

泰康丰盈债券型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 21 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 2025 年 1 月 20 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2024 年 10 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康丰盈债券
基金主代码	002986
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 24 日
报告期末基金份额总额	96,753,247.79 份
投资目标	通过积极主动的资产配置和精选标的，在合理控制风险的基础上，追求超越业绩比较基准的收益水平。
投资策略	<p>本基金综合运用定量分析与定性分析手段，全面评估证券市场当期的投资环境，并对可以预见的未来时期内各大类资产的风险收益状况进行分析与预测。在此基础上，制定本基金大类资产的战略配置比例，并定期或不定期进行调整。</p> <p>债券投资方面，本基金通过分析宏观经济运行情况、判断经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，动态调整组合久期及期限结构配置。另外，本基金将重点分析发债主体的资信状况以及用利差曲线变动，有效利用内部信评体系进行信用评估，识别投资价值，确定并动态地调整信用债整体和分行业的配置。</p> <p>权益类投资方面，在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与权益类资产的投资，以增加基金收益。本基金在股票基本面研究的基础上，同时考虑投资者情绪、认知等决策因素的影响，精选具有</p>

	持续竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资。	
业绩比较基准	10%*沪深 300 指数收益率+85%*中债新综合财富（总值）指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险品种，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	泰康基金管理有限公司	
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	泰康丰盈债券 A	泰康丰盈债券 C
下属分级基金的交易代码	002986	019109
报告期末下属分级基金的份额总额	96,731,279.14 份	21,968.65 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（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	泰康丰盈债券 A	泰康丰盈债券 C
1. 本期已实现收益	3,149,366.36	1,215.17
2. 本期利润	648,986.73	509.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0064	0.0088
4. 期末基金资产净值	131,770,614.62	29,808.42
5. 期末基金份额净值	1.3622	1.3569

注：（1）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。

（2）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。

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

泰康丰盈债券 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	0.49%	0.39%	2.24%	0.18%	-1.75%	0.21%
过去六个月	2.24%	0.30%	4.65%	0.16%	-2.41%	0.14%

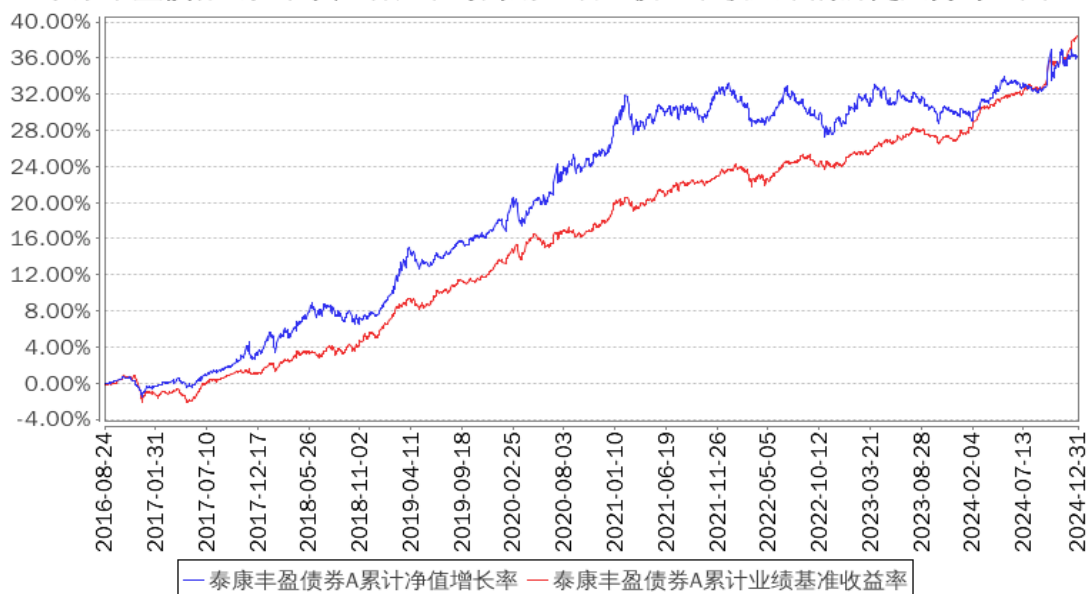
过去一年	4.46%	0.24%	8.14%	0.13%	-3.68%	0.11%
过去三年	2.27%	0.21%	11.85%	0.12%	-9.58%	0.09%
过去五年	15.97%	0.23%	22.39%	0.12%	-6.42%	0.11%
自基金合同生效起至今	36.22%	0.21%	38.40%	0.12%	-2.18%	0.09%

泰康丰盈债券 C

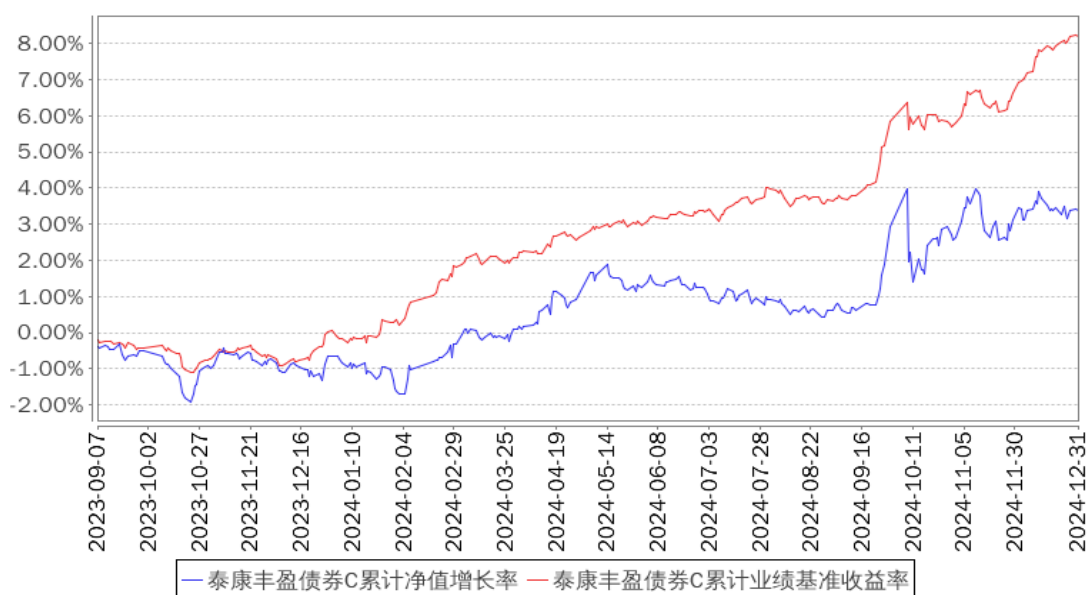
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.41%	0.39%	2.24%	0.18%	-1.83%	0.21%
过去六个月	2.08%	0.30%	4.65%	0.16%	-2.57%	0.14%
过去一年	4.06%	0.24%	8.14%	0.13%	-4.08%	0.11%
自基金合同生效起至今	3.37%	0.22%	8.20%	0.12%	-4.83%	0.10%

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

泰康丰盈债券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



泰康丰盈债券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：1、本基金基金合同于 2016 年 08 月 24 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

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		
任慧娟	本基金基金经理	2016年8月24日	-	17年	任慧娟，硕士研究生。2015年8月加入泰康公募，现任泰康基金固定收益基金经理。曾任阳光财产保险公司资产管理中心固定收益投资部高级投资经理。2015年12月9日至2022年10月26日担任泰康薪金保货币市场基金基金经理。2016年5月9日至今担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年7月13日至今担任泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年8月24日至今担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2016年12月21日至2019年5月8日担任泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年9月8日至今担任泰康现金管家货币市

					场基金基金经理。2020 年 6 月 30 日至今担任泰康申润一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 8 月 1 日至今担任泰康丰盛纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 20 日至 2024 年 1 月 12 日担任泰康安泓纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 28 日至 2024 年 4 月 16 日担任泰康丰泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
陈怡	本基金基金经理	2017 年 4 月 19 日	-	12 年	陈怡，硕士研究生。2016 年 5 月加入泰康公募，现任泰康基金股票基金经理。曾任万家基金管理有限公司研究部研究员，平安养老保险股份有限公司权益投资部研究员、行业投资经理等职务。2017 年 4 月 19 日至 2025 年 1 月 8 日担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2017 年 4 月 19 日至 2019 年 5 月 8 日担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017 年 10 月 13 日至今担任泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 9 日至 2023 年 7 月 25 日担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 28 日至今担任泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018 年 1 月 19 日至 2019 年 5 月 8 日担任泰康均衡优选混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 23 日至今担任泰康弘实 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 3 月 22 日至 2021 年 12 月 7 日担任泰康裕泰债券型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 30 日至 2023 年 7 月 25 日担任泰康申润一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2021 年 6 月 2 日至今担任泰康浩泽混合型证券投资基金基金经理。

注：1、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

2、基金管理人已于 2025 年 1 月 10 日发布《关于泰康丰盈债券型证券投资基金变更基金经理的公告》，傅洪哲先生自 2025 年 1 月 8 日起担任本基金基金经理，陈怡女士不再担任本基金基金经理。

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相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人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 5% 的情况。报告期内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

宏观经济方面，在国庆节前后政策转向之后，经济的部分指标出现了一定程度的企稳或回升，诸如地产成交、PMI 等方面，消费在有政策支持的领域也表现较好；但由于特朗普上台之后关税阴霾笼罩，经济的内生动能企稳较慢，非政策支持的消费和私人投资等领域仍然表现一般。市场静待 2025 年更加明确的需求侧刺激特别是消费端的政策。

债券市场方面，在经历了 9 月底-10 月初的利率快速上行之后，四季度利率进入到震荡下行的走势中，长端和超长端表现较好。进入到 12 月，一方面政策落地，另一方面市场对于适度宽松的货币政策期待较强，叠加机构抢配和资产荒等因素，驱动利率进入到一轮较为明确和流畅的下行行情。

固收投资方面，本基金在报告期内以获取持有期收益为主要目标，在控制组合久期水平的基础上，根据市场形势调整利率债、信用债及商业银行金融债的配置比例，考虑到回购成本相对较高，适当降低了杠杆水平。信用债方面，精挑细选优质主体，严防信用尾部风险。

权益市场方面，截至 2024 年 12 月 31 日，沪指全年上涨 12.67%，深证成指上涨 9.34%，创业板指上涨 13.23%，科创 50 指数全年上涨 16.07%，上证 50 指数全年上涨 15.42%。但在四季度，市场出现一定幅度的调整，沪深 300 跌幅 2%，深成指跌 1.1%，仅有沪指涨 0.45%。

权益投资方面，本基金在 9 月底之后整体提高了仓位，减持了电力设备，增加了消费、养殖以及和 AI、汽车智能化相关的标的，同时增配了部分红利资产对冲组合的波动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 份额净值为 1.3622 元,本报告期基金 A 份额净值增长率为 0.49%;截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.3569 元,本报告期基金 C 份额净值增长率为 0.41%;同期业绩比较基准增长率为 2.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作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 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	19,616,009.00	12.40
	其中：股票	19,616,009.00	12.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	137,093,623.14	86.63
	其中：债券	137,093,623.14	86.63
	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	704,190.93	0.44
8	其他资产	840,584.25	0.53
9	合计	158,254,407.32	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

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	2,337,152.00	1.77
B	采矿业	-	-
C	制造业	11,632,145.00	8.83

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,849,830.00	1.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,500,770.00	1.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	1,296,112.00	0.98
S	综合	-	-
	合计	19,616,009.00	14.88

5.2.2 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通过港股通交易机制投资的港股。

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

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	300413	芒果超媒	93,000	2,500,770.00	1.90
2	002714	牧原股份	60,800	2,337,152.00	1.77
3	300750	宁德时代	8,000	2,128,000.00	1.61
4	600900	长江电力	62,600	1,849,830.00	1.40
5	600585	海螺水泥	75,800	1,802,524.00	1.37
6	002043	兔宝宝	145,000	1,722,600.00	1.31
7	002594	比亚迪	4,900	1,385,034.00	1.05
8	300251	光线传媒	137,300	1,296,112.00	0.98
9	603288	海天味业	26,900	1,234,710.00	0.94
10	002003	伟星股份	87,000	1,232,790.00	0.94

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	85,807,171.28	65.10
	其中：政策性金融债	10,198,524.59	7.74
4	企业债券	5,045,893.15	3.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	36,810,339.73	27.93
7	可转债（可交换债）	9,430,218.98	7.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	137,093,623.14	104.02

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	232380017	23 光大二级资本 债 01A	100,000	10,809,413.70	8.20
2	232480014	24 交行二级资本 债 01A	100,000	10,421,635.62	7.91
3	232480011	24 农行二级资本 债 02A	100,000	10,361,631.78	7.86
4	102280194	22 衡阳交通 MTN001	100,000	10,353,400.00	7.86
5	240301	24 进出 01	100,000	10,198,524.59	7.74

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

交通银行股份有限公司因未依法履行职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

平安银行股份有限公司因未依法履行职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚；因未依法履行职责在本报告编制前一年内收到中国证券监督管理委员会深圳监管局出具警示函的处分。

中国光大银行股份有限公司因投诉处理内部控制不严行为在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

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等行为在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚；因并表管理内部审计存在不足等原因在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

中国农业银行股份有限公司因信用卡中心未依法履行职责在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局的公开处罚。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体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。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定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	19,344.18
2	应收证券清算款	807,891.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,348.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	840,584.25

5.10.4 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	132026	G 三峡 EB2	1,347,769.04	1.02
2	113042	上银转债	644,683.07	0.49
3	113065	齐鲁转债	612,079.03	0.46
4	113062	常银转债	385,793.69	0.29
5	123149	通裕转债	289,732.40	0.22
6	110081	闻泰转债	288,005.50	0.22
7	123076	强力转债	271,422.59	0.21
8	110073	国投转债	264,562.13	0.20
9	110067	华安转债	264,159.72	0.20
10	123212	立中转债	253,312.73	0.19
11	110062	烽火转债	221,682.71	0.17
12	118023	广大转债	203,910.68	0.15
13	127098	欧晶转债	187,682.17	0.14
14	111010	立昂转债	185,831.59	0.14
15	123155	中陆转债	181,619.59	0.14
16	123114	三角转债	177,519.86	0.13
17	113593	沪工转债	177,206.92	0.13
18	118044	赛特转债	176,771.47	0.13
19	127100	神码转债	163,612.23	0.12
20	127077	华宏转债	162,095.83	0.12
21	110085	通 22 转债	159,233.74	0.12
22	113051	节能转债	152,419.59	0.12
23	123085	万顺转 2	137,991.06	0.10
24	113641	华友转债	137,866.17	0.10
25	123186	志特转债	130,009.29	0.10
26	127099	盛航转债	129,548.49	0.10
27	118030	睿创转债	129,217.30	0.10
28	123192	科思转债	125,328.22	0.10
29	123150	九强转债	124,803.15	0.09
30	118012	微芯转债	124,154.73	0.09
31	123194	百洋转债	123,457.87	0.09
32	113675	新 23 转债	120,101.65	0.09
33	113039	嘉泽转债	119,652.29	0.09
34	118034	晶能转债	117,640.75	0.09
35	113665	汇通转债	103,680.21	0.08
36	127020	中金转债	103,632.12	0.08
37	110094	众和转债	101,496.66	0.08
38	118038	金宏转债	93,602.45	0.07
39	118028	会通转债	92,021.60	0.07

40	128131	崇达转 2	91,198.23	0.07
41	118043	福立转债	89,431.53	0.07
42	113685	升 24 转债	86,748.80	0.07
43	113639	华正转债	86,439.80	0.07
44	127079	华亚转债	82,983.65	0.06
45	127049	希望转 2	80,226.52	0.06
46	113056	重银转债	49,544.24	0.04
47	123217	富仕转债	38,566.44	0.03
48	123109	昌红转债	23,500.82	0.02
49	127026	超声转债	16,268.66	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、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。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康丰盈债券 A	泰康丰盈债券 C
报告期期初基金份额总额	111,469,206.39	36,109.91
报告期期间基金总申购份额	3,645,952.32	351,753.55
减：报告期期间基金总赎回份额	18,383,879.57	365,894.81
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	96,731,279.14	21,968.65

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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

本基金报告期内未发生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

- (一) 中国证监会准予泰康丰盈债券型证券投资基金注册的文件；
- (二) 《泰康丰盈债券型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《泰康丰盈债券型证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《泰康丰盈债券型证券投资基金托管协议》；
- (五) 《泰康丰盈债券型证券投资基金产品资料概要》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《上海证券报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康基金管理有限公司

2025 年 1 月 21 日