

# 泓德裕荣纯债债券型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月24日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年7月1日起至2024年9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	泓德裕荣纯债债券
基金主代码	002734
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年08月15日
报告期末基金份额总额	1,088,697,439.11份
投资目标	本基金在保持基金资产流动性前提下，通过积极主动的资产管理和严格的风险控制，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、利率策略、信用策略、可转换债券投资策略、中小企业私募投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、国债期货投资策略等，本基金将通过积极主动的资产管理和严格的风险控制，力争实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	泓德基金管理有限公司

基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
下属分级基金的交易代码	002734	002735
报告期末下属分级基金的份额总额	1,074,610,695.93份	14,086,743.18份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
1.本期已实现收益	5,859,670.25	85,042.95
2.本期利润	2,355,046.44	29,035.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023	0.0019
4.期末基金资产净值	1,130,716,431.21	15,607,366.55
5.期末基金份额净值	1.0522	1.1079

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、所列数据截止到2024年9月30日。

3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 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

泓德裕荣纯债债券A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.22%	0.05%	0.26%	0.10%	-0.04%	-0.05%
过去六个月	1.32%	0.08%	1.32%	0.09%	0.00%	-0.01%
过去一年	2.51%	0.07%	3.53%	0.07%	-1.02%	0.00%
过去三年	5.93%	0.08%	5.97%	0.06%	-0.04%	0.02%
过去五年	13.03%	0.08%	8.14%	0.06%	4.89%	0.02%

自基金合同生效起至今	71.11%	0.71%	7.49%	0.07%	63.62%	0.64%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

## 泓德裕荣纯债债券C净值表现

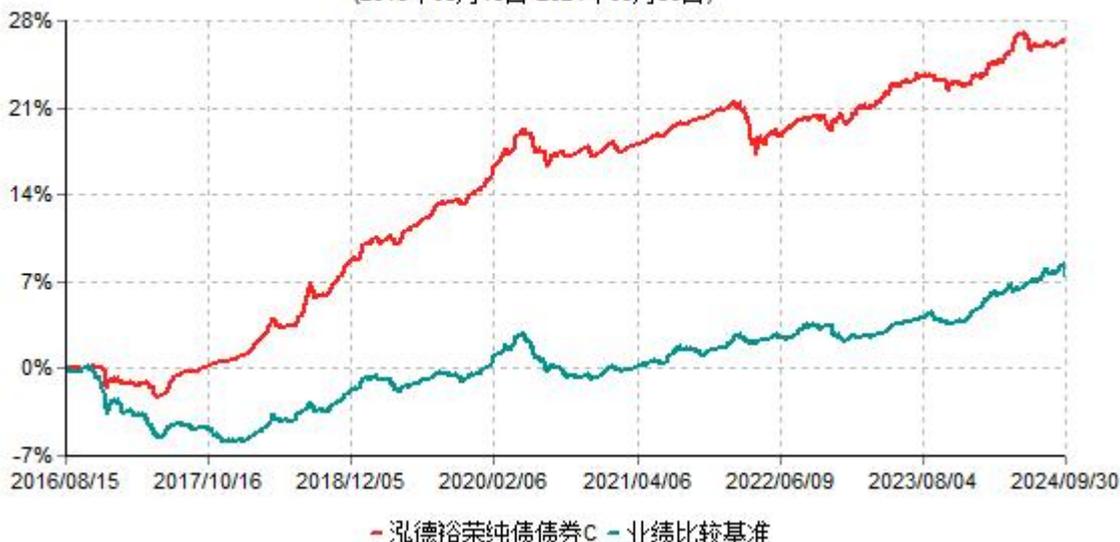
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.18%	0.05%	0.26%	0.10%	-0.08%	-0.05%
过去六个月	1.24%	0.08%	1.32%	0.09%	-0.08%	-0.01%
过去一年	2.38%	0.07%	3.53%	0.07%	-1.15%	0.00%
过去三年	5.17%	0.08%	5.97%	0.06%	-0.80%	0.02%
过去五年	11.43%	0.08%	8.14%	0.06%	3.29%	0.02%
自基金合同生效起至今	26.30%	0.08%	7.49%	0.07%	18.81%	0.01%

注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率

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

泓德裕荣纯债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016年08月15日-2024年09月30日)



泓德裕荣纯债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016年08月15日-2024年09月30日)

注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵端端	本基金的基金经理	2018-09-25	-	10年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验18年，曾任天安财产保险股份有限公司资产管理中心固定收益部资深投资经理，阳光资产管理股份有限公司固定收益投资部高级投资经理，嘉实基金管理有限公司机构业务部产品经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《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》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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未出现超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度，公开市场操作和政策利率均有调整，MLF调整续作时间，降息降准落地，资金面整体均衡，但波动加大。利率债也呈现一波三折的震荡走势。7月在资金面支持和政策监管放松的加持下，利率震荡下行并于8月初创出新低。但随后央行引导和买短卖长的影响下收益率出现一波快速回调，下半月理财赎回又有小幅冲击，直至9月在风险偏好低迷及宽货币预期下，10年国债收益率一度下行至2%附近，但随着季末政策超预期，风险偏好急速回升，理财和债基赎回负反馈冲击下债市迅速调整。信用债三季度收益率整体呈现波动调整走势，特别是季末债市全线走弱，信用债调整幅度明显更大。

转债方面，三季度先是随着权益市场连续回调，叠加转债信用风险事件陆续发生，转债明显下跌。随着九月底重磅政策组合拳密集出台，转债市场亦大幅反弹，但幅度不及权益市场，估值仍在压缩，年初以来中证转债同期收益仍为负。全季度来看，中证转债指数上涨0.58%。

报告期内，本产品主要根据负债端的现金流情况调整持仓结构。纯债方面主要着眼于票息进行配置，并择机进行了久期策略的波段操作。转债方面，根据市场情况，通过自上而下的仓位选择和自下而上的个券精选，力争在保持组合低回撤的同时兼顾收益弹性，为持有人持续创造良好的投资体验。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德裕荣纯债债券A基金份额净值为1.0522元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.22%，同期业绩比较基准收益率为0.26%；截至报告期末泓德裕荣纯债债券C基金份额净值为1.1079元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.18%，同期业绩比较基准收益率为0.26%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

### §5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,172,351,643.77	94.97
	其中：债券	1,172,351,643.77	94.97
	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	2,796,013.09	0.23
8	其他资产	59,322,289.03	4.81
9	合计	1,234,469,945.89	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	51,240,888.59	4.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	422,467,396.09	36.85
	其中：政策性金融债	197,035,378.07	17.19
4	企业债券	184,923,276.16	16.13
5	企业短期融资券	50,140,315.07	4.37
6	中期票据	213,353,683.93	18.61
7	可转债（可交换债）	131,527,557.47	11.47
8	同业存单	118,698,526.46	10.35
9	其他	-	-
10	合计	1,172,351,643.77	102.27

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	112405116	24建设银行CD116	1,000,000	98,909,358.90	8.63
2	190215	19国开15	500,000	53,546,986.30	4.67
3	110059	浦发转债	470,680	52,156,347.39	4.55
4	185569	22中铁01	500,000	51,066,000.00	4.45
5	2028033	20建设银行二级	500,000	51,023,246.58	4.45

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券除24建设银行CD116（证券代码：112405116）、20建设银行二级（证券代码：2028033）外，其他证券的发行主体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。

2023年12月27日，24建设银行CD116（证券代码：112405116）发行人中国建设银行股份有限公司因并表管理内部审计存在不足、母行对境外机构案件管理不到位、未及时报告境外子行高级管理人员任职情况、监管检查发现问题整改不力被国家金融监督管理总局罚款170万元。

2023年11月22日，24建设银行CD116（证券代码：112405116）发行人中国建设银行股份有限公司因单个网点在同一会计年度内与超过3家保险公司开展保险业务合作、违规通过储蓄柜台销售投资连结型保险产品、代销利益不确定的保险产品未按规定提供完整合同材料等被国家金融监督管理总局处罚款合计2041.88万元。

2023年12月27日，20建设银行二级（证券代码：2028033）发行人中国建设银行股份有限公司因并表管理内部审计存在不足、母行对境外机构案件管理不到位、未及时报告境外子行高级管理人员任职情况、监管检查发现问题整改不力被国家金融监督管理总局罚款170万元。

2023年11月22日，20建设银行二级（证券代码：2028033）发行人中国建设银行股份有限公司因单个网点在同一会计年度内与超过3家保险公司开展保险业务合作、违规

通过储蓄柜台销售投资连结型保险产品、代销利益不确定的保险产品未按规定提供完整合同材料等被国家金融监督管理总局处罚款合计2041.88万元。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

#### 5.11.2 本基金本报告期末未投资股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,785.78
2	应收证券清算款	31,691,256.77
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,604,246.48
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	59,322,289.03

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	110059	浦发转债	52,156,347.39	4.55
2	118022	锂科转债	22,273,240.26	1.94
3	113053	隆22转债	9,922,478.04	0.87
4	118031	天23转债	7,705,084.93	0.67
5	113042	上银转债	7,539,485.60	0.66
6	127024	盈峰转债	3,968,591.23	0.35
7	128125	华阳转债	2,749,351.83	0.24
8	113542	好客转债	2,743,644.22	0.24
9	110085	通22转债	1,544,670.00	0.13
10	127022	恒逸转债	1,485,308.22	0.13
11	127018	本钢转债	1,467,437.64	0.13
12	123107	温氏转债	1,437,708.80	0.13

13	127056	中特转债	1,307,085.28	0.11
14	128116	瑞达转债	1,171,665.90	0.10
15	128066	亚泰转债	1,121,280.82	0.10
16	128134	鸿路转债	1,111,919.35	0.10
17	113606	荣泰转债	1,024,806.16	0.09
18	127017	万青转债	1,019,709.85	0.09
19	123108	乐普转2	1,017,180.80	0.09
20	118005	天奈转债	1,002,915.61	0.09
21	113641	华友转债	968,390.40	0.08
22	113519	长久转债	968,182.48	0.08
23	113024	核建转债	956,755.20	0.08
24	127031	洋丰转债	705,149.06	0.06
25	110073	国投转债	691,301.10	0.06
26	113618	美诺转债	526,109.73	0.05
27	128117	道恩转债	509,904.96	0.04
28	127025	冀东转债	505,265.17	0.04
29	123065	宝莱转债	495,412.80	0.04
30	113046	金田转债	472,028.08	0.04
31	128097	奥佳转债	340,017.26	0.03
32	110084	贵燃转债	229,963.04	0.02
33	128109	楚江转债	218,429.86	0.02
34	127083	山路转债	170,736.40	0.01

#### 5.11.5 报告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。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
报告期期初基金份额总额	1,010,534,347.17	9,174,735.80
报告期期间基金总申购份额	70,879,428.53	8,225,732.01

减：报告期期间基金总赎回份额	6,803,079.77	3,313,724.63
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,074,610,695.93	14,086,743.18

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	72,534,583.28	-
报告期期间买入/申购总份额	14,978,815.43	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	87,513,398.71	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.04	-

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转换 (入)	2024-09-30	10,066,008.36	10,596,487.00	-
2	基金转换 (入)	2024-09-30	4,912,807.07	5,171,712.00	-
合计			14,978,815.43	15,768,199.00	

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期间无单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德裕荣纯债债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

## 9.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

## 9.3 查阅方式

- 1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- 2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888
- 3、投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：[www.hongdefund.com](http://www.hongdefund.com)

泓德基金管理有限公司

2024年10月24日