

# 交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|             |   |            |
|-------------|---|------------|
| 基金简称        | 交银裕利纯债债券  |            |
| 基金主代码       | 519786  |            |
| 基金运作方式      | 契约型开放式  |            |
| 基金合同生效日     | 2016 年 11 月 23 日  |            |
| 报告期末基金份额总额  | 3,382,753,582.68 份  |            |
| 投资目标        | 本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争持续稳定地实现超越业绩比较基准的投资回报。  |            |
| 投资策略        | 本基金充分发挥基金管理人的研究优势，对宏观经济运行趋势、财政以及货币政策变化趋势作出分析和判断，对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测，确定本基金债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略，在严谨深入的分析和严格的风险控制基础上，综合考虑经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响，深入挖掘价值被低估的标的券种。 |            |
| 业绩比较基准      | 中债综合全价指数收益率   |            |
| 风险收益特征      | 本基金是一只债券型基金，其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，属于证券投资基金中中低风险的品种。  |            |
| 基金管理人       | 交银施罗德基金管理有限公司   |            |
| 基金托管人       | 中国建设银行股份有限公司  |            |
| 下属分级基金的基金简称 | 交银裕利纯债债券 A  | 交银裕利纯债债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 519786  | 519787     |

|                 |                    |             |
|-----------------|--------------------|-------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,382,739,620.61 份 | 13,962.07 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日） |            |
|-----------------|-------------------------------------|------------|
|                 | 交银裕利纯债债券 A                          | 交银裕利纯债债券 C |
| 1. 本期已实现收益      | 24,701,508.97                       | 96.02      |
| 2. 本期利润         | 25,701,099.64                       | 100.59     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0076                              | 0.0072     |
| 4. 期末基金资产净值     | 3,591,727,142.39                    | 16,296.98  |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0618                              | 1.1672     |

注：1、上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，计入费用后的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

交银裕利纯债债券 A

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 0.72%  | 0.01%         | 0.83%          | 0.06%                 | -0.11% | -0.05% |
| 过去六个月          | 1.52%  | 0.01%         | 1.28%          | 0.05%                 | 0.24%  | -0.04% |
| 过去一年           | 3.22%  | 0.02%         | 2.13%          | 0.04%                 | 1.09%  | -0.02% |
| 过去三年           | 10.21% | 0.03%         | 4.80%          | 0.07%                 | 5.41%  | -0.04% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 18.89% | 0.03%         | 2.20%          | 0.07%                 | 16.69% | -0.04% |

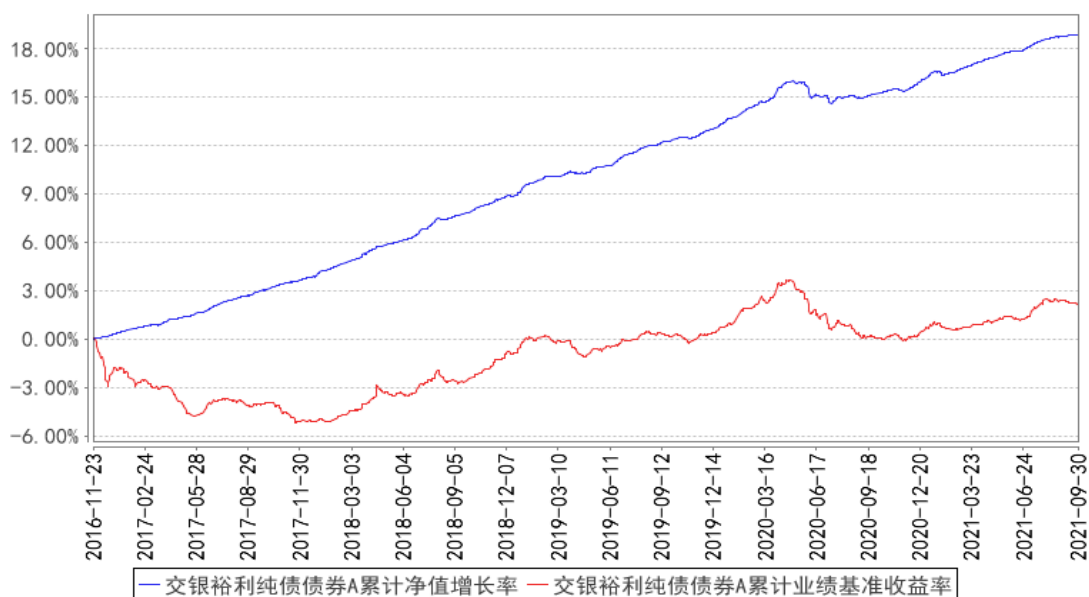
交银裕利纯债债券 C

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-------|-------|-------|-----|-----|
|----|--------|-------|-------|-------|-----|-----|

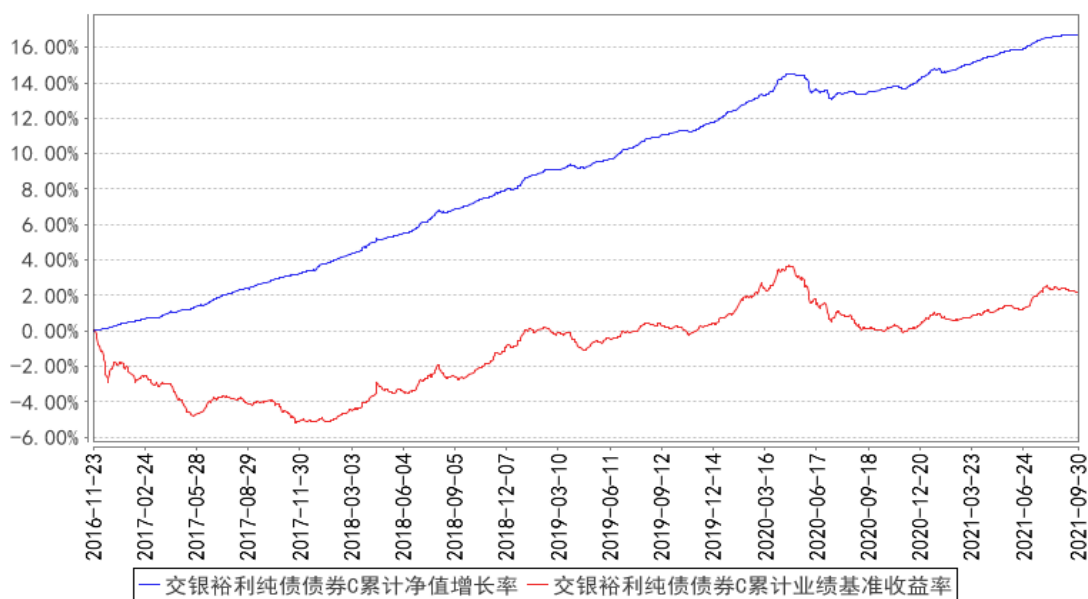
|            |        | 标准差②  | 准收益率③ | 准收益率标准差④ |        |        |
|------------|--------|-------|-------|----------|--------|--------|
| 过去三个月      | 0.62%  | 0.01% | 0.83% | 0.06%    | -0.21% | -0.05% |
| 过去六个月      | 1.31%  | 0.01% | 1.28% | 0.05%    | 0.03%  | -0.04% |
| 过去一年       | 2.81%  | 0.02% | 2.13% | 0.04%    | 0.68%  | -0.02% |
| 过去三年       | 8.99%  | 0.03% | 4.80% | 0.07%    | 4.19%  | -0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 16.72% | 0.03% | 2.20% | 0.07%    | 14.52% | -0.04% |

### 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

交银裕利纯债债券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



交银裕利纯债债券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：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

### 3.3 其他指标

无。

## § 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 |        |   |
| 连端清 | 交银丰盈收益债券、交银活期货币、交银裕盈纯债债券、交银裕利纯债债券、交银裕惠纯债债券的基金经理 | 2017年3月31日  | -    | 8年     | 连端清先生，复旦大学经济学博士。历任交通银行总行金融市场部、湘财证券研究所研究员、中航信托资产管理部投资经理。2015年加入交银施罗德基金管理有限公司。2017年3月31日至2018年8月23日担任交银施罗德裕兴纯债债券型证券投资基金的基金经理。2015年8月4日至2019年8月2日担任交银施罗德现金宝货币市场基金的基金经理。2015年10月16日至2019年8月2日担任交银施罗德货币市场证券投资基金的基金经理。2016年12月7日至2019年8月2日担任交银施罗德天鑫宝货币市场基金的基金经理。2017年12月29日至2019年8月2日担任交银施罗德天 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 运宝货币市场基金的基金经理。2016 年 10 月 19 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德天利宝货币市场基金的基金经理。2016 年 11 月 28 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月 20 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德天益宝货币市场基金的基金经理。2017 年 3 月 3 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德境尚收益债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 10 月 16 日至 2020 年 7 月 27 日担任转型前的交银施罗德理财 60 天债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 8 月 4 日至 2020 年 8 月 21 日担任交银施罗德丰润收益债券型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1、本表所列基金经理（助理）任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告(如适用)之日为准；

2、本表所列基金经理（助理）证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

#### 4.1.1 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

无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制

度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

#### 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，本公司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没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年三季度，国内经济下行压力逐渐加大，但 PPI 进一步攀升。三季度我国制造业景气度持续下降，九月中采制造业 PMI 跌破荣枯线至 49.6%。从分项上看，九月供需双方均走弱，但原材料购进价格高位反弹。我国出口已呈下行之势，但增速依然较高，出口有韧劲。三季度国内疫情多地散发，疫情防控再次趋严，我国社会消费依然受到较大影响，煤炭等大宗商品继续大涨，我国 PPI 继续高位攀升。由于上游大宗商品持续大涨，中下游企业压力进一步上升。

三季度，政府调控政策显著转向中长期问题，重大调控政策陆续出台，市场预期波动较大。一方面，房地产市场调控继续增强，部分高杠杆房企的债务风险凸显；另一方面，针对中小学教育领域长期存在的问题，七月下旬出台了“双减”政策，之前愈演愈烈的义务教育培训市场瞬间进入冰冻期。九月发改委推出能源领域“双控”政策，发展绿色经济目标坚定不移，但短期内各地纷纷拉闸限电，社会生产与生活受到了影响。

货币政策方面，面对复杂的局面，三季度央行货币政策操作整体上以中性偏宽松为主。七月央行全面降准 0.5 个百分点，这次降准的时点与力度大超市场预期，或许意味着决策层提前行动以应对随后各种政策调控之下的经济压力。在公开市场上，八月下旬至九月底央行加大逆回购投放力度，以稳定市场资金面，三季度央行公开市场净投放 2900 亿，较二季度大幅增长。

资金面上，受央行超预期降准等因素影响，三季度资金面整体上较宽松，存单存款收益率整体上较二季度下行。九月尽管受跨季影响有所回升，但收益率依然较低。债市方面，主要受货币政策超预期宽松等因素驱动，七月利率债大幅上涨，随后步入高位震荡状态。

基金操作方面，报告期内本基金把握市场走势，择机调整组合久期与杠杆，管控信用风险，为持有人创造稳健的回报。

展望 2021 年四季度，主要考虑国内经济内生需求增长乏力，出口放缓，以及多个领域的政策调控累积效应叠加可能进一步影响短期经济增长，预计短期内经济下行压力继续加大。PPI 高位传导问题值得关注。从我国经济转型的方向上看，尽管经济短期承压，部分政策调控节奏可能有微调，但对房地产、教培及高耗能行业等领域的调控方向可能坚定不移，这是经济走上高质量发展的必经之路。面对疫情防控以及经济结构转型带来的压力，预计短期内我国央行货币政策仍以宽松为主，但总量上也不适宜太宽松。我们将密切关注货币市场资金面与央行货币政策操作边上的变化以及国内外疫情防控进展。组合管理方面，本基金将跟踪研判宏观经济走势与央行货币政策操作，保持较好的流动性，力求把握市场波动机会，尽力控制风险，力争为投资者创造稳健的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较”部分披露。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

### § 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   | 3,608,281,865.00 | 98.69        |
|    | 其中：债券    | 3,418,500,565.00 | 93.50        |
|    | 资产支持证券   | 189,781,300.00   | 5.19         |
| 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      | 415,975.88       | 0.01   |
| 8 | 其他资产              | 47,565,795.31    | 1.30   |
| 9 | 合计                | 3,656,263,636.19 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

无。

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

## 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      | -                | -            |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 1,355,139,000.00 | 37.73        |
|    | 其中：政策性金融债 | 231,685,000.00   | 6.45         |
| 4  | 企业债券      | 100,100,000.00   | 2.79         |
| 5  | 企业短期融资券   | 400,000,000.00   | 11.14        |
| 6  | 中期票据      | 1,256,008,000.00 | 34.97        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | 307,253,565.00   | 8.55         |
| 10 | 合计        | 3,418,500,565.00 | 95.18        |

### 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  | 091701002 | 17 中国信达债 02   | 3,000,000 | 303,600,000.00 | 8.45         |
| 2  | 1282092   | 12 中信集 MTN2   | 2,000,000 | 203,380,000.00 | 5.66         |
| 3  | 101801335 | 18 浙交投 MTN001 | 2,000,000 | 201,660,000.00 | 5.61         |
| 4  | 091900022 | 19 海通证券金融债 01 | 2,000,000 | 201,280,000.00 | 5.60         |
| 5  | 012102430 | 21 中石化 SCP007 | 2,000,000 | 200,240,000.00 | 5.58         |

### 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

| 序号 | 证券代码   | 证券名称     | 数量（份）   | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 179232 | 电建 2A2   | 750,000 | 75,577,500.00 | 2.10         |
| 2  | 189396 | 21 电融 2A | 850,000 | 61,880,000.00 | 1.72         |
| 3  | 179451 | 铁保 06A1  | 800,000 | 21,224,000.00 | 0.59         |
| 4  | 179452 | 铁保 06A2  | 160,000 | 16,084,800.00 | 0.45         |
| 5  | 179231 | 电建 2A1   | 150,000 | 15,015,000.00 | 0.42         |

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

无。

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

无。

### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除 19 海通证券金融债 01(证券代码:091900022)外,未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。

报告期内本基金投资的前十名证券之一 19 海通证券金融债 01(证券代码:091900022)的发行主体海通证券于 2021 年 9 月 28 日,收到了中国证监会重庆监管局《行政处罚事先告知书》(处罚字(2021)5 号),公司在开展西南药业股份有限公司(现奥瑞德光电股份有限公司)财务顾问业务的持续督导工作期间未勤勉尽责,涉嫌违法违规。中国证监会重庆监管局责令海通证券改正,没收财务顾问业务收入 100 万元,并处以 300 万元罚款。

基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下:本基金管理人对证券投资特别是重仓个券的投资有严格的投资决策流程控制。本基金在对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上,严格执行公司个券审核流程。在对该证券的持有过程中研究员密切关注债券发行主体动向。在上述处罚发生时及时分析其对投资决策的影响,经过分析认为此事件对债券发行主体财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,所以不影响对该债券基本面和投资价值的判断。

### 5.10.2 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

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | -             |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 47,565,795.31 |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 9 | 合计 | 47,565,795.31 |
|---|----|---------------|

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 交银裕利纯债债券 A       | 交银裕利纯债债券 C |
|---------------------------|------------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 3,382,735,064.12 | 13,992.07  |
| 报告期期间基金总申购份额              | 4,718.10         | -          |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 161.61           | 30.00      |
| 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               | 3,382,739,620.61 | 13,962.07  |

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

### § 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

无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 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

| 投资者类别   | 报告期内持有基金份额变化情况 |                          |                  |      | 报告期末持有基金情况 |                  |          |
|---|----------------|--------------------------|------------------|------|------------|------------------|----------|
|   | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额             | 申购份额 | 赎回份额       | 持有份额             | 份额占比 (%) |
| 机构  | 1              | 2021/7/1-2021/9/30       | 3,382,690,550.12 | -    | -          | 3,382,690,550.12 | 100.00   |
| 产品特有风险  |                |                          |                  |      |            |                  |          |
| 本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额 20% 的情况。如该类投资者集中赎回,可能会对本基金带来流动性冲击,从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理,防范相关风险,保护持有人利益。 |                |                          |                  |      |            |                  |          |

## 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、中国证监会准予交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金的法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客

户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：  
services@jysld.com。