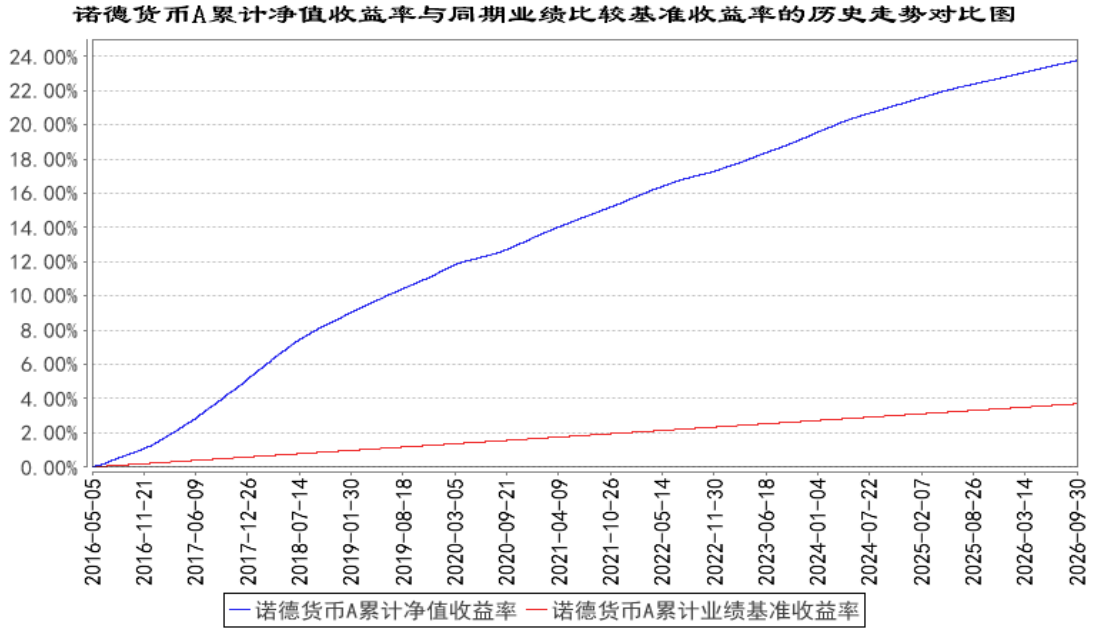
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2536%	0.0010%	0.0894%	0.0000%	0.1642%	0.0010%
过去六个月	0.5083%	0.0009%	0.1779%	0.0000%	0.3304%	0.0009%
过去一年	1.0335%	0.0008%	0.3549%	0.0000%	0.6786%	0.0008%
过去三年	4.0478%	0.0013%	1.0656%	0.0000%	2.9822%	0.0013%
过去五年	7.5871%	0.0013%	1.7753%	0.0000%	5.8118%	0.0013%
过去七年	11.7971%	0.0014%	2.4860%	0.0000%	9.3111%	0.0014%
过去十年	22.8226%	0.0028%	3.5506%	0.0000%	19.2720%	0.0028%
自基金合同生效起至今	23.7671%	0.0028%	3.6954%	0.0000%	20.0717%	0.0028%

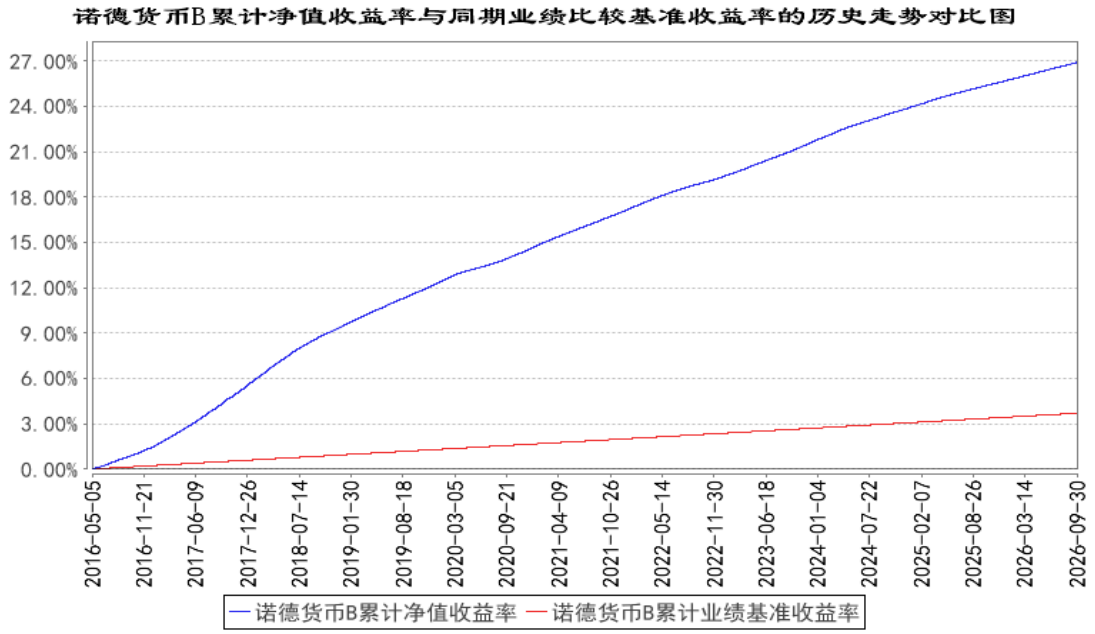
诺德货币 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3134%	0.0010%	0.0894%	0.0000%	0.2240%	0.0010%
过去六个月	0.6285%	0.0009%	0.1779%	0.0000%	0.4506%	0.0009%
过去一年	1.2761%	0.0008%	0.3549%	0.0000%	0.9212%	0.0008%
过去三年	4.8094%	0.0013%	1.0656%	0.0000%	3.7438%	0.0013%
过去五年	8.8971%	0.0012%	1.7753%	0.0000%	7.1218%	0.0012%

过去七年	13.7051%	0.0014%	2.4860%	0.0000%	11.2191%	0.0014%
过去十年	25.8213%	0.0028%	3.5506%	0.0000%	22.2707%	0.0028%
自基金合同生效起至今	26.9129%	0.0027%	3.6954%	0.0000%	23.2175%	0.0027%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金成立于 2016 年 5 月 5 日，图示时间段为 2016 年 5 月 5 日至 2026 年 9 月 30 日。本基金建仓期为 2016 年 5 月 5 日至 2016 年 11 月 4 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、诺德汇盈纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、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、诺德安承利率债债券型证券投资基金的基金经理、诺德中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理	2016 年 5 月 5 日	-	19 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。
张倩	本基金基金经理、诺德中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理	2016 年 11 月 5 日	-	17 年	上海财经大学经济学硕士。2009 年 7 月至 2016 年 6 月，先后于华鑫证券有限责任公司、万家基金管理有限公司、农银汇理基金管理有限公司担任债券交易员。2016 年 6 月加入诺德基金管理有限公司，担任基金经理助理职务，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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

今年三季度债券市场呈现长短端分化的走势，超长端偏强，利差压缩，收益率曲线趋于平坦。货币市场利率呈现区间内小幅震荡的走势，临近季末收益率小幅上行，整体震荡幅度相对有限。以 1 年期 AAA 同业存单为例，季度内利率低点出现在季初，为 1.46%。季度内高点出现在 9 月下旬，利率为 1.4875%。三季度均值为 1.477%，波动较小。从资金面来看，三季度资金利率整体相对平稳，DR001 平均利率在 1.38%附近，较二季度均值小幅上行。央行在三季度末加大对资金市场的呵护力度。另外，8 月起拓宽了隔夜逆回购的操作时点至月中税期，使资金面的波动进一步降低。9 月 29 日央行还宣布调整完善多项结构性货币政策工具。由于资金面的平稳，货币市场利率

也没有出现趋势性走势或大幅震荡，可见央行通过对资金市场的调控，将短端利率控制在一个较为合意且平稳的区间内。在货币政策基调不变的情况下，货币市场利率未来的运行区间也可能相对稳定，大概率维持小幅震荡的走势。

本基金在三季度继续保持以往较稳健的投资风格，资产配置以同业存单为主，搭配同业存款和短久期信用债。整体上各类资产继续保持较为均衡的配置比例。三季度组合剩余期限较二季度略有下降，杠杆率继续保持偏低水平。本基金整体投资风格继续保持稳健，以保障基金组合安全运行。

展望四季度，货币政策适度宽松的基调大概率维持不变，流动性充裕有望延续。由于 9 月末刚宣布结构性货币政策工具的调整，因此短期内全面降准降息的概率并不高。由于 9 月 29 日公布了房贷贴息政策，对于四季度信贷的影响以及是否会阶段性挤占流动性，还有待观察。另外，四季度临近年末，存在资金面季节性趋紧的可能。对于货币市场利率而言，即使存在短期内资金面的小幅波动，整体利率可能还是区间内小幅震荡。本基金四季度的策略将继续以各类资产均衡配置为主，并灵活控制组合剩余期限。同时，维持较低的杠杆率水平，保持组合流动性。及时防范可能出现的市场波动，并寻找波段机会，力争提升基金组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，诺德货币 A 本报告期份额净值收益率为 0.2536%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。诺德货币 B 本报告期份额净值收益率为 0.3134%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

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	固定收益投资	5,493,049,910.99	57.57
	其中：债券	5,493,049,910.99	57.57
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,429,568,898.41	25.46
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,618,437,897.70	16.96
4	其他资产	32,412.00	0.00

5	合计	9,541,089,119.10	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额		0.27
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	78
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	82
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	38.73	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	21.62	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	15.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	4.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	20.08	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

合计	99.95	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

5.5 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	854,381,760.63	8.96
6	中期票据	156,759,409.10	1.64
7	同业存单	4,481,908,741.26	46.99
8	其他	-	-
9	合计	5,493,049,910.99	57.59
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112602062	26 工商银行 CD062	2,995,000	299,001,795.47	3.13
2	112608289	26 中信银行 CD289	2,000,000	199,310,464.93	2.09
3	112604022	26 中国银行 CD022	2,000,000	198,666,771.97	2.08
4	112604031	26 中国银行 CD031	1,990,000	197,603,480.02	2.07
5	012681872	26 南电 SCP012	1,000,000	100,208,333.18	1.05
6	012681906	26 大唐发电 SCP009	1,000,000	100,193,172.87	1.05
7	012682008	26 华能新能 SCP007	1,000,000	100,145,551.27	1.05
8	012682117	26 电建新能 SCP005	1,000,000	100,113,476.86	1.05
9	112605083	26 建设银行 CD083	1,000,000	99,921,948.92	1.05
10	112603072	26 农业银行 CD072	1,000,000	99,921,409.99	1.05

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0316%
报告期内偏离度的最低值	0.0134%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0191%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性，本基金采用摊余成本法计算基金资产净值，即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息，并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价，以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人采用“影子定价”，即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至 1.00 元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.9.2 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，26 工商银行 CD062 的发行主体中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）、26 中信银行 CD289 的发行主体中信银行股份有限公司（以下简称“中信银行”）、26 中国银行 CD022、26 中国银行 CD031 的发行主体中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）、26 建设银行 CD083 的发行主体中国建设银行股份有限公司（以下简称“建设银行”）、26 农业银行 CD072 的发行主体中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”） 存在被监管公开处罚的情形。

1、26 工商银行 CD062

根据 2026 年 6 月 5 日的行政处罚决定，工商银行因：重要信息系统投产变更风险管控不到位、未按规定报告重要信息系统突发事件等，被国家金融监督管理总局罚款 105 万元。

根据 2025 年 12 月 18 日的行政处罚决定，工商银行因：未经批准办理跨境资产转让业务；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务；未按照规定进行国际收支统计申报，被国家外汇管理局北京市分局警告、罚款、没收违法所得，罚没款金额 1142.59 万元。

根据 2025 年 12 月 10 日的行政处罚决定，工商银行因：1.违反金融统计相关规定；2.违反账户管理规定；3.违反清算管理规定；4.违反特约商户实名制管理规定；5.违反反假货币业务管理规定；6.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；7.未按规定履行客户身份识别义务；8.未按规定保存客户身份资料和交易记录；9.未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；10.与身份不明的客户进行交易，被中国人民银行警告;没收违法所得 434.570857 万元;罚款 3961.5 万元。

2、26 中信银行 CD289

根据 2026 年 6 月 5 日的行政处罚决定，中信银行因相关贷款、信用卡等业务管理不审慎，被国家金融监督管理总局罚款 1140 万元。

3、26 中国银行 CD022、26 中国银行 CD031

根据 2025 年 10 月 31 日的行政处罚决定，中国银行因相关公司治理、贷款、同业、票据、资产质量、不良资产处置等业务管理不审慎，被国家金融监督管理总局罚款 9790 万元。

4、26 建设银行 CD083

根据 2026 年 9 月 23 日的行政处罚决定，建设银行因：未经批准擅自经营结汇、售汇业务；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务；未按照规定进行国际收支统计申报；未按照规定报送财务会计报告、统计报表等资料；违反外汇账户管理规定；违反外汇登记管理规定，被国家外汇管理局北京市分局警告、罚款、没收违法所得。

根据 2026 年 6 月 5 日的行政处罚决定，建设银行因：重要信息系统投产变更风险管控不到位、重要信息系统应急管理不足等，被国家金融监督管理总局罚款 70 万元。

根据 2026 年 2 月 12 日的行政处罚决定，建设银行因：1.违反账户管理规定；2.违反特约商户管理规定；3.违反人民币流通管理规定；4.违反反假货币业务管理规定；5.占压财政存款或资金；6.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；7.未按规定履行客户身份识别义务；8.

未按规定保存客户身份资料和交易记录；9.未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；10.与身份不明的客户进行交易，被中国人民银行警告，没收违法所得 55.097567 万元，罚款 4295.51 万元，合计罚没 4350.607567 万元。

5、26 农业银行 CD072

根据 2025 年 10 月 31 日的行政处罚决定，农业银行因：相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等，被国家金融监督管理总局罚款 2720 万元。

对 26 工商银行 CD062、26 中信银行 CD289、26 中国银行 CD022、26 中国银行 CD031、26 建设银行 CD083、26 农业银行 CD072 的投资决策程序的说明：

本基金管理人认为相关处罚对上述银行偿付能力影响较小，风险可控。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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	32,412.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	32,412.00

5.9.4 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	诺德货币 A	诺德货币 B
报告期期初基金份额总额	97,677,134.10	7,898,737,194.92
报告期期间基金总申购份额	599,724,567.69	13,643,400,929.69
报告期期间基金总赎回份额	275,780,438.47	12,425,144,207.69
报告期期末基金份额总额	421,621,263.32	9,116,993,916.92

注：总申购份额含红利再投份额。

§7 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、中国证监会批准诺德货币市场基金募集的文件。

2、《诺德货币市场基金基金合同》。

3、《诺德货币市场基金托管协议》。

4、诺德基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。

5、诺德货币市场基金本季度报告原文。

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

2026 年 10 月 27 日