

# 交银施罗德裕利纯债债券型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：2022 年 7 月 20 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 2022 年 07 月 19 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 2022 年 04 月 01 日起至 06 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	3,382,752,905.20 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	3,382,738,901.55 份	14,003.65 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 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	21,823,146.84	82.83
2. 本期利润	29,444,416.01	117.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0084
4. 期末基金资产净值	3,673,404,653.87	16,667.66
5. 期末基金份额净值	1.0859	1.1902

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。

#### 3.2 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

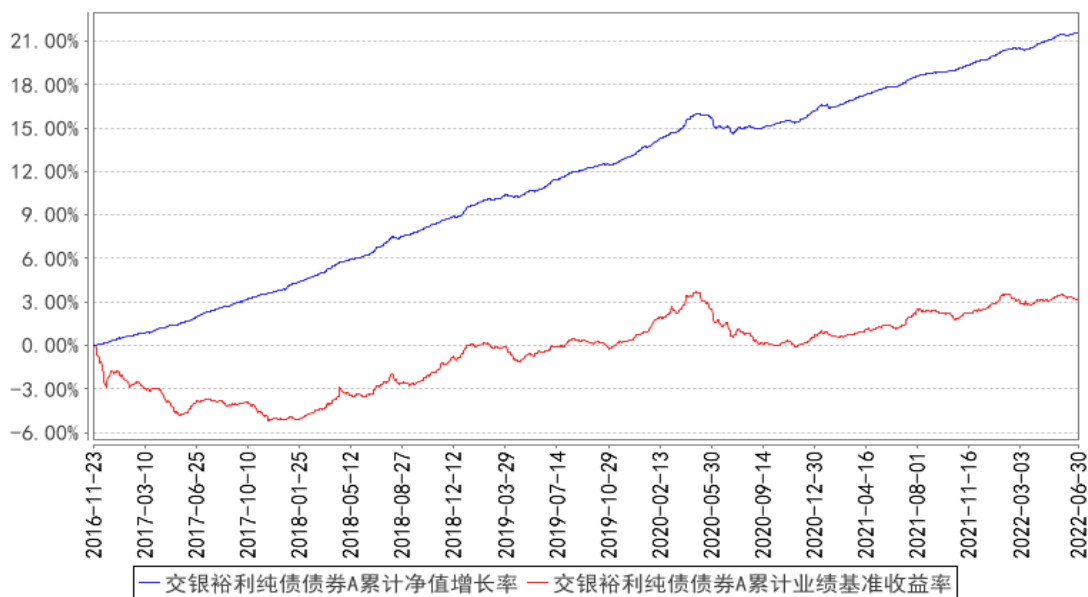
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.81%	0.01%	0.29%	0.04%	0.52%	-0.03%
过去六个月	1.41%	0.02%	0.38%	0.05%	1.03%	-0.03%
过去一年	3.01%	0.02%	1.83%	0.05%	1.18%	-0.03%
过去三年	9.35%	0.03%	3.53%	0.06%	5.82%	-0.03%
过去五年	19.14%	0.03%	7.32%	0.06%	11.82%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	21.58%	0.02%	3.21%	0.07%	18.37%	-0.05%

交银裕利纯债债券 C

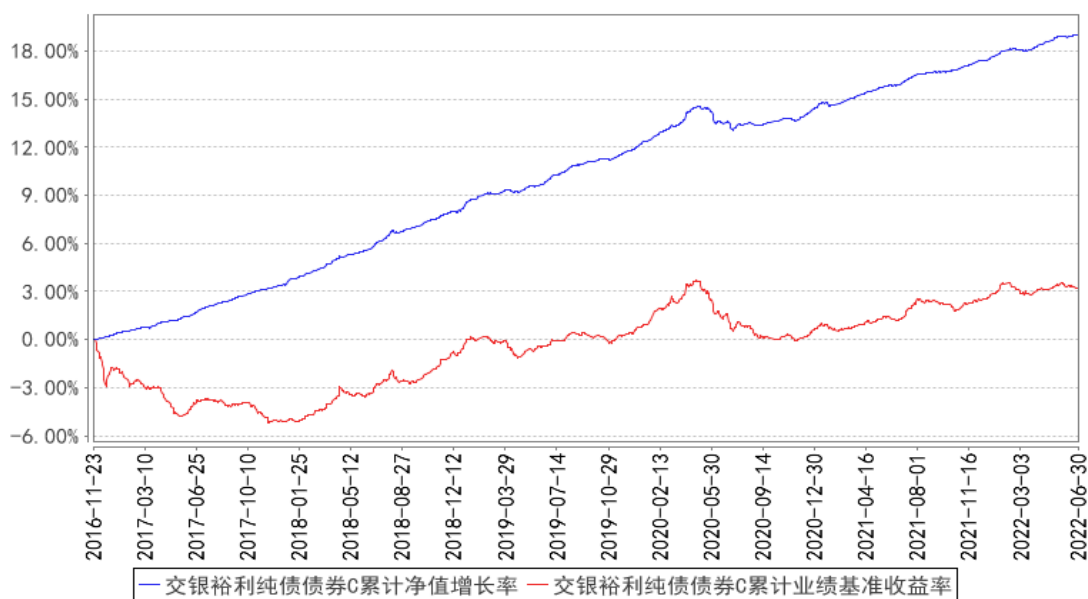
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.70%	0.01%	0.29%	0.04%	0.41%	-0.03%
过去六个月	1.21%	0.02%	0.38%	0.05%	0.83%	-0.03%
过去一年	2.60%	0.02%	1.83%	0.05%	0.77%	-0.03%
过去三年	8.16%	0.03%	3.53%	0.06%	4.63%	-0.03%
过去五年	16.93%	0.03%	7.32%	0.06%	9.61%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	19.02%	0.02%	3.21%	0.07%	15.81%	-0.05%

### 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	-	9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。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

2022 年二季度，上海等地出现了较大规模新冠疫情，国内疫情防控再次经受严峻考验，社会经济运行也再次遭受较大冲击。四月国内经济在疫情冲击下出现大幅下降，五月、六月疫情防控形势逐步好转，国内经济逐渐修复。我国制造业景气度在四月大幅下降，五月、六月逐步回升。中采制造业 PMI 在六月已回升至荣枯线以上。出口在四月受到疫情影响也出现大幅下降，尽管五月已大幅回升，但出口在趋势上的下行压力依然存在。二季度疫情以来，尽管国内房地产政策放松力度加大，但房地产投资依然面临较大下行压力。社会消费在四月受疫情防控影响出现大幅下降，尽管五月已大幅回升，但鉴于目前的疫情防控形势，社会消费回暖压力依然不小。在海外，俄乌战争与西方制裁对经济的冲击逐渐加深，能源价格飞涨，通胀高企，美联储提高加息力度。

货币政策方面，央行加大逆周期调节力度，以对冲疫情冲击。4 月 15 日央行宣布降准 25 个 BP。5 月 20 日调降了五年 LPR15 个 BP。但 MLF 利率与央行逆回购利率保持不变。在公开市场上，六月央行逆回购投放力度，维持跨季资金面稳定。但二季度央行公开市场净回笼了 2500 亿。

资金面上，银行间市场除了季末资金面较紧之外，二季度整体上比较宽松。银行间隔夜资金利率大幅下降至较低位置。受宽松的资金面推动，二季度存款与存单利率不断下降至较低水平，即使六月跨季临近，也回升乏力。债市方面，二季度利率债整体上呈震荡状态。受疫情冲击，四月上旬利率债上涨，但中下旬央行宽松不及预期，市场下跌。五月虽然出现一波相对较好的上涨

行情，但六月市场仍以回调为主。

基金操作方面，报告期内，本基金把握市场走势，择机调整组合持仓债券、久期与杠杆，尽力管控信用风险，努力为持有人创造稳健的回报

展望 2022 年三季度，考虑国内大城市的核酸检测力度加大，疫情防控可能有所好转，经济继续小幅修复。但考虑到房地产投资下行压力与欧美经济下行的可能性，短期内国内经济压力与不确定性依然存在。因此，预计稳增长政策措施将继续加强，短期内我国央行货币政策将继续保持宽松。我们将密切关注货币市场资金面与央行货币政策操作边际上的变化以及国内疫情防控进展。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，努力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	3,938,684,007.83	99.97
	其中：债券	3,588,146,615.34	91.07
	资产支持证券	350,537,392.49	8.90
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	1,367,024.20	0.03
8	其他资产	-	-
9	合计	3,940,051,032.03	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。

### 5.4 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	992,261,638.36	27.01
	其中：政策性金融债	237,274,863.01	6.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	560,100,663.01	15.25
6	中期票据	1,490,340,699.18	40.57
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	545,443,614.79	14.85
9	其他	-	-
10	合计	3,588,146,615.34	97.68

### 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	102001052	20 宝武集团 MTN001	3,000,000	300,713,342.47	8.19
2	2028046	20 招商银行小微债 01	2,000,000	207,174,367.12	5.64
3	091900022	19 海通证券金融债 01	2,000,000	206,127,243.84	5.61
4	042100372	21 电网 CP008	2,000,000	204,536,164.38	5.57
5	012105250	21 中化股 SCP024	2,000,000	203,153,424.66	5.53

### 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	193929	铁保 09A1	1,000,000	101,646,575.34	2.77
2	183386	22LJZ 优	1,000,000	100,408,208.22	2.73
3	179232	电建 2A2	750,000	76,347,193.09	2.08
4	136916	恒煦 04A1	700,000	70,691,158.90	1.92
5	179452	铁保 06A2	160,000	1,444,256.94	0.04

**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、处罚的情形披露如下：

2021 年 9 月 29 日与 2021 年 10 月 15 日，中国证监会重庆监管局分别公示《行政处罚事先告知书》（处罚字〔2021〕5 号）和《行政处罚决定书》（〔2021〕5 号），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。

2022 年 5 月 31 日，央行杭州中心支行公示杭银处罚字〔2022〕30 号行政处罚决定书，给予杭州银行股份有限公司罚款 580 万元。本报告编制日前一年内，宁波市银保监局分别公示甬银保监罚决字〔2022〕44、35、30、28 号及〔2021〕81、57 号行政处罚决定书，分别给予宁波银行 290 万元、270 万元、220 万元、30 万元、30 万元以及 275 万元人民币罚款的行政处罚。

2021 年 7 月 13 日，国家外汇管理局宁波市分局公示甬外管罚〔2021〕7 号行政处罚决定书，给予宁波银行 100 万元人民币罚款的行政处罚，并没收违法所得 104.85 万元。

2021 年 7 月 21 日，中国人民银行宁波市中心支行公示甬银处罚字〔2021〕2 号行政处罚决定书，给予宁波银行 286.2 万元人民币罚款的行政处罚。

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字〔2022〕21 号行政处罚决定书，给予招商银行 300 万元人民币罚款的行政处罚。

本基金管理人对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证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有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。

#### **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**

无。

#### **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	3,382,734,299.43	14,005.41
报告期期间基金总申购份额	4,605.88	-
减:报告期期间基金总赎回份额	3.76	1.76
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	3,382,738,901.55	14,003.65

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	2022/4/1-2022/6/30	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](http://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](mailto:services@jysld.com)。