

# 南华瑞泽债券型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024年12月31日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2025年01月21日

## 目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 公平交易专项说明	10
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	11
4.5 报告期内基金的业绩表现	12
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	12
§5 投资组合报告	12
5.1 报告期末基金资产组合情况	12
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	12
5.3 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	13
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	14
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	14
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	15
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	15
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	15
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	15
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	15
5.11 投资组合报告附注	15
§6 开放式基金份额变动	17
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	17
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	17
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	17
§8 影响投资者决策的其他重要信息	17
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	17
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	18
§9 备查文件目录	18
9.1 备查文件目录	18
9.2 存放地点	18
9.3 查阅方式	18

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2025年1月20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10月1日起至2024年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	南华瑞泽债券
基金主代码	008345
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年01月19日
报告期末基金份额总额	1,470,115,273.95份
投资目标	在严格控制风险和保持资金流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,并通过积极主动的投资管理,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,通过主动管理投资策略,在主要配置债券资产的前提下,适当配置权益类资产,达到增强收益的目的。本基金在基金合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置,通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况,以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,评估各类资产在长、中、短期收益率的变化情况,进而在固定收益类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。

业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	南华基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南华瑞泽债券A	南华瑞泽债券C
下属分级基金的交易代码	008345	008346
报告期末下属分级基金的份额总额	1,334,628,810.51份	135,486,463.44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10月01日 - 2024年12月31日)	
	南华瑞泽债券A	南华瑞泽债券C
1.本期已实现收益	36,795,610.66	1,816,506.75
2.本期利润	15,358,247.56	-2,084,410.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129	-0.0459
4.期末基金资产净值	1,314,665,088.37	131,176,365.00
5.期末基金份额净值	0.9850	0.9682

注：

- (1) 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；
- (2) 上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。

#### 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

南华瑞泽债券A净值表现

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	1.44%	0.51%	1.88%	0.18%	-0.44%	0.33%
过去六个月	3.09%	0.41%	3.73%	0.16%	-0.64%	0.25%
过去一年	3.06%	0.36%	6.13%	0.13%	-3.07%	0.23%
过去三年	-8.54%	0.53%	4.98%	0.12%	-13.52%	0.41%
自基金合同生效起至今	8.11%	0.45%	9.02%	0.12%	-0.91%	0.33%

## 南华瑞泽债券C净值表现

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	1.35%	0.51%	1.88%	0.18%	-0.53%	0.33%
过去六个月	2.82%	0.41%	3.73%	0.16%	-0.91%	0.25%
过去一年	2.95%	0.35%	6.13%	0.13%	-3.18%	0.22%
过去三年	-9.36%	0.53%	4.98%	0.12%	-14.34%	0.41%
自基金合同生效起至今	6.32%	0.45%	9.02%	0.12%	-2.70%	0.33%

## 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

南华瑞泽债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年01月19日-2024年12月31日)

南华瑞泽债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2020年01月19日-2024年12月31日)



## §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		
何林泽	本基金基金经理	2021-06-03	2024-12-12	13	硕士研究生，具有基金从业资格。2011年6月28日至2020年11月09日，先后在兴证证券资产管理有限公司固定收益部，担任固定收益研究员、投资主办和副总经理职务。2020年11月10日至2021年4月14日，在建信信托有限责任公司，担任上海证券业务部负责人。2021年4月15日入职南华基金管理有限公司，曾任南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理(2021年8月17日起至2022年11月8日任职)、南华瑞扬纯债债券型证券投资

					<p>资基金基金经理（2021年12月29日起至2024年2月21日任职）、南华瑞诚一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2022年6月29日起至2024年8月21日任职）、南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理（2021年6月3日起至2024年12月12日任职），现任南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（2021年4月28日起任职）、南华瑞利债券型证券投资基金基金经理（2022年3月28日起任职，2021年9月8日至2022年3月27日任职南华瑞利纯债债券型证券投资基金基金经理，南华瑞利纯债债券型证券投资基金后转型为南华瑞利债券型证券投资基金）、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2022年7月29日起任职）、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2022年7月29日起任职）、南华瑞富一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2023年6月15日起任职）、南华中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理（2024年3月19日起任职）。</p>
黄志钢	本基金基金经理	2023-11-18	-	18	<p>硕士研究生，具有基金从业资格。2004年7月5日至2005</p>

				<p>年7月14日在美国未来之路任交易员，2005年7月15日至2006年12月10日任海通期货研究发展部研究员，2006年12月10日至2008年10月21日任国元证券衍生产品部高级经理，2008年10月21日至2015年6月5日任国联安基金量化投资部基金经理，2015年6月8日至2018年6月30日任金鹰基金指数及量化投资部总经理，2019年1月1日至2019年7月31日任南华期货研究所量化投资总监，2019年8月入职南华基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼量化投资部总经理。曾任南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2022年1月29日起至2024年11月9日任职）、南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2022年1月29日起至2024年11月9日任职），现任南华丰汇混合型证券投资基金基金经理（2022年3月5日起任职）、南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理（2023年11月18日起任职）、南华丰元量化选股混合型证券投资基金基金经理（2024年1月23日起任职）、南华丰睿量化选股混合型证券投资基金基金经理（2024年11月5日起任</p>
--	--	--	--	--



					职)。
徐超	本基金基金经理	2024-10-31	-	11	硕士研究生学历,具备11年证券从业经验。曾在鹏扬基金管理有限公司从事投资研究相关工作,历任南华基金管理有限公司权益投资部总经理、方正富邦基金管理有限公司基金经理、泰达宏利基金管理有限公司高级研究员、中诚信国际信用评级公司高级分析师。2024年6月加入南华基金管理有限公司,现任总经理助理兼研究部总经理、权益投资部总经理,南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理(2024年10月31日起任职)、南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理(2024年12月30日起任职)、南华丰淳混合型证券投资基金基金经理(2024年12月30日起任职)。
姜杰特	本基金基金经理	2024-12-12	-	9	硕士研究生,具有基金从业资格证。2015年11月至2023年6月在平安证券股份有限公司先后担任资产管理事业部固定收益投资团队投资经理、投资助理,公募团队投资经理。2023年6月入职南华基金管理有限公司,现任南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理(2024年12月12日起任职)、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理(2024年10月22日起任

					职)、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理(2024年10月22日起任职)、南华瑞富一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理助理(2024年10月22日起任职)、南华中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理(2024年4月13日起任)、南华瑞利债券型证券投资基金基金经理(2024年9月26日起任)。
--	--	--	--	--	--

注:

- (1) 上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的,其“任职日期”为基金合同生效日;
- (2) 证券从业的含义遵从法律法规的相关规定。

#### 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

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
徐超	公募基金	3	2,098,248,095.29	2024-10-31
	私募资产管理计划	2	50,127,910.14	2024-8-12
	其他组合	-	-	-
	合计	5	2,148,376,005.43	-

#### 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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本报告期内，公司对不同时间窗下（日内、3日内、5日、10日内、15日内）公司管理的不同投资组合同向交易的差价进行分析，未发现违反公平交易原则的异常情形。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年四季度，国内经济较三季度有边际改善。具体看，外需整体平稳，仍是基本面一大助力；基建投资表现平稳，一线城市二手房成交活跃度明显上升，建筑业PMI新订单、业务活动预期持续改善；制造业投资高位窄幅震荡，大规模设备更新仍有较强支撑；居民消费边际改善，9-10月社会消费品零售总额当月同比较三季度有所上升。

政策方面，9月下旬包括政治局在内的一系列会议确定了下一步经济工作的整体思路：财政方面，地方政府再融资渠道打开，债务压力明显缓解，中央财政发力方向明确，具体的资金规模有待两会确认。货币方面，整体基调确定为“适度宽松”，政策空间明确打开以应对潜在的不确定性。

报告期内债券广谱利率中枢趋势性下行；可转债受到正股震荡向好、估值中枢抬升等利好推动，有一定表现。

经过9月底市场快速上行之后，10月以来权益市场高位回落盘整。一边是政策态度明显转向，投资者对未来预期改善，风险偏好上行，成交额持续高位，导致主题行情占优、高换手的方向表现活跃；但另一边是政策生效仍需要时间，政策出台节奏和力度也会根据经济现状边走边看。

报告期内，本基金紧密跟踪市场变化，纯债方面关注短期交易性机会，可转债方面重视波段交易、分散投资，以获取增强收益；本基金权益部分阶段性配置了一些消费股表现较好，但同时科技股波动很大对净值也造成了冲击。在整体市场系统性风险不大的

情况下，后续将主要寻找出符合时代特征的优秀上市公司，在合理的价位买入，力争获取超越市场平均的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华瑞泽债券A基金份额净值为0.9850元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.44%，同期业绩比较基准收益率为1.88%；截至报告期末南华瑞泽债券C基金份额净值为0.9682元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.35%，同期业绩比较基准收益率为1.88%。

#### 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	102,524,402.27	6.61
	其中：股票	102,524,402.27	6.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,167,773,145.22	75.34
	其中：债券	1,167,773,145.22	75.34
	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	149,995,913.84	9.68
	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	19,753,887.42	1.27
8	其他资产	109,877,496.83	7.09
9	合计	1,549,924,845.58	100.00

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有误差。

#### 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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	14,813,636.00	1.02
C	制造业	57,977,127.27	4.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,413,976.00	0.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,064,720.00	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	2,836,710.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,244,690.00	0.43
J	金融业	14,173,543.00	0.98
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	102,524,402.27	7.09

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末，本基金未持有港股通股票投资。

### 5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	9,800	14,935,200.00	1.03

2	601088	中国神华	340,700	14,813,636.00	1.02
3	000333	美的集团	98,900	7,439,258.00	0.51
4	600926	杭州银行	488,700	7,139,907.00	0.49
5	600999	招商证券	367,100	7,033,636.00	0.49
6	601985	中国核电	423,200	4,413,976.00	0.31
7	688041	海光信息	28,003	4,194,569.37	0.29
8	002668	TCL智家	299,200	3,925,504.00	0.27
9	688608	恒玄科技	10,904	3,547,834.48	0.25
10	000063	中兴通讯	85,100	3,438,040.00	0.24

#### 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	211,969,890.41	14.66
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	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	955,803,254.81	66.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,167,773,145.22	80.77

注：由于四舍五入的原因，公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有误差。

#### 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	019749	24国债15	1,600,000	161,241,863.01	11.15
2	110063	鹰19转债	825,440	89,720,465.82	6.21
3	127049	希望转2	710,606	74,327,830.11	5.14
4	118022	锂科转债	701,550	72,119,147.80	4.99
5	110092	三房转债	720,970	58,192,747.88	4.02

**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**  
报告期末，本基金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**  
报告期末，本基金未持有贵金属投资。

**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**  
报告期末，本基金未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**  
报告期内，本基金未参与股指期货交易。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**  
报告期内，本基金未参与国债期货交易。

### 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，新希望六和股份有限公司在本报告编制日前一年内受到深圳证券交易所的处罚。江苏三房巷聚材股份有限公司在本报告编制日前一年内受到上海证券交易所的处罚。**

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。

除上述主体外，报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

**5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。**

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	313,170.23
2	应收证券清算款	109,564,266.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59.96
6	其他应收款	-
7	其他	-



8	合计	109,877,496.83
---	----	----------------

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	110063	鹰19转债	89,720,465.82	6.21
2	127049	希望转2	74,327,830.11	5.14
3	118022	锂科转债	72,119,147.80	4.99
4	110092	三房转债	58,192,747.88	4.02
5	110086	精工转债	57,346,950.01	3.97
6	127022	恒逸转债	54,673,329.23	3.78
7	113044	大秦转债	52,768,166.40	3.65
8	123128	首华转债	44,463,293.19	3.08
9	110087	天业转债	42,820,489.53	2.96
10	127061	美锦转债	37,795,716.98	2.61
11	128108	蓝帆转债	37,461,190.69	2.59
12	111009	盛泰转债	35,465,379.13	2.45
13	118031	天23转债	31,886,922.02	2.21
14	127015	希望转债	30,570,546.42	2.11
15	113053	隆22转债	26,416,460.50	1.83
16	110095	双良转债	24,472,676.90	1.69
17	113048	晶科转债	21,510,389.77	1.49
18	128134	鸿路转债	20,961,852.69	1.45
19	127067	恒逸转2	19,683,583.82	1.36
20	113046	金田转债	18,702,400.70	1.29
21	127089	晶澳转债	18,485,289.20	1.28
22	123144	裕兴转债	15,623,670.64	1.08
23	123216	科顺转债	14,779,423.16	1.02
24	127086	恒邦转债	13,204,699.89	0.91
25	123179	立高转债	10,535,685.45	0.73
26	132026	G三峡EB2	9,818,497.46	0.68

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。



### 5.11.6 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

	南华瑞泽债券A	南华瑞泽债券C
报告期期初基金份额总额	1,028,632,095.03	154,663.72
报告期期间基金总申购份额	417,821,073.82	189,767,479.75
减：报告期期间基金总赎回份额	111,824,358.34	54,435,680.03
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	1,334,628,810.51	135,486,463.44

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

## §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

本基金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	2024/10/1-2024/12/31	892,935,976.43	0.00	0.00	892,935,976.43	60.74%
产品特有风险							
基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括： <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；</li> <li>(2) 极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；</li> <li>(3) 持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；</li> <li>(4) 持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；</li> </ol>							

(5) 极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

## 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) 中国证监会准予南华瑞泽债券型证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《南华瑞泽债券型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《南华瑞泽债券型证券投资基金托管协议》；
- (4) 法律意见书；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内在指定报刊披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

杭州市上城区横店大厦801室南华基金管理有限公司

### 9.3 查阅方式

- (1) 书面查询：投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件。
- (2) 网站查询：[www.nanhuafunds.com](http://www.nanhuafunds.com)

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司

2025年01月21日