

南方宝元债券型基金 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：中国工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。

基金托管人中国工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.....	7
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	14
§5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	16
6.3 净资产变动表.....	17
6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	42
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	42
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.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
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.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	49

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 盈利投资者数量占比.....	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
8.4 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.....	52
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	53
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	53
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.....	53
10.8 其他重大事件.....	55
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
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.....	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方宝元债券型基金		
基金简称	南方宝元债券		
基金主代码	202101		
交易代码	202101		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2002 年 9 月 20 日		
基金管理人	南方基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	10,817,872,449.42 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C	南方宝元债券 E
下属分级基金的交易代码	202101	006585	021883
报告期末下属分级基金的份额总额	3,454,105,116.59 份	704,012,799.92 份	6,659,754,532.91 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为开放式债券型基金，以债券投资为主，股票投资为辅，在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	南方宝元债券型基金采取自上而下的投资策略，通过对宏观经济形势以及财政货币政策的深入分析，确定资产配置的指导原则，在此基础上依照收益率与风险特征对不同金融产品的投资比例进行合理配置，并随投资环境的变化及时做出调整。力争在控制利率风险与市场风险的同时，为投资者获取稳定收益。
业绩比较基准	75%交易所国债指数+25%（上证 A 股指数+深证 A 股指数）
风险收益特征	

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革	郭明
	联系电话	0755-82763888	(010) 66105799
	电子邮箱	manager@southernfund.	custody@icbc.com.cn

		com	
客户服务电话		400-889-8899	95588
传真		0755-82763889	(010) 66105798
注册地址		深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518017	100140
法定代表人		周易	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
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、南方宝元债券 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	49,763,651.21
本期利润	265,227,746.44
加权平均基金份额本期利润	0.0877
本期加权平均净值利润率	3.02%
本期基金份额净值增长率	3.93%
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	4,134,407,473.14
期末可供分配基金份额利润	1.1969
期末基金资产净值	10,041,266,422.67

期末基金份额净值	2.9071
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	735.30%

2、南方宝元债券 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	2,806,918.32
本期利润	17,859,237.62
加权平均基金份额本期利润	0.0442
本期加权平均净值利润率	1.59%
本期基金份额净值增长率	3.63%
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	758,638,418.72
期末可供分配基金份额利润	1.0775
期末基金资产净值	1,954,744,310.61
期末基金份额净值	2.7766
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	47.36%

3、南方宝元债券 E

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	90,079,285.19
本期利润	257,157,269.46
加权平均基金份额本期利润	0.0484
本期加权平均净值利润率	1.67%
本期基金份额净值增长率	3.92%
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	7,966,623,012.35
期末可供分配基金份额利润	1.1962
期末基金资产净值	19,363,872,627.80
期末基金份额净值	2.9076
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	15.30%

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；

本基金从 2018 年 12 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 12 月 11 日起存续；

本基金从 2024 年 7 月 16 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2024 年 7 月 19 日起存续。

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

南方宝元债券 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	1.24%	0.37%	3.24%	0.33%	-2.00%	0.04%
过去六个月	3.93%	0.39%	2.79%	0.33%	1.14%	0.06%
过去一年	10.92%	0.34%	2.44%	0.29%	8.48%	0.05%
过去三年	15.99%	0.35%	17.40%	0.30%	-1.41%	0.05%
过去五年	16.38%	0.33%	20.80%	0.30%	-4.42%	0.03%
过去七年	42.35%	0.33%	32.62%	0.30%	9.73%	0.03%
过去十年	69.25%	0.33%	28.92%	0.30%	40.33%	0.03%
自基金合同 生效起至今	735.30%	0.49%	101.97%	0.39%	633.33%	0.10%

南方宝元债券 C

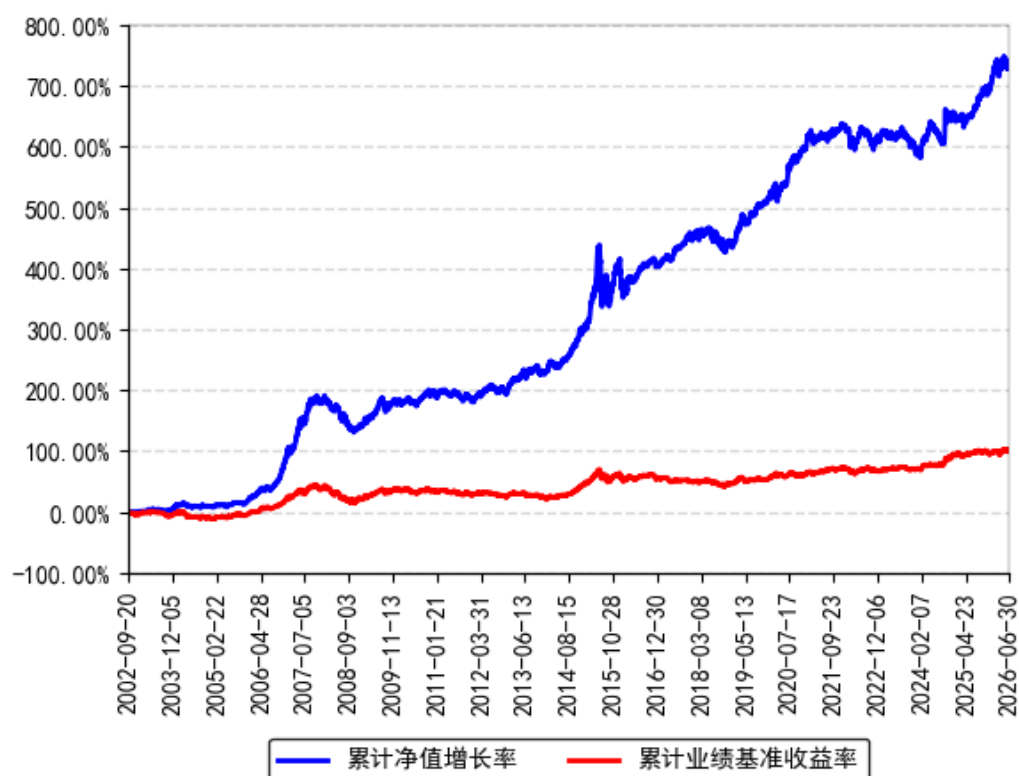
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	1.09%	0.36%	3.24%	0.33%	-2.15%	0.03%
过去六个月	3.63%	0.39%	2.79%	0.33%	0.84%	0.06%
过去一年	10.26%	0.34%	2.44%	0.29%	7.82%	0.05%
过去三年	13.92%	0.35%	17.40%	0.30%	-3.48%	0.05%
过去五年	12.94%	0.33%	20.80%	0.30%	-7.86%	0.03%
过去七年	36.51%	0.33%	32.62%	0.30%	3.89%	0.03%
自基金合同 生效起至今	47.36%	0.33%	36.90%	0.30%	10.46%	0.03%

南方宝元债券 E

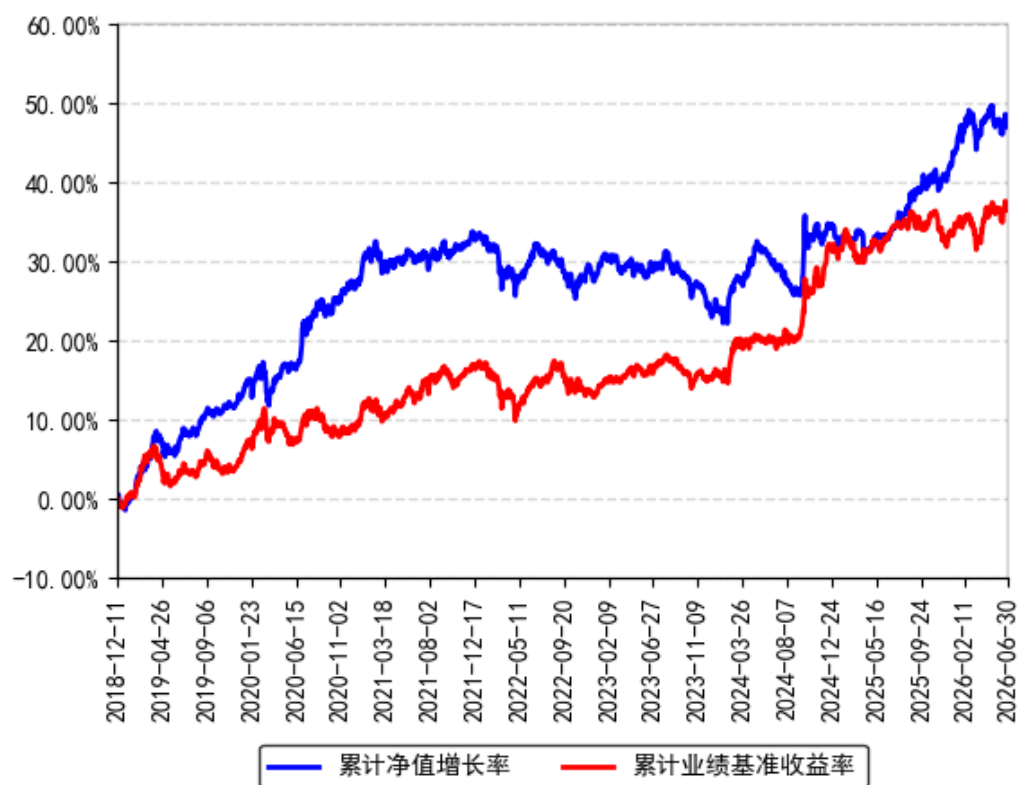
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	1.24%	0.37%	3.24%	0.33%	-2.00%	0.04%
过去六个月	3.92%	0.39%	2.79%	0.33%	1.13%	0.06%
过去一年	10.90%	0.34%	2.44%	0.29%	8.46%	0.05%
自基金合同 生效起至今	15.30%	0.37%	14.08%	0.33%	1.22%	0.04%

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

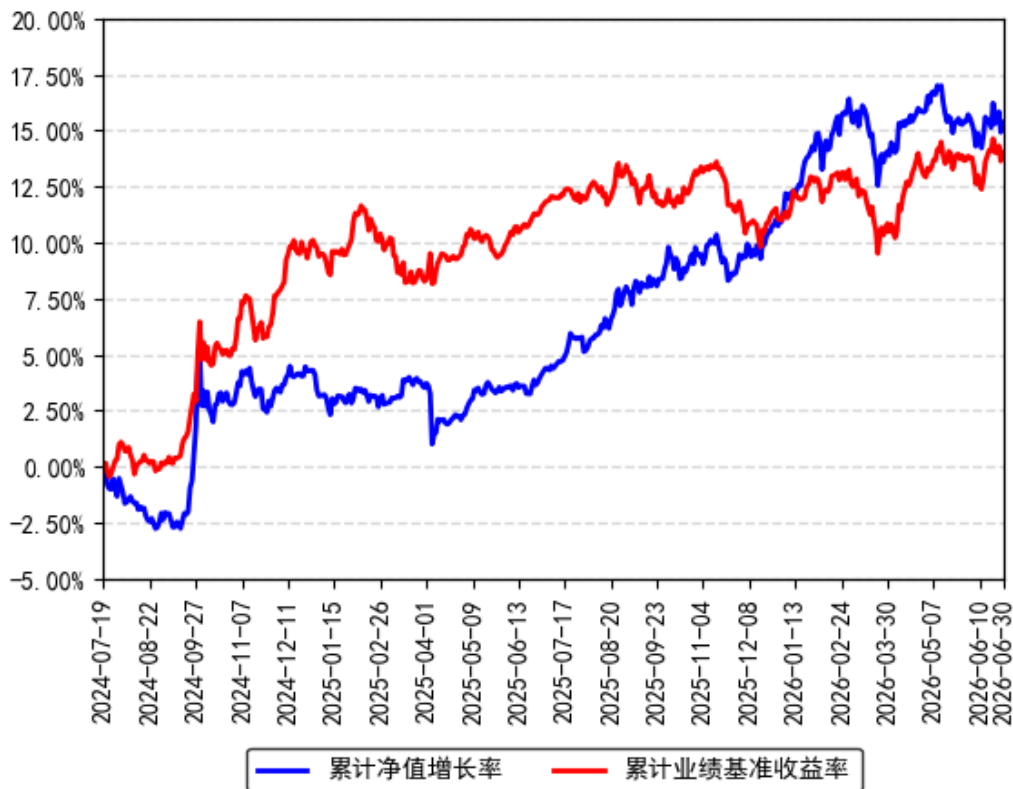
南方宝元债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方宝元债券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



南方宝元债券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 2018 年 12 月 7 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2018 年 12 月 11 日起存续；
 本基金从 2024 年 7 月 16 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2024 年 7 月 19 日起存续。

§ 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 (助理) 期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
林乐峰	本基金 基金经 理	2016 年 3 月 30 日	-	17 年	中国国籍，北京大学理学硕士，具有基金从业资格。2008 年 7 月加入南方基金研究部，历任研究员、高级研究员，负责钢铁、机械制造、中小市值的行业研究，现任混合资产投资部部门负责人；2015 年 2 月 26 日至 2016 年 3 月 30 日，任南方高增长基金经理助理；2017 年 12 月 15 日至 2019 年 7 月 5 日，任南方甄智混合基金经理；2019 年 7 月 5 日至 2020 年 12 月 11 日，任南方甄智混合基金经理；2019 年 1 月 25 日至 2021 年 1 月 22 日，任南方安睿混合基金经理；2019 年 3 月 15 日至 2022 年 7 月 8 日，任南方盛元基金经理；2021 年 4 月 27 日至 2024 年 12 月 27 日，任南方均衡回报混合基金经理；2016 年 3 月 30 日至今，任南方宝元基金经理；2017 年 8 月 18 日至今，任南方安康混合基金经理；2017 年 12 月 15 日至今，任南方转型混合基金经理；2019 年 1 月 25 日至今，任南方安裕混合基金经理；2019 年 12 月 27 日至今，任南方宝泰一年混合基金经理；2020 年 3 月 5 日至今，任南方宝丰混合基金经理；2021 年 11 月 15 日至今，兼任投资经理；2022 年 1 月 20 日至今，任南方宝昌混合基金经理；2022 年 6 月 28 日至今，任南方宝嘉混合基金经理；2022 年 9 月 30 日至今，任南方均衡成长混合基金经理；2025 年 6 月 27 日至今，任南方振元债券发起基金经理。
刘益成	本基金 基金经 理	2025 年 6 月 13 日	-	18 年	中国国籍，北京大学计算机应用专业硕士，具有基金从业资格。曾担任招商银行金融市场部债券交易员、投资账户经理助理、投资经理。2014 年 1 月加入南方基金；2014 年 6 月 10 日至 2022 年 3 月 2 日，任投资经理；2022 年 3 月 2 日至今，任南方誉盈一年持有混合基金经理；2022 年 12 月 23 日至今，任南方誉稳一年持有混合基金经理；2025 年 6 月 13 日至今，任南方宝元债券、南方致远混合基金经理；2025 年 8 月 6 日至今，

					任南方益稳稳健增利债券基金经理；2025 年 11 月 14 日至今，任南方贤元一年持有债券基金经理。
--	--	--	--	--	---

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。

4.1.3 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
林乐峰	公募基金	10	42,987,930,261.71	2016 年 03 月 30 日
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	31	67,968,523,335.34	2023 年 01 月 10 日
	合计	41	110,956,453,597.05	-

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》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 年上半年 A 股整体震荡上涨。年初出现一波春季躁动下的快速上涨，1 月中旬监管逆周期调节为市场降温，市场转为高位震荡，2 月底开始地缘冲突爆发带来市场调整，二季度在地缘冲击缓和后资金快速切回科技，AI 算力和半导体为代表的成长风格演绎进一步趋于极致。上半年主线轮动呈现从周期涨价到避险再到科技反攻的特征。具体来看，上半年成长风格显著占优，上证指数、沪深 300、创业板指、科创 50 分别上涨 3.16%、7.55%、35.58%、64.25%。行业层面，电子、通信、建材表现居前，涨幅分别为 86.29%、73.59%、46.26%。另一方面，红利、周期和内需消费表现承压，商贸零售、农林牧渔、美容护理表现欠佳，表现分别录得-29.42%、-25.26%、-24.86%。资金方面，上半年全 A 日均成交约 2.71 万亿，较 2025 年下半年 2.02 万亿大幅提升。两融余额约 3.0 万亿，创历史新高。

基金运作方面，基于对权益市场偏乐观的观点，组合维持了较高权益仓位，在波动、分化加大的市场环境下，积极调整了组合持仓结构，减持了上涨较快的能源、化工板块个股，并在估值逐步具备吸引力的金融、制造业板块寻找投资机会，同时也顺应市场趋势参与了科技板块的投资。债券则维持了较高的久期和仓位，重点关注收益率更高的银行永续债品种。

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 2.9071 元，报告期内，份额净值增长率为 3.93%，同期业绩基准增长率为 2.79%；本基金 C 份额净值为 2.7766 元，报告期内，份额净值增长率为 3.63%，同期业绩基准增长率为 2.79%；本基金 E 份额净值为 2.9076 元，报告期内，份额净值增长率为 3.92%，同期业绩基准增长率为 2.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，国内经济或延续“总量弱复苏、结构 K 型分化”的运行基调。增长动能上，外需仍是重要支撑，AI 硬件、机电产品出口的韧性有望延续，但需关注高基数效应与海外贸易政策扰动带来的回落风险。内需修复的关键在于财政资金向实物工作量的转化效率，随着超长期特别国债与专项债发行使用提速，基建与设备更新有望在下半年形成托底力量。地产链仍处于寻底阶段，消费在居民收入预期偏弱的约束下大概率维持温和修复。价格层面，PPI 同比在上游价格改善与低基数支撑下有望维持正增长区间，但油价脉冲影响回落后，进一步上行的弹性取决于内需修复斜率。美国关键通胀数据超预期回落，但仍显著高于美联储

2%的通胀目标，美联储坚守抗通胀目标未变，年内加息通道尚未关闭。美伊冲突再次反复，油价重新回升至 90 美元/桶附近，预计三季度油价中枢难以大幅下降，美元与美债收益率的上行趋势大概率延续，对新兴市场权益资产和贵金属形成压制。

权益市场方面，6 月下旬-7 月中旬科技板块有明显调整，市场中对科技板块资本开支节奏以及业绩持续超预期担忧渐起，韩国股市去杠杆引发波动加大，科技产业情绪冲击扰动频发。但本质原因仍在于业绩真空期，前期累积过多涨幅后的拥挤度风险集中释放。对比科网泡沫时期，纳斯达克指数和美股科技龙头调整时间和调整幅度均已经接近调整上限，伴随着美股科技龙头财报披露，有望成为驱动成长风格回归的重要时间点。7 月股价与业绩的相关性较高，景气方向有望继续获得资金聚焦。后续配置将以“景气延续+中报可验证”为核心。

债券市场方面，阶段性的经济下行压力和偏宽松的货币政策取向对债券市场形成支撑，目前的资金利率水平贴近政策利率，收益率向下突破需要货币政策进一步放松的配合，当前期限利差较宽，长端品种和部分信用债具备更高投资价值，债券投资机会有望向这些相对价值品种扩散。组合当前维持偏高的仓位和久期，持仓灵活性较高，未来视市场变化灵活调整持仓。

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 1 月 15 日，每 10 份基金份额分红数 0.2000。

C 类份额：

权益登记日 2026 年 1 月 15 日，每 10 份基金份额分红数 0.2000。

E 类份额：

权益登记日 2026 年 1 月 15 日，每 10 份基金份额分红数 0.2000。

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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：南方宝元债券型基金

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	上年度末 2025 年 12 月
----	-----	-------------------	------------------

		日	31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	158,409,860.50	36,187,062.67
结算备付金		369,286,528.57	264,794,992.03
存出保证金		1,463,313.19	370,462.82
交易性金融资产	6.4.7.2	36,559,091,908.51	14,716,195,170.15
其中：股票投资		9,163,471,363.61	3,679,030,084.51
基金投资		-	-
债券投资		27,395,620,544.90	11,037,165,085.64
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		91,285,051.92	788,776.61
应收股利		-	-
应收申购款		202,857,286.36	17,849,266.84
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		37,382,393,949.05	15,036,185,731.12
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		5,753,645,311.15	2,835,256,003.68
应付清算款		157,643,692.69	576,900.76
应付赎回款		88,721,925.00	10,877,237.90
应付管理人报酬		15,080,330.55	7,563,212.56
应付托管费		4,021,421.46	1,764,749.58
应付销售服务费		1,124,935.12	304,990.60
应付投资顾问费		-	-
应交税费		801,111.31	275,067.61
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	1,471,860.69	565,984.36

负债合计		6,022,510,587.97	2,857,184,147.05
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	10,817,872,449.42	4,331,047,949.98
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	20,542,010,911.66	7,847,953,634.09
净资产合计		31,359,883,361.08	12,179,001,584.07
负债和净资产总计		37,382,393,949.05	15,036,185,731.12

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，南方宝元债券 A 份额净值 2.9071 元，基金份额总额 3,454,105,116.59 份；南方宝元债券 C 份额净值 2.7766 元，基金份额总额 704,012,799.92 份；南方宝元债券 E 份额净值 2.9076 元，基金份额总额 6,659,754,532.91 份；总份额合计 10,817,872,449.42 份。

6.2 利润表

会计主体：南方宝元债券型基金

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		686,037,998.36	33,574,079.83
1.利息收入		2,155,181.54	647,632.57
其中：存款利息收入	6.4.7.9	1,785,362.44	382,941.26
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		369,819.10	264,691.31
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		283,835,631.39	117,877,276.59
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-10,998,970.05	-35,029,707.25
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	194,863,634.50	119,723,062.72
资产支持证券投资	6.4.7.13	-	-
收益		-	-
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	99,970,966.94	33,183,921.12
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	397,594,398.80	-85,758,540.03
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	2,452,786.63	807,710.70
减：二、营业总支出		145,793,744.84	56,376,460.09
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	82,074,687.05	30,471,817.35
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	20,678,756.35	7,110,090.71
3.销售服务费	6.4.10.2.3	4,044,437.55	1,922,050.43
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		38,467,378.92	16,605,841.02
其中：卖出回购金融资产支出		38,467,378.92	16,605,841.02
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		388,638.69	146,346.75
8.其他费用	6.4.7.19	139,846.28	120,313.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		540,244,253.52	-22,802,380.26
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		540,244,253.52	-22,802,380.26
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		540,244,253.52	-22,802,380.26

6.3 净资产变动表

会计主体：南方宝元债券型基金

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	4,331,047,949.98	-	7,847,953,634.09	12,179,001,584.07
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初	4,331,047,949.9	-	7,847,953,634.0	12,179,001,584.

净资产	8		9	07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	6,486,824,499.44	-	12,694,057,277.57	19,180,881,777.01
（一）、综合收益总额	-	-	540,244,253.52	540,244,253.52
（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）	6,486,824,499.44	-	12,242,087,251.31	18,728,911,750.75
其中：1.基金申购款	10,921,425,793.39	-	20,677,728,620.44	31,599,154,413.83
2.基金赎回款	-4,434,601,293.95	-	-8,435,641,369.13	-12,870,242,663.08
（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）	-	-	-88,274,227.26	-88,274,227.26
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	10,817,872,449.42	-	20,542,010,911.66	31,359,883,361.08
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	3,182,215,818.16	-	5,265,387,853.43	8,447,603,671.59
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	3,182,215,818.16	-	5,265,387,853.43	8,447,603,671.59
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-276,467,030.46	-	-523,848,146.14	-800,315,176.60

列)				
(一)、综合收益总额	-	-	-22,802,380.26	-22,802,380.26
(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)	-276,467,030.46	-	-436,068,633.85	-712,535,664.31
其中: 1.基金申购款	348,287,507.46	-	564,331,423.81	912,618,931.27
2.基金赎回款	-624,754,537.92	-	-1,000,400,057.66	-1,625,154,595.58
(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)	-	-	-64,977,132.03	-64,977,132.03
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	2,905,748,787.70	-	4,741,539,707.29	7,647,288,494.99

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

南方宝元债券型基金(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”)证监基金字[2002]第 42 号《关于同意南方宝元债券型证券投资基金设立的批复》核准,由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司,已于 2018 年 1 月 4 日办理完成工商变更登记)依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《南方宝元债券型基金基金契约》(后更名为《南方宝元债券型基金基金合同》)发起,并于 2002 年 9 月 20 日募集成立。本基金为契约型开放式,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 4,902,664,980.80 元,业经普

华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第 97 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《关于南方宝元债券型基金增加 C 类份额并修改基金合同的公告》，自 2018 年 12 月 7 日起，本基金增加 C 类份额。根据《关于南方宝元债券型基金新增 E 类基金份额并修订相关法律文件的公告》，自 2024 年 7 月 16 日起，本基金增加 E 类份额。根据更新的《南方宝元债券型基金招募说明书》的有关规定，本基金根据申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。其中 A 类基金份额类别为在投资人申购时收取前端申购费用，且从本类别基金资产净值中不计提销售服务费的基金份额；C 类和 E 类基金份额为从本类别基金资产净值中计提销售服务费，且不收取申购费用的基金份额。本基金各类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金各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《南方宝元债券型基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的各类债券、股票(含存托凭证(下同))以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。作为债券型基金，本基金主要投资于各类债券，品种主要包括国债、金融债、企业债与可转换债券。债券投资在资产配置中的比例最低为 45%，最高为 95%；股票(含存托凭证)投资在资产配置中的比例不超过 35%。本基金的业绩比较基准为：75%x 交易所国债指数+25%x(上证 A 股指数+深证 A 股指数)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本财务报表的编制符合企业会计准则以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]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》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，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。对证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。

对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(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；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、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，继续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，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上

海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(5) 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	158,409,860.50
等于：本金	158,382,246.34
加：应计利息	27,614.16
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	158,409,860.50

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		8,301,759,381.94	-	9,163,471,363.61	861,711,981.67
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	9,474,418,340.09	79,776,464.78	9,623,667,411.48	69,472,606.61
	银行间	17,466,789,301.70	139,647,633.42	17,771,953,133.42	165,516,198.30

	市场				
	合计	26,941,207,641.79	219,424,098.20	27,395,620,544.90	234,988,804.91
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		35,242,967,023.73	219,424,098.20	36,559,091,908.51	1,096,700,786.58

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	18,246.56
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,345,135.18
其中：交易所市场	1,208,570.18
银行间市场	136,565.00
应付利息	-
预提费用	108,478.95
合计	1,471,860.69

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

南方宝元债券 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	2,205,250,064.24	2,205,250,064.24

本期申购	1,778,354,529.55	1,778,354,529.55
本期赎回（以“-”号填列）	-529,499,477.20	-529,499,477.20
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	3,454,105,116.59	3,454,105,116.59

南方宝元债券 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	191,507,140.37	191,507,140.37
本期申购	616,918,257.42	616,918,257.42
本期赎回（以“-”号填列）	-104,412,597.87	-104,412,597.87
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	704,012,799.92	704,012,799.92

南方宝元债券 E		
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	1,934,290,745.37	1,934,290,745.37
本期申购	8,526,153,006.42	8,526,153,006.42
本期赎回（以“-”号填列）	-3,800,689,218.88	-3,800,689,218.88
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	6,659,754,532.91	6,659,754,532.91

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

南方宝元债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,648,109,758.62	1,358,633,820.62	4,006,743,579.24
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-

其他	-	-	-
本期期初	2,648,109,758.62	1,358,633,820.62	4,006,743,579.24
本期利润	49,763,651.21	215,464,095.23	265,227,746.44
本期基金份额交易产生的变动数	1,480,579,278.82	878,655,917.09	2,359,235,195.91
其中：基金申购款	2,111,643,625.88	1,256,337,357.99	3,367,980,983.87
基金赎回款	-631,064,347.06	-377,681,440.90	-1,008,745,787.96
本期已分配利润	-44,045,215.51	-	-44,045,215.51
本期末	4,134,407,473.14	2,452,753,832.94	6,587,161,306.08

南方宝元债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	208,802,555.22	116,615,808.77	325,418,363.99
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	208,802,555.22	116,615,808.77	325,418,363.99
本期利润	2,806,918.32	15,052,319.30	17,859,237.62
本期基金份额交易产生的变动数	550,903,330.89	360,424,963.90	911,328,294.79
其中：基金申购款	663,477,634.43	432,913,305.15	1,096,390,939.58
基金赎回款	-112,574,303.54	-72,488,341.25	-185,062,644.79
本期已分配利润	-3,874,385.71	-	-3,874,385.71
本期末	758,638,418.72	492,093,091.97	1,250,731,510.69

南方宝元债券 E			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,321,649,519.54	1,194,142,171.32	3,515,791,690.86
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,321,649,519.54	1,194,142,171.32	3,515,791,690.86
本期利润	90,079,285.19	167,077,984.27	257,157,269.46
本期基金份额交易产生的变动数	5,595,248,833.66	3,376,274,926.95	8,971,523,760.61
其中：基金申购款	10,128,353,696.12	6,085,003,000.87	16,213,356,696.99
基金赎回款	-4,533,104,862.46	-2,708,728,073.92	-7,241,832,936.38
本期已分配利润	-40,354,626.04	-	-40,354,626.04
本期末	7,966,623,012.35	4,737,495,082.54	12,704,118,094.89

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	514,438.85
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	639,159.63
其他	631,763.96
合计	1,785,362.44

6.4.7.10 股票投资收益**6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-10,998,970.05
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-10,998,970.05

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	811,608,239.97
减：卖出股票成本总额	818,745,472.10
减：交易费用	3,861,737.92
买卖股票差价收入	-10,998,970.05

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

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	212,715,775.27
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-17,852,140.77
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	194,863,634.50

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	5,271,847,212.39
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,238,984,549.88
减：应计利息总额	50,279,696.86
减：交易费用	435,106.42
买卖债券差价收入	-17,852,140.77

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

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	99,970,966.94
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	99,970,966.94

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	397,594,398.80
——股票投资	203,087,768.64
——债券投资	194,506,630.16
——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	397,594,398.80

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	2,334,749.82
基金转换费收入	118,036.81
合计	2,452,786.63

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	39,671.58
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	22,067.33
合计	139,846.28

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、注册登记机构、基金销

	售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合”)	基金管理人的股东华泰证券控制的公 司

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
华泰证券	-	-	21,699,171.00	1.13%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：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	
	成交金额	占当期债券成交 总额的比例	成交金额	占当期债券成交 总额的比例
华泰证券	-	-	8,503,277.00	0.63%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：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	
	成交金额	占当期债券回 购成交总额的 比例	成交金额	占当期债券回 购成交总额的 比例
华泰证券	-	-	10,821,425,000. 00	6.18%

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	-	-	-	-
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			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰证券	9,457.09	1.13%	-	-

注：1. 上述佣金费率参考市场价格确定。

2. 该类佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3 号）相关规定。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》生效后，被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

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	82,074,687.05	30,471,817.35
其中：应支付销售机构的客户维护费	9,936,778.56	7,394,473.05
应支付基金管理人的净管理费	72,137,908.49	23,077,344.30

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 0.60% 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×0.60%÷当年天数。

自 2026 年 4 月 1 日起本基金管理费年费率由 0.75% 调整为 0.60%。

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	20,678,756.35	7,110,090.71

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.16% 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×0.16%÷当年天数。

自 2026 年 4 月 1 日起本基金托管费年费率由 0.175% 调整为 0.16%。

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			
	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C	南方宝元债券 E	合计
工商银行	-	121,011.05	-	121,011.05
华泰证券	-	7,931.26	-	7,931.26
南方基金	-	951,021.82	574,280.65	1,525,302.47
兴业证券	-	280.11	-	280.11
合计	-	1,080,244.24	574,280.65	1,654,524.89
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			
	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C	南方宝元债券 E	合计
工商银行	-	523,886.19	-	523,886.19
华泰证券	-	10,116.41	-	10,116.41
南方基金	-	136,838.76	50,711.15	187,549.91
兴业证券	-	262.30	-	262.30
合计	-	671,103.66	50,711.15	721,814.81

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类和 E 类基金份额的基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给各基金销售机构。C 类和 E 类基金份额约定的销售服务费年费率分别为 0.60% 和 0.01%。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日各类基金份额的基金资产净值 × 约定年费率 ÷ 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

无。

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

无。

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
中国工商银行	158,409,860.50	514,438.85	5,145,855.38	95,137.94

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

单位：人民币元

本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华泰联合	113704	春风转债	配债	850	85,000.00

上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华泰联合	-	-	-	-	-

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

南方宝元债券 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 1 月 15 日	-	2026 年 1 月 15 日	0.2000	23,875,008.78	20,170,206.73	44,045,215.51	-
合计	-	-	-	0.2000	23,875,008.78	20,170,206.73	44,045,215.51	-

南方宝元债券 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 1 月 15 日	-	2026 年 1 月 15 日	0.2000	1,652,032.17	2,222,353.54	3,874,385.71	-
合计	-	-	-	0.2000	1,652,032.17	2,222,353.54	3,874,385.71	-

南方宝元债券 E

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 1 月 15 日	-	2026 年 1 月 15 日	0.2000	23,410,943.80	16,943,682.24	40,354,626.04	-
合计	-	-	-	0.2000	23,410,943.80	16,943,682.24	40,354,626.04	-

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001248	华润新能源	2026 年 6 月 25 日	1 个月内（含）	新股未上市	10.11	10.11	1,000	10,110.00	10,110.00	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
113704	春风转债	2026 年 6 月 11 日	1 个月内（含）	新债未上市	100.00	100.00	850	85,000.00	85,003.91	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026 年 6 月 29 日	重大事项停牌	879.53	2026 年 7 月 13 日	890.99	2,449	1,542,676.91	2,153,968.97	-

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

无。

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 5,753,645,311.15 元，于 2026 年 7 月 6 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包括债券投资等。本基金在日常投资管理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，将风险控制在此可承受的范围内。

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同责任，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%。于本报告期末，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每日对基金组合资产中 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，确保每日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。于本报告期末，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，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逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，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	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
----------	-------	-------	-------	-----	----

年 6 月 30 日					
资产					
货币资金	158,409,860.50	-	-	-	158,409,860.50
结算备付金	369,286,528.57	-	-	-	369,286,528.57
存出保证金	1,463,313.19	-	-	-	1,463,313.19
交易性金融资产	1,788,446,271.48	24,473,357,573.39	1,133,816,700.03	9,163,471,363.61	36,559,091,908.51
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	-	-	-	91,285,051.92	91,285,051.92
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	202,857,286.36	202,857,286.36
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,317,605,973.74	24,473,357,573.39	1,133,816,700.03	9,457,613,701.89	37,382,393,949.05
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	5,753,645,311.15	-	-	-	5,753,645,311.15
应付清算款	-	-	-	157,643,692.69	157,643,692.69
应付赎回款	-	-	-	88,721,925.00	88,721,925.00
应付管理人报酬	-	-	-	15,080,330.55	15,080,330.55
应付托管费	-	-	-	4,021,421.46	4,021,421.46

应付销售服务费	-	-	-	1,124,935.12	1,124,935.12
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	801,111.31	801,111.31
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,471,860.69	1,471,860.69
负债总计	5,753,645,311.15	-	-	268,865,276.82	6,022,510,587.97
利率敏感度缺口	- 3,436,039,337.41	24,473,357,573.39	1,133,816,700.03	9,188,748,425.07	31,359,883,361.08
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	36,187,062.67	-	-	-	36,187,062.67
结算备付金	264,794,992.03	-	-	-	264,794,992.03
存出保证金	370,462.82	-	-	-	370,462.82
交易性金融资产	734,390,705.69	9,878,673,310.78	424,101,069.17	3,679,030,084.51	14,716,195,170.15
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	-	-	-	788,776.61	788,776.61
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	7,159,440.82	-	-	10,689,826.02	17,849,266.84
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,042,902,664.03	9,878,673,310.78	424,101,069.17	3,690,508,687.14	15,036,185,731.12

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	2,835,256,00 3.68	-	-	-	2,835,256,00 3.68
应付清算款	-	-	-	576,900.76	576,900.76
应付赎回款	-	-	-	10,877,237.9 0	10,877,237.9 0
应付管理人 报酬	-	-	-	7,563,212.56	7,563,212.56
应付托管费	-	-	-	1,764,749.58	1,764,749.58
应付销售服 务费	-	-	-	304,990.60	304,990.60
应付投资顾 问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	275,067.61	275,067.61
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税 负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	565,984.36	565,984.36
负债总计	2,835,256,00 3.68	-	-	21,928,143.3 7	2,857,184,14 7.05
利率敏感度 缺口	- 1,792,353,33 9.65	9,878,673,31 0.78	424,101,069. 17	3,668,580,54 3.77	12,179,001,5 84.07

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	-255,092,841.87	-89,613,933.01
	2.市场利率平行下降 25 个基点	259,156,136.78	90,835,117.44

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。本基金可以投资于股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	9,163,471,363.61	29.22	3,679,030,084.51	30.21
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	85,003.91	0.00	117,383,193.32	0.96
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	9,163,556,367.52	29.22	3,796,413,277.83	31.17

注：交易性金融资产-债券投资项目仅包含可转换公司债券或可交换公司债券。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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	上年度末（ 2025 年

	月 30 日)	12 月 31 日)
1.沪深 300 上升 5%	464,758,211.83	177,259,260.06
2.沪深 300 下降 5%	-464,758,211.83	-177,259,260.06

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	9,161,307,284.64
第二层次	27,397,784,623.87
第三层次	-
合计	36,559,091,908.51

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。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

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	9,163,471,363.61	24.51
	其中：股票	9,163,471,363.61	24.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,395,620,544.90	73.28
	其中：债券	27,395,620,544.90	73.28
	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	527,696,389.07	1.41
8	其他各项资产	295,605,651.47	0.79
9	合计	37,382,393,949.05	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

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	428,947,638.50	1.37
C	制造业	6,939,365,599.33	22.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	164,724,596.03	0.53
E	建筑业	680,050.00	0.00
F	批发和零售业	23,352,180.55	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	263,709,495.50	0.84
H	住宿和餐饮业	39,149,597.76	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,810,221.05	0.02
J	金融业	846,645,259.47	2.70
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	147,539,151.70	0.47
M	科学研究和技术服务业	246,888,388.80	0.79
N	水利、环境和公共设施管理业	54,659,184.92	0.17
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	9,163,471,363.61	29.22

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

金额单位：人民币元

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	002475	立讯精密	4,973,136	350,108,774.40	1.12
2	300750	宁德时代	800,965	314,787,254.65	1.00
3	600487	亨通光电	2,864,900	313,248,166.00	1.00
4	600690	海尔智家	15,107,134	308,336,604.94	0.98
5	000425	徐工机械	30,527,863	246,970,411.67	0.79
6	603259	药明康德	1,982,880	246,888,388.80	0.79
7	601601	中国太保	8,528,951	243,245,682.52	0.78
8	002352	顺丰控股	7,600,089	237,578,782.14	0.76
9	002138	顺络电子	3,067,500	224,234,250.00	0.72
10	600176	中国巨石	3,072,603	223,931,306.64	0.71
11	002353	杰瑞股份	1,463,900	223,244,750.00	0.71
12	600522	中天科技	3,316,679	201,256,081.72	0.64
13	300408	三环集团	1,166,265	194,649,628.50	0.62
14	600030	中信证券	6,118,715	175,790,681.95	0.56
15	600060	海信视像	5,700,045	158,860,254.15	0.51
16	002601	龙佰集团	8,500,096	140,081,582.08	0.45
17	600887	伊利股份	5,500,026	131,780,622.96	0.42
18	002532	天山铝业	12,130,300	130,158,119.00	0.42
19	603993	洛阳钼业	7,140,890	125,322,619.50	0.40
20	601233	桐昆股份	5,785,600	125,258,240.00	0.40
21	601899	紫金矿业	4,711,150	118,438,311.00	0.38
22	000063	中兴通讯	3,125,000	113,093,750.00	0.36
23	002078	太阳纸业	8,968,948	112,022,160.52	0.36
24	600660	福耀玻璃	2,199,950	110,965,478.00	0.35
25	601211	国泰海通	6,000,095	109,201,729.00	0.35
26	600519	贵州茅台	90,050	106,753,374.50	0.34
27	600886	国投电力	8,000,013	106,480,173.03	0.34
28	000157	中联重科	15,000,045	104,550,313.65	0.33
29	300274	阳光电源	639,800	101,740,996.00	0.32

30	600276	恒瑞医药	1,900,016	98,876,832.64	0.32
31	002179	中航光电	2,100,088	97,024,065.60	0.31
32	600036	招商银行	2,700,000	95,850,000.00	0.31
33	000100	TCL 科技	15,459,280	89,973,009.60	0.29
34	002415	海康威视	2,620,800	89,631,360.00	0.29
35	002444	巨星科技	2,843,500	88,432,850.00	0.28
36	600585	海螺水泥	5,200,000	88,140,000.00	0.28
37	300223	北京君正	350,000	87,115,000.00	0.28
38	603799	华友钴业	1,800,080	86,871,860.80	0.28
39	601077	渝农商行	14,154,900	86,486,439.00	0.28
40	000807	云铝股份	3,900,041	86,346,907.74	0.28
41	603298	杭叉集团	3,557,750	84,887,915.00	0.27
42	603345	安井食品	1,050,902	84,271,831.38	0.27
43	002430	杭氧股份	2,700,075	83,594,322.00	0.27
44	600989	宝丰能源	4,089,400	83,137,502.00	0.27
45	000333	美的集团	1,076,945	81,341,655.85	0.26
46	301039	中集车辆	11,000,000	77,550,000.00	0.25
47	000786	北新建材	4,157,100	75,201,939.00	0.24
48	002027	分众传媒	15,212,400	73,628,016.00	0.23
49	600426	华鲁恒升	3,000,089	71,762,128.88	0.23
50	601318	中国平安	1,500,000	71,610,000.00	0.23
51	600872	中炬高新	4,000,035	69,440,607.60	0.22
52	600968	海油发展	20,411,600	67,970,628.00	0.22
53	300596	利安隆	1,219,800	64,015,104.00	0.20
54	603195	公牛集团	1,500,039	58,726,526.85	0.19
55	601187	厦门银行	8,500,000	58,055,000.00	0.19
56	600483	福能股份	5,500,000	56,045,000.00	0.18
57	600809	山西汾酒	500,000	54,685,000.00	0.17
58	600323	瀚蓝环境	1,990,502	54,659,184.92	0.17
59	300054	鼎龙股份	500,000	52,985,000.00	0.17
60	600988	赤峰黄金	2,000,000	52,640,000.00	0.17
61	002648	卫星化学	2,203,588	51,762,282.12	0.17
62	000415	渤海租赁	12,314,600	50,120,422.00	0.16
63	002311	海大集团	1,116,000	49,784,760.00	0.16
64	000951	中国重汽	2,500,087	48,776,697.37	0.16
65	600352	浙江龙盛	4,000,067	48,440,811.37	0.15
66	600741	华域汽车	3,000,032	46,560,496.64	0.15
67	000902	新洋丰	4,000,010	46,240,115.60	0.15
68	002508	老板电器	3,000,025	43,860,365.50	0.14
69	002001	新和成	1,500,000	42,630,000.00	0.14
70	000977	浪潮信息	600,000	42,000,000.00	0.13
71	605507	国邦医药	2,749,760	40,696,448.00	0.13
72	300432	富临精工	2,000,017	40,180,341.53	0.13

73	600258	首旅酒店	3,585,128	39,149,597.76	0.12
74	603515	欧普照明	2,300,041	37,582,669.94	0.12
75	600486	扬农化工	700,030	35,491,521.00	0.11
76	603227	雪峰科技	5,000,000	35,100,000.00	0.11
77	688187	时代电气	500,079	34,335,424.14	0.11
78	600309	万华化学	500,000	34,205,000.00	0.11
79	000975	山金国际	2,000,000	34,000,000.00	0.11
80	600089	特变电工	1,500,014	33,750,315.00	0.11
81	600761	安徽合力	2,000,000	32,720,000.00	0.10
82	300893	松原安全	2,000,030	32,400,486.00	0.10
83	603816	顾家家居	1,400,000	31,304,000.00	0.10
84	002483	润邦股份	6,126,842	30,266,599.48	0.10
85	002984	森麒麟	2,300,000	30,061,000.00	0.10
86	000830	鲁西化工	2,500,000	30,000,000.00	0.10
87	300470	中密控股	1,000,085	29,012,465.85	0.09
88	600298	安琪酵母	800,800	28,988,960.00	0.09
89	600312	平高电气	1,500,021	26,490,370.86	0.08
90	600233	圆通速递	1,652,600	26,028,450.00	0.08
91	688518	联赢激光	800,095	24,722,935.50	0.08
92	600153	建发股份	3,000,090	23,790,713.70	0.08
93	601058	赛轮轮胎	2,000,020	23,060,230.60	0.07
94	600875	东方电气	800,000	23,016,000.00	0.07
95	600976	健民集团	900,005	22,419,124.55	0.07
96	600482	中国动力	600,000	19,680,000.00	0.06
97	002438	江苏神通	1,200,000	17,916,000.00	0.06
98	600028	中国石化	4,000,000	17,840,000.00	0.06
99	605305	中际联合	400,000	16,768,000.00	0.05
100	300415	伊之密	700,000	13,937,000.00	0.04
101	300124	汇川技术	200,034	13,268,255.22	0.04
102	688087	英科再生	353,461	11,812,666.62	0.04
103	600111	北方稀土	200,000	9,610,000.00	0.03
104	600489	中金黄金	500,000	9,025,000.00	0.03
105	300308	中际旭创	7,100	9,017,000.00	0.03
106	300567	精测电子	20,900	6,637,840.00	0.02
107	688409	富创精密	20,876	6,393,275.00	0.02
108	300604	长川科技	15,694	5,358,245.48	0.02
109	688596	正帆科技	66,798	5,281,049.88	0.02
110	300677	英科医疗	104,400	4,089,348.00	0.01
111	002142	宁波银行	123,800	3,675,622.00	0.01
112	002916	深南电路	8,000	3,663,200.00	0.01
113	300866	安克创新	34,100	3,563,450.00	0.01
114	300502	新易盛	5,740	3,484,180.00	0.01
115	300037	新宙邦	36,000	3,342,600.00	0.01

116	002831	裕同科技	85,471	3,039,348.76	0.01
117	600031	三一重工	164,800	2,847,744.00	0.01
118	002371	北方华创	3,100	2,742,136.00	0.01
119	601939	建设银行	283,500	2,730,105.00	0.01
120	688777	中控技术	23,115	2,716,012.50	0.01
121	688256	寒武纪	1,701	2,714,030.55	0.01
122	002463	沪电股份	17,000	2,597,600.00	0.01
123	600183	生益科技	14,700	2,548,980.00	0.01
124	601138	工业富联	33,100	2,388,165.00	0.01
125	688331	荣昌生物	17,111	2,228,878.86	0.01
126	605090	九丰能源	58,900	2,189,313.00	0.01
127	688072	拓荆科技	2,449	2,153,968.97	0.01
128	000893	亚钾国际	52,601	2,150,854.89	0.01
129	300483	首华燃气	117,400	2,063,892.00	0.01
130	601702	华峰铝业	130,500	1,840,050.00	0.01
131	688981	中芯国际	11,314	1,796,889.48	0.01
132	002602	世纪华通	120,500	1,699,050.00	0.01
133	002850	科达利	8,500	1,609,050.00	0.01
134	603129	春风动力	6,000	1,534,800.00	0.00
135	000338	潍柴动力	53,800	1,466,050.00	0.00
136	601877	正泰电器	56,500	1,416,455.00	0.00
137	688090	瑞松科技	12,367	1,316,467.15	0.00
138	605499	东鹏饮料	9,640	1,189,865.20	0.00
139	600499	科达制造	80,300	1,108,140.00	0.00
140	600398	海澜之家	191,700	1,002,591.00	0.00
141	002126	银轮股份	18,900	941,220.00	0.00
142	600710	苏美达	97,600	933,056.00	0.00
143	002683	广东宏大	31,600	925,564.00	0.00
144	002552	宝鼎科技	14,300	872,300.00	0.00
145	600066	宇通客车	31,900	855,239.00	0.00
146	002318	久立特材	31,100	743,290.00	0.00
147	603929	亚翔集成	2,500	680,050.00	0.00
148	000997	新大陆	38,700	630,810.00	0.00
149	002128	电投能源	26,600	614,992.00	0.00
150	603986	兆易创新	700	570,500.00	0.00
151	300857	协创数据	1,400	475,860.00	0.00
152	603067	振华股份	3,700	171,273.00	0.00
153	300395	菲利华	900	120,357.00	0.00
154	002531	天顺风能	13,000	109,590.00	0.00
155	600141	兴发集团	2,300	108,031.00	0.00
156	603871	嘉友国际	10,016	102,263.36	0.00
157	000426	兴业银锡	3,000	98,880.00	0.00
158	002202	金风科技	3,700	88,430.00	0.00

159	300442	润泽科技	400	33,228.00	0.00
160	002380	科远智慧	500	17,090.00	0.00
161	603699	纽威股份	300	15,090.00	0.00
162	605196	华通线缆	400	10,440.00	0.00
163	001248	华润新能源	1,000	10,110.00	0.00
164	600395	盘江股份	1,700	7,752.00	0.00

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600690	海尔智家	258,010,795.51	2.12
2	000425	徐工机械	257,247,627.56	2.11
3	601601	中国太保	252,571,814.76	2.07
4	002475	立讯精密	248,980,958.45	2.04
5	002352	顺丰控股	192,783,602.87	1.58
6	300750	宁德时代	182,539,292.00	1.50
7	603799	华友钴业	159,000,624.95	1.31
8	600887	伊利股份	125,573,904.60	1.03
9	600585	海螺水泥	125,381,295.41	1.03
10	600519	贵州茅台	124,570,815.46	1.02
11	603259	药明康德	119,137,548.44	0.98
12	000786	北新建材	116,044,676.00	0.95
13	601899	紫金矿业	115,026,389.50	0.94
14	002138	顺络电子	113,386,569.89	0.93
15	600030	中信证券	108,916,490.59	0.89
16	301039	中集车辆	105,052,922.08	0.86
17	600276	恒瑞医药	104,811,650.86	0.86
18	002532	天山铝业	103,523,037.78	0.85
19	600036	招商银行	101,475,754.80	0.83
20	002601	龙佰集团	97,315,126.10	0.80

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002531	天顺风能	81,306,813.94	0.67
2	601668	中国建筑	55,507,165.60	0.46
3	600028	中国石化	42,136,204.00	0.35

4	601966	玲珑轮胎	31,610,178.27	0.26
5	000528	柳工	31,214,404.81	0.26
6	603799	华友钴业	27,669,406.36	0.23
7	000682	东方电子	25,776,999.38	0.21
8	600487	亨通光电	25,212,654.46	0.21
9	300481	濮阳惠成	24,043,679.98	0.20
10	002226	江南化工	23,978,598.70	0.20
11	000426	兴业银锡	23,518,296.83	0.19
12	000630	铜陵有色	22,717,132.00	0.19
13	300750	宁德时代	20,681,521.00	0.17
14	600312	平高电气	18,146,655.00	0.15
15	600153	建发股份	16,509,868.62	0.14
16	300223	北京君正	16,214,722.00	0.13
17	000543	皖能电力	15,763,247.20	0.13
18	603599	广信股份	14,701,748.80	0.12
19	002180	奔图科技	14,506,692.98	0.12
20	600489	中金黄金	13,282,982.49	0.11

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	6,100,098,982.56
卖出股票收入（成交）总额	811,608,239.97

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	6,545,418,525.49	20.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	17,425,187,160.77	55.57
	其中：政策性金融债	648,523,075.02	2.07
4	企业债券	2,825,178,763.49	9.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	599,751,091.24	1.91
7	可转债（可交换债）	85,003.91	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	27,395,620,544.90	87.36
----	----	-------------------	-------

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	102318	国债 2520	15,700,000	1,602,215,969.82	5.11
2	242580026	25 浦发银行永续 债 02	10,800,000	1,106,514,443.84	3.53
3	019829	26 国债 03	8,300,000	839,897,010.97	2.68
4	242580038	25 兴业银行永续 债 02BC	7,700,000	795,244,523.84	2.54
5	242580054	25 平安银行永续 债 02BC	7,500,000	772,341,410.96	2.46

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；平安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；上海浦东发展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；兴业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。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	1,463,313.19
2	应收清算款	91,285,051.92
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	202,857,286.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	295,605,651.47

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 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
南方宝元债券 A	106,990	32,284.37	2,053,716,641.46	59.46%	1,400,388,475.13	40.54%
南方宝元债券 C	69,437	10,138.87	463,742,492.01	65.87%	240,270,307.91	34.13%
南方宝元债券 E	1,180	5,643,859.77	6,646,121,659.70	99.80%	13,632,873.21	0.20%
合计	177,607	60,909.04	9,163,580,793.17	84.71%	1,654,291,656.25	15.29%

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 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
盈利投资者数量占比	91.68%

盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满 7 日的交易。

8.3 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	南方宝元债券 A	255,206.61	0.0074%
	南方宝元债券 C	86,263.63	0.0123%
	南方宝元债券 E	294,091.42	0.0044%
	合计	635,561.66	0.0059%

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）。

8.4 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

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	南方宝元债券 A	0~10
	南方宝元债券 C	0~10
	南方宝元债券 E	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	南方宝元债券 A	0~10
	南方宝元债券 C	0~10
	南方宝元债券 E	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方宝元债券 A	南方宝元债券 C	南方宝元债券 E
基金合同生效日 (2002 年 9 月 20 日) 基金份额总额	4,902,664,980.80	-	-
本报告期期初基金 份额总额	2,205,250,064.24	191,507,140.37	1,934,290,745.37
本报告期基金总申 购份额	1,778,354,529.55	616,918,257.42	8,526,153,006.42
减：本报告期基金 总赎回份额	529,499,477.20	104,412,597.87	3,800,689,218.88
本报告期基金拆分 变动份额	-	-	-
本报告期期末基金 份额总额	3,454,105,116.59	704,012,799.92	6,659,754,532.91

§ 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，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

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

本报告期内托管人无重大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

本报告期内托管人相关从业人员无重大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	
国海证券	1	2,331,376,711.03	33.73%	1,016,258.30	33.73%	-
华源证券	2	1,883,789,375.44	27.26%	821,170.20	27.26%	-
天风证券	1	1,205,063,601.35	17.44%	525,255.76	17.43%	-
华福证券	3	479,936,205.34	6.94%	209,221.58	6.94%	-
国泰海通	4	411,618,799.14	5.96%	179,403.73	5.95%	-
长江证券	1	230,327,871.23	3.33%	100,400.31	3.33%	-
国信证券	1	214,381,281.00	3.10%	93,451.73	3.10%	-
招商证券	1	155,198,208.00	2.25%	67,642.50	2.25%	-
华泰证券	3	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中邮证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-

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：华泰证券；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
国海证券	374,716,749.97	11.39%	26,696,474,000.00	6.61%	-	-
华源证券	1,168,883,376.27	35.51%	99,281,954,000.00	24.59%	-	-
天风证券	877,188,797.19	26.65%	63,004,600,000.00	15.60%	-	-
华福证券	419,292,151.21	12.74%	85,559,500,000.00	21.19%	-	-
国泰海通	82,894,689.37	2.52%	47,598,800,000.00	11.79%	-	-
长江证券	149,736,270.41	4.55%	45,722,000,000.00	11.32%	-	-
国信证券	160,287,607.25	4.87%	1,928,300,000.00	0.48%	-	-
招商证券	58,277,295.16	1.77%	34,015,000,000.00	8.42%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-

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	南方宝元债券型基金限制大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-01-09
2	南方宝元债券型基金分红公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-01-14

3	南方宝元债券型基金恢复大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-01-16
4	关于南方基金管理股份有限公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-21
5	南方基金管理股份有限公司关于调低旗下部分基金管理费率、托管费率并修订基金合同的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-27
6	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）	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
7	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	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-24
8	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	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-28
9	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销可转换公司债券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-12
10	南方基金管理股份有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-26
11	关于南方基金管理股份有限公司旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-30

§ 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

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。

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宝元债券型基金的文件；
- 2、《南方宝元债券型基金基金合同》；
- 3、《南方宝元债券型基金托管协议》；
- 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、《南方宝元债券型基金 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>