

泓德裕康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	泓德裕康债券
基金主代码	002738
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年07月15日
报告期末基金份额总额	287,767,650.18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、固定收益投资策略、权益投资策略及国债期货投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合资产的增值。其中，本基金将采用"自上而下"的分析方法，综合分析宏观经济周期与形势、货币政策、财政政策、利率走势、资金供求、流动性风险、信用风险等因素，分析比较各大类资产的收益风险特征，在基准配置比例的基础上，动态调整各大类资产的投资比例，控制投资组合的系统性风险。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%

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	泓德裕康债券A	泓德裕康债券C
下属分级基金的交易代码	002738	002739
报告期末下属分级基金的份额总额	259,719,106.28份	28,048,543.90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)	
	泓德裕康债券A	泓德裕康债券C
1.本期已实现收益	1,307,056.26	114,653.30
2.本期利润	8,185,122.55	904,788.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0296	0.0316
4.期末基金资产净值	320,677,979.12	33,627,426.99
5.期末基金份额净值	1.2347	1.1989

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

泓德裕康债券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	2.92%	0.51%	1.81%	0.13%	1.11%	0.38%

过去六个月	2.52%	0.40%	2.58%	0.11%	-0.06%	0.29%
过去一年	1.45%	0.34%	4.20%	0.10%	-2.75%	0.24%
过去三年	-2.66%	0.27%	3.77%	0.11%	-6.43%	0.16%
过去五年	17.54%	0.28%	8.71%	0.12%	8.83%	0.16%
自基金合同生效起至今	37.41%	0.26%	11.14%	0.12%	26.27%	0.14%

泓德裕康债券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	2.83%	0.51%	1.81%	0.13%	1.02%	0.38%
过去六个月	2.35%	0.40%	2.58%	0.11%	-0.23%	0.29%
过去一年	1.10%	0.34%	4.20%	0.10%	-3.10%	0.24%
过去三年	-3.68%	0.27%	3.77%	0.11%	-7.45%	0.16%
过去五年	15.58%	0.28%	8.71%	0.12%	6.87%	0.16%
自基金合同生效起至今	33.60%	0.26%	11.14%	0.12%	22.46%	0.14%

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×90%+沪深300指数收益率×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

泓德裕康债券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07月15日-2024年09月30日)泓德裕康债券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07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		
刘星洋	本基金的基金经理	2021-	-	3年	硕士研究生，具有基金从业

		12-31			资格，资管行业从业经验12年，曾任信银理财有限责任公司投资经理，中信银行股份有限公司资产管理业务中心投资经理，中信银行股份有限公司金融市场部投资经理、分析师。
--	--	-------	--	--	---

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

7月公布的M1、PMI数据显示第二季度的经济环比偏弱趋势仍在延续。尽管三中全会和7月政治局会议的召开后，央行降低DR007的公开市场操作利率10bps，但8月公布的PMI及消费等高频数据显示经济继续走弱，地产市场高频销售数据也未见明显的持续好转。虽然9月底公布的PMI指数有所回升，但依然连续四个月在荣枯线以下。8月的经济、金融数据依然偏弱，M1同比跌幅进一步扩大，CPI、PPI持续在低位徘徊，地产销售依然未见起色，核心城市的二手房价格也并未完全企稳。

从三季度的经济数据来看，毫无疑问是利多债券，股票市场则需保持谨慎。债券方面，截至2024年9月23日，10年国债收益率3个月下行22bps，30年国债收益率3个月下行34bps。央行通过多种方式表达了长端利率的快速下行的担忧，期间央行指导国有大行卖出7-10年的债券，使得债券收益率曲线进一步陡峭化。股票方面，7月，沪深300指数下跌0.57%，中证500指数下跌1.14%，微盘指数上涨3.42%，恒生科技指数下跌1.06%。7月单月中小盘风格略好于大盘。8月沪深300指数进一步下跌3.51%，而受益于美联储降息预期以及股东回报大幅改善因素的共振，恒生科技指数上涨1.24%。截至8月底，A股涨跌幅中位数为-26.36%，股票市场和债券市场的表现都蕴含了太多的悲观预期。

破局的关键变量依然在政策。9月20日，央行未调降LPR，股票市场情绪低迷，债券市场做多，市场降低了政策的预期。但2024年9月24日央行行长潘功胜在国新办新闻发布会上宣布一揽子增量政策组合拳，包括降准、降息、调降存量房贷利率以及创设新的货币政策工具支持股票市场后，股票市场表现较好，与此对应的是债市止盈情绪明显，9月24日当天10年和30年国债分别跌2.5bps和5bps。9月26日政治局会议罕见地对经济问题进行了研究，提出“要加大财政货币政策逆周期调节力度”，进一步提升了市场对中央逆周期调节的预期，A股和港股再度暴涨，债市再度回调明显。就这样，A股在9月底发生了巨幅的扭转，沪深300单月上涨20.97%，是2015年至今的最大月涨幅，且9月最后一个交易日大盘接近涨停，国庆后的第一个交易日也是几乎涨停开盘，A股的交易情绪发生了巨大的逆转，而9月23日的成交量还不到6000亿。

分析债券市场，当前经济基本面未发生变化，债券市场主要受到市场风险偏好的影响，波动加大，股债则表现出明显的“跷跷板”效应。9月23日至9月30日，10年国债累计上行11bps，30年国债累计上行21bps。与之对应的是短端债券的收益率变化幅度相对小。债券市场的期限结构进一步陡峭化，信用利差走阔，配置价值凸显。分析股票市场，A股这种扭转是历史性的。行情启动初期的新增资金主要是交易型的外资，行情启动中后期的新增资金主要是个人投资者，3.53万亿的成交量也创了历史记录。可以看到，短期的上涨很大程度上是情绪驱动，个股、行业的区分度不大，仓位因素更重要。近期A股的走势也导致了股市蕴含的波动率很大，动量效应和波动率都处于极值分位数。

裕康作为二级债基，债券部分的久期中性偏低，有效抵御了长端利率上行带来的冲击。股票配置比例中性，可转债配置比例中性但偏向于平衡偏股类。我们需要正确看待当前市场变化的原因。因预期扭转，可提高对股票市场的长期预期回报，但又因短期波动率大，在保持盈利水平的同时提高警惕力求减少回撤，而站在季度这类中期维度，看好前期超跌和存在底层逻辑的顺周期投资风格。债券方面，依然觉得当下并无大的风险，

回调即提升投资性价比。我们将继续做好大类资产配置，坚守长期价值投资理念，自下而上在长期更具确定性的赛道里寻找优质标的，摒除短期的扰动，均衡配置，为投资者创造价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德裕康债券A基金份额净值为1.2347元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.92%，同期业绩比较基准收益率为1.81%；截至报告期末泓德裕康债券C基金份额净值为1.1989元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.83%，同期业绩比较基准收益率为1.81%。

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	44,821,422.79	11.11
	其中：股票	44,821,422.79	11.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	313,297,613.21	77.69
	其中：债券	313,297,613.21	77.69
	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	35,994,713.57	8.93
	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	1,959,406.66	0.49
8	其他资产	7,200,937.29	1.79
9	合计	403,274,093.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	735,008.00	0.21
B	采矿业	1,911,007.00	0.54
C	制造业	30,179,756.28	8.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,378,263.00	0.39
E	建筑业	990,162.00	0.28
F	批发和零售业	2,938,416.00	0.83
G	交通运输、仓储和邮政业	910,454.00	0.26
H	住宿和餐饮业	170,288.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,219,199.11	0.63
J	金融业	622,447.00	0.18
K	房地产业	417,324.00	0.12
L	租赁和商务服务业	448,699.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	117,450.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	668,944.00	0.19
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	1,114,005.40	0.31
S	综合	-	-
	合计	44,821,422.79	12.65

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

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	688208	道通科技	8,256	261,880.32	0.07
2	600064	南京高科	35,100	254,124.00	0.07
3	301015	百洋医药	8,100	242,352.00	0.07
4	600285	羚锐制药	9,600	237,888.00	0.07
5	600420	国药现代	18,000	235,800.00	0.07

6	600422	昆药集团	14,800	234,432.00	0.07
7	000915	华特达因	7,100	230,679.00	0.07
8	002745	木林森	25,900	229,992.00	0.06
9	002139	拓邦股份	19,900	224,870.00	0.06
10	002100	天康生物	31,100	222,987.00	0.06

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	10,301,641.30	2.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	205,943,452.64	58.13
	其中：政策性金融债	40,819,136.98	11.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	97,052,519.27	27.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	313,297,613.21	88.43

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	2028024	20中信银行二级	300,000	30,575,143.56	8.63
2	2128036	21平安银行二级	200,000	21,200,262.30	5.98
3	2028034	20浦发银行二级 03	200,000	20,420,204.93	5.76
4	2028013	20农业银行二级 01	200,000	20,357,117.81	5.75
5	242380019	23邮储永续债01	100,000	10,692,639.34	3.02

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20中信银行二级（证券代码：2028024）、21平安银行二级（证券代码：2128036）、20农业银行二级01（证券代码：2028013）、21兴业银行二级02（证券代码：2128042）、22建设银行二级01（证券代码：2228039）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29日，20中信银行二级（证券代码：2028024）发行人中信银行股份有限公司因部分重要信息系统应认定未认定、相关系统未建灾备或灾难恢复能力不符合监管要求、同城数据中心长期存在基础设施风险隐患未得到整改、对外包数据中心的准入前尽职调查和日常管理不符合监管要求、部分数据中心存在风险隐患等被国家金融监督管理总局罚款400万元。

2023年11月16日，20中信银行二级（证券代码：2028024）发行人中信银行股份有限公司因违反高管准入管理相关规定、关联贷款管理不合规、绩效考核不符合规定、重大关联交易信息披露不充分等被国家金融监督管理总局罚没合计22475.18万元。

2023年12月19日，21平安银行二级（证券代码：2128036）发行人平安银行股份有限公司因利用赠送基金份额形式开展基金销售业务被中国证券监督管理委员会深圳监管局出具警示函。

2023年12月12日，21平安银行二级（证券代码：2128036）发行人平安银行股份有限公司因考评机制不当、贷款业务操作不规范、小微企业划型不准确被国家金融监督管理总局深圳监管局罚款170万元。

2023年11月16日，20农业银行二级01（证券代码：2028013）发行人中国农业银行股份有限公司因流动资金贷款被用于固定资产投资、贷款受托支付问题整改不到位、贷款风险分类不准确、个别精准扶贫贷款被挪用等被国家金融监督管理总局处罚款合计5709738元。

2024年07月17日，21兴业银行二级02（证券代码：2128042）发行人兴业银行股份有限公司因未严格按照公布的收费价目名录收费、向小微企业贷款客户转嫁抵押评估费、企业划型管理不到位被国家金融监督管理总局福建监管局处以190万元罚款。

2023年12月27日，22建设银行二级01（证券代码：2228039）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，22建设银行二级01（证券代码：2228039）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 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41,892.10
2	应收证券清算款	7,136,439.54
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22,605.65
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	7,200,937.29

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	123219	宇瞳转债	3,989,876.71	1.13
2	123222	博俊转债	3,710,609.06	1.05
3	113672	福蓉转债	2,759,443.84	0.78
4	127050	麒麟转债	2,757,402.74	0.78
5	113631	皖天转债	2,570,000.55	0.73
6	123227	雅创转债	2,529,950.14	0.71
7	113651	松霖转债	2,499,244.80	0.71
8	128132	交建转债	2,456,862.47	0.69
9	110067	华安转债	2,434,547.95	0.69
10	123226	中富转债	2,424,868.49	0.68
11	128109	楚江转债	2,413,589.59	0.68
12	113058	友发转债	2,411,509.59	0.68
13	123120	隆华转债	2,407,418.63	0.68
14	127086	恒邦转债	2,386,946.30	0.67
15	127069	小熊转债	2,354,191.78	0.66
16	111011	冠盛转债	2,352,016.60	0.66
17	123131	奥飞转债	2,293,277.42	0.65
18	128081	海亮转债	2,237,975.89	0.63
19	113648	巨星转债	2,187,169.86	0.62
20	127015	希望转债	2,160,007.12	0.61
21	123078	飞凯转债	2,116,985.21	0.60
22	113030	东风转债	2,105,794.85	0.59
23	111010	立昂转债	2,086,235.62	0.59
24	123187	超达转债	2,086,140.82	0.59
25	127049	希望转2	2,024,077.81	0.57
26	127067	恒逸转2	1,928,062.47	0.54
27	123203	明电转02	1,903,479.45	0.54

28	113674	华设转债	1,740,883.56	0.49
29	123127	耐普转债	1,590,024.93	0.45
30	118021	新致转债	1,455,987.67	0.41
31	113619	世运转债	1,430,050.68	0.40
32	113066	平煤转债	1,407,344.66	0.40
33	123192	科思转债	1,401,373.97	0.40
34	123135	泰林转债	1,349,285.48	0.38
35	123213	天源转债	1,292,012.33	0.36
36	123209	聚隆转债	1,274,934.25	0.36
37	123035	利德转债	1,264,964.11	0.36
38	123178	花园转债	1,227,390.41	0.35
39	113669	景23转债	1,036,138.08	0.29
40	123205	大叶转债	704,433.15	0.20
41	127095	广泰转债	662,412.74	0.19
42	118042	奥维转债	614,613.53	0.17
43	123115	捷捷转债	570,040.41	0.16
44	118024	冠宇转债	551,573.97	0.16
45	123240	楚天转债	541,298.90	0.15
46	113053	隆22转债	350,300.95	0.10
47	123093	金陵转债	231,993.42	0.07
48	113597	佳力转债	229,650.41	0.06
49	123088	威唐转债	225,508.22	0.06
50	128074	游族转债	223,810.14	0.06
51	113606	荣泰转债	223,269.32	0.06
52	123104	卫宁转债	223,208.49	0.06
53	128117	道恩转债	221,697.81	0.06
54	123109	昌红转债	220,983.29	0.06
55	110064	建工转债	220,237.81	0.06
56	123071	天能转债	219,819.73	0.06
57	128125	华阳转债	219,772.33	0.06
58	123220	易瑞转债	219,397.15	0.06
59	118006	阿拉转债	218,092.05	0.06
60	123122	富瀚转债	217,628.22	0.06

61	113064	东材转债	216,999.18	0.06
62	118036	力合转债	216,168.22	0.06
63	123082	北陆转债	215,531.34	0.06
64	118009	华锐转债	214,253.97	0.06
65	113624	正川转债	214,050.90	0.06
66	128116	瑞达转债	214,002.90	0.06
67	128097	奥佳转债	213,780.11	0.06
68	113625	江山转债	213,756.44	0.06
69	113545	金能转债	212,837.42	0.06
70	113618	美诺转债	212,569.59	0.06
71	113627	太平转债	210,312.88	0.06
72	113643	风语转债	210,312.88	0.06
73	128134	鸿路转债	209,007.40	0.06
74	113641	华友转债	208,256.00	0.06
75	123154	火星转债	206,329.86	0.06
76	110085	通22转债	205,956.00	0.06
77	113059	福莱转债	205,427.40	0.06
78	123179	立高转债	204,004.71	0.06
79	123124	晶瑞转2	202,562.47	0.06
80	113650	博22转债	202,343.29	0.06
81	118005	天奈转债	200,382.74	0.06
82	127044	蒙娜转债	200,276.99	0.06
83	113046	金田转债	199,589.04	0.06
84	123180	浙矿转债	199,361.81	0.06
85	118014	高测转债	198,823.01	0.06
86	118035	国力转债	198,223.29	0.06
87	127022	恒逸转债	198,041.10	0.06
88	118010	洁特转债	195,756.44	0.06
89	123165	回天转债	194,763.01	0.05
90	123151	康医转债	191,003.95	0.05
91	118029	富淼转债	188,028.49	0.05
92	127089	晶澳转债	178,191.51	0.05
93	113593	沪工转债	112,484.00	0.03

94	128142	新乳转债	111,653.56	0.03
95	113644	艾迪转债	109,080.41	0.03
96	123174	精锻转债	107,599.86	0.03
97	118011	银微转债	104,904.08	0.03
98	128121	宏川转债	104,329.84	0.03
99	113670	金23转债	102,263.01	0.03
100	123233	凯盛转债	101,554.14	0.03
101	118022	锂科转债	100,019.04	0.03

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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

	泓德裕康债券A	泓德裕康债券C
报告期期初基金份额总额	311,553,348.27	29,382,076.40
报告期期间基金总申购份额	903,648.57	32,631.63
减：报告期期间基金总赎回份额	52,737,890.56	1,366,164.13
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	259,719,106.28	28,048,543.90

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	2024/07/15-2024/09/30	64,717,172.03	0.00	0.00	64,717,172.03	22.49%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。</p> <p>在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

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康债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德裕康债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德裕康债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德裕康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

泓德基金管理有限公司

2024年10月24日