

# **泓德裕祥债券型证券投资基金**

## **2020 年中期报告**

2020 年 06 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

送出日期:2020 年 08 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2020年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年01月01日起至2020年06月30日止。

## 1.2 目录

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| §1 重要提示及目录                              | 2  |
| 1.1 重要提示                                | 2  |
| 1.2 目录                                  | 3  |
| §2 基金简介                                 | 5  |
| 2.1 基金基本情况                              | 5  |
| 2.2 基金产品说明                              | 5  |
| 2.3 基金管理人和基金托管人                         | 6  |
| 2.4 信息披露方式                              | 6  |
| 2.5 其他相关资料                              | 6  |
| §3 主要财务指标和基金净值表现                        | 7  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 7  |
| 3.2 基金净值表现                              | 7  |
| §4 管理人报告                                | 10 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 10 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 11 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 12 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 13 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 13 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 13 |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明       | 14 |
| §5 托管人报告                                | 14 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 14 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 14 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见       | 14 |
| §6 中期财务会计报告(未经审计)                       | 14 |
| 6.1 资产负债表                               | 14 |
| 6.2 利润表                                 | 16 |
| 6.3 所有者权益(基金净值)变动表                      | 18 |
| 6.4 报表附注                                | 19 |
| §7 投资组合报告                               | 41 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 41 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 42 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细       | 42 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 43 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 45 |
| 7.6 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      | 46 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细   | 46 |
| 7.8 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贵金属投资明细   | 46 |
| 7.9 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      | 46 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明               | 47 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 47 |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 47 |
| §8 基金份额持有人信息                            | 49 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构                   | 49 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况                | 49 |

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况   | 49 |
| §9 开放式基金份额变动                       | 50 |
| §10 重大事件揭示                         | 50 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议                   | 50 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动   | 50 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼        | 50 |
| 10.4 基金投资策略的改变                     | 50 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况              | 51 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况      | 51 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况             | 51 |
| 10.8 其他重大事件                        | 54 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息                 | 56 |
| 11.1 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 | 56 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息                | 56 |
| §12 备查文件目录                         | 56 |
| 12.1 备查文件目录                        | 56 |
| 12.2 存放地点                          | 56 |
| 12.3 查阅方式                          | 56 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                   |                |
|-----------------|-------------------|----------------|
| 基金名称            | 泓德裕祥债券型证券投资基金     |                |
| 基金简称            | 泓德裕祥债券            |                |
| 基金主代码           | 002742            |                |
| 基金运作方式          | 契约型开放式            |                |
| 基金合同生效日         | 2017年01月13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      |                |
| 报告期末基金份额总额      | 1,209,180,796.51份 |                |
| 基金合同存续期         | 不定期               |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 泓德裕祥债券A           | 泓德裕祥债券C        |
| 下属分级基金的交易代码     | 002742            | 002743         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,184,052,081.87份 | 25,128,714.64份 |

### 2.2 基金产品说明

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金将在严格控制风险与保持资产流动性的基础上，力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资回报。                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 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。本基金在合同约定的范围内实施稳健的资产配置策略，通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况，以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析，预测各类资产在长、中、短期收益率的变化情况，进而在固定收益类资产、权益类资产以及货币资产之间进行动态配置，确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。固定收益投资将采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、个券选择策略等。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等； |

|        |                                                            |
|--------|------------------------------------------------------------|
|        | 利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。                            |
| 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。 |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目      | 基金管理人              | 基金托管人                     |
|---------|--------------------|---------------------------|
| 名称      | 泓德基金管理有限公司         | 中国工商银行股份有限公司              |
| 信息披露负责人 | 姓名                 | 李晓春                       |
|         | 联系电话               | 010-59850177              |
|         | 电子邮箱               | lixiaochun@hongdefund.com |
| 客户服务电话  | 4009-100-888       | 95588                     |
| 传真      | 010-59322130       | 010-66105798              |
| 注册地址    | 西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1206室 | 北京市西城区复兴门内大街55号           |
| 办公地址    | 北京市西城区德胜门外大街125号   | 北京市西城区复兴门内大街55号           |
| 邮政编码    | 100088             | 100140                    |
| 法定代表人   | 王德晓                | 陈四清                       |

## 2.4 信息披露方式

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《上海证券报》            |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | www.hongdefund.com |
| 基金中期报告备置地点          | 北京市西城区德胜门外大街125号   |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址             |
|--------|------------|------------------|
| 注册登记机构 | 泓德基金管理有限公司 | 北京市西城区德胜门外大街125号 |

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2020年01月01日-2020年06月30日) |               |
|---------------|------------------------------|---------------|
|               | 泓德裕祥债券A                      | 泓德裕祥债券C       |
| 本期已实现收益       | 64,811,662.08                | 401,082.35    |
| 本期利润          | 62,860,996.19                | 129,739.99    |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0716                       | 0.0516        |
| 本期加权平均净值利润率   | 5.97%                        | 4.39%         |
| 本期基金份额净值增长率   | 6.20%                        | 6.10%         |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2020年06月30日)            |               |
| 期末可供分配利润      | 136,551,859.48               | 2,540,008.06  |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.1153                       | 0.1011        |
| 期末基金资产净值      | 1,364,536,235.86             | 28,591,949.86 |
| 期末基金份额净值      | 1.152                        | 1.138         |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2020年06月30日)            |               |
| 基金份额累计净值增长率   | 27.65%                       | 26.05%        |

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、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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 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

泓德裕祥债券A

| 阶段 | 份额净值 | 份额净值 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①-③ | ②-④ |
|----|------|------|------|------|-----|-----|
|----|------|------|------|------|-----|-----|

|            | 增长率①   | 增长率标准差② | 基准收益率③ | 基准收益率标准差④ |        |       |
|------------|--------|---------|--------|-----------|--------|-------|
| 过去一个月      | -0.26% | 0.34%   | -0.10% | 0.13%     | -0.16% | 0.21% |
| 过去三个月      | 3.61%  | 0.33%   | 0.30%  | 0.14%     | 3.31%  | 0.19% |
| 过去六个月      | 6.20%  | 0.44%   | 1.01%  | 0.15%     | 5.19%  | 0.29% |
| 过去一年       | 11.68% | 0.34%   | 2.73%  | 0.12%     | 8.95%  | 0.22% |
| 过去三年       | 25.27% | 0.30%   | 6.96%  | 0.12%     | 18.31% | 0.18% |
| 自基金合同生效起至今 | 27.65% | 0.28%   | 6.05%  | 0.12%     | 21.60% | 0.16% |

## 泓德裕祥债券C

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | -0.26%   | 0.31%       | -0.10%     | 0.13%         | -0.16% | 0.18% |
| 过去三个月      | 3.66%    | 0.33%       | 0.30%      | 0.14%         | 3.36%  | 0.19% |
| 过去六个月      | 6.10%    | 0.44%       | 1.01%      | 0.15%         | 5.09%  | 0.29% |
| 过去一年       | 11.35%   | 0.35%       | 2.73%      | 0.12%         | 8.62%  | 0.23% |
| 过去三年       | 23.94%   | 0.30%       | 6.96%      | 0.12%         | 16.98% | 0.18% |
| 自基金合同生效起至今 | 26.05%   | 0.28%       | 6.05%      | 0.12%         | 20.00% | 0.16% |

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

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%

基准指数的构建原则如下：

（1）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。中国债券综合全价指数各项指标值的时间序列更加完整，有利于更加深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念，本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数收益率作为债券投资部分的业绩比较基准。

（2）沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映 A 股市场总体发展趋势。

（3）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 90%、10%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

泓德裕祥债券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

(2017年01月13日-2020年06月30日)



泓德裕祥债券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

(2017年01月13日-2020年06月30日)



注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为 6 个月，截至本报告期末，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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的我国第一家由专业人士发起设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币14300万元，公司注册地拉萨市。目前，公司股东及其出资比例为：王德晓先生25.91%，阳光资产管理股份有限公司20.98%，泓德基业控股股份有限公司20.00%，珠海市基业长青股权投资基金（有限合伙）11.26%，南京民生租赁股份有限公司9.38%，江苏岛村实业发展有限公司9.38%，上海捷朔信息技术有限公司3.10%。

截至2020年6月30日，公司总资产管理规模为847.69亿元，其中公募基金管理规模621.39亿元，专户产品管理规模226.31亿元。2020年上半年，公司新发行4只公募基金产品，其中混合型基金3只，债券型基金1只。自成立起至2020年6月30日，公司累计发行了29只公募基金产品：其中混合型基金17只，具体包括泓德优选成长混合、泓德泓富混合、泓德远见回报混合、泓德泓业混合、泓德泓益量化混合、泓德泓信混合、泓德泓汇混合、泓德泓华混合、泓德优势领航混合、泓德致远混合、泓德臻远回报混合、泓德三年封闭丰泽混合、泓德研究优选混合、泓德量化精选混合、泓德丰润三年持有期混合、泓德睿泽混合、泓德睿享一年持有期混合；股票型基金1只，具体为泓德战略转型股票；债券型基金9只，具体包括泓德裕泰债券、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债、泓德裕和纯债、泓德裕祥债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕丰中短债、泓德裕瑞三年定开债券；货币基金2只，具体为泓德泓利货币、泓德添利货币。同时，公司管理多只特定客户资产管理计划。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务                                           | 任本基金的基金经理（助理）期限 |      | 证券从业年限 | 说明                                            |
|----|----------------------------------------------|-----------------|------|--------|-----------------------------------------------|
|    |                                              | 任职日期            | 离任日期 |        |                                               |
| 李倩 | 泓德泓利货币、泓德裕泰债券、泓德泓富混合、泓德泓业混合、泓德裕康债券、泓德裕荣纯债债券、 | 2017-01-13      | -    | 8年     | 硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验11年，曾任中国农业银行股份有限公司金融市场 |

|     |                                                                            |            |   |     |                                                                                                             |
|-----|----------------------------------------------------------------------------|------------|---|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | 泓德裕和纯债债券、泓德裕祥债券、泓德添利货币、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕丰中短债债券基金经理                 |            |   |     | 部、资产管理部理财组合投资经理，中信建投证券股份有限公司资产管理部债券交易员、债券投资经理助理。                                                            |
| 秦毅  | 研究部总监，泓德泓业混合、泓德裕祥债券、泓德泓华混合、泓德研究优选混合、泓德战略转型股票、泓德睿泽混合基金经理                    | 2017-12-29 | - | 5 年 | 博士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验8年，曾任本公司特定客户资产投资部投资经理，阳光资产管理股份有限公司研究部研究员。                                            |
| 赵端端 | 泓德裕荣纯债债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕丰中短债债券、泓德裕祥债券、泓德裕瑞三年定开债券、泓德睿享一年持有期混合基金经理 | 2019-01-15 | - | 6 年 | 硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验14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事业部高级投资经理，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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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》及其各项实施细则、《泓德裕祥债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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

本报告期内未出现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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年我国经济先降后升，2020年开年经济基本面数据表现出“弱企稳”态势，但随后新冠疫情爆发，国内自春节前即进入疫情防控模式，节后各行业普遍延迟复工，3月份疫情逐步得到控制，复工复产稳步推进，5月份需求端也开始得到修复。在货币和财政政策的积极调控下，主要指标恢复性增长，经济运行稳步复苏，二季度经济增长由负转正。在疫情的重大冲击下，上半年GDP同比仅下降了1.6%，彰显了我国经济发展的韧性。结构上来看，呈现出生产修复快于需求修复、投资需求修复快于消费需求修复的特点。

上半年国内外疫情大爆发引发市场恐慌，A股出现两次大幅回调，但随着经济基本面的修复和流动性的宽松，权益市场表现较好。债券资产方面则与之相反，由于疫情下经济基本面走弱预期和央行货币宽松政策引导，5月之前曲线整体呈现陡峭化下移，5月下旬开始，随着基本面的好转，监管层重点放在打击套利行为，并推出直达实体经济的再贷款政策，逆回购投放逐步回归常态，加上利率债的大量供给，资金面逐渐收紧，收益率出现较大幅度上行，尤其短端上行幅度更大。

本产品成立于2017年1月13日，基于自上而下的宏观经济基本面分析，以及对股票、可转债、债券等大类资产的动态调整，实现组合的风险收益动态平衡。在报告期，本基金通过对利率水平变化趋势的判断和信用利差的跟踪，积极调整债券组合的平均久期，平衡风险和收益，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。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德裕祥债券A基金份额净值为1.152元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.20%，同期业绩比较基准收益率为1.01%；截至报告期末泓德裕祥债券C基金份额净值为1.138元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.10%，同期业绩比较基准收益率为1.01%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，预期经济将继续延续改善的趋势。从生产角度来看，虽然国内持续面临着境外输入风险，但是在常态化防疫措施下，疫情难以出现全局爆发的风险，这将使国内企业生产运营相较海外经济体具备明显的优势，以线下密切接触为主的传统服务业在下半年将加快复工，助力经济整体向正常化水平演绎。从需求角度来看，财政货币政策逆周期效应持续发挥，基建投资、地产投资增速将继续保持高位，高新技术产业投资带动制造业投资需求逐渐改善；海外经济体的复工复产也拉动外需的回暖，同时上半年居民储蓄大幅增长，也为下半年消费修复提供了良好基础。综合来看，国内经济将进一步正常化。

基于对基本面的判断，我们对债市未来的行情持谨慎的态度，资本利得获取已经较为困难，票息策略或更为合意。股票市场方面，在市场流动性充足，经济基本面向好的情况下，我们认为股票资产具有较好的配置价值。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值小组，参考行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。本基金管理人设立了由公司总经理、督察长、投研总监、固定收益部、监察稽核部、运营支持部等部门负责人组成的基金估值小组，负责研究、指导并执行基金估值业务。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。

基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，本基金的基金管理人于2020年4月29日发布《泓德基金管理有限公司关于泓德裕祥债券型证券投资基金分红的公告》，收益分配基准日为2020年4月24日，每10份A类基金份额发放红利1.23元，分配的总金额为136,156,363.54元，每10份C类基金份额发放红利1.21元，分配的总金额为267,295.45元。

本基金截至2020年06月30日，期末可供分配利润为139,091,867.54元，其中：泓德裕祥债券A期末可供分配利润为136,551,859.48元（泓德裕祥债券A的未分配利润已实现部分为136,551,859.48元，未分配利润未实现部分为43,932,294.51元），泓德裕祥债券C期末可供分配利润为2,540,008.06元（泓德裕祥债券C的未分配利润已实现部分为2,540,008.06元，未分配利润未实现部分为923,227.16元）。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金不存在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 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对泓德裕祥债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，泓德裕祥债券型证券投资基金的管理人——泓德基金管理有限公司在泓德裕祥债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，泓德裕祥债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为136,423,658.99元。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泓德基金管理有限公司编制和披露的泓德裕祥债券型证券投资基金2020年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 中期财务会计报告(未经审计)

#### 6.1 资产负债表

会计主体：泓德裕祥债券型证券投资基金

报告截止日：2020年06月30日

单位：人民币元

| 资 产             | 附注号        | 本期末<br>2020年06月30日         | 上年度末<br>2019年12月31日         |
|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>资 产:</b>     |            |                            |                             |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 379,524.51                 | 677,998.10                  |
| 结算备付金           |            | 10,630,929.39              | 11,398,646.57               |
| 存出保证金           |            | 68,344.59                  | 27,934.14                   |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 1,675,107,095.29           | 665,000,596.59              |
| 其中：股票投资         |            | 126,492,950.30             | -                           |
| 基金投资            |            | -                          | -                           |
| 债券投资            |            | 1,489,806,044.99           | 665,000,596.59              |
| 资产支持证券投资        |            | 58,808,100.00              | -                           |
| 贵金属投资           |            | -                          | -                           |
| 衍生金融资产          | 6.4.7.3    | -                          | -                           |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | 19,600,000.00              | -                           |
| 应收证券清算款         |            | 21,180,984.96              | -                           |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 13,441,661.16              | 6,137,928.91                |
| 应收股利            |            | -                          | -                           |
| 应收申购款           |            | 154,590.11                 | 2,199.04                    |
| 递延所得税资产         |            | -                          | -                           |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                          | -                           |
| 资产总计            |            | 1,740,563,130.01           | 683,245,303.35              |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2020年06月30日</b> | <b>上年度末<br/>2019年12月31日</b> |
| <b>负 债:</b>     |            |                            |                             |
| 短期借款            |            | -                          | -                           |
| 交易性金融负债         |            | -                          | -                           |
| 衍生金融负债          | 6.4.7.3    | -                          | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | 325,000,000.00             | 64,800,000.00               |
| 应付证券清算款         |            | 21,151,493.04              | -                           |
| 应付赎回款           |            | 132,401.77                 | 30,664.72                   |

|               |          |                  |                |
|---------------|----------|------------------|----------------|
| 应付管理人报酬       |          | 702,453.80       | 309,686.78     |
| 应付托管费         |          | 152,198.31       | 67,098.82      |
| 应付销售服务费       |          | 2,606.37         | 135.66         |
| 应付交易费用        | 6.4.7.7  | 105,466.56       | 102,628.08     |
| 应交税费          |          | 92,587.06        | 33,659.65      |
| 应付利息          |          | -                | 5,361.99       |
| 应付利润          |          | -                | -              |
| 递延所得税负债       |          | -                | -              |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 95,737.38        | 54,000.00      |
| 负债合计          |          | 347,434,944.29   | 65,403,235.70  |
| <b>所有者权益：</b> |          |                  |                |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 1,209,180,796.51 | 514,007,912.80 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 183,947,389.21   | 103,834,154.85 |
| 所有者权益合计       |          | 1,393,128,185.72 | 617,842,067.65 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 1,740,563,130.01 | 683,245,303.35 |

注：报告截止日2020年6月30日，基金份额总额1,209,180,796.51份，其中A类基金份额总额为1,184,052,081.87份，基金份额净值为1.152元；C类基金份额总额为25,128,714.64份，基金份额净值为1.138元。

## 6.2 利润表

会计主体：泓德裕祥债券型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年06月30日

单位：人民币元

| 项 目         | 附注号      | 本期2020年01月01日至2020年06月30日 | 上年度可比期间2019年01月01日至2019年06月30日 |
|-------------|----------|---------------------------|--------------------------------|
| <b>一、收入</b> |          | 68,770,519.07             | 21,225,488.50                  |
| 1. 利息收入     |          | 12,510,142.75             | 5,508,045.80                   |
| 其中：存款利息收入   | 6.4.7.11 | 94,464.72                 | 17,390.79                      |
| 债券利息收入      |          | 11,965,480.83             | 5,475,041.30                   |
| 资产支持证券利息收入  |          | 370,010.94                | -                              |

|                            |          |               |               |
|----------------------------|----------|---------------|---------------|
| 买入返售金融资产收入                 |          | 80,186.26     | 15,613.71     |
| 证券出借利息收入                   |          | -             | -             |
| 其他利息收入                     |          | -             | -             |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）          |          | 58,355,974.39 | 14,676,819.48 |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.12 | 10,795,273.46 | 2,984,208.57  |
| 基金投资收益                     |          | -             | -             |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.13 | 46,921,954.41 | 11,692,610.91 |
| 资产支持证券投资                   |          |               |               |
| 收益                         |          | -             | -             |
| 贵金属投资收益                    |          | -             | -             |
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.14 | -             | -             |
| 股利收益                       | 6.4.7.15 | 638,746.52    | -             |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.16 | -2,222,008.25 | 1,022,414.93  |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         |          | -             | -             |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 6.4.7.17 | 126,410.18    | 18,208.29     |
| <b>减：二、费用</b>              |          | 5,779,782.89  | 2,009,994.05  |
| 1. 管理人报酬                   |          | 3,132,379.41  | 1,114,681.07  |
| 2. 托管费                     |          | 678,682.14    | 241,514.26    |
| 3. 销售服务费                   |          | 5,687.58      | 1,668.55      |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.18 | 376,840.97    | 69,401.89     |
| 5. 利息支出                    |          | 1,421,967.31  | 456,337.26    |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | 1,421,967.31  | 456,337.26    |
| 6. 税金及附加                   |          | 39,741.28     | 18,619.21     |
| 7. 其他费用                    | 6.4.7.19 | 124,484.20    | 107,771.81    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | 62,990,736.18 | 19,215,494.45 |

|                   |  |               |               |
|-------------------|--|---------------|---------------|
| 减：所得税费用           |  | -             | -             |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） |  | 62,990,736.18 | 19,215,494.45 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泓德裕祥债券型证券投资基金

本报告期：2020年01月01日至2020年06月30日

单位：人民币元

| 项 目                                    | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日      |                 |                  |
|----------------------------------------|------------------------------------|-----------------|------------------|
|                                        | 实收基金                               | 未分配利润           | 所有者权益合计          |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 514,007,912.80                     | 103,834,154.85  | 617,842,067.65   |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                  | 62,990,736.18   | 62,990,736.18    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | 695,172,883.71                     | 153,546,157.17  | 848,719,040.88   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 933,283,190.61                     | 196,181,613.16  | 1,129,464,803.77 |
| 2. 基金赎回款                               | -238,110,306.90                    | -42,635,455.99  | -280,745,762.89  |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -                                  | -136,423,658.99 | -136,423,658.99  |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 1,209,180,796.51                   | 183,947,389.21  | 1,393,128,185.72 |
| 项 目                                    | 上年度可比期间<br>2019年01月01日至2019年06月30日 |                 |                  |
|                                        | 实收基金                               | 未分配利润           | 所有者权益合计          |

|                                        |                |               |                |
|----------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 一、期初所有者权益<br>(基金净值)                    | 198,892,713.93 | 15,564,401.36 | 214,457,115.29 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -              | 19,215,494.45 | 19,215,494.45  |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)      | 225,310,390.40 | 26,057,201.89 | 251,367,592.29 |
| 其中: 1. 基金申购款                           | 252,343,517.76 | 29,391,135.71 | 281,734,653.47 |
| 2. 基金赎回款                               | -27,033,127.36 | -3,333,933.82 | -30,367,061.18 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | -              | -             | -              |
| 五、期末所有者权益<br>(基金净值)                    | 424,203,104.33 | 60,837,097.70 | 485,040,202.03 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓

王德晓

李娇

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

泓德裕祥债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]841号《关于准予泓德裕祥债券型证券投资基金注册的批复》核准,由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德裕祥债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集208,922,540.66元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第039号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德裕祥债券型证券投资基金基金合同》于2017

年1月13日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为208,930,733.38份，其中认购资金利息折合8,192.72份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《泓德裕祥债券型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。收取认（申）购费和赎回费，不收取销售服务费的，称为A类基金份额；收取销售服务费和赎回费，不收取认（申）购费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为：计算日某类基金份额净值=计算日该类基金份额的基金资产净值/计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德裕祥债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转换债券）、可交换债券、资产支持证券、中小企业私募债、债券回购和银行存款、大额存单等固定收益类投资工具，股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证等权益类品种，国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。本基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于80%，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德裕祥债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2020年01月01日至2020年06月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2020年06月30日的财务状况以及2020年01月01日至2020年06月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，

持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2020年06月30日 |
|--------------|--------------------|
| 活期存款         | 379,524.51         |
| 定期存款         | —                  |
| 其中：存款期限1个月以内 | —                  |
| 存款期限1-3个月    | —                  |
| 存款期限3个月以上    | —                  |
| 其他存款         | —                  |
| 合计           | 379,524.51         |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末2020年06月30日   |                  |               |
|---------------|-------|------------------|------------------|---------------|
|               |       | 成本               | 公允价值             | 公允价值变动        |
| 股票            |       | 112,011,623.42   | 126,492,950.30   | 14,481,326.88 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | —                | —                | —             |
| 债券            | 交易所市场 | 855,122,635.23   | 853,923,244.99   | -1,199,390.24 |
|               | 银行间市场 | 636,701,096.65   | 635,882,800.00   | -818,296.65   |
|               | 合计    | 1,491,823,731.88 | 1,489,806,044.99 | -2,017,686.89 |
| 资产支持证券        |       | 59,000,000.00    | 58,808,100.00    | -191,900.00   |
| 基金            |       | —                | —                | —             |

|    |                  |                  |               |
|----|------------------|------------------|---------------|
| 其他 | -                | -                | -             |
| 合计 | 1,662,835,355.30 | 1,675,107,095.29 | 12,271,739.99 |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目    | 本期末2020年06月30日 |           |
|-------|----------------|-----------|
|       | 账面余额           | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 19,600,000.00  | -         |
| 银行间市场 | -              | -         |
| 合计    | 19,600,000.00  | -         |

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2020年06月30日 |
|------------|--------------------|
| 应收活期存款利息   | 1,081.73           |
| 应收定期存款利息   | -                  |
| 应收其他存款利息   | -                  |
| 应收结算备付金利息  | 4,305.60           |
| 应收债券利息     | 13,055,134.96      |
| 应收资产支持证券利息 | 381,111.24         |
| 应收买入返售证券利息 | -                  |
| 应收申购款利息    | -                  |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                  |
| 应收出借证券利息   | -                  |
| 其他         | 27.63              |
| 合计         | 13,441,661.16      |

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2020年06月30日 |
|-------------|--------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 98,413.84          |
| 银行间市场应付交易费用 | 7,052.72           |
| 合计          | 105,466.56         |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2020年06月30日 |
|-------------|--------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                  |
| 应付赎回费       | 262.00             |
| 应付证券出借违约金   | -                  |
| 预提费用        | 95,475.38          |
| 合计          | 95,737.38          |

#### 6.4.7.9 实收基金

##### 6.4.7.9.1 泓德裕祥债券A

金额单位：人民币元

| 项目<br>(泓德裕祥债券A) | 本期2020年01月01日至2020年06月30日 |                  |
|-----------------|---------------------------|------------------|
|                 | 基金份额(份)                   | 账面金额             |
| 上年度末            | 513,668,789.42            | 513,668,789.42   |
| 本期申购            | 905,912,651.40            | 905,912,651.40   |
| 本期赎回(以“-”号填列)   | -235,529,358.95           | -235,529,358.95  |
| 本期末             | 1,184,052,081.87          | 1,184,052,081.87 |

##### 6.4.7.9.2 泓德裕祥债券C

金额单位：人民币元

| 项目<br>(泓德裕祥债券C) | 本期2020年01月01日至2020年06月30日 |            |
|-----------------|---------------------------|------------|
|                 | 基金份额(份)                   | 账面金额       |
| 上年度末            | 339,123.38                | 339,123.38 |

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| 本期申购          | 27,370,539.21 | 27,370,539.21 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -2,580,947.95 | -2,580,947.95 |
| 本期末           | 25,128,714.64 | 25,128,714.64 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

##### 6.4.7.10.1 泓德裕祥债券A

单位：人民币元

| 项目<br>(泓德裕祥债券A) | 已实现部分           | 未实现部分          | 未分配利润合计         |
|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 上年度末            | 81,801,237.32   | 21,969,121.46  | 103,770,358.78  |
| 本期利润            | 64,811,662.08   | -1,950,665.89  | 62,860,996.19   |
| 本期基金份额交易产生的变动数  | 126,095,323.62  | 23,913,838.94  | 150,009,162.56  |
| 其中：基金申购款        | 157,582,674.51  | 34,546,165.66  | 192,128,840.17  |
| 基金赎回款           | -31,487,350.89  | -10,632,326.72 | -42,119,677.61  |
| 本期已分配利润         | -136,156,363.54 | -              | -136,156,363.54 |
| 本期末             | 136,551,859.48  | 43,932,294.51  | 180,484,153.99  |

##### 6.4.7.10.2 泓德裕祥债券C

单位：人民币元

| 项目<br>(泓德裕祥债券C) | 已实现部分        | 未实现部分        | 未分配利润合计      |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 上年度末            | 49,443.81    | 14,352.26    | 63,796.07    |
| 本期利润            | 401,082.35   | -271,342.36  | 129,739.99   |
| 本期基金份额交易产生的变动数  | 2,356,777.35 | 1,180,217.26 | 3,536,994.61 |
| 其中：基金申购款        | 2,782,418.36 | 1,270,354.63 | 4,052,772.99 |
| 基金赎回款           | -425,641.01  | -90,137.37   | -515,778.38  |
| 本期已分配利润         | -267,295.45  | -            | -267,295.45  |
| 本期末             | 2,540,008.06 | 923,227.16   | 3,463,235.22 |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期2020年01月01日至2020年06月30日 |
|-----------|---------------------------|
| 活期存款利息收入  | 26,061.34                 |
| 定期存款利息收入  | —                         |
| 其他存款利息收入  | —                         |
| 结算备付金利息收入 | 67,961.27                 |
| 其他        | 442.11                    |
| 合计        | 94,464.72                 |

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |
|------------|-------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 98,708,173.16                 |
| 减：卖出股票成本总额 | 87,912,899.70                 |
| 买卖股票差价收入   | 10,795,273.46                 |

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目                      | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |
|-------------------------|-------------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 413,988,364.21                |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 364,331,616.57                |
| 减：应收利息总额                | 2,734,793.23                  |
| 买卖债券差价收入                | 46,921,954.41                 |

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |
|----|-------------------------------|
|----|-------------------------------|

|               |            |
|---------------|------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 638,746.52 |
| 其中：证券出借权益补偿收入 | -          |
| 基金投资产生的股利收益   | -          |
| 合计            | 638,746.52 |

## 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |
|------------------------|-------------------------------|
| 1. 交易性金融资产             | -2,222,008.25                 |
| ——股票投资                 | 14,481,326.88                 |
| ——债券投资                 | -16,511,435.13                |
| ——资产支持证券投资             | -191,900.00                   |
| ——基金投资                 | -                             |
| ——贵金属投资                | -                             |
| ——其他                   | -                             |
| 2. 衍生工具                | -                             |
| ——权证投资                 | -                             |
| 3. 其他                  | -                             |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | -                             |
| 合计                     | -2,222,008.25                 |

## 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |
|---------|-------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 105,417.40                    |
| 其他      | 260.00                        |
| 基金转换费收入 | 20,732.78                     |
| 合计      | 126,410.18                    |

注：

1、本基金的赎回费率随着持有期限的增加而递减，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。

2、本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费25%的部分归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |
|-----------|-------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 372,035.97                    |
| 银行间市场交易费用 | 4,805.00                      |
| 合计        | 376,840.97                    |

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |
|---------|-------------------------------|
| 审计费用    | 35,803.04                     |
| 信息披露费   | 59,672.34                     |
| 证券出借违约金 | -                             |
| 汇划手续费   | 10,408.82                     |
| 账户维护费   | 18,000.00                     |
| 其他      | 600.00                        |
| 合计      | 124,484.20                    |

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称                  | 与本基金的关系               |
|------------------------|-----------------------|
| 泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”） | 基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构 |

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| 中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”） | 基金托管人、基金销售机构 |
|----------------------------|--------------|

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 | 上年度可比期间<br>2019年01月01日至2019年06月30日 |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 3,132,379.41                  | 1,114,681.07                       |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 17,831.93                     | 5,969.98                           |

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.60%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.60% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 | 上年度可比期间<br>2019年01月01日至2019年06月30日 |
|----------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 678,682.14                    | 241,514.26                         |

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.13%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.13% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |         |       |
|----------------|-------------------------------|---------|-------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费              |         |       |
|                | 泓德裕祥债券A                       | 泓德裕祥债券C | 合计    |
| 泓德基金           | 0.00                          | 14.65   | 14.65 |

|                            |                                    |          |          |
|----------------------------|------------------------------------|----------|----------|
| 中国工商银行                     | 0.00                               | 244.18   | 244.18   |
| 合计                         | 0.00                               | 258.83   | 258.83   |
| 获得销售<br>服务费的<br>各关联方<br>名称 | 上年度可比期间<br>2019年01月01日至2019年06月30日 |          |          |
|                            | 当期发生的基金应支付的销售服务费                   |          |          |
|                            | 泓德裕祥债券A                            | 泓德裕祥债券C  | 合计       |
| 泓德基金                       | 0.00                               | 14.49    | 14.49    |
| 中国工商银行                     | 0.00                               | 1,382.98 | 1,382.98 |
| 合计                         | 0.00                               | 1,397.47 | 1,397.47 |

注：支付销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.35%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泓德基金，再由泓德基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：

日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.35%/当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

泓德裕祥债券A

份额单位：份

| 项目                 | 本期<br>2020年01月01日至2020年06<br>月30日 | 上年度可比期间<br>2019年01月01日至2019年06<br>月30日 |
|--------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 报告期初持有的基金份额        | 0.00                              | 0.00                                   |
| 报告期间申购/买入总<br>份额   | 33,158,581.01                     | 0.00                                   |
| 报告期间因拆分变动份<br>额    | 0.00                              | 0.00                                   |
| 减：报告期间赎回/卖出<br>总份额 | 0.00                              | 0.00                                   |

|                     |               |       |
|---------------------|---------------|-------|
| 报告期末持有的基金份额         | 33,158,581.01 | 0.00  |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 2.74%         | 0.00% |

泓德裕祥债券C

份额单位：份

| 项目                  | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 | 上年度可比期间<br>2019年01月01日至2019年06月30日 |
|---------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| 报告期初持有的基金份额         | 0.00                          | 0.00                               |
| 报告期间申购/买入总份额        | 0.00                          | 0.00                               |
| 报告期间因拆分变动份额         | 0.00                          | 0.00                               |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额      | 0.00                          | 0.00                               |
| 报告期末持有的基金份额         | 0.00                          | 0.00                               |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 0.00%                         | 0.00%                              |

注：1. 期间申购/买入总份额含红利再投份额。

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本报告期末及上年度末除管理人之外的其他关联方未投资本基金。

**6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

| 关联方名称  | 本期<br>2020年01月01日至2020年06月30日 |           | 上年度可比期间<br>2019年01月01日至2019年06月30日 |          |
|--------|-------------------------------|-----------|------------------------------------|----------|
|        | 期末余额                          | 当期利息收入    | 期末余额                               | 当期利息收入   |
| 中国工商银行 | 379,524.51                    | 26,061.34 | 350,474.82                         | 8,264.24 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

泓德裕祥债券A

单位：人民币元

| 序号 | 权益<br>登记日  | 除息日        | 每10份基金<br>份额分红数 | 现金形式<br>发放总额   | 再投资形式<br>发放总额 | 本期利润<br>分配合计   | 备注 |
|----|------------|------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----|
| 1  | 2020-04-30 | 2020-04-30 | 1.23            | 124,825,602.53 | 11,330,761.01 | 136,156,363.54 | -  |
| 合计 |            |            | 1.23            | 124,825,602.53 | 11,330,761.01 | 136,156,363.54 | -  |

泓德裕祥债券C

单位：人民币元

| 序号 | 权益<br>登记日  | 除息日        | 每10份基金<br>份额分红数 | 现金形式<br>发放总额 | 再投资形式<br>发放总额 | 本期利润<br>分配合计 | 备注 |
|----|------------|------------|-----------------|--------------|---------------|--------------|----|
| 1  | 2020-04-30 | 2020-04-30 | 1.21            | 238,542.33   | 28,753.12     | 267,295.45   | -  |
| 合计 |            |            | 1.21            | 238,542.33   | 28,753.12     | 267,295.45   | -  |

#### 6.4.12 期末（2020年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2020年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额325,000,000.00元，于2020年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 | 上年度末 |
|--------|-----|------|
|--------|-----|------|

|       | 2020年06月30日   | 2019年12月31日  |
|-------|---------------|--------------|
| A-1   | -             | -            |
| A-1以下 | -             | -            |
| 未评级   | 29,999,000.00 | 2,005,202.40 |
| 合计    | 29,999,000.00 | 2,005,202.40 |

注：于2020年6月30日，未评级部分为国债和短期融资券（2019年12月31日：未评级部分为国债）。债券信用评级取自第三方评级机构。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的资产支持证券。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级的同业存单。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2020年06月30日 | 上年度末<br>2019年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| AAA    | 1,188,601,135.00   | 499,914,947.24      |
| AAA以下  | 212,525,963.99     | 133,045,446.95      |
| 未评级    | 58,679,946.00      | 30,035,000.00       |
| 合计     | 1,459,807,044.99   | 662,995,394.19      |

注：于2020年6月30日，未评级部分为政策性金融债（2019年12月31日：同）。债券信用评级取自第三方评级机构。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2020年06月30日 | 上年度末<br>2019年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| AAA    | 48,858,100.00      | -                   |
| AAA以下  | 9,950,000.00       | -                   |
| 未评级    | -                  | -                   |
| 合计     | 58,808,100.00      | -                   |

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级的同业存单。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2020年6月30日，除卖出回购金融资产款余额中有325,000,000.00 将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制）。

本基金所持部分证券在银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所上市，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2020年6月30日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2020年6月30日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资、买入返售金融资产等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2020年<br>06月30<br>日 | 1年以内           | 1-5年             | 5年以上           | 不计息            | 合计               |
|----------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 资产                         |                |                  |                |                |                  |
| 银行存款                       | 379,524.51     | -                | -              | -              | 379,524.51       |
| 结算备付金                      | 10,630,929.39  | -                | -              | -              | 10,630,929.39    |
| 存出保证金                      | 68,344.59      | -                | -              | -              | 68,344.59        |
| 交易性金融资产                    | 237,120,302.00 | 1,162,270,595.10 | 149,223,247.89 | 126,492,950.30 | 1,675,107,095.29 |

|                 |                |                  |                |                |                  |
|-----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 买入返售金融资产        | 19,600,000.00  | -                | -              | -              | 19,600,000.00    |
| 应收证券清算款         | -              | -                | -              | 21,180,984.96  | 21,180,984.96    |
| 应收利息            | -              | -                | -              | 13,441,661.16  | 13,441,661.16    |
| 应收申购款           | -              | -                | -              | 154,590.11     | 154,590.11       |
| 资产总计            | 267,799,100.49 | 1,162,270,595.10 | 149,223,247.89 | 161,270,186.53 | 1,740,563,130.01 |
| 负债              |                |                  |                |                |                  |
| 卖出回购金融资产款       | 325,000,000.00 | -                | -              | -              | 325,000,000.00   |
| 应付证券清算款         | -              | -                | -              | 21,151,493.04  | 21,151,493.04    |
| 应付赎回款           | -              | -                | -              | 132,401.77     | 132,401.77       |
| 应付管理人报酬         | -              | -                | -              | 702,453.80     | 702,453.80       |
| 应付托管费           | -              | -                | -              | 152,198.31     | 152,198.31       |
| 应付销售服务费         | -              | -                | -              | 2,606.37       | 2,606.37         |
| 应付交易费用          | -              | -                | -              | 105,466.56     | 105,466.56       |
| 应交税费            | -              | -                | -              | 92,587.06      | 92,587.06        |
| 其他负债            | -              | -                | -              | 95,737.38      | 95,737.38        |
| 负债总计            | 325,000,000.00 | -                | -              | 22,434,944.29  | 347,434,944.29   |
| 利率敏感度缺口         | -57,200,899.51 | 1,162,270,595.10 | 149,223,247.89 | 138,835,242.24 | 1,393,128,185.72 |
| 上年度末2019年12月31日 | 1年以内           | 1-5年             | 5年以上           | 不计息            | 合计               |

| 资产        |                |                |               |              |                |
|-----------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 银行存款      | 677,998.10     | -              | -             | -            | 677,998.10     |
| 结算备付金     | 11,398,646.57  | -              | -             | -            | 11,398,646.57  |
| 存出保证金     | 27,934.14      | -              | -             | -            | 27,934.14      |
| 交易性金融资产   | 122,300,457.60 | 444,710,564.24 | 97,989,574.75 | -            | 665,000,596.59 |
| 应收利息      | -              | -              | -             | 6,137,928.91 | 6,137,928.91   |
| 应收申购款     | -              | -              | -             | 2,199.04     | 2,199.04       |
| 资产总计      | 134,405,036.41 | 444,710,564.24 | 97,989,574.75 | 6,140,127.95 | 683,245,303.35 |
| 负债        |                |                |               |              |                |
| 卖出回购金融资产款 | 64,800,000.00  | -              | -             | -            | 64,800,000.00  |
| 应付赎回款     | -              | -              | -             | 30,664.72    | 30,664.72      |
| 应付管理人报酬   | -              | -              | -             | 309,686.78   | 309,686.78     |
| 应付托管费     | -              | -              | -             | 67,098.82    | 67,098.82      |
| 应付销售服务费   | -              | -              | -             | 135.66       | 135.66         |
| 应付交易费用    | -              | -              | -             | 102,628.08   | 102,628.08     |
| 应交税费      | -              | -              | -             | 33,659.65    | 33,659.65      |
| 应付利息      | -              | -              | -             | 5,361.99     | 5,361.99       |
| 其他负债      | -              | -              | -             | 54,000.00    | 54,000.00      |

|         |               |                |               |              |                |
|---------|---------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 负债总计    | 64,800,000.00 | -              | -             | 603,235.70   | 65,403,235.70  |
| 利率敏感度缺口 | 69,605,036.41 | 444,710,564.24 | 97,989,574.75 | 5,536,892.25 | 617,842,067.65 |

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 |                                 |                     |
|----|--------------------|---------------------------------|---------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动          | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额<br>(单位：人民币元) |                     |
|    |                    | 本期末<br>2020年06月30日              | 上年度末<br>2019年12月31日 |
|    | 市场利率下降25个基点        | 11,821,758.98                   | 4,802,458.22        |
|    | 市场利率上升25个基点        | -11,667,412.45                  | -4,745,074.43       |

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金债券资产占基金资产的比例不低于80%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2020年06月30日 |                          | 上年度末<br>2019年12月31日 |                          |
|---------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
|               | 公允价值               | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 公允价值                | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | 126,492,950.30     | 9.08                     | —                   | —                        |
| 交易性金融资产—基金投资  | —                  | —                        | —                   | —                        |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | —                  | —                        | —                   | —                        |
| 衍生金融资产—权证投资   | —                  | —                        | —                   | —                        |
| 其他            | —                  | —                        | —                   | —                        |
| 合计            | 126,492,950.30     | 9.08                     | —                   | —                        |

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2020年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例的9.08%（2019年12月31日：无），因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响（2019年12月31日：同）。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### （1）公允价值

##### （a）金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### （b）持续的以公允价值计量的金融工具

##### （i）各层次金融工具公允价值

于2020年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为701,711,749.29元，属于第二层次的余额为914,587,246.00

元，无属于第三层次的余额（2019年12月31日：第一层次342,599,894.19元，第二层次322,400,702.40元，无第三层次）。

（ii）公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

（iii）第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

（c）非持续的以公允价值计量的金融工具

于2020年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2019年12月31日：同）。

（d）不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

（2）除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目       | 金额               | 占基金总资产的比例(%) |
|----|----------|------------------|--------------|
| 1  | 权益投资     | 126,492,950.30   | 7.27         |
|    | 其中：股票    | 126,492,950.30   | 7.27         |
| 2  | 基金投资     | —                | —            |
| 3  | 固定收益投资   | 1,548,614,144.99 | 88.97        |
|    | 其中：债券    | 1,489,806,044.99 | 85.59        |
|    | 资产支持证券   | 58,808,100.00    | 3.38         |
| 4  | 贵金属投资    | —                | —            |
| 5  | 金融衍生品投资  | —                | —            |
| 6  | 买入返售金融资产 | 19,600,000.00    | 1.13         |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
|   | 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      | 11,010,453.90    | 0.63   |
| 8 | 其他各项资产            | 34,845,580.82    | 2.00   |
| 9 | 合计                | 1,740,563,130.01 | 100.00 |

## 7.2 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         | -              | -            |
| B  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 90,719,310.30  | 6.51         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -            |
| 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  | -              | -            |
| J  | 金融业              | 18,663,050.00  | 1.34         |
| K  | 房地产业             | 10,447,306.00  | 0.75         |
| L  | 租赁和商务服务业         | -              | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 6,663,284.00   | 0.48         |
| 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        | -              | -            |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 126,492,950.30 | 9.08         |

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基 |
|----|------|------|-------|---------|----|
|----|------|------|-------|---------|----|

|    |        |       |         |               | 金资<br>产净<br>值比<br>例(%) |
|----|--------|-------|---------|---------------|------------------------|
| 1  | 600309 | 万华化学  | 213,700 | 10,682,863.00 | 0.77                   |
| 2  | 601100 | 恒立液压  | 129,800 | 10,409,960.00 | 0.75                   |
| 3  | 002074 | 国轩高科  | 325,496 | 8,736,312.64  | 0.63                   |
| 4  | 601318 | 中国平安  | 121,200 | 8,653,680.00  | 0.62                   |
| 5  | 601012 | 隆基股份  | 182,800 | 7,445,444.00  | 0.53                   |
| 6  | 002475 | 立讯精密  | 139,305 | 7,153,311.75  | 0.51                   |
| 7  | 000002 | 万 科 A | 270,300 | 7,065,642.00  | 0.51                   |
| 8  | 603338 | 浙江鼎力  | 89,320  | 6,767,776.40  | 0.49                   |
| 9  | 300750 | 宁德时代  | 38,600  | 6,730,296.00  | 0.48                   |
| 10 | 002142 | 宁波银行  | 254,200 | 6,677,834.00  | 0.48                   |
| 11 | 600779 | 水井坊   | 106,497 | 6,647,542.74  | 0.48                   |
| 12 | 300760 | 迈瑞医疗  | 16,900  | 5,166,330.00  | 0.37                   |
| 13 | 603259 | 药明康德  | 51,100  | 4,936,260.00  | 0.35                   |
| 14 | 603659 | 璞泰来   | 33,100  | 3,409,962.00  | 0.24                   |
| 15 | 600048 | 保利地产  | 228,800 | 3,381,664.00  | 0.24                   |
| 16 | 600036 | 招商银行  | 98,800  | 3,331,536.00  | 0.24                   |
| 17 | 300628 | 亿联网络  | 48,672  | 3,322,350.72  | 0.24                   |
| 18 | 603345 | 安井食品  | 21,400  | 2,525,200.00  | 0.18                   |
| 19 | 300012 | 华测检测  | 87,400  | 1,727,024.00  | 0.12                   |
| 20 | 002138 | 顺络电子  | 68,800  | 1,716,560.00  | 0.12                   |
| 21 | 603228 | 景旺电子  | 47,980  | 1,688,416.20  | 0.12                   |
| 22 | 300122 | 智飞生物  | 16,800  | 1,682,520.00  | 0.12                   |
| 23 | 300003 | 乐普医疗  | 45,700  | 1,668,964.00  | 0.12                   |
| 24 | 600276 | 恒瑞医药  | 18,000  | 1,661,400.00  | 0.12                   |
| 25 | 600809 | 山西汾酒  | 11,400  | 1,653,000.00  | 0.12                   |
| 26 | 000333 | 美的集团  | 27,615  | 1,651,100.85  | 0.12                   |

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

## 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计买入金额      | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 603658 | 安图生物 | 18,923,894.27 | 3.06           |
| 2  | 300760 | 迈瑞医疗 | 15,041,912.37 | 2.43           |
| 3  | 600309 | 万华化学 | 10,935,564.61 | 1.77           |
| 4  | 601318 | 中国平安 | 10,611,347.98 | 1.72           |
| 5  | 603338 | 浙江鼎力 | 9,883,480.00  | 1.60           |
| 6  | 300750 | 宁德时代 | 9,735,341.00  | 1.58           |
| 7  | 600779 | 水井坊  | 9,724,506.00  | 1.57           |
| 8  | 000002 | 万科A  | 9,478,216.76  | 1.53           |
| 9  | 002074 | 国轩高科 | 9,009,729.28  | 1.46           |
| 10 | 600276 | 恒瑞医药 | 8,344,722.33  | 1.35           |
| 11 | 601012 | 隆基股份 | 8,246,033.35  | 1.33           |
| 12 | 002475 | 立讯精密 | 7,945,373.19  | 1.29           |
| 13 | 601100 | 恒立液压 | 7,801,664.85  | 1.26           |
| 14 | 002142 | 宁波银行 | 6,750,304.44  | 1.09           |
| 15 | 300003 | 乐普医疗 | 6,696,828.90  | 1.08           |
| 16 | 603259 | 药明康德 | 4,970,552.18  | 0.80           |
| 17 | 600438 | 通威股份 | 4,968,890.18  | 0.80           |
| 18 | 300558 | 贝达药业 | 4,940,044.54  | 0.80           |
| 19 | 002439 | 启明星辰 | 3,710,243.04  | 0.60           |
| 20 | 600009 | 上海机场 | 3,357,329.00  | 0.54           |

## 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额      | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 603658 | 安图生物 | 18,981,095.43 | 3.07           |
| 2  | 300760 | 迈瑞医疗 | 12,539,273.00 | 2.03           |
| 3  | 603338 | 浙江鼎力 | 8,505,105.00  | 1.38           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 4  | 300750 | 宁德时代 | 7,680,179.00 | 1.24 |
| 5  | 600276 | 恒瑞医药 | 7,106,326.64 | 1.15 |
| 6  | 002475 | 立讯精密 | 6,295,485.80 | 1.02 |
| 7  | 600779 | 水井坊  | 5,923,998.00 | 0.96 |
| 8  | 300003 | 乐普医疗 | 4,985,032.64 | 0.81 |
| 9  | 601012 | 隆基股份 | 4,849,838.11 | 0.78 |
| 10 | 300558 | 贝达药业 | 4,250,209.00 | 0.69 |
| 11 | 600438 | 通威股份 | 3,831,415.52 | 0.62 |
| 12 | 002439 | 启明星辰 | 3,713,205.72 | 0.60 |
| 13 | 600009 | 上海机场 | 3,217,206.30 | 0.52 |
| 14 | 600519 | 贵州茅台 | 3,044,058.00 | 0.49 |
| 15 | 000002 | 万科A  | 1,793,086.00 | 0.29 |
| 16 | 601318 | 中国平安 | 1,194,375.00 | 0.19 |
| 17 | 600309 | 万华化学 | 798,284.00   | 0.13 |

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|              |                |
|--------------|----------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 199,924,523.12 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 98,708,173.16  |

注：本项中7.4.1、7.4.2、7.4.3表中的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值           | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 78,652,946.00  | 5.65         |
|    | 其中：政策性金融债 | 78,652,946.00  | 5.65         |
| 4  | 企业债券      | 270,728,500.00 | 19.43        |
| 5  | 企业短期融资券   | 10,026,000.00  | 0.72         |
| 6  | 中期票据      | 555,179,800.00 | 39.85        |
| 7  | 可转债(可交换债) | 575,218,798.99 | 41.29        |

|    |      |                  |        |
|----|------|------------------|--------|
| 8  | 同业存单 | -                | -      |
| 9  | 其他   | -                | -      |
| 10 | 合计   | 1,489,806,044.99 | 106.94 |

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码      | 债券名称         | 数量（张）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|--------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 132009    | 17中油EB       | 840,270 | 84,287,483.70 | 6.05         |
| 2  | 101901748 | 19海淀国资MTN003 | 700,000 | 70,658,000.00 | 5.07         |
| 3  | 163998    | 20唐新Y2       | 700,000 | 69,881,000.00 | 5.02         |
| 4  | 102000601 | 20潞安MTN002   | 700,000 | 69,391,000.00 | 4.98         |
| 5  | 102001069 | 20晋煤MTN005   | 700,000 | 69,237,000.00 | 4.97         |

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码   | 证券名称   | 数量（份）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 168417 | 复地03A  | 140,000 | 13,913,200.00 | 1.00         |
| 2  | 138563 | 20华弘2A | 130,000 | 13,009,100.00 | 0.93         |
| 3  | 138587 | 睿思01A  | 100,000 | 9,967,000.00  | 0.72         |
| 4  | 168295 | 赤兔03优  | 100,000 | 9,950,000.00  | 0.71         |
| 5  | 138604 | 创恒01A  | 80,000  | 7,974,400.00  | 0.57         |
| 6  | 168081 | 光耀01A  | 40,000  | 3,994,400.00  | 0.29         |

#### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券除国轩转债（证券代码128086）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。2019年12月12日，国轩转债发行人国轩高科股份有限公司公司在2018年业绩预告和业绩快报中披露的净利润与年报实际值差异较大，且未能及时对业绩预告进行修正，披露存在不准确、不及时情况被中国证券监督管理委员会江苏监管局采取出具警示函的监管措施。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他分析，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。

7.12.2 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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额            |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 68,344.59     |
| 2  | 应收证券清算款 | 21,180,984.96 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 13,441,661.16 |
| 5  | 应收申购款   | 154,590.11    |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 8 | 其他 | -             |
| 9 | 合计 | 34,845,580.82 |

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称   | 公允价值          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------------|--------------|
| 1  | 132009 | 17中油EB | 84,287,483.70 | 6.05         |
| 2  | 128086 | 国轩转债   | 49,380,950.31 | 3.54         |
| 3  | 132013 | 17宝武EB | 48,058,323.00 | 3.45         |
| 4  | 132018 | G三峡EB1 | 43,950,146.40 | 3.15         |
| 5  | 113543 | 欧派转债   | 35,852,929.70 | 2.57         |
| 6  | 110041 | 蒙电转债   | 32,404,583.20 | 2.33         |
| 7  | 128017 | 金禾转债   | 29,038,716.00 | 2.08         |
| 8  | 128088 | 深南转债   | 28,901,772.80 | 2.07         |
| 9  | 110042 | 航电转债   | 27,285,375.00 | 1.96         |
| 10 | 113013 | 国君转债   | 25,712,105.20 | 1.85         |
| 11 | 113021 | 中信转债   | 25,115,131.00 | 1.80         |
| 12 | 110053 | 苏银转债   | 22,837,411.20 | 1.64         |
| 13 | 113020 | 桐昆转债   | 21,438,597.40 | 1.54         |
| 14 | 110059 | 浦发转债   | 21,008,599.50 | 1.51         |
| 15 | 132004 | 15国盛EB | 12,995,388.00 | 0.93         |
| 16 | 113504 | 艾华转债   | 12,607,069.20 | 0.90         |
| 17 | 132006 | 16皖新EB | 11,342,933.00 | 0.81         |
| 18 | 132011 | 17浙报EB | 11,138,680.00 | 0.80         |
| 19 | 132007 | 16凤凰EB | 9,677,760.00  | 0.69         |
| 20 | 132008 | 17山高EB | 8,105,848.80  | 0.58         |

#### 7.12.5 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。

## 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

## 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额<br>级别        | 持有<br>人户<br>数<br>(户) | 户均持有的<br>基金份额 | 持有人结构            |                |              |            |
|-----------------|----------------------|---------------|------------------|----------------|--------------|------------|
|                 |                      |               | 机构投资者            |                | 个人投资者        |            |
|                 |                      |               | 持有份额             | 占总<br>份额<br>比例 | 持有份额         | 占总份<br>额比例 |
| 泓德<br>裕祥<br>债券A | 425                  | 2,786,004.90  | 1,177,610,598.79 | 99.46%         | 6,441,483.08 | 0.54%      |
| 泓德<br>裕祥<br>债券C | 233                  | 107,848.56    | 21,696,925.82    | 86.34%         | 3,431,788.82 | 13.66%     |
| 合计              | 648                  | 1,866,019.75  | 1,199,307,524.61 | 99.18%         | 9,873,271.90 | 0.82%      |

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 份额级别    | 持有份额总数<br>(份) | 占基金总份额比<br>例 |
|------------------|---------|---------------|--------------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 泓德裕祥债券A | 82,465.08     | 0.0070%      |
|                  | 泓德裕祥债券C | 85,685.89     | 0.3410%      |
|                  | 合计      | 168,150.97    | 0.0139%      |

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区 |
|----|------|--------------|
|----|------|--------------|

|                                |         | 间（万份） |
|--------------------------------|---------|-------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 泓德裕祥债券A | 0~10  |
|                                | 泓德裕祥债券C | 0~10  |
|                                | 合计      | 0~10  |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 泓德裕祥债券A | 0~10  |
|                                | 泓德裕祥债券C | 0~10  |
|                                | 合计      | 0~10  |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                            | 泓德裕祥债券A          | 泓德裕祥债券C       |
|----------------------------|------------------|---------------|
| 基金合同生效日(2017年01月13日)基金份额总额 | 207,263,080.88   | 1,667,652.50  |
| 本报告期期初基金份额总额               | 513,668,789.42   | 339,123.38    |
| 本报告期基金总申购份额                | 905,912,651.40   | 27,370,539.21 |
| 减：本报告期基金总赎回份额              | 235,529,358.95   | 2,580,947.95  |
| 本报告期基金拆分变动份额               | —                | —             |
| 本报告期期末基金份额总额               | 1,184,052,081.87 | 25,128,714.64 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### （1）基金管理人的重大人事变动

本报告期基金管理人无重大人事变动。

#### （2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金基金合同生效日起普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、证券业协会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

本报告期内，本基金托管人涉及托管业务的高级管理人员未受到监管部门的稽查和处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称   | 交易单元数量 | 股票交易           |              | 应支付该券商的佣金  |            | 备注 |
|--------|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
|        |        | 成交金额           | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金         | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 中信建投证券 | 4      | 262,019,939.51 | 100.00%      | 238,780.91 | 100.00%    | -  |
| 长江证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 海通证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 首创证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 西部证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 安信证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 长城证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 东北     | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |

|                      |   |   |   |   |   |   |
|----------------------|---|---|---|---|---|---|
| 证券                   |   |   |   |   |   |   |
| 光大<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 国金<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 国盛<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 国信<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 华泰<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 华西<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 民生<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 平安<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 申万<br>宏源<br>证券       | 2 | - | - | - | - | - |
| 太平<br>洋证<br>券        | 2 | - | - | - | - | - |
| 西藏<br>东方<br>财富<br>证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 信达<br>证券             | 2 | - | - | - | - | - |
| 中国<br>中金<br>财富<br>证券 | 2 | - | - | - | - | - |

注：1、本公司选择证券经营机构的标准

(1) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本公司提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

(2) 资力雄厚，信誉良好。

(3) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(4) 经营行为规范，最近两年未因重大违规行为而受到中国证监会和中国人民银行处罚。

(5) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

(6) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司基金进行证券交易的需，并能为本公司基金提供全面的信息服。

2、本公司租用券商交易单元的程序

(1) 研究机构提出服务意向，并提供相关研究报告。

(2) 研究机构的研究报告需要有一定的试用期。试用期视服务情况和研究服务评价结果而定。

(3) 研究部、投资部等部门试用研究机构的研究报告后，按照研究服务评价规定，对研究机构进行综合评价。

(4) 试用期满后，评价结果符合条件，双方认为有必要继续合作，经公司领导审批后，我司与研究机构签定《研究服务协议》、《券商交易单元租用协议》，并办理基金专用交易单元租用手续。评价结果如不符合条件则终止试用。

(5) 本公司每季度对签约机构的服务进行一次综合评价。经过评价，若本公司认为签约机构的服务不能满足要求，或签约机构违规受到国家有关部门的处罚，本公司有权终止签署的协议，并撤销租用的交易单元。

(6) 交易单元租用协议期限为一年，到期后若双方没有异议可自动延期一年。

3、本基金租用证券公司交易单元均为共用交易单元

4、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

(1) 本基金报告期内新增租用交易单元：中信建投证券、华泰证券

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元：无

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称   | 债券交易           |              | 债券回购交易            |                | 权证交易 |              | 基金交易 |              |
|--------|----------------|--------------|-------------------|----------------|------|--------------|------|--------------|
|        | 成交金额           | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额              | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 中信建投证券 | 932,084,105.73 | 100.00%      | 11,855,600,000.00 | 100.00%        | -    | -            | -    | -            |
| 长江证券   | -              | -            | -                 | -              | -    | -            | -    | -            |
| 海通证券   | -              | -            | -                 | -              | -    | -            | -    | -            |
| 首创证券   | -              | -            | -                 | -              | -    | -            | -    | -            |
| 西部证    | -              | -            | -                 | -              | -    | -            | -    | -            |

|                  |   |   |   |   |   |   |   |   |
|------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 券                |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 安信证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 长城证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 东北证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 光大证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国金证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国盛证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国信证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 华西证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 民生证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 平安证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏<br>源证券       | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋<br>证券        | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 西藏东<br>方财富<br>证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 信达证<br>券         | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中国中<br>金财富<br>证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |

## 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                                                     | 法定披露方式                   | 法定披露日期     |
|----|----------------------------------------------------------|--------------------------|------------|
| 1  | 泓德基金管理有限公司关于旗下基金增加中信证券华南股份有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-02-08 |
| 2  | 泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与申万宏源证券有限公司等销售机构费率优惠活动的公告             | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-02-18 |

|    |                                                     |                          |            |
|----|-----------------------------------------------------|--------------------------|------------|
| 3  | 泓德基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金2019年年度报告的公告                  | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-03-24 |
| 4  | 泓德基金管理有限公司关于泓德裕祥债券型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额申购及转换转入）业务的公告  | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-04-07 |
| 5  | 泓德基金管理有限公司关于泓德裕祥债券型证券投资基金分红的公告                      | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-04-29 |
| 6  | 泓德基金管理有限公司关于暂停泰诚财富基金销售（大连）有限公司代销旗下基金业务的公告           | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-04-30 |
| 7  | 泓德基金管理有限公司关于泓德裕祥债券型证券投资基金恢复大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告    | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-05-09 |
| 8  | 泓德基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在招商银行股份有限公司最低定期定额投资业务金额限制的公告    | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-05-30 |
| 9  | 泓德基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在珠海盈米基金销售有限公司最低申购、定期定额投资金额限制的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-06-04 |
| 10 | 泓德基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在蚂蚁（杭州）基金销售有限公司最低申购及定投金额起点的公告   | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2020-06-30 |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

## 11.1 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              | 2020/01/01-2020/03/25  | 108,599,732.31 | 83,636,872.91 | 0.00 | 192,236,605.22 | 15.90% |
| 产品特有风险                                                                                                                                                |                |                        |                |               |      |                |        |
| 本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，由于基金份额持有人占比相对集中，本基金可能存在集中赎回甚至巨额赎回从而引起基金净值大幅波动的风险，甚至引发基金的流动性风险。本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。 |                |                        |                |               |      |                |        |

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

## 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德裕祥债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德裕祥债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德裕祥债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德裕祥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指定报刊上披露的各项公告。

## 12.2 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

## 12.3 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  
二〇二〇年八月二十九日