

南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资 基金 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 1 月 22 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 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 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方晖元 6 个月持有期债券
基金主代码	011109
交易代码	011109
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,870,262,795.41 份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的股票，通过严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金将采取自上而下的投资策略对各种投资工具进行合理的配置。在风险与收益的匹配方面，力求将信用风险降到最低，并在良好控制利率风险与市场风险的基础上力争为投资者获取稳定的收益。具体投资策略包括：1、信用债券投资策略；2、收益率曲线策略；3、放大策略；4、收益率曲线策略；5、国债期货投资策略；6、可转换债券及可交换债券投资策略；7、股票投资策略；8、存托凭证的投资策略等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×7.5%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×2.5%+中债综合指数收益率×90%
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境

	外证券市场投资所面临的特别投资风险。		
基金管理人	南方基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	南方晖元 6 个月持有期债券 A	南方晖元 6 个月持有期债券 C	南方晖元 6 个月持有期债券 E
下属分级基金的交易代码	011109	011110	020192
报告期末下属分级基金的份额总额	633,271,976.36 份	1,236,649,512.24 份	341,306.81 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（2025 年 10 月 1 日—2025 年 12 月 31 日）		
	南方晖元 6 个月持有期债券 A	南方晖元 6 个月持有期债券 C	南方晖元 6 个月持有期债券 E
1.本期已实现收益	1,549,929.44	1,520,031.87	1,496.83
2.本期利润	3,346,372.23	5,125,629.73	2,649.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0069	0.0072
4.期末基金资产净值	643,126,066.32	1,238,762,194.98	347,801.69
5.期末基金份额净值	1.0156	1.0017	1.0190

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

2、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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

南方晖元 6 个月持有期债券 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	0.66%	0.09%	-0.14%	0.10%	0.80%	-0.01%
过去六个月	3.37%	0.11%	0.14%	0.09%	3.23%	0.02%
过去一年	4.69%	0.11%	0.51%	0.10%	4.18%	0.01%
过去三年	7.99%	0.16%	7.51%	0.10%	0.48%	0.06%

自基金合同生效起至今	1.56%	0.24%	6.98%	0.11%	-5.42%	0.13%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

南方晖元 6 个月持有期债券 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	0.58%	0.09%	-0.14%	0.10%	0.72%	-0.01%
过去六个月	3.20%	0.11%	0.14%	0.09%	3.06%	0.02%
过去一年	4.38%	0.11%	0.51%	0.10%	3.87%	0.01%
过去三年	7.02%	0.16%	7.51%	0.10%	-0.49%	0.06%
自基金合同生效起至今	0.17%	0.24%	6.98%	0.11%	-6.81%	0.13%

南方晖元 6 个月持有期债券 E

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	0.66%	0.09%	-0.14%	0.10%	0.80%	-0.01%
过去六个月	3.36%	0.11%	0.14%	0.09%	3.22%	0.02%
过去一年	4.67%	0.11%	0.51%	0.10%	4.16%	0.01%
自基金合同生效起至今	9.77%	0.12%	5.65%	0.11%	4.12%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

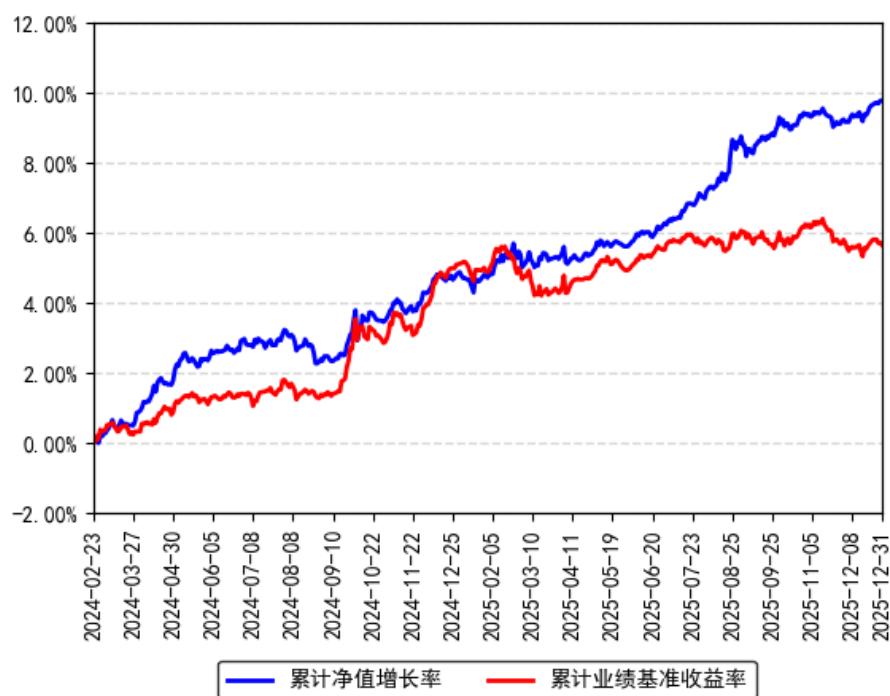
南方晖元6个月持有期债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方晖元6个月持有期债券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



南方晖元6个月持有期债券E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：本基金从 2024 年 2 月 21 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2024 年 2 月 23 日起存续。

§ 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		
陶钰	本基金 基金经 理	2023 年 9 月 15 日	-	23 年	清华大学应用数学专业学士，中国科学院金融工程专业硕士，具有基金从业资格。曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、穆迪投资者服务有限公司、中国国际金融有限公司；2010 年 9 月至 2014 年 9 月任职于大成基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理；2012 年 2 月 9 日至 2014 年 9 月 2 日，任大成景丰分级基金经理；2012 年 5 月 2 日至 2012 年 10 月 7 日，任大成货币市场基金的基金经理；2012 年 9 月 20 日至 2014 年 4 月 4 日，任大成月添利基金经理；2012 年 11 月 29 日至 2014 年 4 月 4 日，任大成月月盈基金经理；2013 年 5 月 24 日至 2014 年 9 月 2 日，任大成景安基金经理；2013 年 6 月 4 日至 2014 年 9 月 3 日，任大成景兴基金经理；2014 年 1 月 28 日至 2014 年 9 月 3 日，任大成信用增利基金经理。2014 年 9 月加入南方基金产品开发部，从事产品研发工作；2014 年 12 月至 2015 年 12 月，任固定收益部资深研究员，现任固定收益研究部总经理；2016 年 8 月 3 日至 2017 年 9 月 7 日，任南方荣毅基金经理；2016 年 1 月 5 日至 2018 年 2 月 2 日，任南方聚利基金经理；2016 年 8 月 3 日至 2018 年 2 月 2 日，任南方荣欢基金经理；2016 年 8 月 5 日至 2018 年 2 月 2 日，任南方双元基金经理；2016 年 11 月 4 日至 2018 年 2 月 2 日，任南方荣光基金经理；2016 年 1 月 5 日至 2018 年 2 月 28 日，任南方弘利基金经理；2016 年 9 月 26 日至 2018 年 2 月 28 日，任南方颐元基金经理；2015 年 12 月 30 日至 2019 年 10 月 23 日，任南方启元基金经理；2016 年 12 月 6 日至 2019 年 11 月 11 日，任南方宣利基金经理；2022 年 6 月 30 日至 2023 年 2 月 22 日，任南方固元 6 个月持有债券基金经理；2021 年 11 月 18 日至 2024 年 5 月 24 日，任南方月月享 30 天滚动持有债券发起基金经理；2023 年 2 月 23 日至

					2024 年 8 月 22 日，任南方恒泽 18 个月封闭式债券基金经理；2021 年 10 月 15 日至 2025 年 1 月 10 日，任南方兴锦利一年定开债券发起基金经理；2018 年 2 月 28 日至今，任南方弘利、南方颐元基金经理；2022 年 9 月 21 日至今，任南方光元债券基金经理；2023 年 5 月 25 日至今，任南方 ESG 纯债债券发起基金经理；2023 年 9 月 15 日至今，任南方晖元 6 个月持有期债券基金经理；2025 年 7 月 11 日至今，任南方聪元债券发起基金经理。
刘盈杏	本基金基金经理	2023 年 9 月 15 日	-	8 年	女，北京大学金融硕士，金融风险管理师（FRM），具有基金从业资格。2017 年 7 月加入南方基金，任固定收益研究部转债研究员、信用研究员；2021 年 10 月 13 日至 2023 年 9 月 15 日，任南方广利基金经理助理；2023 年 9 月 15 日至今，任南方晖元 6 个月持有期债券基金经理；2024 年 2 月 2 日至今，任南方希元转债基金经理；2024 年 6 月 19 日至今，任南方稳鑫 6 个月持有债券基金经理；2025 年 6 月 27 日至今，任南方二元债券、南方惠享稳健添利债券基金经理；2025 年 11 月 21 日至今，任南方通元 6 个月持有债券基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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利益。本报告期内，本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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种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基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 40 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年四季度，国内宏观经济延续“总量平稳、结构分化”的特征。具体而言，基建投资在政策性金融工具及专项债支持下维持一定增速，有效发挥托底作用；地产同比降幅在低基数效应与政策优化背景下收窄，但仍处于探底阶段；高技术制造业和装备制造业增速持续高于整体，显示产业结构升级仍在延续。“以旧换新”透支效应下社零增速有所放缓，但服务消费、部分可选消费表现稳健。我国对新兴市场出口保持强劲，有效对冲传统市场疲软；通胀低位平稳，“反内卷”政策带动下 PPI 降幅收窄；社融增速在政府债券发行支撑下趋稳，信贷结构持续优化。政策方面，宏观政策“以我为主”，保持积极定力；财政端继续加力，围绕“两重”投入托底基建；货币端维持适度宽松，配合财政协同支撑内需与流动性环境。外部方面，全球需求总体平稳，中美经贸关系在前期取得的积极进展基础上保持相对稳定。市场方面，权益市场波动加大，风格和板块表现分化。石化、军工、有色、通信等行业领涨，地产、医药、计算机、传媒等表现较弱。转债市场估值高位震荡，小盘成长有一定超额收益。债市宽幅震荡，季初市场略有修复，年末有所承压，收益率曲线整体呈“陡峭化”形态。组合管理上，股票部分延续均衡稳健风格，在科技成长、高端制造、周期金融等板块精选个股机会，重点配置中期盈利逻辑顺畅、估值有相对性价比的优质龙头标的。转债部分精选个券，注重仓位管理和盈亏比。债券部分以中短久期高等级信用债为底仓，挖掘利差优势品种，获得稳定的票息收益。

展望后续，当前已步入“十五五”规划的开局之年，总量经济预计维持平稳，结构分化延续。科技创新仍为制造业核心驱动，出口增速中枢下移但仍具韧性，消费在支持性政策的驱动下平稳增长，地产对经济的拖累效应减弱，货币政策为配合财政前置发力预计维持适度宽松。市场方面，我们对权益市场中期乐观，当前市场整体盈利底部确立。结构上，科技成长在人工智能产业趋势驱动下维持相对盈利优势；有色、化工等板块盈利同步于 PPI 平稳回升；先进制造板块受益于出口韧性和企业出海竞争力的提升，具备较大的个股挖掘空间；非银金融受益于市场整体活跃度的提升，盈利估值有望双升。预计市场维持相对均衡，各板块均有一定表现。但需警惕本轮整体盈利回升的弹性有限，在整体估值抬升后，市场波动也将

加大。转债方面，由于转债本身的供需矛盾问题，相对高估值成为新常态，转债收益获取将更加依赖对正股的判断与个券的精细挖掘。组合将自下而上配置正股基本面强劲的股性标的和盈亏比较优的平衡型标的，注重风险调整后回报。纯债方面，在权益春季躁动、财政前置发力的背景下，利率趋势性机会有限，组合将继续以中短期限高等级信用债作为底仓，以获取稳健票息及骑乘收益，此外将积极把握因经济数据波动、政策预期差带来的十年利率债波段机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值为 1.0156 元，报告期内，份额净值增长率为 0.66%，同期业绩基准增长率为-0.14%；本基金 C 份额净值为 1.0017 元，报告期内，份额净值增长率为 0.58%，同期业绩基准增长率为-0.14%；本基金 E 份额净值为 1.0190 元，报告期内，份额净值增长率为 0.66%，同期业绩基准增长率为-0.14%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	114,428,406.58	5.82
	其中：股票	114,428,406.58	5.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,804,198,684.89	91.79
	其中：债券	1,804,198,684.89	91.79
	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	13,057,063.64	0.66
8	其他资产	33,853,770.27	1.72

9	合计	1,965,537,925.38	100.00
---	----	------------------	--------

注：本基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股市值为人民币 15,880,554.95 元，占基金资产净值比例 0.84%。

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	13,083,971.00	0.70
C	制造业	63,724,704.18	3.39
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	13,512,243.45	0.72
J	金融业	8,226,933.00	0.44
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	98,547,851.63	5.24

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	1,399,494.23	0.07
工业	2,286,795.88	0.12
非必需消费品	3,301,883.29	0.18
必需消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	1,182,134.34	0.06
科技	5,167,411.94	0.27
通讯	2,542,835.27	0.14
公用事业	-	-

房地产	-	-
政府	-	-
合计	15,880,554.95	0.84

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

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	688256	寒武纪	7,739	10,490,601.45	0.56
2	601601	中国太保	196,300	8,226,933.00	0.44
3	688361	中科飞测	41,493	6,348,014.07	0.34
4	601100	恒立液压	48,700	5,352,617.00	0.28
5	01347	华虹半导体	77,000	5,167,411.94	0.27
6	002318	久立特材	172,100	4,982,295.00	0.26
7	600301	华锡有色	114,200	4,380,712.00	0.23
8	688041	海光信息	19,060	4,277,254.60	0.23
9	603993	洛阳钼业	175,900	3,518,000.00	0.19
10	000425	徐工机械	290,300	3,361,674.00	0.18

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	191,066,468.78	10.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	794,141,331.48	42.19
	其中：政策性金融债	19,996,454.79	1.06
4	企业债券	47,397,984.88	2.52
5	企业短期融资券	120,752,221.93	6.42
6	中期票据	637,767,282.69	33.88
7	可转债（可交换债）	13,073,395.13	0.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,804,198,684.89	95.85

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	250016	25 付息国债 16	700,000	70,323,046.20	3.74
2	242380008	23 中行永续债 01	500,000	52,488,128.77	2.79
3	019785	25 国债 13	507,000	51,005,727.95	2.71
4	019792	25 国债 19	482,000	48,356,603.78	2.57
5	312510007	25 交行 TLAC 非 资本债 02A(BC)	400,000	40,220,808.77	2.14

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等，利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚；浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 声明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。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票（如有）没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	50,211.79
2	应收证券清算款	1,954,650.97
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,848,907.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,853,770.27

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	110087	天业转债	3,923,306.36	0.21
2	123154	火星转债	3,781,627.79	0.20
3	118055	伟测转债	1,796,989.61	0.10
4	118006	阿拉转债	865,460.52	0.05
5	113056	重银转债	384,767.30	0.02
6	123251	华医转债	366,555.78	0.02
7	123236	家联转债	297,077.61	0.02
8	123159	崧盛转债	251,013.25	0.01
9	128129	青农转债	146,615.45	0.01
10	123182	广联转债	56,474.44	0.00
11	127071	天箭转债	54,724.35	0.00
12	118000	嘉元转债	53,794.15	0.00
13	113623	凤 21 转债	53,673.98	0.00
14	127067	恒逸转 2	53,648.16	0.00
15	118029	富淼转债	53,537.48	0.00
16	111002	特纸转债	53,233.87	0.00
17	123158	宙邦转债	52,674.81	0.00
18	123113	仙乐转债	52,628.76	0.00
19	111021	奥锐转债	52,407.96	0.00
20	110089	兴发转债	52,341.14	0.00
21	127040	国泰转债	52,174.85	0.00
22	118011	银微转债	51,953.63	0.00
23	110098	南药转债	51,887.99	0.00
24	113632	鹤 21 转债	51,731.11	0.00
25	127030	盛虹转债	51,615.64	0.00
26	127031	洋丰转债	51,613.02	0.00
27	127039	北港转债	51,357.41	0.00
28	127056	中特转债	50,926.38	0.00
29	127082	亚科转债	48,934.48	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方晖元 6 个月持 有期债券 A	南方晖元 6 个月持 有期债券 C	南方晖元 6 个月持 有期债券 E
报告期期初基金份 额总额	232,450,094.12	197,870,436.83	304,301.82
报告期期间基金总	424,028,529.74	1,040,622,463.67	232,297.41

申购份额			
减：报告期期间基金总赎回份额	23,206,647.50	1,843,388.26	195,292.42
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	633,271,976.36	1,236,649,512.24	341,306.81

§ 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

本报告期末，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

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

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、《南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 2、《南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
- 3、南方晖元 6 个月持有期债券型证券投资基金 2025 年 4 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>