

# 南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资 基金 2023 年中期报告

2023 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2023 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2023 年 8 月 29 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 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）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合规守信情况的说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	13
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.....	13
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	40
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	41
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.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	42
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.....	42
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.....	42
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.....	42

7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42
7.12 投资组合报告附注.....	43
§8 基金份额持有人信息.....	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
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.....	44
§9 重大事件揭示.....	45
9.1 基金份额持有人大会决议.....	45
9.2 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.....	45
9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
9.4 基金投资策略的改变.....	45
9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
9.8 其他重大事件.....	47
§10 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
10.1 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.....	48
10.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§11 备查文件目录.....	48
11.1 备查文件目录.....	48
11.2 存放地点.....	49
11.3 查阅方式.....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金	
基金简称	南方恒泽 18 个月封闭式债券	
基金主代码	017807	
交易代码	017807	
基金运作方式	契约型封闭式	
基金合同生效日	2023 年 2 月 23 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	
报告期末基金份额总额	4,247,194,249.00 份	
基金合同存续期	本基金的存续期限为 18 个月,即自本基金基金合同生效之日起至封闭期到期日止。	
下属分级基金的基金简称	南方恒泽 18 个月封闭式债券 A	南方恒泽 18 个月封闭式债券 C
下属分级基金的交易代码	017807	017808
报告期末下属分级基金的份额总额	3,942,608,752.57 份	304,585,496.43 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	基金管理人应根据资产估值方法不同,对投资的债券资产实行分单元管理,一是持有到期型单元,二是交易型单元。本基金投资前将对所投资的债券资产确认是否采用买入并持有至到期策略。具体投资策略包括:1、子单元管理策略;2、以摊余成本法计量的债券资产的投资策略;3、信用债投资策略;4、收益率曲线策略;5、放大策略;6、资产支持证券投资策略;7、国债期货投资策略;8、信用衍生品投资策略;9、可转换债券及可交换债券投资策略等。
业绩比较基准	中债-综合全价(总值)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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	常克川
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.
		秦一楠
		010-66060069
		tgxxpl@abchina.com

		com	
客户服务电话		400-889-8899	95599
传真		0755-82763889	010-68121816
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		北京东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518017	100031
法定代表人		周易	谷澍

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.nffund.com">http://www.nffund.com</a>
基金中期报告备置地点	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、南方恒泽 18 个月封闭式债券 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2023 年 2 月 23 日 - 2023 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	30,546,581.76
本期利润	33,484,461.16
加权平均基金份额本期利润	0.0085
本期加权平均净值利润率	0.85%
本期基金份额净值增长率	0.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	30,546,581.76
期末可供分配基金份额利润	0.0077
期末基金资产净值	3,976,093,213.73
期末基金份额净值	1.0085

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	0.85%

## 2、南方恒泽 18 个月封闭式债券 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2023 年 2 月 23 日 - 2023 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,146,315.91
本期利润	2,373,165.46
加权平均基金份额本期利润	0.0078
本期加权平均净值利润率	0.78%
本期基金份额净值增长率	0.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	2,146,315.91
期末可供分配基金份额利润	0.0070
期末基金资产净值	306,958,661.89
期末基金份额净值	1.0078
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	0.78%

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、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；

4、本基金合同生效日为 2023 年 2 月 23 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满半年。

## 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

## 南方恒泽 18 个月封闭式债券 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
过去一个月	0.28%	0.02%	0.18%	0.05%	0.10%	-0.03%
过去三个月	0.67%	0.01%	0.94%	0.04%	-0.27%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.85%	0.01%	1.19%	0.03%	-0.34%	-0.02%

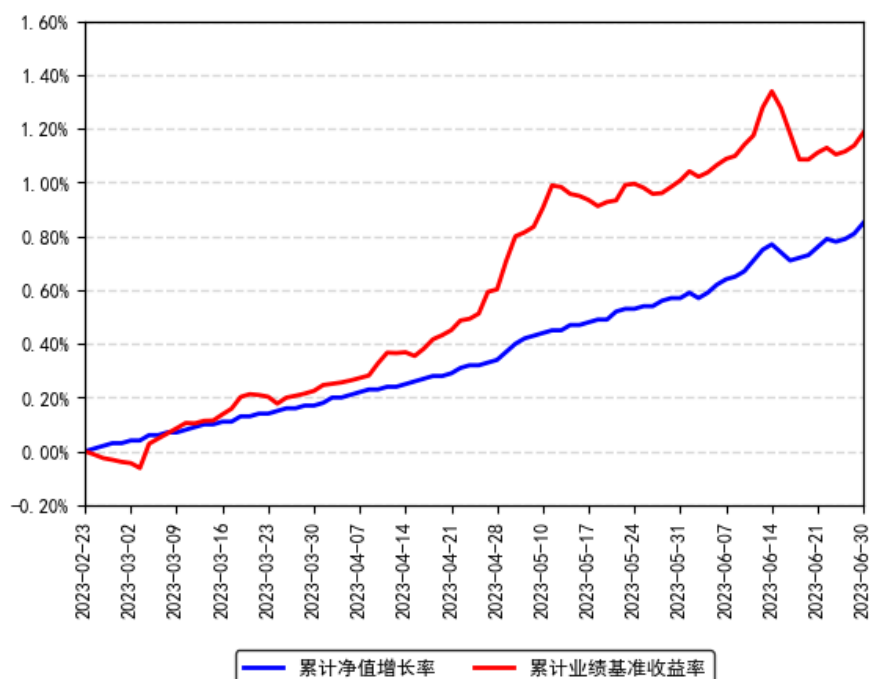
## 南方恒泽 18 个月封闭式债券 C

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	增长率①	增长率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去一个月	0.26%	0.02%	0.18%	0.05%	0.08%	-0.03%
过去三个月	0.62%	0.01%	0.94%	0.04%	-0.32%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.78%	0.01%	1.19%	0.03%	-0.41%	-0.02%

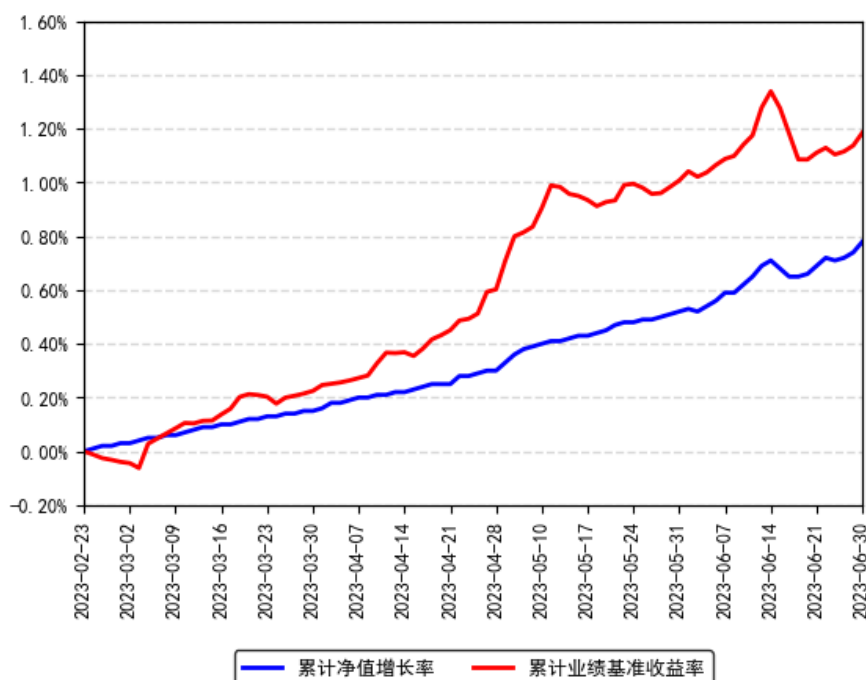
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方恒泽18个月封闭式债券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





南方恒泽18个月封闭式债券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



注：本基金合同于 2023 年 2 月 23 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末建仓期尚未结束。

## § 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。2019 年 7 月，根据南方基金管理股份有限公司股东大会决议，并经中国证监会核准，本公司原股东及新增股东共同认购了本公司新增的注册资本，认购完成后注册资本为 36172 万元人民币。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		
陶铄	本基金 基金经 理	2023 年 2 月 23 日	-	20 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；2018 年 2 月 28 日至今，任南方弘利、南方颐元基金经理；2021 年 10 月 15 日至今，任南方兴锦利一年定开债券发

					起基金经理；2021 年 11 月 18 日至今，任南方月月享 30 天滚动持有债券发起基金经理；2022 年 9 月 21 日至今，任南方光元债券基金经理；2023 年 2 月 23 日至今，任南方恒泽 18 个月封闭式债券基金经理；2023 年 5 月 25 日至今，任南方 ESG 纯债债券发起基金经理。
黄河	本基金基金经理	2023 年 2 月 23 日	-	12 年	中南财经政法大学统计学硕士，具有基金从业资格。2010 年 7 月加入南方基金，历任深圳分公司渠道经理、规划发展部规划岗专员、综合管理部秘书、固定收益部信用研究分析师。2016 年 11 月 28 日至 2019 年 3 月 15 日，任南方聚利、南方双元的基金经理助理。2021 年 4 月 9 日至 2021 年 8 月 24 日，任南方理财 60 天基金经理；2021 年 6 月 18 日至 2023 年 1 月 13 日，任南方臻利 3 个月定开债券发起基金经理；2019 年 3 月 15 日至今，任南方启元基金经理；2020 年 2 月 27 日至今，任南方鼎利一年债券基金经理；2020 年 4 月 29 日至今，任南方恒庆一年基金经理；2021 年 8 月 24 日至今，任南方旺元 60 天滚动持有中短债债券基金经理；2021 年 9 月 16 日至今，任南方兴锦利一年定开债券发起基金经理；2023 年 2 月 23 日至今，任南方恒泽 18 个月封闭式债券基金经理；2023 年 5 月 25 日至今，任南方 ESG 纯债债券发起基金经理。

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，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 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 13 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

上半年经济运行平稳。国内方面，年初经济呈现出一轮较快的复苏，进入二季度后景气度有一定回落，但上半年经济整体运行在合理区间。海外方面，美联储持续加息，预计本轮加息周期将持续到年底。货币政策方面，央行上半年降低存款准备金率 0.25%，降低公开市场操作利率 10BP，流动性保持合理充裕。市场层面，上半年债券收益率下行幅度较大，信用债表现好于同期利率债。

投资运作上，上半年组合以配置中高等级信用债为主，获取相对稳定的投资回报。

#### 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 1.0085 元，报告期内，份额净值增长率为 0.85%，同期业绩基准增长率为 1.19%；本基金 C 份额净值为 1.0078 元，报告期内，份额净值增长率为 0.78%，同期业绩基准增长率为 1.19%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，预计下半年政策会较为积极，保障经济增长的平稳和持续。海外方面，美联储货币政策的紧缩周期尚未结束，海外经济仍然面临一定衰退压力。利率债策略：流动性水平充裕，中短端品种具备一定配置价值，长端品种以交易价值为主。信用债策略：关注土地出让收入下滑对城投平台偿债能力的影响，严防信用风险。

#### 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，组成人员包括副总经理、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、现金及债券指数投资部总经理、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

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

#### 4.8 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 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—南方基金管理股份有限公司本报告期基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，南方基金管理股份有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 中期财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金

报告截止日：2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	578,285.75
结算备付金		16,230,396.78
存出保证金		125,369.61
交易性金融资产	6.4.7.2	2,097,860,016.61
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		2,097,860,016.61
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	50,977,950.19
债权投资	6.4.7.5	3,563,332,313.27
其中：债券投资		3,563,332,313.27
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		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		5,729,104,332.21
负债和净资产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 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		1,444,353,826.05
应付清算款		145,078.32
应付赎回款		-
应付管理人报酬		1,054,543.80
应付托管费		175,757.29
应付销售服务费		50,388.80
应付投资顾问费		-
应交税费		169,393.53
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.7	103,468.80
负债合计		1,446,052,456.59
净资产：		
实收基金	6.4.7.8	4,247,194,249.00
其他综合收益		-
未分配利润	6.4.7.9	35,857,626.62
净资产合计		4,283,051,875.62
负债和净资产总计		5,729,104,332.21

注：1. 报告截止日 2023 年 6 月 30 日，南方恒泽 18 个月封闭式债券 A 份额净值 1.0085 元，基金份额总额 3,942,608,752.57 份；南方恒泽 18 个月封闭式债券 C 份额净值 1.0078 元，基金份额总额 304,585,496.43 份；总份额合计 4,247,194,249.00 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2023 年 02 月 23 日(基金合同生效日)至 2023 年 06 月 30 日止期间。

## 6.2 利润表

会计主体：南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金

本报告期：2023 年 2 月 23 日(基金合同生效日)至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 2 月 23 日(基金合同生效日)至 2023 年 6 月
----	-----	---

		30 日
一、营业总收入		46,134,585.70
1.利息收入		30,751,147.22
其中：存款利息收入	6.4.7.10	2,124,317.01
债券利息收入		22,522,354.90
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		6,104,475.31
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		12,218,626.77
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	12,218,626.77
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.13	-
股利收益	6.4.7.14	-
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）	6.4.7.15	3,164,728.95
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	82.76
减：二、营业总支出		10,276,959.08
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	4,449,424.88
2.托管费	6.4.10.2.2	741,570.80
3.销售服务费	6.4.10.2.3	212,657.35
4.投资顾问费		-
5.利息支出		3,981,544.50
其中：卖出回购金融资产支出		3,981,544.50
6.信用减值损失	6.4.7.17	784,148.96
7.税金及附加		43,211.21
8.其他费用	6.4.7.18	64,401.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		35,857,626.62
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”		35,857,626.62



号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		35,857,626.62

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金

本报告期：2023 年 2 月 23 日(基金合同生效日)至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 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(基金净值)	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产(基金净值)	4,247,194,249.00	-	-	4,247,194,249.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	35,857,626.62	35,857,626.62
（一）、综合收益总额	-	-	35,857,626.62	35,857,626.62
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-	-
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-

四、本期期末净资产(基金净值)	4,247,194,249.00	-	35,857,626.62	4,283,051,875.62
-----------------	------------------	---	---------------	------------------

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\_\_\_\_                      \_\_\_\_徐超\_\_\_\_                      \_\_\_\_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

南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金(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[2022]3246 号《关于准予南方恒泽 18 个月封闭式债券型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《南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型封闭式,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 4,246,508,294.34 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(2023)第 0085 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》于 2023 年 2 月 23 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 4,247,194,249.00 份基金份额,其中认购资金利息折合 685,954.66 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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》和《南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的存续期限为 18 个月,即自本基金基金合同生效之日起至封闭期到期日止。本基金自基金合同生效之日起进入封闭期,本基金每份基金份额的封闭期为基金合同生效之日起至 18 个日历月后月度对日的前一日(若该日为非工作日,顺延至下一工作日)。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务。本基金将在封闭期到期日对基金份额进行自动赎回。

本基金根据认购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购时收取前端认购费用、且不从本类别基金资产净值中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额,从本类别基金资产净值中计提销售服务费、且不收取认购费用的基金份额,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《南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金投资于债券(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、

政府机构债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、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、国债期货、信用衍生品以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%,且投资于采用摊余成本法估值的债券资产不低于基金净资产的 50%(如因基金资产价格波动等原因导致摊余成本计量的债券资产被动低于上述 50%比例的,应在 1 个月内调整至符合比例要求),投资于采用交易策略并相应以市价法估值的债券资产不低于基金净资产的 20%;本基金投资可转换债券和可交换债券合计不超过基金总资产的 10%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金应当保持不低于交易保证金一倍的现金,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金在封闭期到期日前 2 个月内可以不满足上述投资比例限制。本基金的业绩比较基准为:中债-综合全价(总值)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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《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 6.4.4 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 重要会计政策和会计估计

### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2023 年 2 月 23 日(基金合同生效日)至 2023 年 6 月 30 日。

### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

#### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

#### 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

#### 以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、债权投资、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### (3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债，取得时发生的相关交

易费用计入初始确认金额；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在债权投资的账面价值中。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项、债权投资和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### **6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **6.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

#### **6.4.4.8 损益平准金**

不适用。

#### **6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。以摊余成本计量的债券投资和资产支持证券投资在持有期间按实际利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损

益结转的公允价值累计变动额。以摊余成本计量的金融资产于处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金的收益分配方式仅有现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资和资产支持证券投资：

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中基协字[2022]566号《关于固定收益品种的估值处理标准》采

用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

以摊余成本计量的债券投资和资产支持证券投资:

#### 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产,其预期信用损失的计量中使用了模型和假设,这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和对手方的信用行为。在预期信用损失的计量中所包含的重大判断和假设主要包括:选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数、减值阶段划分的判断标准以及用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用等。本基金管理人通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失,并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在划分减值阶段及确定预期信用损失率时,本基金管理人使用可获取的外部评级、外部报告和外部统计数据等,并定期监控和复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数。

### 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[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》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。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日
活期存款	578,285.75
等于：本金	578,174.15
加：应计利息	111.60
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	578,285.75

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023 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	53,444,342.19	1,365,356.28	54,487,556.28	-322,142.19
	银行间市场	2,003,557,128.86	36,328,460.33	2,043,372,460.33	3,486,871.14
	合计	2,057,001,471.05	37,693,816.61	2,097,860,016.61	3,164,728.95
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,057,001,471.05	37,693,816.61	2,097,860,016.61	3,164,728.95

### 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

本基金本报告期末无衍生金融工具。

### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	50,977,950.19	-
合计	50,977,950.19	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 债权投资

#### 6.4.7.5.1 债权投资情况

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日					
	初始成本	利息调整	应计利息	减值准备	账面价值	
债券	交易所市场	2,464,000,000.00	14,564,406.75	53,729,700.40	527,657.98	2,531,766,449.17
	银行间市场	1,000,000,000.00	10,489,198.31	21,333,156.77	256,490.98	1,031,565,864.10
	小计	3,464,000,000.00	25,053,605.06	75,062,857.17	784,148.96	3,563,332,313.27
资产支持证券	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	
合计	3,464,000,000.00	25,053,605.06	75,062,857.17	784,148.96	3,563,332,313.27	

	00.00	06	17	13.27
--	-------	----	----	-------

#### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00
本期从其他阶段转入	-	-	-	-
本期转出至其他阶段	-	-	-	-
本期新增	945,836.45	0.00	0.00	945,836.45
本期转回	161,687.49	0.00	0.00	161,687.49
其他变动	-	-	-	-
期末余额	784,148.96	0.00	0.00	784,148.96

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023 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	59,161.60
其中：交易所市场	-
银行间市场	59,161.60
应付利息	-
预提费用	44,307.20
其他	-
合计	103,468.80

#### 6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

南方恒泽 18 个月封闭式债券 A		
项目	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	3,942,608,752.57	3,942,608,752.57
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-

基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	3,942,608,752.57	3,942,608,752.57

南方恒泽 18 个月封闭式债券 C		
项目	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	304,585,496.43	304,585,496.43
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	304,585,496.43	304,585,496.43

#### 6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

南方恒泽 18 个月封闭式债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	30,546,581.76	2,937,879.40	33,484,461.16
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	30,546,581.76	2,937,879.40	33,484,461.16

南方恒泽 18 个月封闭式债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	2,146,315.91	226,849.55	2,373,165.46
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,146,315.91	226,849.55	2,373,165.46

#### 6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	780,725.67
定期存款利息收入	1,038,666.67
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	304,457.74
其他	466.93
合计	2,124,317.01

#### 6.4.7.11 股票投资收益

本基金本报告期内无买卖股票差价收入。

#### 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 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	13,165,763.31
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-947,136.54
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	12,218,626.77

##### 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 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	270,665,715.49
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	262,865,232.65
减：应计利息总额	8,731,844.38
减：交易费用	15,775.00
买卖债券差价收入	-947,136.54

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 衍生工具收益

##### 6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

**6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

**6.4.7.14 股利收益**

本基金本报告期内无股利收益。

**6.4.7.15 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	3,164,728.95
——股票投资	-
——债券投资	3,164,728.95
——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	3,164,728.95

**6.4.7.16 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	-
其他	82.76
合计	82.76

**6.4.7.17 信用减值损失**

项目	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
银行存款	0.00
买入返售金融资产	0.00
债权投资	784,148.96
其他债权投资	0.00
其他	0.00
合计	784,148.96

**6.4.7.18 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 2 月 23 日(基金合同生效日)至 2023 年 6 月 30 日
审计费用	44,307.20
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行费用	19,694.18
其他	400.00
合计	64,401.38

#### 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

本基金的基金管理人于 2023 年 7 月 25 日宣告 2023 年度第 1 次分红,向截至 2023 年 7 月 27 日止在本基金注册登记人南方基金管理股份有限公司登记在册的全体持有人,按每 10 份 A 类基金份额派发红利 0.0930 元,每 10 份 C 类基金份额派发红利 0.0930 元。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 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
中国农业银行股份有限公司(“农业银行”)	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

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

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

## 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 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,449,424.88
其中：支付销售机构的客户维护费	574,527.27

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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	741,570.80

支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.05% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.05\% / \text{当年天数}。$$

### 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 2023 年 2 月 23 日(基金合同生效日)至 2023 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南方恒泽 18 个月封闭式债券 A	南方恒泽 18 个月封闭式债券 C	合计
华泰证券	-	25.42	25.42
南方基金	-	616.70	616.70
农业银行	-	160,649.13	160,649.13
合计	-	161,291.25	161,291.25

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 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南方基金，再由南方基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

### 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

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。



**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**

本基金本报告期内无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。

**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**

本基金本报告期内无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。

**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 2023 年 2 月 23 日（基金合同生效日）至 2023 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	578,285.75	780,725.67

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**

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**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**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2023 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**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 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 2023 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 1,164,450,544.93 元, 是以如下债券作为抵押:

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
1828006	18 中国银行二级 01	2023 年 7 月 3 日	104.43	1,559,000	162,814,109.48
101900898	19 鲁信 MTN001	2023 年 7 月 3 日	105.12	1,400,000	147,168,471.65
2028003	20 平安银行永续债 01	2023 年 7 月 4 日	102.66	1,378,000	141,469,934.90
2128051	21 工商银行二级 02	2023 年 7 月 3 日	103.29	1,112,000	114,858,729.82
102101117	21 光大控股 MTN001	2023 年 7 月 5 日	101.17	1,112,000	112,499,533.21
102101376	21 陕投集团 MTN004	2023 年 7 月 3 日	103.32	700,000	72,325,133.37
102280137	22 鲁黄金 MTN001	2023 年 7 月 4 日	102.03	553,000	56,424,395.96
101901091	19 合肥产投 MTN001	2023 年 7 月 4 日	105.05	512,000	53,784,372.87
102101235	21 鲁黄金 MTN004	2023 年 7 月 4 日	103.75	500,000	51,875,990.05
101901091	19 合肥产投 MTN001	2023 年 7 月 3 日	105.05	488,000	51,263,230.39
1828011	18 中国银行二级 02	2023 年 7 月 4 日	104.13	445,000	46,337,832.93
102101117	21 光大控股 MTN001	2023 年 7 月 4 日	101.17	330,000	33,385,652.84
1928014	19 华夏银行永续债	2023 年 7 月 3 日	102.17	316,000	32,286,669.73
102101516	21 鲁能源 MTN004	2023 年 7 月 3 日	103.35	300,000	31,006,041.78
102101422	21 诚通控股 MTN002A	2023 年 7 月 4 日	103.13	300,000	30,939,600.26

102101445	21 渝富 MTN004	2023 年 7 月 4 日	102.75	300,000	30,825,020.19
102280137	22 鲁黄金 MTN001	2023 年 7 月 3 日	102.03	255,000	26,018,482.77
102101874	21 诚通控股 MTN005	2023 年 7 月 4 日	103.52	235,000	24,327,171.67
102101527	21 首钢 MTN002A	2023 年 7 月 3 日	103.04	200,000	20,607,487.18
102101454	21 鲁黄金 MTN005	2023 年 7 月 4 日	102.77	200,000	20,553,815.45
102101532	21 鲁黄金 MTN006	2023 年 7 月 4 日	102.68	200,000	20,535,287.02
132100093	21 鲁能源 GN005(碳中和债)	2023 年 7 月 3 日	103.15	100,000	10,314,740.53
102101874	21 诚通控股 MTN005	2023 年 7 月 3 日	103.52	65,000	6,728,792.17
101901099	19 陕煤化 MTN003	2023 年 7 月 4 日	104.21	29,000	3,022,217.46
合计	-	-	-	12,589,000	1,301,372,713.68

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2023 年 6 月 30 日止,本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 279,903,281.12 元,截至 2023 年 7 月 3 日先后到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,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

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 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

本基金是债券型基金,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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，定期存款存放在具有证券投资基金托管资格或其他商业银行，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，违约风险可能性很小；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。

新金融工具准则将金融工具所处的信用风险状况划分为三个阶段。针对本基金持有的以摊余成本计量的债券投资和资产支持证券投资，本基金在参考历史违约率、市场信息及行业实践的基础上，选取隐含评级 AA 级为低信用风险阈值，并将减值阶段划分如下：在资产负债表日，若相关债券/资产支持证券投资的发行主体的中债市场隐含评级不低于初始确认隐含评级，或不低于低信用风险阈值，则处于第一阶段；若相关债券/资产支持证券投资的发行主体的中债市场隐含评级低于初始确认隐含评级，且低于低信用风险阈值，则处于第二阶段；若相关债券/资产支持证券投资的发行主体中债市场隐含评级下调至 C，或出现其他认定为违约的情形时，则处于第三阶段。

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资产净值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。本基金持有的以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产的流动性风险主要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。

于本期末,除卖出回购金融资产款余额将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)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,因此账面余额约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》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,如根据基金合同的规定,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。

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。

本基金对以摊余成本计量的债券/资产支持证券采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量,因此固定利率类金融工具的利率变动对本基金的基金资产净值无重大影响,浮动利率

类金融工具使本基金面临现金流量利率风险。本基金的基金管理人主要通过合理配置债券组合的到期期限，管理利率波动带来的再投资风险。

本基金的基金管理人定期对本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券/资产支持证券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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2023 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	578,285.75	-	-	-	578,285.75
结算备付金	16,230,396.78	-	-	-	16,230,396.78
存出保证金	125,369.61	-	-	-	125,369.61
交易性金融资产	798,493,675.34	1,299,366,341.27	-	-	2,097,860,016.61
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	50,977,950.19	-	-	-	50,977,950.19
债权投资	536,126,851.21	3,027,205,462.06	-	-	3,563,332,313.27
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	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,402,532,528.88	4,326,571,803.33	-	-	5,729,104,332.21
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	1,444,353,82 6.05	-	-	-	1,444,353,82 6.05
应付清算款	-	-	-	145,078.32	145,078.32
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人 报酬	-	-	-	1,054,543.80	1,054,543.80
应付托管费	-	-	-	175,757.29	175,757.29
应付销售服 务费	-	-	-	50,388.80	50,388.80
应付投资顾 问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	169,393.53	169,393.53
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税 负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	103,468.80	103,468.80
负债总计	1,444,353,82 6.05	-	-	1,698,630.54	1,446,052,45 6.59
利率敏感度 缺口	-41,821,297.1 7	4,326,571,80 3.33	-	-1,698,630.54	4,283,051,87 5.62

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（2023年6月30日）
	1.市场利率平行上升 25 个基点	-70,397,120.95
	2.市场利率平行下降 25 个基点	74,831,276.51

#### 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金本报告期末无其他价格风险敞口。

#### 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 2023 年 6 月 30 日
第一层次	-
第二层次	2,097,860,016.61
第三层次	-
合计	2,097,860,016.61

###### 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、债权投资、买入返售金融资产、卖出回购金融资产款和其他金融负债等。

除债权投资以外,其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

债权投资按如下原则确定公允价值:(i)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的,应对市场交易价格进行调整,确定公允价值。与上述投资品种相同,但具有不同特征的,应以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考



虑不同特征因素的影响。(ii) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。(iii) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》的有关规定，本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值；本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。于报告期末，本基金持有的上述投资的公允价值均属于第二层次。

#### 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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,661,192,329.88	98.81
	其中：债券	5,661,192,329.88	98.81
	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	50,977,950.19	0.89
	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	16,808,682.53	0.29
8	其他资产	125,369.61	0.00
9	合计	5,729,104,332.21	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期内无买入股票。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金报告期内无卖出股票。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期内无股票投资变动。

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,510,436,291.60	81.96
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	781,180,610.84	18.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,369,575,427.44	31.98
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,661,192,329.88	132.18

### 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	149599	21 国元 02	3,300,000	338,852,535.72	7.91
2	1828006	18 中国银行二级 01	2,100,000	219,313,425.21	5.12
3	2028003	20 平安银行永续债 01	2,100,000	215,592,789.04	5.03
4	188359	21 华福 G1	1,900,000	196,474,443.80	4.59
5	102101117	21 光大控股 MTN001	1,900,000	192,220,425.45	4.49

### 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

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 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

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、交易活跃的国债期货合约，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。

#### 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, 中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。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

根据基金合同规定, 本基金的投资范围不包括股票。

### 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	125,369.61
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	125,369.61

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

## § 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

南方恒泽 18 个月封闭式债券 A	3,521	1,119,741.20	3,489,178,176.41	88.50%	453,430,576.16	11.50%
南方恒泽 18 个月封闭式债券 C	3,114	97,811.66	7,505,175.00	2.46%	297,080,321.43	97.54%
合计	6,635	640,119.71	3,496,683,351.41	82.33%	750,510,897.59	17.67%

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	南方恒泽 18 个月封闭式债券 A	111.11	0.0000%
	南方恒泽 18 个月封闭式债券 C	1,121.78	0.0004%
	合计	1,232.89	0.0000%

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。

# § 9 重大事件揭示

## 9.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

## 9.2 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未发生重大人事变动。

### 9.3 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、基金托管业务的诉讼。

### 9.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 9.5 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。

### 9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 9.7.1 基金租用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	
广发证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元的选择标准和程序根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B: 选择流程 公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比, 并根据评比的结果选择席位:

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座;
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实, 投资建议是否准确
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

C: 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:

中泰证券

广发证券

国泰君安

华泰证券

退租交易单元:

无

### 9.7.2 基金租用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
广发证券	833,501,711.00	33.01%	2,043,000,000.00	8.68%	-	-
国泰君安	1,691,540,440.00	66.99%	21,501,285,000.00	91.32%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

### 9.8 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	南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-01-30
2	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-02
3	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型	、基金管理人网站、	2023-02-02

	证券投资基金增加销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站	
4	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-02
5	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-02
6	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-03
7	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-06
8	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-07
9	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-08
10	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-08
11	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-08
12	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-16
13	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-16
14	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-18
15	南方基金关于旗下部分基金增加招商银行招赢通为销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-18
16	南方基金关于南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金增加销售机构的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-02-21
17	南方基金关于旗下部分基金增加诺亚正行为销售机构及开通相关业务的公告	、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2023-04-17



## § 10 影响投资者决策的其他重要信息

### 10.1 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。

### 10.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金在债券资产组合的层次上确定管理债券资产的不同业务模式，并依据该业务模式类型将债券投资分类为以摊余成本计量的债券资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券资产。对于以摊余成本计量的债券资产，按照摊余成本计算账面价值，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内进行摊销，确认利息收入并以预期信用损失为基础进行减值处理，本报告中投资组合报告公允价值部分以摊余成本列示；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，本报告中投资组合报告公允价值部分则以公允价值列示。

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金的文件；
- 2、《南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方恒泽 18 个月封闭式债券型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、《南方恒泽 18 个月封闭式债券型证券投资基金 2023 年中期报告》原文。

### 11.2 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。

### 11.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>