

# 南华瑞诚一年定期开放债券型发起式证券投资基金

2023年第4季度报告

2023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:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2024年01月19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	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	9
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	10
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§10 备查文件目录	13
10.1 备查文件目录	13
10.2 存放地点	13
10.3 查阅方式	13

## §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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,于2024年1月18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10月1日起至2023年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	南华瑞诚一年定开债券发起式
基金主代码	015851
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022年06月29日
报告期末基金份额总额	1,509,999,000.00份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	<p>1、封闭期投资策略</p> <p>(1) 资产配置策略; (2) 债券及资产支持证券投资策略; (3) 国债期货投资策略; (4) 证券公司短期公司债券投资策略</p> <p>2、开放期投资策略</p> <p>开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,预期收益和风险水平低于股票型基金及混合型基金,高于货

	币市场基金。
基金管理人	南华基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

### §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10月01日 - 2023年12月31日）
1.本期已实现收益	12,916,000.52
2.本期利润	18,198,676.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	1,581,805,689.11
5.期末基金份额净值	1.0476

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

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	1.17%	0.03%	1.33%	0.05%	-0.16%	-0.02%
过去六个月	2.19%	0.04%	2.03%	0.05%	0.16%	-0.01%
过去一年	5.49%	0.04%	4.81%	0.04%	0.68%	0.00%
自基金合同生效起至今	6.17%	0.05%	6.42%	0.05%	-0.25%	0.00%

##### 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

南华瑞诚一年定期开放债券型发起式证券投资基金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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何林泽	本基金基金经理	2022-06-29	-	12	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), 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)、南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理(2021年6月3日起任职)、南华瑞扬纯债债券型证券投资基金基金经理(2021年12月29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(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)。
沈致远	本基金基金经理	2022-07-16	-	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

					<p>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）。</p>
--	--	--	--	--	--

注：

- （1）基金经理何林泽的任职日期为基金成立之日，基金经理沈致远的任职日期为公司作出决定后公告之日；
- （2）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；
- （3）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《南华瑞诚一年定期开放债券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4季度债券利率先上后下，具体来看：10月初央行OMO持续大额回笼及特殊再融资券发行节奏超预期，资金面偏紧，叠加三季度经济数据超预期，10年国债收益率一度上行至2.73%。11月利率先下后上，月初资金面平稳宽松，偏弱的经济数据一度支持10年国债收益率下行至2.64%；但进入下旬后，资金面边际收敛，房企利好政策频出，信贷前置等影响因素出现，收益率转为上行。12月利率趋势下行，年末央行投放较为积极，中央经济工作会议未释放强刺激经济信号，金融数据、经济数据双双偏弱，存款挂牌利率下调带动降息预期，债市迎来一波单边下行，年末收于2.55%。

展望未来，当前经济需求不足的问题仍然存在，温和复苏的预期也难以改变，同时在年末财政支出的支撑下，资金面可能维持宽松，利率或将延续牛陡。

基金操作上，以配置当前阶段性价比较高的中短端债券为主，跟踪经济基本面边际变化择机参与长端债券波段交易。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华瑞诚一年定开债券发起式基金份额净值为1.0476元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.17%，同期业绩比较基准收益率为1.33%。

#### 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	1,953,075,826.15	99.89
	其中：债券	1,932,433,771.36	98.83
	资产支持证券	20,642,054.79	1.06
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	2,150,090.81	0.11
8	其他资产	-	-
9	合计	1,955,225,916.96	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

本报告期末，本基金未持有境内股票投资组合。

#### 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

报告期末，本基金未持有股票。

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,325,939,474.43	83.82
	其中：政策性金融债	1,126,135,987.03	71.19
4	企业债券	606,494,296.93	38.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,932,433,771.36	122.17

### 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	200405	20农发05	6,300,000	639,585,295.08	40.43
2	220406	22农发06	2,000,000	202,563,934.43	12.81
3	220313	22进出13	2,000,000	201,609,508.20	12.75
4	184026	21瓯海01	1,400,000	145,458,910.69	9.20
5	184025	21龙港02	1,000,000	103,713,068.49	6.56

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	159007	虹桥坊B	200,000	20,642,054.79	1.30

### 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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行多家分行在本报告编制日前一年内受到金融监督管理局地方监管局的处罚；中国进出口银行多家分行在本报告编制日前一年内受到金融监督管理局地方监管局、外汇管理局的处罚；杭州联合农村商业银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到金融监督管理局地方监管局的处罚；其分行在本报告编制日前一年内曾受到原地方银保监局、人民银行地方分行的处罚；湖南银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到人民银行地方分行的处罚；其分行在本报告编制日前一年内曾受到原地方银保监局的处罚。**

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 本基金为债券型基金，不投资股票、权证、可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券等资产，因此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

无。

### 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

报告期末，本基金未持有股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,509,999,000.00
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,509,999,000.00

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.6623

#### 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

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.6623%	10,000,000.00	0.6623%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	0.6623%	10,000,000.00	0.6623%	3年

### §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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

别		超过20%的时间区间					
机构	1	2023/10/1-2023/12/31	1,499,999,000.00	0.00	0.00	1,499,999,000.00	99.34%
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诚一年定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复文件；

(2) 《南华瑞诚一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；

(3) 《南华瑞诚一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》；

(4) 《南华瑞诚一年定期开放债券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) 报告期内南华瑞诚一年定期开放债券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

2024年01月19日