南华瑞盈混合型发起式证券投资基金

2026年第3季度报告

2026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:2026年10月26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 8
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 9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 9
§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 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 11
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 11
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 11
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 11
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 11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 11
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 12
§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 13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 13
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况 13
§9 影响投资者决策的其他重要信息 13
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 13
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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2026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	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	38,285,621.80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	中证800指数收益率*80%+中债-综合全价(总值)指数收益率*20%	
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	3,538,200.88份	34,747,420.92份

注：自2026年9月21日起，本基金业绩比较基准由“沪深300指数收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%”调整为“中证800指数收益率*80%+中债-综合全价(总值)指数收益率*20%”。

§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07月01日 - 2026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	-323,114.86	-2,998,103.03
2.本期利润	-1,597,948.67	-10,053,770.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5342	-0.3859
4.期末基金资产净值	5,065,076.67	50,037,529.24
5.期末基金份额净值	1.4315	1.4400

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	-28.96%	4.34%	-9.26%	0.92%	-19.70%	3.42%
过去六个月	2.40%	3.64%	-1.56%	0.91%	3.96%	2.73%
过去一年	-5.59%	3.13%	-4.20%	0.80%	-1.39%	2.33%
过去三年	25.34%	2.32%	14.67%	0.80%	10.67%	1.52%
过去五年	1.57%	1.95%	-4.28%	0.78%	5.85%	1.17%
过去七年	84.76%	1.93%	15.23%	0.82%	69.53%	1.11%
自基金合同生效起至今	43.15%	1.82%	20.09%	0.84%	23.06%	0.98%

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	-29.06%	4.34%	-9.26%	0.92%	-19.80%	3.42%
过去六个月	2.09%	3.64%	-1.56%	0.91%	3.65%	2.73%
过去一年	-6.15%	3.13%	-4.20%	0.80%	-1.95%	2.33%
过去三年	23.14%	2.32%	14.67%	0.80%	8.47%	1.52%
过去五年	-1.42%	1.95%	-4.28%	0.78%	2.86%	1.17%
过去七年	88.19%	1.93%	15.23%	0.82%	72.96%	1.11%
自基金合同生效起至今	44.00%	1.82%	20.09%	0.84%	23.91%	0.98%

注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由“沪深 300 指数收益率*70%+中债综合全价(总值)指数收益率*30%”调整为“中证 800 指数收益率*80%+中债-综合全价(总值)指数收益率*20%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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





注：本基金的业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由“沪深 300 指数收益率*70%+中债综合全价(总值)指数收益率*30%”调整为“中证 800 指数收益率*80%+中债-综合全价(总值)指数收益率*20%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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	离任		

		日期	日期		
徐超	总经理助理兼权益投资部总经理、本基金基金经理、投资经理	2024-12-30	-	12	硕士研究生，具备12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，现任总经理助理兼权益投资部总经理、基金经理、投资经理，曾任南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理（2024年10月31日起至2026年7月2日），南华丰淳混合型证券投资基金基金经理（2024年12月30日起至2026年9月29日），现担任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）、南华科技创新混合型发起式证券投资基金基金经理（2025年9月24日起任职）。

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	2	144,094,793.61	2024年12月30日
	私募资产管理计划	1	13,748,882.61	2024年8月15日

	其他组合	-	-	-
	合计	3	157,843,676.22	-

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，本基金管理人按照《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，公司对连续四个季度不同时间窗下（日内、3日内、5日内、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，对交易所竞价交易同日反向交易成交量较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%进行分析，未发现有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

2026年三季度权益市场整体承压，成长类资产遭遇大幅回调。报告期内，本基金在宏观形势判断和策略分析的基础上，通过景气度轮动的方式优化组合。具体在选股思路

上，本基金在三季度仍然坚持成长股的投资思路，主要精选产业趋势和基本面较优秀的个股。

展望后市，A股市场大概率仍将呈现以结构性机会为主的运行特征，市场表现将更多由企业盈利、估值匹配度和行业景气变化共同驱动。组合管理上，本基金将继续坚持中观产业趋势和自下而上结合的选股方法，在全市场范围内寻找具备长期竞争力的优质公司。具体方向上，将重点关注产业趋势明确、业绩兑现度较高的科技制造领域，同时对部分基本面边际改善、预期仍处在低位的方向保持积极关注。

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1.4315元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-28.96%，同期业绩比较基准收益率为-9.26%；截至报告期末南华瑞盈混合发起C基金份额净值为1.4400元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-29.06%，同期业绩比较基准收益率为-9.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期存在连续20个工作日基金资产净值低于五千万的情形，时间段为2026年7月1日至2026年8月10日。

§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	47,428,967.21	81.79
	其中：股票	47,428,967.21	81.79
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	9,654,384.60	16.65

8	其他资产	902,053.99	1.56
9	合计	57,985,405.80	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	-	-
C	制造业	47,428,967.21	86.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	47,428,967.21	86.07

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	300476	胜宏科技	19,400	4,079,820.00	7.40
2	002463	沪电股份	34,400	3,987,992.00	7.24
3	600183	生益科技	29,400	3,820,824.00	6.93
4	002916	深南电路	9,700	3,618,197.00	6.57
5	688630	芯碁微装	7,030	2,732,420.40	4.96
6	603256	宏和科技	19,900	2,600,930.00	4.72
7	688300	联瑞新材	17,270	2,492,061.00	4.52
8	301200	大族数控	10,700	2,405,253.00	4.37
9	688519	南亚新材	6,702	1,827,300.30	3.32
10	603124	江南新材	13,500	1,617,975.00	2.94

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本期未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	62,011.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	840,042.13
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	902,053.99

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	2,534,485.49	13,239,984.40
报告期期间基金总申购份额	2,247,040.87	83,699,154.88
减：报告期期间基金总赎回份额	1,243,325.48	62,191,718.36
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	3,538,200.88	34,747,420.92

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 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

本报告期间，本基金未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

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

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

2026年10月26日