诺德短债债券型证券投资基金
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：招商证券股份有限公司

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。

基金托管人招商证券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	诺德短债		
基金主代码	005350		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2019 年 1 月 25 日		
报告期末基金份额总额	1,518,193,442.64 份		
投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。		
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、保持资产较高流动性的基础上，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 年以下）指数收益率		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。		
基金管理人	诺德基金管理有限公司		
基金托管人	招商证券股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	诺德短债 A	诺德短债 C	诺德短债 D
下属分级基金的交易代码	005350	007920	022413
报告期末下属分级基金的份额总额	814,585,672.72 份	504,795,885.65 份	198,811,884.27 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）		
	诺德短债 A	诺德短债 C	诺德短债 D
1.本期已实现收益	4,871,727.11	2,755,818.52	1,551,404.97
2.本期利润	4,552,501.53	2,563,615.20	1,622,230.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046	0.0043	0.0049
4.期末基金资产净值	958,348,605.32	594,348,925.44	233,880,981.21
5.期末基金份额净值	1.1765	1.1774	1.1764

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	0.42%	0.01%	0.35%	0.00%	0.07%	0.01%
过去六个月	0.84%	0.01%	0.74%	0.01%	0.10%	0.00%
过去一年	1.86%	0.01%	1.58%	0.01%	0.28%	0.00%
过去三年	7.30%	0.02%	6.05%	0.01%	1.25%	0.01%
过去五年	13.05%	0.03%	11.24%	0.01%	1.81%	0.02%
过去七年	15.84%	0.03%	17.52%	0.01%	-1.68%	0.02%
自基金合同生效起至今	17.65%	0.02%	20.07%	0.01%	-2.42%	0.01%

诺德短债 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

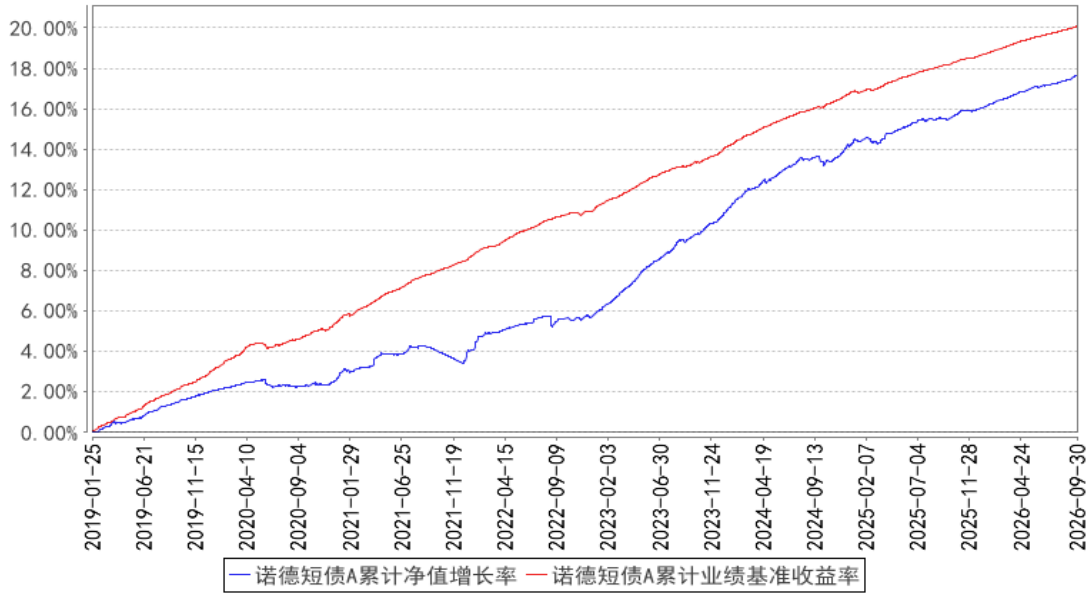
过去三个月	0.39%	0.01%	0.35%	0.00%	0.04%	0.01%
过去六个月	0.80%	0.01%	0.74%	0.01%	0.06%	0.00%
过去一年	1.76%	0.01%	1.58%	0.01%	0.18%	0.00%
过去三年	6.97%	0.02%	6.05%	0.01%	0.92%	0.01%
过去五年	13.04%	0.03%	11.24%	0.01%	1.80%	0.02%
过去七年	16.13%	0.03%	17.52%	0.01%	-1.39%	0.02%
自基金份额运作日至今	16.15%	0.03%	17.77%	0.01%	-1.62%	0.02%

诺德短债 D

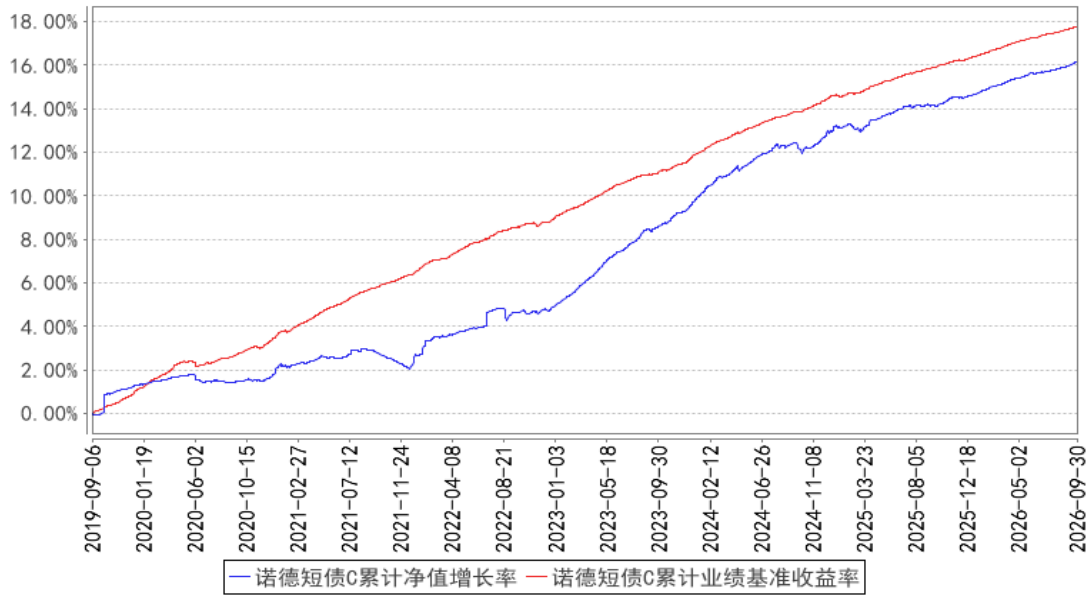
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.41%	0.01%	0.35%	0.00%	0.06%	0.01%
过去六个月	0.84%	0.01%	0.74%	0.01%	0.10%	0.00%
过去一年	1.86%	0.01%	1.58%	0.01%	0.28%	0.00%
自基金份额运作日至今	3.67%	0.02%	3.21%	0.01%	0.46%	0.01%

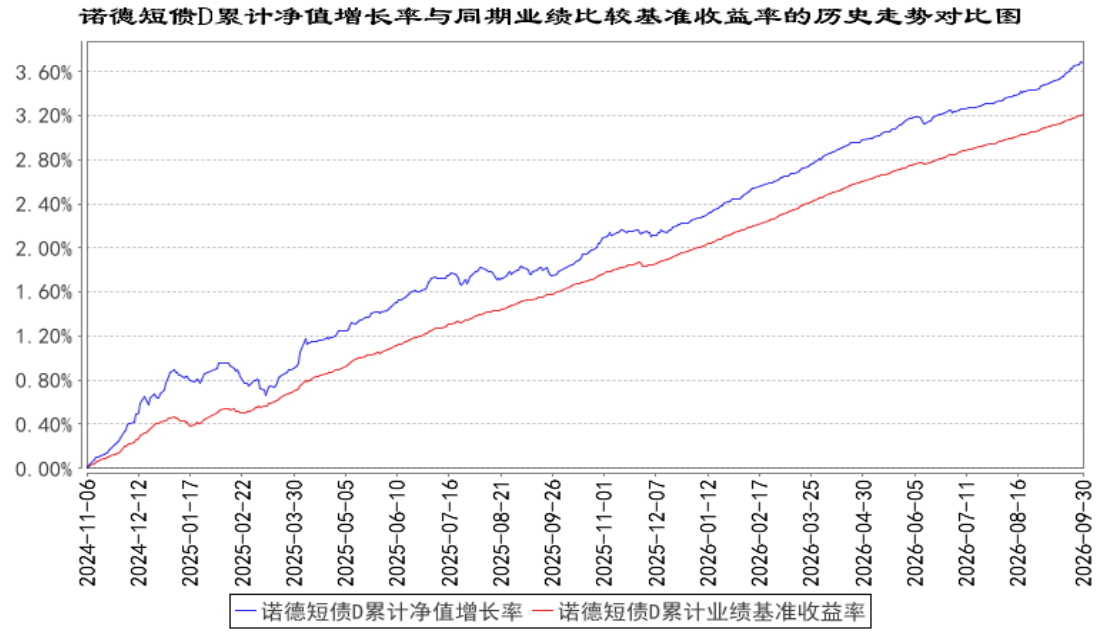
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2019 年 1 月 25 日，图示时间段为 2019 年 1 月 25 日至 2026 年 9 月 30 日。

本基金建仓期间自 2019 年 1 月 25 日至 2019 年 7 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。

本基金从 2019 年 9 月 6 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2019 年 9 月 6 日起存续。

本基金从 2024 年 11 月 6 日起新增 D 类份额，D 类份额自 2024 年 11 月 6 日起存续。

§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		
王宪彪	本基金基金经理、诺德安盛纯债债券型证券投资基金、诺德安元纯债债券型证券投资基金、诺德安悦债券型证券投资基金的基金经理	2022 年 6 月 6 日	-	10 年	上海财经大学国际商务硕士。历任上海银行股份有限公司信用风险分析、浦银安盛基金管理有限公司销售经理、上海赞庚投资集团有限公司信用研究员、一默（上海）资产管理有限公司投资经理。2018 年 12 月加入诺德基金管理有限公司，担任债券研究员，具有基金从业资格。

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、诺德中短债债券型证券投资基金、诺德安锦利率债债券型证券投资基金、诺德安悦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	2019 年 1 月 25 日	-	13 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、诺德中短债债券型证券投资、诺德丰景 90 天持有期债券型证券投资基金的基金基金经理	2023 年 6 月 20 日	-	16 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遵规守信情况的说明

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

宏观经济层面，三季度经济呈外需有韧性、内需偏弱的格局，出口依托 AI 产业链支撑延续高

景气，对美及新兴市场增长较为强劲，工业生产保持韧性，高技术制造业带动作用突出。但消费、地产等内需板块仍面临一定压力，PMI 运行于荣枯线附近，基本面偏弱为债市提供核心支撑。货币政策维持适度宽松基调，央行以隔夜逆回购为核心工具精准调节流动性，跨季、税期等关键时点呵护力度充足，资金面整体保持充裕平稳。

信用债各等级收益率跟随利率债整体下行，长久期、中低等级品种表现相对更优；信用利差延续收窄态势，资产荒背景下机构持续加大配置力度，多数品种利差处于历史较低分位。违约方面，三季度无新增首次违约发行人，广义违约口径下无新增违约债券，累计违约率维持较低位，整体信用风险可控。

报告期内，本基金坚持稳健运作思路，在严控信用风险的前提下，适度提升组合杠杆与久期水平，增厚票息收益。组合底仓配置优质城投债券，伴随市场对城投债的风险偏好边际回暖，城投板块部分个券估值迎来修复，持仓债券兑现一定资本利得，对组合收益形成正向贡献。整体来看，产品净值表现相对平稳，最大回撤仅 0.01%，波动控制能力较为突出。后续将持续跟踪资金利率、信用环境变化，动态调整组合久期与杠杆，优选高资质信用品种，兼顾收益性、流动性与安全性，力争持续为持有人创造稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，诺德短债 A 份额净值为 1.1765 元，累计净值为 1.1765 元。本报告期基金份额净值增长率为 0.42%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%。诺德短债 C 份额净值为 1.1774 元，累计净值为 1.1774 元。本报告期基金份额净值增长率为 0.39%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%。诺德短债 D 份额净值为 1.1764 元，累计净值为 1.1764 元。本报告期基金份额净值增长率为 0.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%。

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	1,945,238,137.75	99.37
	其中：债券	1,945,238,137.75	99.37

	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	3,014,693.13	0.15
8	其他资产	9,322,578.98	0.48
9	合计	1,957,575,409.86	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	20,354,905.29	1.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	394,467,437.81	22.08
	其中：政策性金融债	102,079,791.78	5.71
4	企业债券	109,679,403.85	6.14
5	企业短期融资券	897,024,677.58	50.21
6	中期票据	493,409,919.74	27.62
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	30,301,793.48	1.70
10	合计	1,945,238,137.75	108.88

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	220203	22 国开 03	800,000	81,704,000.00	4.57
2	012680937	26 碧水源 SCP002	800,000	80,659,717.26	4.51
3	2420022	24湖州银行小微	700,000	70,951,290.41	3.97

		债			
4	042680193	26 黄石城发 CP005	700,000	70,355,772.60	3.94
5	524944	26 东北 D7	700,000	70,132,029.59	3.93

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约定的备选股票库

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	48,839.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,273,739.40
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,322,578.98

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	诺德短债 A	诺德短债 C	诺德短债 D
报告期期初基金份额总额	1,045,261,029.69	691,329,510.89	268,158,546.15
报告期期间基金总申购份额	39,295,378.00	239,581,026.25	153,906,242.10
减:报告期期间基金总赎回份额	269,970,734.97	426,114,651.49	223,252,903.98
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	814,585,672.72	504,795,885.65	198,811,884.27

注：总申购份额含红利再投资、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	20260915-20260930	346,961,435.80	-	-	346,961,435.80	22.85
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。							

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、《诺德短债债券型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德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、诺德短债债券型证券投资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

2026 年 10 月 27 日