南方亨元债券型发起式证券投资基金
2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：徽商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人徽商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

目录

§1 重要提示及目录.....1
1.1 重要提示.....1
1.2 目录.....2
§2 基金简介.....4
2.1 基金基本情况.....4
2.2 基金产品说明.....4
2.3 基金管理人和基金托管人.....4
2.4 信息披露方式.....5
2.5 其他相关资料.....5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....5
3.1 主要会计数据和财务指标.....5
3.2 基金净值表现.....6
§4 管理人报告.....8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....11
§5 托管人报告.....11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....12
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....12
6.1 资产负债表.....12
6.2 利润表.....13
6.3 净资产变动表.....15
6.4 报表附注.....17
§7 投资组合报告.....36
7.1 期末基金资产组合情况.....36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....37
7.6 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.....37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....37
7.8 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贵金属投资明细.....37
7.9 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.....37
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....38

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....38
7.12 投资组合报告附注.....38
§8 基金份额持有人信息.....39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....40
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....40
§9 开放式基金份额变动.....40
§10 重大事件揭示.....41
10.1 基金份额持有人大会决议.....41
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....41
10.4 基金投资策略的改变.....41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....41
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....41
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况.....42
10.8 其他重大事件.....42
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....43
11.1 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.....43
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....43
§12 备查文件目录.....44
12.1 备查文件目录.....44
12.2 存放地点.....44
12.3 查阅方式.....44

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方亨元债券型发起式证券投资基金	
基金简称	南方亨元债券发起	
基金主代码	006915	
交易代码	006915	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 3 月 1 日	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	徽商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	792,175,813.12 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南方亨元债券发起 A	南方亨元债券发起 C
下属分级基金的交易代码	006915	006916
报告期末下属分级基金的份额总额	791,624,196.56 份	551,616.56 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金将重点投资信用类债券，以提高组合收益能力。信用债券相对央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源，本基金将在南方基金内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，积极投资信用债券，获取信用利差带来的高投资收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		南方基金管理股份有限公司	徽商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	张轶达
	联系电话	0755-82763888	0551-62667851
	电子邮箱	manager@southernfund.com	tggz@hsbank.com.cn
客户服务电话		400-889-8899	40088-96588
传真		0755-82763889	0551-65970481
注册地址		深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大	安徽省合肥市云谷路 1699 号徽银大厦

	厦 32-42 楼	
办公地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	安徽省合肥市云谷路 1699 号徽银大厦
邮政编码	518017	230000
法定代表人	周易	黄晓艳（授权人）

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人、基金托管人的办公地址、基金上市交易的证券交易所（如有）

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

1、南方亨元债券发起 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	10,385,615.70
本期利润	13,945,815.80
加权平均基金份额本期利润	0.0178
本期加权平均净值利润率	1.70%
本期基金份额净值增长率	1.72%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	32,350,595.09
期末可供分配基金份额利润	0.0408
期末基金资产净值	828,229,730.64
期末基金份额净值	1.0462
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	26.48%

2、南方亨元债券发起 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)

本期已实现收益	55,773.48
本期利润	71,248.73
加权平均基金份额本期利润	0.0159
本期加权平均净值利润率	1.32%
本期基金份额净值增长率	1.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	108,178.04
期末可供分配基金份额利润	0.1961
期末基金资产净值	663,654.39
期末基金份额净值	1.2031
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	22.91%

注：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；

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；

对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

南方亨元债券发起 A

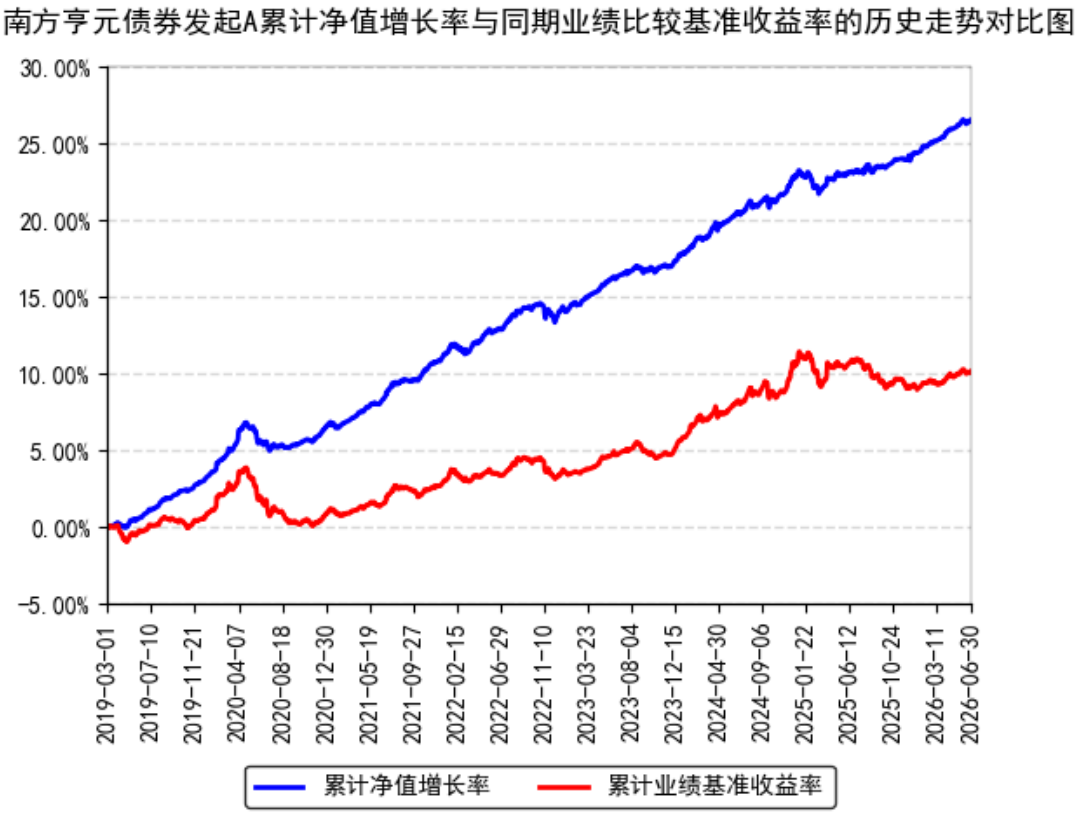
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.03%	0.62%	0.04%	0.26%	-0.01%
过去六个月	1.72%	0.03%	0.91%	0.04%	0.81%	-0.01%
过去一年	2.77%	0.05%	-0.56%	0.06%	3.33%	-0.01%
过去三年	8.70%	0.05%	5.12%	0.08%	3.58%	-0.03%
过去五年	16.76%	0.05%	8.48%	0.07%	8.28%	-0.02%
过去七年	25.30%	0.05%	10.29%	0.07%	15.01%	-0.02%
自基金合同生效起至今	26.48%	0.05%	10.12%	0.07%	16.36%	-0.02%

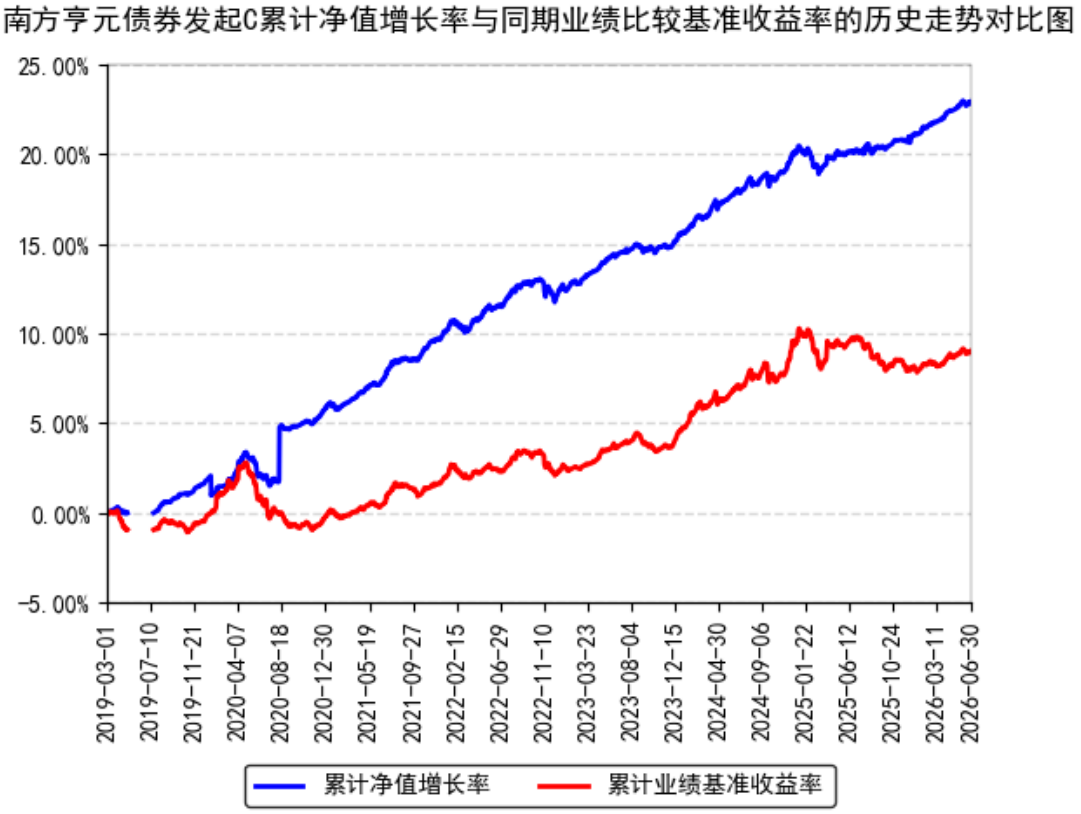
南方亨元债券发起 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.75%	0.03%	0.62%	0.04%	0.13%	-0.01%
过去六个月	1.49%	0.03%	0.91%	0.04%	0.58%	-0.01%
过去一年	2.34%	0.05%	-0.56%	0.06%	2.90%	-0.01%
过去三年	7.38%	0.05%	5.12%	0.08%	2.26%	-0.03%
过去五年	14.39%	0.05%	8.48%	0.07%	5.91%	-0.02%
过去七年	22.94%	0.09%	10.05%	0.07%	12.89%	0.02%
自基金合同生效起至今	22.91%	0.09%	9.00%	0.07%	13.91%	0.02%

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





注：本基金 C 级份额相关数据和指标按投资者实际持有份额的期间计算。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理	证券	说明

		（助理）期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
江佳骏	本基金基金经理	2024 年 12 月 20 日	-	9 年	中国国籍，英国布里斯托大学金融投资硕士，具有基金从业资格。曾就职于山西证券股份有限公司，任利率做市交易经理。2018 年 6 月加入南方基金，任固定收益投资部账户助理；2022 年 10 月 27 日至 2024 年 11 月 1 日，任南方得利一年定开债券发起基金经理助理；2024 年 11 月 1 日至今，任南方卓利 3 个月定开债券发起、南方宁元债券、南方得利一年定开债券发起基金经理；2024 年 12 月 20 日至今，任南方亨元债券发起基金经理；2025 年 6 月 27 日至今，任南方振元债券发起基金经理；2026 年 4 月 7 日至今，任南方纯元债券基金经理。

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》及其他有关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，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，不存在损害基金份额持有人利益的行为。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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。 公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占优比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

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 24 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年作为"十五五"开局之年，上半年经济运行总体平稳、向新向优。外部环境复杂多变，美伊冲突推升油价中枢，美联储宽松预期降温；国内以 AI 为代表的新质生产力成为经济增长亮点，基建投资保持韧性但受化债约束增量有限，消费修复动能逐步放缓，房地产市场止跌回稳；输入性通胀推动 PPI 同比转正，但向中下游传导有限，CPI 表现相对温和。政策端延续积极基调，财政方面，一季度地方债供给与财政支出靠前发力，二季度节奏边际放缓；货币政策年初率先落地结构性降息，二季度由宽松到央行逐步引导资金利率向政策利率收敛，但流动性合理充裕的底线仍在。上半年债市偏强运行，10 年期国债收益率由年初 1.85%震荡下行至半年末 1.73%，基本面分化及资金面宽松为核心驱动，期间因通胀担忧及资金价格波动出现了阶段性扰动，整体而言短端表现好于长端，收益率曲线走陡；信用债则受益于市场配置力量较强，利差显著压缩。

投资运作上，南方亨元以信用债策略运作为主，择机进行利率债波段操作增厚组合收益，组合追求攻守兼备的运作风格。

4.4.2 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 1.0462 元，报告期内，份额净值增长率为 1.72%，同期业绩基准增长率为 0.91%；本基金 C 份额净值为 1.2031 元，报告期内，份额净值增长率为 1.49%，同期业绩基准增长率为 0.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后续，经济预计延续非对称复苏格局，生产好于需求、外需强于内需、新经济热于旧经济；近期美伊冲突再度升级，推动国际油价反弹，输入性压力叠加供给侧因素，进一步强化了国内通胀回升的确定性。政策取向上，货币政策仍将延续呵护态度，二季度以来资金环境已逐步收敛，资金利率后续将围绕政策利率窄幅波动；财政端以既有政策落实为主，节奏上三季度存在进一步发力可能。整体而言，当前基本面与资金面对债市的支撑均较上半年有所减弱，叠加“资产荒”逻辑由极致回归均衡，债市在经历前期小牛市后步入中性阶段，预期呈宽幅震荡、波动加大的格局；组合将在市场波动中积极把握信用债个券调整带来的买入窗口。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括财务负责人、督察长、权益研究部总经理、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、指数研究部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际投资部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金进行了收益分配，符合法律法规和基金合同约定。具体如下：

A 类份额：

权益登记日 2026 年 3 月 13 日，每 10 份基金份额分红数 0.2070。

C 类份额：

权益登记日 2026 年 3 月 13 日，每 10 份基金份额分红数 0.2070。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：南方亨元债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	47,124,670.50	745,891.61
结算备付金		3,451,038.54	10,390,732.08
存出保证金		34,169.25	119,853.06
交易性金融资产	6.4.7.2	938,717,767.89	969,488,722.81
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		938,717,767.89	969,488,722.81
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-

应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,320.81	201.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		989,328,966.99	980,745,400.56
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		113,504,191.78	129,988,564.12
应付清算款		46,502,949.06	21,857.52
应付赎回款		2,357.04	350,896.70
应付管理人报酬		203,846.48	216,486.13
应付托管费		67,948.84	72,162.04
应付销售服务费		337.94	11,102.17
应付投资顾问费		-	-
应交税费		35,179.71	21,990.83
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	118,771.11	237,180.85
负债合计		160,435,581.96	130,920,240.36
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	792,175,813.12	806,179,412.76
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	36,717,571.91	43,645,747.44
净资产合计		828,893,385.03	849,825,160.20
负债和净资产总计		989,328,966.99	980,745,400.56

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，南方亨元债券发起 A 份额净值 1.0462 元，基金份额总额 791,624,196.56 份；南方亨元债券发起 C 份额净值 1.2031 元，基金份额总额 551,616.56 份；总份额合计 792,175,813.12 份。

6.2 利润表

会计主体：南方亨元债券型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

一、营业总收入		16,791,737.15	9,546,630.30
1.利息收入		22,311.40	186,634.52
其中：存款利息收入	6.4.7.9	14,249.96	13,941.60
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,061.44	172,692.92
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		13,193,610.22	56,872,549.14
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	13,193,610.22	56,872,549.14
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	3,575,675.35	-47,512,852.22
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	140.18	298.86
减：二、营业总支出		2,774,672.62	10,739,132.16
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,227,470.75	4,224,602.14
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	409,156.89	1,408,200.71
3.销售服务费	6.4.10.2.3	11,174.42	11,969.06
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		1,007,693.31	4,967,281.30
其中：卖出回购金融资产支出		1,007,693.31	4,967,281.30
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		18,677.09	-
8.其他费用	6.4.7.19	100,500.16	127,078.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,017,064.53	-1,192,501.86

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,017,064.53	-1,192,501.86
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		14,017,064.53	-1,192,501.86

6.3 净资产变动表

会计主体：南方亨元债券型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	806,179,412.76	-	43,645,747.44	849,825,160.20
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	806,179,412.76	-	43,645,747.44	849,825,160.20
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-14,003,599.64	-	-6,928,175.53	-20,931,775.17
（一）、综合收益总额	-	-	14,017,064.53	14,017,064.53
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-14,003,599.64	-	-4,689,339.49	-18,692,939.13
其中：1.基金申购款	13,165,524.26	-	762,311.44	13,927,835.70
2.基金赎回款	-27,169,123.90	-	-5,451,650.93	-32,620,774.83
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变	-	-	-16,255,900.57	-16,255,900.57

动（净资产减少以“-”号填列）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	792,175,813.12	-	36,717,571.91	828,893,385.03
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,787,992,712.55	-	143,411,991.15	2,931,404,703.70
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,787,992,712.55	-	143,411,991.15	2,931,404,703.70
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-138,169,947.02	-	-40,072,440.85	-178,242,387.87
（一）、综合收益总额	-	-	-1,192,501.86	-1,192,501.86
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-138,169,947.02	-	-4,438,194.63	-142,608,141.65
其中：1.基金申购款	22,530,332.42	-	3,368,672.15	25,899,004.57
2.基金赎回款	-160,700,279.44	-	-7,806,866.78	-168,507,146.22
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-34,441,744.36	-34,441,744.36
（四）、其他综合收益结转留	-	-	-	-

存收益				
四、本期期末净资产	2,649,822,765.53	-	103,339,550.30	2,753,162,315.83

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

____杨小松___ ____蔡忠评_____ ____徐超____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

南方亨元债券型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2019]第 44 号《关于准予南方亨元债券型发起式证券投资基金注册的批复》注册，由南方基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方亨元债券型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 40,069,301.00元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第 0127 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方亨元债券型发起式证券投资基金基金合同》于 2019 年 3 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 40,075,700.94 份基金份额，其中认购资金利息折合 6,399.94 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为徽商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 10,000,000.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用、不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方亨元债券型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于债券(包括国内依法发行上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府机构债、地方政府债等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款等)、同业存单、货币市场工具以及经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的相关规定。本基金不投资股票、权证、可转债和可交换债。本基金的投资组合比例为：债券资产的比例不低于基金资产的 80%。本基金每个交易日日终应当保持不低于基

金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金基金合同和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027 年 12 月 31 日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

2027 年 12 月 31 日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

(4)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	47,124,670.50
等于：本金	47,124,618.90
加：应计利息	51.60
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	47,124,670.50

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日

		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	90,102,629.59	938,770.41	91,567,770.41	526,370.41
	银行间市场	839,298,925.76	6,123,997.48	847,149,997.48	1,727,074.24
	合计	929,401,555.35	7,062,767.89	938,717,767.89	2,253,444.65
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		929,401,555.35	7,062,767.89	938,717,767.89	2,253,444.65

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	27,648.25
其中：交易所市场	-
银行间市场	27,648.25
应付利息	-
预提费用	91,122.86
合计	118,771.11

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

南方亨元债券发起 A		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	780,433,973.48	780,433,973.48
本期申购	11,944,563.00	11,944,563.00
本期赎回（以“-”号填列）	-754,339.92	-754,339.92
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	791,624,196.56	791,624,196.56

南方亨元债券发起 C		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	25,745,439.28	25,745,439.28
本期申购	1,220,961.26	1,220,961.26
本期赎回（以“-”号填列）	-26,414,783.98	-26,414,783.98
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	551,616.56	551,616.56

注：本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

南方亨元债券发起 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	37,697,224.33	644,099.77	38,341,324.10
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	37,697,224.33	644,099.77	38,341,324.10
本期利润	10,385,615.70	3,560,200.10	13,945,815.80
本期基金份额交易产生的变动数	430,291.79	50,639.12	480,930.91
其中：基金申购款	463,603.45	52,970.36	516,573.81
基金赎回款	-33,311.66	-2,331.24	-35,642.90

本期已分配利润	-16,162,536.73	-	-16,162,536.73
本期末	32,350,595.09	4,254,938.99	36,605,534.08

南方亨元债券发起 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,259,179.97	45,243.37	5,304,423.34
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	5,259,179.97	45,243.37	5,304,423.34
本期利润	55,773.48	15,475.25	71,248.73
本期基金份额交易产生的变动数	-5,113,411.57	-56,858.83	-5,170,270.40
其中：基金申购款	237,734.29	8,003.34	245,737.63
基金赎回款	-5,351,145.86	-64,862.17	-5,416,008.03
本期已分配利润	-93,363.84	-	-93,363.84
本期末	108,178.04	3,859.79	112,037.83

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	3,179.23
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	10,632.45
其他	438.28
合计	14,249.96

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

6.4.7.11 基金投资收益

无。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	10,224,091.34
债券投资收益——买卖债券（债转股及债	2,969,518.88

券到期兑付）差价收入	
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	13,193,610.22

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,969,473,880.73
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,950,091,112.08
减：应计利息总额	16,387,469.77
减：交易费用	25,780.00
买卖债券差价收入	2,969,518.88

注：上述交易费用（如有）包含债券买卖产生的交易费用。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 股利收益

无。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	3,575,675.35
——股票投资	-
——债券投资	3,575,675.35
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-

——权证投资	-
——期货投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	3,575,675.35

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	140.18
合计	140.18

6.4.7.18 信用减值损失

无。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	22,315.49
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
其他	77.30
合计	100,500.16

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司（“南方基金”）	基金管理人、登记机构、基金销售机构

徽商银行股份有限公司（“徽商银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 基金交易

无。

6.4.10.1.5 权证交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,227,470.75	4,224,602.14
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,253.36	6,734.54
应支付基金管理人的净管理费	1,223,217.39	4,217,867.60

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.30%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	409,156.89	1,408,200.71

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方亨元债券发起 A	南方亨元债券发起 C	合计
徽商银行	-	2.35	2.35
南方基金	-	44.92	44.92
合计	-	47.27	47.27
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方亨元债券发起 A	南方亨元债券发起 C	合计
徽商银行	-	-	-
南方基金	-	59.08	59.08
合计	-	59.08	59.08

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费＝前一日 C 类基金份额的基金资产净值×0.40%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
徽商银行	-	-	-	-	-	-

上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
银行	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

间市场交易的各关联方名称	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
徽商银行	-	20,018,799.23	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	南方亨元债券发起 A	南方亨元债券发起 C
报告期初持有的基金份额	10,006,389.52	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,006,389.52	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.26%	-

项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	南方亨元债券发起 A	南方亨元债券发起 C
报告期初持有的基金份额	10,006,389.52	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,006,389.52	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.38%	-

注：基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
徽商银行	47,124,670.50	3,179.23	802,753.85	10,705.50

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

单位：人民币元

南方亨元债券发起 A

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2026 年 3 月 13 日	-	2026 年 3 月 13 日	0.2070	16,150,906.44	11,630.29	16,162,536.73	-
合计	-	-	-	0.2070	16,150,906.44	11,630.29	16,162,536.73	-

南方亨元债券发起 C

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2026 年 3 月 13 日	-	2026 年 3 月 13 日	0.2070	1,035.04	92,328.80	93,363.84	-

合计	-	-	-	0.2070	1,035.04	92,328.80	93,363.84	-

注：本基金报告期后分红情况（如有）详见本报告“资产负债表日后事项”部分内容。

6.4.12 期末（2026 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 100,004,191.78 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
250202	25 国开 02	2026 年 7 月 1 日	100.33	500,000	50,165,794.52
260010	26 附息国债 10	2026 年 7 月 1 日	100.17	500,000	50,084,836.96
合计	-	-	-	1,000,000	100,250,631.48

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 13,500,000.00 元，于 2026 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，本基金投资的金融工具主要为债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金净资产的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金

管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本期末，本基金的卖出回购金融资产款(若有)计息且利息金额不重大；除此之外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，该部分账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的 15%。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合该要求。

本基金的基金管理人对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	47,124,670.50	-	-	-	47,124,670.50
结算备付金	3,451,038.54	-	-	-	3,451,038.54
存出保证金	34,169.25	-	-	-	34,169.25
交易性金融资产	131,289,458.07	684,112,877.23	123,315,432.59	-	938,717,767.89
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	1,320.81	1,320.81
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	181,899,336.36	684,112,877.23	123,315,432.59	1,320.81	989,328,966.99
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金	113,504,191.	-	-	-	113,504,191.

融资产款	78				78
应付清算款	-	-	-	46,502,949.06	46,502,949.06
应付赎回款	-	-	-	2,357.04	2,357.04
应付管理人报酬	-	-	-	203,846.48	203,846.48
应付托管费	-	-	-	67,948.84	67,948.84
应付销售服务费	-	-	-	337.94	337.94
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	35,179.71	35,179.71
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	118,771.11	118,771.11
负债总计	113,504,191.78	-	-	46,931,390.18	160,435,581.96
利率敏感度缺口	68,395,144.58	684,112,877.23	123,315,432.59	-46,930,069.37	828,893,385.03
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	745,891.61	-	-	-	745,891.61
结算备付金	10,390,732.08	-	-	-	10,390,732.08
存出保证金	119,853.06	-	-	-	119,853.06
交易性金融资产	162,034,665.22	807,454,057.59	-	-	969,488,722.81
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	201.00	201.00

递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	173,291,141.97	807,454,057.59	-	201.00	980,745,400.56
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	129,988,564.12	-	-	-	129,988,564.12
应付清算款	-	-	-	21,857.52	21,857.52
应付赎回款	-	-	-	350,896.70	350,896.70
应付管理人报酬	-	-	-	216,486.13	216,486.13
应付托管费	-	-	-	72,162.04	72,162.04
应付销售服务费	-	-	-	11,102.17	11,102.17
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	21,990.83	21,990.83
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	237,180.85	237,180.85
负债总计	129,988,564.12	-	-	931,676.24	130,920,240.36
利率敏感度缺口	43,302,577.85	807,454,057.59	-	-931,475.24	849,825,160.20

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2026 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ）
	1.市场利率平行上升 25 个基点	-8,621,294.92	-4,864,630.20
	2.市场利率平行下降 25 个基点	8,927,949.23	4,907,227.22

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金本期末的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日
第一层次	-
第二层次	938,717,767.89
第三层次	-
合计	938,717,767.89

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	938,717,767.89	94.88
	其中：债券	938,717,767.89	94.88
	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	50,575,709.04	5.11
8	其他各项资产	35,490.06	0.00
9	合计	989,328,966.99	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

无。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

无。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

无。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

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	123,315,432.59	14.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	368,971,467.92	44.51
	其中：政策性金融债	112,208,761.64	13.54
4	企业债券	40,683,138.63	4.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	405,747,728.75	48.95
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	938,717,767.89	113.25

7.6 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

金额单位：人民币元

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	220407	22 农发 07	500,000	51,710,068.49	6.24
2	250202	25 国开 02	500,000	50,165,794.52	6.05
3	260010	26 附息国债 10	500,000	50,084,836.96	6.04
4	2600002	26 超长特别国债 02	500,000	49,946,366.12	6.03
5	230023	23 附息国债 23	200,000	23,284,229.51	2.81

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

无。

7.9 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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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，中国农业发展银行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；中国邮政储蓄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；中信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、国家金融监督管理总局云南监管局、中国人民银行的处罚；国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到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。

7.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库。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）没有超出基金合同约定的备选股票库，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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）

1	存出保证金	34,169.25
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,320.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,490.06

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
南方亨元债券发起 A	779	1,016,205.64	786,657,072.75	99.37%	4,967,123.81	0.63%
南方亨元债券发起 C	58	9,510.63	-	-	551,616.56	100.00%
合计	837	946,446.61	786,657,072.75	99.30%	5,518,740.37	0.70%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额），户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	南方亨元债券发起 A	515.54	0.0001%

	南方亨元债券发起 C	104.41	0.0189%
	合计	619.95	0.0001%

注：分级基金管理人的从业人员持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

8.4 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	10,006,389.52	1.26	10,000,000.00	1.26	自合同生效之日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,006,389.52	1.26	10,000,000.00	1.26	-

注：上述份额总数均包含利息结转份额。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方亨元债券发起 A	南方亨元债券发起 C
基金合同生效日(2019 年 3 月 1 日)基金份额总额	40,075,599.90	101.04
本报告期期初基金份额总额	780,433,973.48	25,745,439.28
本报告期基金总申购份额	11,944,563.00	1,220,961.26
减：本报告期基金总赎回份额	754,339.92	26,414,783.98
本报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期期末基金份额总额	791,624,196.56	551,616.56

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内无涉及基金财产的诉讼事项。

本报告期，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

无。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3 号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

2、选择程序

（1）基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订证券综合研究服务协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

（2）基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增交易单元：无；减少交易单元：无。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	150,746,940.00	100.00%	5,728,465,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方亨元债券型发起式证券投资基金限制大额申购、定投和转换转入业务的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会	2026-03-11

		基金电子披露网站	
2	南方亨元债券型发起式证券投资基金分红公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-12
3	南方亨元债券型发起式证券投资基金恢复大额申购、定投和转换转入业务的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-16
4	南方基金管理股份有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
5	2025 年度公募基金管理人以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-24
6	南方基金管理股份有限公司成都分公司工商注册信息变更公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-28

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20260101-20260630	769,451,764.93	-	-	769,451,764.93	97.13%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立南方亨元债券型发起式证券投资基金的文件；

2、《南方亨元债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《南方亨元债券型发起式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、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；

6、《南方亨元债券型发起式证券投资基金 2026 年中期报告》原文。

12.2 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。

12.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com