

农银汇理瑞泽添利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：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 21 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 月 17 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 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-------------|---|------------|
| 基金简称 | 农银瑞泽添利债券 | |
| 基金主代码 | 017017 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2022 年 12 月 22 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 190,197,911.31 份 | |
| 投资目标 | 在保持资产流动性和严格控制风险的基础上，综合利用多种投资策略，实现基金资产的长期稳定增值。 | |
| 投资策略 | 本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济周期各类资产的投资机会，根据基本面、社会融资水平、通胀、货币政策等因素，预测固收类资产（包括债券、可转债、可交债等）、权益类、现金管理类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。综合运用高等级信用策略、久期配置策略、期限结构策略、量化选股策略、资产支持证券投资策略等策略，力争实现基金资产的稳健增值。 | |
| 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，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金，低于股票型、混合型基金。 | |
| 基金管理人 | 农银汇理基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 农银瑞泽添利债券 A | 农银瑞泽添利债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 017017 | 017018 |

| | | |
|-----------------|------------------|-----------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 172,661,664.21 份 | 17,536,247.10 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 1 日-2024 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|---------------------------------------|---------------|
| | 农银瑞泽添利债券 A | 农银瑞泽添利债券 C |
| 1. 本期已实现收益 | 3,657,688.16 | 414,901.65 |
| 2. 本期利润 | 2,327,183.60 | 10,430.43 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0143 | 0.0007 |
| 4. 期末基金资产净值 | 182,131,702.72 | 18,346,837.97 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0548 | 1.0462 |

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、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。

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

农银瑞泽添利债券 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 | 1.40% | 0.25% | 1.88% | 0.18% | -0.48% | 0.07% |
| 过去六个月 | 1.88% | 0.22% | 3.73% | 0.16% | -1.85% | 0.06% |
| 过去一年 | 3.45% | 0.21% | 6.13% | 0.13% | -2.68% | 0.08% |
| 自基金合同 生效起至今 | 5.48% | 0.17% | 7.23% | 0.11% | -1.75% | 0.06% |

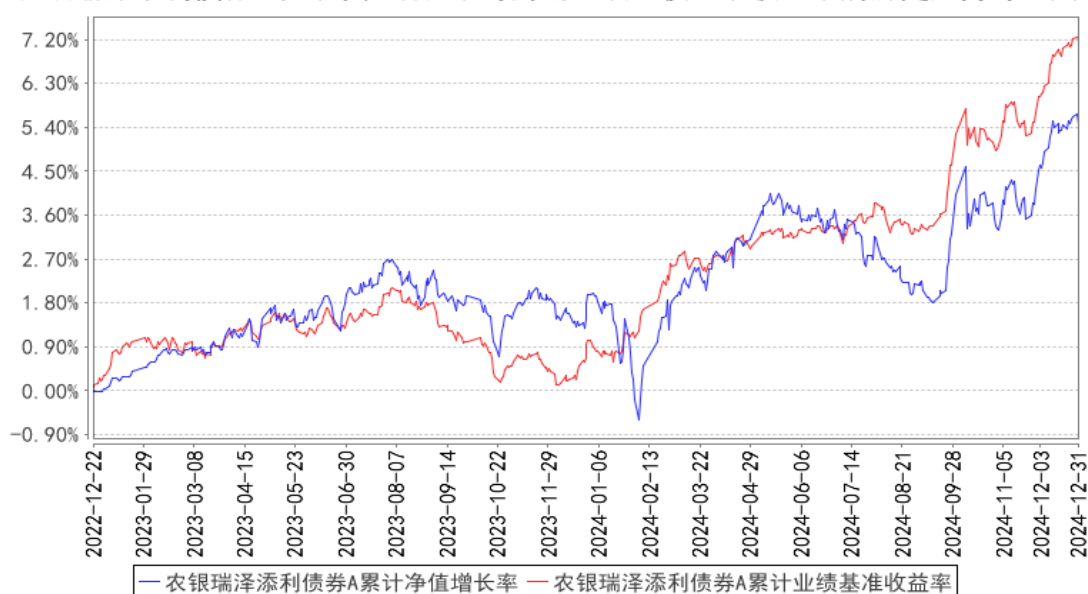
农银瑞泽添利债券 C

| 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 |
|----|--------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|
|----|--------|---------------|----------------|-----------------------|-----|-----|

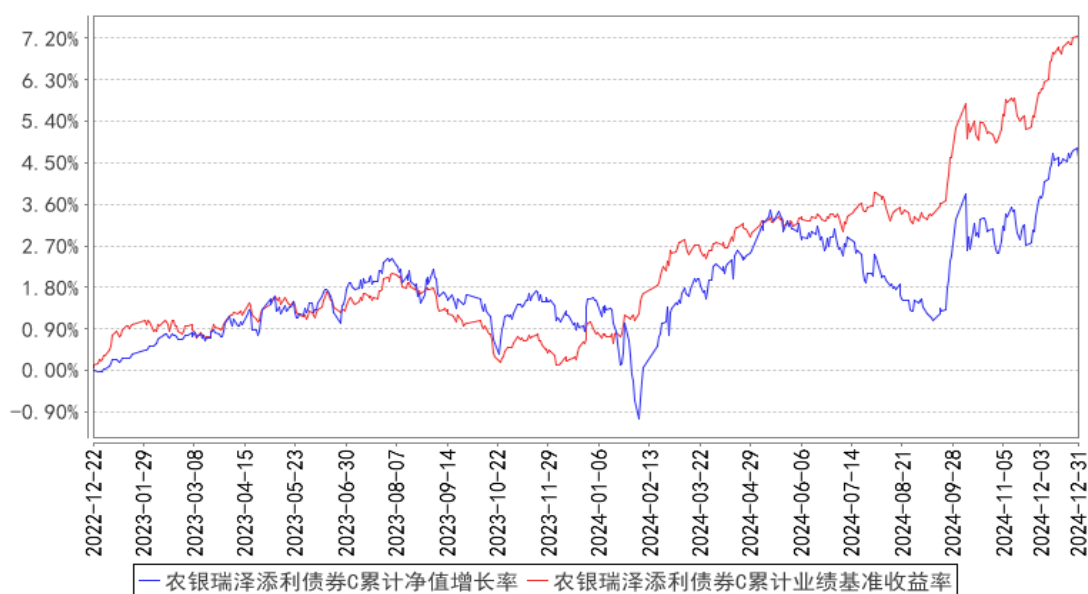
| | | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去三个月 | 1.30% | 0.25% | 1.88% | 0.18% | -0.58% | 0.07% |
| 过去六个月 | 1.67% | 0.22% | 3.73% | 0.16% | -2.06% | 0.06% |
| 过去一年 | 3.03% | 0.21% | 6.13% | 0.13% | -3.10% | 0.08% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.62% | 0.17% | 7.23% | 0.11% | -2.61% | 0.06% |

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

农银瑞泽添利债券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



农银瑞泽添利债券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：本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括主板，

创业板及其他经中国证监会核准，注册发行的股票），债券（包括国债，金融债，公司债，企业债，可转换债券，可交换债券，地方政府债券，政府支持债券，政府支持机构债券，央行票据，中期票据，短期融资券，超短期融资券及其他经中国证监会允许投资的债券），资产支持证券，债券回购，同业存单，银行存款（包含协议存款，定期存款及其他银行存款），货币市场工具，国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%；投资于股票，可转换债券和可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金，存出保证金，应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金建仓期为基金合同生效日（2022 年 12 月 22 日）起 6 个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

3.3 其他指标

无。

§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 | | |
| 刘莎莎 | 本基金的基金经理、公司固定收益部副总经理 | 2022 年 12 月 22 日 | - | 16 年 | 香港科技大学经济学硕士。历任中诚信证券评估公司分析师、阳光保险资产管理中心信用研究员、泰康资产管理有限公司信用研究员、国投瑞银基金管理有限公司固定收益部总监助理兼基金经理。2019 年 7 月加入农银汇理基金管理有限公司，现任农银汇理基金管理有限公司固定收益部副总经理，拟任农银汇理瑞泽添利债券型证券投资基金基金经理。 |
| 钱大千 | 本基金的基金经理 | 2022 年 12 月 22 日 | - | 14 年 | 上海交通大学数学系博士。2010 年 7 月加入农银汇理基金管理有限公司，历任风险控制部风控专员、研究部研究员、农银汇理资产管理有限公司资产及财富管理部投资经理、农银汇理基金管理有限公司 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------|
| | | | | | 投资理财部投资经理, 拟任农银汇理瑞泽添利债券型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|-------------------------------------|

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

报告期末, 本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定, 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, 没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》等法规和公司内部公平交易制度的规定, 通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行, 确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内, 所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年全年经济增速或呈现 V 型走势, 从 Q1 的 5.3% 到 Q2、Q3 的 4.7% 和 4.6%, 预计四季度在增量刺激政策脉冲下表现回升, 从总供求关系来看, 尽管四季度国内经济数据呈现边际修复特征, 但整体有效需求仍存不足, 表现为价格指数始终处于负增长状态。从 PMI 数据来看, 2024 年 3 月制造业 PMI 达到高峰 50.8% 后拐头向下, 至 8 月达到 49.1% 的低点。三季度末, 伴随政策利好释放, 四季度 PMI 出现回升, 12 月小幅回落至 50.1% 但仍在荣枯线以上, 显示政策积极支持效果。全年来看, 1-11 月房地产开发投资累计同比增速 -10.6%, 仍是经济较大的拖累项; 1-11 月出口累计同比增速 5.4%, 上半年在全球补库存周期下, 外需韧性支撑出口增速, 下半年主要受特朗普贸易政策担忧影响, 出现抢出口现象, 全年出口增速处于较高水平。1-11 月社会消费品零售总额累计同比 3.5%。

从财政方面来说, 2024 年上半年财政支出强度偏弱, 地方政府债发行进度滞后于 2023 年同期水平。下半年地方债发行加速, 9 月基建增速表现走高, 结构上, 增发国债与今年两重建设超

长期特别国债支撑水利、交运投资增速。政府债下半年供给加速放量，年内 2 万亿化解隐债置换债发行完成。

债券市场方面，10Y 国债利率全年下行 88BP，为 2014 年以来的最大降幅，资产荒是核心驱动因素。期间监管提示长债风险以及稳增长刺激政策发力落地都并未阻碍债市利率的趋势性下行，年末更是走出一波机构抢配的快牛行情。分阶段来看，一季度资产荒加剧，利率下行。4 月开始央行提示长端利率下行风险，直至 7 月初开启借券卖债，利率表现震荡。7 月下旬降息再度打开利率下行空间，9 月末稳增长政策发力债市利率快速上行，但权益市场平稳后利率再度下行。年末政府债券供给放量，但由于货币政策端发力对冲，利率加速下行，超长债也进入 1% 时代。整体看，截至 12 月 31 日，10 年期国债收益率较去年末下行 88.01BP 至 1.68%，10 年国开债收益率下行 95.33BP 至 1.73%，10 年农发债收益率下行 96.94BP 至 1.78%。

股票市场全年宽幅震荡，年初市场持续下跌一度触及低点 2635 点。春节前后市场开启反弹但二季度后由于经济数据走弱，市场再度开启调整，一度逼近前期低点。9 月底在政策利好推动下再度强势反弹，各大股指均阶段性创出年内高点。

2024 年 12 月召开的经济工作会议，要求保持明年经济稳定增长以及就业、物价总体稳定，保持国际收支基本平衡，促进居民收入增长和经济增长同步。此前召开的政治局会议对 2025 年政策基调做出了重大调整，要求加强“超常规”逆周期调节，打好政策“组合拳”。财政政策方面，会议明确提高财政赤字率，增加发行超长期特别国债，增加地方政府专项债券发行使用；货币政策方面，要实施适度宽松的货币政策，适时降准降息，保持流动性充裕。新框架下，财政货币或将更加紧密配合，加强财政、货币、就业、产业、区域、贸易、环保、监管等政策和改革开放举措的协调配合。

我们认为，2025 年赤字率抬升叠加超长期特别国债增加发行，2025 年政府债券供给规模预计高于今年。增量可能主要在国债，专项债规模和结构仍然保持稳定。需求端，风险偏好回暖后机构对债券配置可能也相对平稳，预计债券收益率维持低位震荡。基本面方面，随着房地产投资的拖累效果边际减弱，以及刺激内需的相关政策效果逐步显现，下半年或见到高频经济指标回暖。权益市场虽然在岁末年初出现较大幅度调整，不过我们认为不太可能出现类似去年年初的流动性风险。一方面 9.24 转向以来，对于房地产、资本市场的重视程度已经明显提升，相应的财政发力度也明显强于去年同期。加之大规模的化债措施，降低了发生系统性风险的概率，一定程度上也会提升风险偏好。目前看来，最先也是最容易落地的依然是货币政策，这也已经充分体现在长债利率上。对于权益市场来说分母端的逻辑短期来看更加通顺，我们也相对更看好受益于利率下行的红利与科技板块。

操作上，四季度信用长债收益率先上后下，权益市场上涨后回落震荡。组合维持债券偏长久期，后续随着收益率持续下行，兑现部分长债仓位。年末组合仓位 106%，股票仓位维持 11-13% 区间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 基金份额净值为 1.0548 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.40%，业绩比较基准收益率为 1.88%；截至本报告期末本基金 C 基金份额净值为 1.0462 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.30%，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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

§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 | 23,802,249.95 | 10.76 |
| | 其中：股票 | 23,802,249.95 | 10.76 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 190,526,413.40 | 86.12 |
| | 其中：债券 | 190,526,413.40 | 86.12 |
| | 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 | 1,000,000.00 | 0.45 |
| | 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 | 5,773,086.89 | 2.61 |
| 8 | 其他资产 | 144,447.67 | 0.07 |
| 9 | 合计 | 221,246,197.91 | 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 | 112,574.00 | 0.06 |
| B | 采矿业 | 1,298,449.00 | 0.65 |
| C | 制造业 | 11,630,980.95 | 5.80 |

| | | | |
|---|------------------|---------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,021,034.00 | 0.51 |
| E | 建筑业 | 437,815.00 | 0.22 |
| F | 批发和零售业 | 343,850.00 | 0.17 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,234,860.00 | 1.11 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,451,256.00 | 0.72 |
| J | 金融业 | 4,611,495.00 | 2.30 |
| 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 | 659,936.00 | 0.33 |
| 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 | 23,802,249.95 | 11.87 |

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

| 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 | 600487 | 亨通光电 | 30,000 | 516,600.00 | 0.26 |
| 2 | 601688 | 华泰证券 | 26,900 | 473,171.00 | 0.24 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 8,900 | 468,585.00 | 0.23 |
| 4 | 601021 | 春秋航空 | 8,000 | 461,360.00 | 0.23 |
| 5 | 001965 | 招商公路 | 30,000 | 418,500.00 | 0.21 |
| 6 | 601336 | 新华保险 | 7,700 | 382,690.00 | 0.19 |
| 7 | 601398 | 工商银行 | 54,000 | 373,680.00 | 0.19 |
| 8 | 601077 | 渝农商行 | 60,000 | 363,000.00 | 0.18 |
| 9 | 000543 | 皖能电力 | 45,000 | 355,950.00 | 0.18 |
| 10 | 603871 | 嘉友国际 | 18,000 | 348,300.00 | 0.17 |

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 | 21,576,543.49 | 10.76 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 90,990,826.39 | 45.39 |

| | | | |
|----|-----------|----------------|-------|
| | 其中：政策性金融债 | 8,687,160.68 | 4.33 |
| 4 | 企业债券 | 35,961,831.48 | 17.94 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 27,851,660.27 | 13.89 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 14,145,551.77 | 7.06 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 190,526,413.40 | 95.04 |

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 | 2128025 | 21 建设银行二级 01 | 100,000 | 10,412,887.67 | 5.19 |
| 2 | 2128047 | 21 招商银行永续 债 | 100,000 | 10,387,219.18 | 5.18 |
| 3 | 102480684 | 24 上实 MTN001 | 100,000 | 10,352,612.05 | 5.16 |
| 4 | 2028051 | 20 浦发银行永续 债 | 100,000 | 10,316,602.74 | 5.15 |
| 5 | 2220067 | 22 杭州银行债 01 | 96,000 | 9,727,206.58 | 4.85 |

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

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持有国债期货。

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持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

2024 年 6 月 24 日，招商银行股份有限公司招商银行理财业务存在以下违法违规行为：一、未能有效穿透识别底层资产，二、信息披露不规范，被国家金融监督管理总局罚款 350 万元。

2024 年 1 月 9 日，杭州银行股份有限公司因债券承销业务与债券交易/投资业务间“防火墙”建设不到位；余额包销业务未严格执行统一授信要求等违法违规事实，被国家金融监督管理总局浙江监管局处以罚款 210 万元。

2024 年 8 月 12 日，杭州银行股份有限公司因违规向借款人收取委托贷款手续费；投资同业理财产品风险资产权重计量不审慎且向监管部门报送错误数据；部分 EAST 数据存在质量问题，被国家金融监督管理总局浙江监管局处以罚款 110 万元。

2024 年 10 月 12 日，晋能控股电力集团有限公司因违反外汇登记管理规定的行为，被国家外汇管理局山西省分局予以警告并处罚款 10 万元。

2024 年 12 月 27 日，国家开发银行因贷款支付管理不到位、向未取得行政许可的项目发放贷款等违规行为，被北京金融监管局处以罚款 60 万元。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 18,347.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | 124,100.56 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 2,000.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 144,447.67 |

5.10.4 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 | 127018 | 本钢转债 | 1,705,691.94 | 0.85 |
| 2 | 127022 | 恒逸转债 | 1,027,431.51 | 0.51 |
| 3 | 113044 | 大秦转债 | 831,968.03 | 0.41 |
| 4 | 113042 | 上银转债 | 780,342.63 | 0.39 |
| 5 | 123107 | 温氏转债 | 742,164.63 | 0.37 |
| 6 | 127049 | 希望转 2 | 575,287.95 | 0.29 |
| 7 | 113563 | 柳药转债 | 561,104.11 | 0.28 |
| 8 | 113052 | 兴业转债 | 507,853.97 | 0.25 |
| 9 | 127083 | 山路转债 | 505,251.49 | 0.25 |
| 10 | 110075 | 南航转债 | 502,145.75 | 0.25 |
| 11 | 128142 | 新乳转债 | 468,380.93 | 0.23 |
| 12 | 110079 | 杭银转债 | 451,819.12 | 0.23 |
| 13 | 113049 | 长汽转债 | 451,157.81 | 0.23 |
| 14 | 113055 | 成银转债 | 407,855.16 | 0.20 |
| 15 | 113050 | 南银转债 | 389,778.08 | 0.19 |
| 16 | 113641 | 华友转债 | 341,816.96 | 0.17 |
| 17 | 113631 | 皖天转债 | 319,443.84 | 0.16 |
| 18 | 127067 | 恒逸转 2 | 313,361.34 | 0.16 |
| 19 | 127032 | 苏行转债 | 261,675.89 | 0.13 |
| 20 | 118013 | 道通转债 | 247,395.10 | 0.12 |
| 21 | 127020 | 中金转债 | 241,004.93 | 0.12 |
| 22 | 113056 | 重银转债 | 235,924.93 | 0.12 |
| 23 | 113043 | 财通转债 | 232,412.88 | 0.12 |
| 24 | 113066 | 平煤转债 | 229,661.71 | 0.11 |
| 25 | 113068 | 金铜转债 | 228,115.29 | 0.11 |
| 26 | 127050 | 麒麟转债 | 214,396.27 | 0.11 |
| 27 | 123119 | 康泰转 2 | 209,338.03 | 0.10 |
| 28 | 127014 | 北方转债 | 205,143.70 | 0.10 |
| 29 | 113623 | 凤 21 转债 | 204,697.97 | 0.10 |
| 30 | 127016 | 鲁泰转债 | 202,470.07 | 0.10 |
| 31 | 113069 | 博 23 转债 | 135,640.96 | 0.07 |
| 32 | 127070 | 大中转债 | 110,910.27 | 0.06 |
| 33 | 113627 | 太平转债 | 109,748.90 | 0.05 |
| 34 | 127015 | 希望转债 | 107,602.99 | 0.05 |
| 35 | 113065 | 齐鲁转债 | 86,556.63 | 0.04 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末不存在前十名股票中有流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 农银瑞泽添利债券 A | 农银瑞泽添利债券 C |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 169,011,044.40 | 29,580,652.12 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 20,322,519.91 | 9,690,362.98 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 16,671,900.10 | 21,734,768.00 |
| 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 | 172,661,664.21 | 17,536,247.10 |

注：总申购份额含红利再投、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

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§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 | 2024-10-10 至 2024-12-31 | 39,435,078.38 | 0.00 | 0.00 | 39,435,078.38 | 20.73 |

产品特有风险

本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：

（一）赎回申请延期办理的风险

单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理或延缓支付的风险。

（二）基金净值大幅波动的风险

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入（或舍去尾数）等问题，都可能

会造成基金资产净值的较大波动。

（三）基金投资目标偏离的风险

单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。

（四）基金合同提前终止的风险

单一投资者大额赎回后可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将面临根据基金合同的约定终止基金合同、清算或转型等风险。

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、中国证监会准予注册本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理瑞泽添利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理瑞泽添利债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司

2025 年 1 月 21 日