

# 南华瑞盈混合型发起式证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:南华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月24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	8
4.3 公平交易专项说明	9
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	9
4.5 报告期内基金的业绩表现	10
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	10
§5 投资组合报告	10
5.1 报告期末基金资产组合情况	10
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	12
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	12
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	14
§9 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§10 备查文件目录	14
10.1 备查文件目录	14
10.2 存放地点	15
10.3 查阅方式	15

## §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基金合同规定,于2023年10月23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2023年7月1日起至2023年9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	南华瑞盈混合发起
基金主代码	004845
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年08月16日
报告期末基金份额总额	227,873,967.40份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪资本市场环境变化,根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、资本市场运行状况等因素的深入研究,分别判断股票和债券等市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析、公司盈利能力与现金流状况,综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上,通过"自上而下"的资产配置及动态调整策略,将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。其中,当股票市场资产价格明显上涨时,适当增加股票资产配置比例;当股票市场处于下行周期且市场风险偏好下降时,适当增加债券和现金资产配置比例,并通过灵活运用衍生品合约的套期保值与对冲功能,最终力求实

	现基金资产组合收益的最大化，从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	南华基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南华瑞盈混合发起A	南华瑞盈混合发起C
下属分级基金的交易代码	004845	004846
报告期末下属分级基金的份额总额	222,746,214.02份	5,127,753.38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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	南华瑞盈混合发起A	南华瑞盈混合发起C
1.本期已实现收益	-3,826,055.97	-113,761.38
2.本期利润	7,319,248.26	160,115.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0328	0.0298
4.期末基金资产净值	254,391,237.47	5,996,479.56
5.期末基金份额净值	1.1421	1.1694

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

南华瑞盈混合发起A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	2.97%	0.82%	-2.74%	0.63%	5.71%	0.19%
过去六个月	-0.95%	0.82%	-5.97%	0.61%	5.02%	0.21%
过去一年	-6.25%	1.04%	-1.70%	0.69%	-4.55%	0.35%
过去三年	0.60%	1.51%	-12.13%	0.79%	12.73%	0.72%
过去五年	70.46%	1.57%	9.53%	0.87%	60.93%	0.70%
自基金合同 生效起至今	14.21%	1.52%	4.73%	0.85%	9.48%	0.67%

## 南华瑞盈混合发起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	2.80%	0.82%	-2.74%	0.63%	5.54%	0.19%
过去六个月	-1.25%	0.81%	-5.97%	0.61%	4.72%	0.20%
过去一年	-6.81%	1.04%	-1.70%	0.69%	-5.11%	0.35%
过去三年	-1.18%	1.51%	-12.13%	0.79%	10.95%	0.72%
过去五年	75.82%	1.57%	9.53%	0.87%	66.29%	0.70%
自基金合同 生效起至今	16.94%	1.52%	4.73%	0.85%	12.21%	0.67%

## 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

南华瑞盈混合发起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



南华瑞盈混合发起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



## §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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
孔庆卿	本基金基金经理	2022-11-01	2023-08-08	13	博士研究生，具有基金从业资格。2002年7月2日至2003年7月1日在浙江天正信息科技有限公司担任软件开发部程序员；2009年8月3日至2017年9月22日在华富基金管理有限公司先后担任研究部金融工程研究员和基金投资部基金经理；2017年9月28日至2022年2月28日在东亚前海证券有限责任公司资产管理部担任投资经理；2022年3月15日入职南华基金管理有限公司，担任量化投资部部门副总经理。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助理（2022年5月17日至2022年6月10日止）、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助理（2022年5月17日至2022年6月10日止）。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6月10日至2023年8月8日止）、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6月10日至2023年8月8日止）、南华丰淳混合型证券投资基金基金经理（2022年6月18日至2023年8月8日止）、南华瑞



					盈混合型发起式证券投资基金基金经理（2022年11月1日至2023年8月8日止）。
沈致远	本基金基金经理	2022-11-03	-	8	硕士研究生，具有基金从业资格。2015年1月5日至2021年7月16日先后在上海国际货币经纪有限责任公司交易部、兴证证券资产管理有限公司固定收益部、海通国际（上海）股权投资基金管理有限公司研究部任职，2021年7月19日入职南华基金管理有限公司。现担任南华瑞扬纯债债券型证券投资基金基金经理（2022年7月5日起任职）、南华瑞恒中短债债券型证券投资基金基金经理（2022年7月5日起任职）、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7月16日起任职）、南华丰淳混合型证券投资基金基金经理（2022年7月16日起任职）、南华价值启航纯债债券型证券投资基金基金经理（2022年9月1日起任职）、南华瑞盈混合型发起式证券投资基金（2022年11月3日起任职）。

注：

- （1）基金经理孔庆卿、沈致远的任职日期为公司作出决定并公告日；
- （2）基金经理孔庆卿已于2023年8月8日离任，离任日期为公司作出决定后公告之日；
- （3）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；
- （4）本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 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《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《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金合同》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日内）公司管理的不同投资组合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

2023年三季度股市呈现震荡下跌走势，沪深300跌幅为-3.98%，上证指数跌幅为-2.86%。海外方面，美联储加息放缓但维持鹰派态度，强劲的就就业数据使得未来的加息路径更具变数。人民币汇率继续承压，期间人民币兑美元汇率一度贬值至7.3510，受此影响北向资金持续净卖出。国内政策和经济方面，地产政策有所放开，经济处于底部企稳阶段，边际上略有改善，但中长期下行压力仍在，国内货币政策宽松或将延续。

展望未来，当前经济数据边际好转，9月PMI数据在经历5个月低于50%后重新回到枯荣线上方，方向上趋于改善，但强度和结构上仍有所欠缺。在此背景下，货币政策仍然不具备收紧的基础，目前上证指数在3100点附近弱势盘整，进一步下跌动能或有限。

行业层面，煤炭、非银金融、石化、银行领涨，TMT、新能源、军工领跌。基金层面，产品的配置较均衡，仓位控制在较为合理的水平，产品的收益率表现优于主要指数。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华瑞盈混合发起A基金份额净值为1.1421元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.97%，同期业绩比较基准收益率为-2.74%；截至报告期末南华瑞盈混合发起C基金份额净值为1.1694元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.80%，同期业绩比较基准收益率为-2.74%。

#### 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	219,719,321.60	83.99
	其中：股票	219,719,321.60	83.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	39,331,005.75	15.04
8	其他资产	2,542,258.76	0.97
9	合计	261,592,586.11	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

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	2,178,792.00	0.84
C	制造业	169,849,116.60	65.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,849,848.00	0.71
E	建筑业	2,029,784.00	0.78
F	批发和零售业	5,587,785.00	2.15
G	交通运输、仓储和邮政业	6,175,184.00	2.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,215,918.00	2.39
J	金融业	1,782,339.00	0.68
K	房地产业	1,907,325.00	0.73
L	租赁和商务服务业	5,673,232.00	2.18
M	科学研究和技术服务业	8,890,397.00	3.41
N	水利、环境和公共设施管理业	5,520,494.00	2.12
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	2,059,107.00	0.79
S	综合	-	-
	合计	219,719,321.60	84.38

### 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	002521	齐峰新材	299,100	2,264,187.00	0.87
2	002860	星帅尔	171,600	2,256,540.00	0.87
3	300818	耐普矿机	76,100	2,239,623.00	0.86

4	002869	金溢科技	128,100	2,211,006.00	0.85
5	300440	运达科技	311,900	2,202,014.00	0.85
6	300137	先河环保	350,100	2,184,624.00	0.84
7	002365	永安药业	212,800	2,179,072.00	0.84
8	300164	通源石油	415,800	2,178,792.00	0.84
9	001209	洪兴股份	122,800	2,178,472.00	0.84
10	300873	海晨股份	117,800	2,166,342.00	0.83

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券投资。

#### 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

报告期末，本基金未持有债券投资。

#### 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，河北先河环保科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到证监会、深圳证券交易所的处罚，通源石油科技集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的处罚。

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，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 本基金本报告期内不存在投资超出基金合同规定的备选股票库之外的股票的情形。**

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	170,738.23
2	应收证券清算款	2,371,320.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	199.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,542,258.76

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000666	经纬纺机	1,782,339.00	0.68	主动终止上市停牌

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

	南华瑞盈混合发起A	南华瑞盈混合发起C
报告期期初基金份额总额	222,938,548.76	5,536,692.00
报告期期间基金总申购份额	4,497.67	25,686.16
减：报告期期间基金总赎回份额	196,832.41	434,624.78
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	222,746,214.02	5,127,753.38

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投资本基金份额。

### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

截至本报告期末，本基金基金合同生效已满三年，发起资金持有份额为0.00份。

## §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	2023/7/1-2023/9/30	211,460,492.00	0.00	0.00	211,460,492.00	92.80%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>							

### 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) 中国证监会准予南华瑞盈混合型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金招募说明书》；

- (4) 《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内南华瑞盈混合型发起式证券投资基金在指定报刊披露的各项公告原稿。

## 10.2 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

## 10.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查询，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

2023年10月24日