

泓德裕康债券型证券投资基金

2026年第1季度报告

2026年03月31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:2026年04月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年1月1日起至2026年3月31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	1,431,432,011.48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	泓德裕康债券D
下属分级基金的交易代码	002738	002739	026970
报告期末下属分级基金的份额总额	1,353,708,837.35份	77,723,032.64份	141.49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(2026年01月01日 - 2026年03月31日)		
	泓德裕康债券A	泓德裕康债券C	泓德裕康债券D
1.本期已实现收益	27,515,427.15	1,644,862.78	0.17
2.本期利润	6,544,533.25	-441,310.06	-2.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052	-0.0055	-0.0192
4.期末基金资产净值	1,887,203,699.57	104,655,877.86	197.29
5.期末基金份额净值	1.3941	1.3465	1.3944

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2026年3月31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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	0.56%	0.29%	-0.11%	0.10%	0.67%	0.19%
过去六个月	1.67%	0.24%	-0.08%	0.10%	1.75%	0.14%
过去一年	7.99%	0.24%	1.36%	0.09%	6.63%	0.15%
过去三年	12.60%	0.30%	6.30%	0.11%	6.30%	0.19%
过去五年	12.32%	0.28%	6.82%	0.11%	5.50%	0.17%
自基金合同 生效起至今	55.15%	0.27%	13.44%	0.12%	41.71%	0.15%

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	0.47%	0.29%	-0.11%	0.10%	0.58%	0.19%
过去六个月	1.48%	0.24%	-0.08%	0.10%	1.56%	0.14%
过去一年	7.62%	0.24%	1.36%	0.09%	6.26%	0.15%
过去三年	11.42%	0.30%	6.30%	0.11%	5.12%	0.19%
过去五年	10.36%	0.28%	6.82%	0.11%	3.54%	0.17%
自基金合同 生效起至今	50.05%	0.27%	13.44%	0.12%	36.61%	0.15%

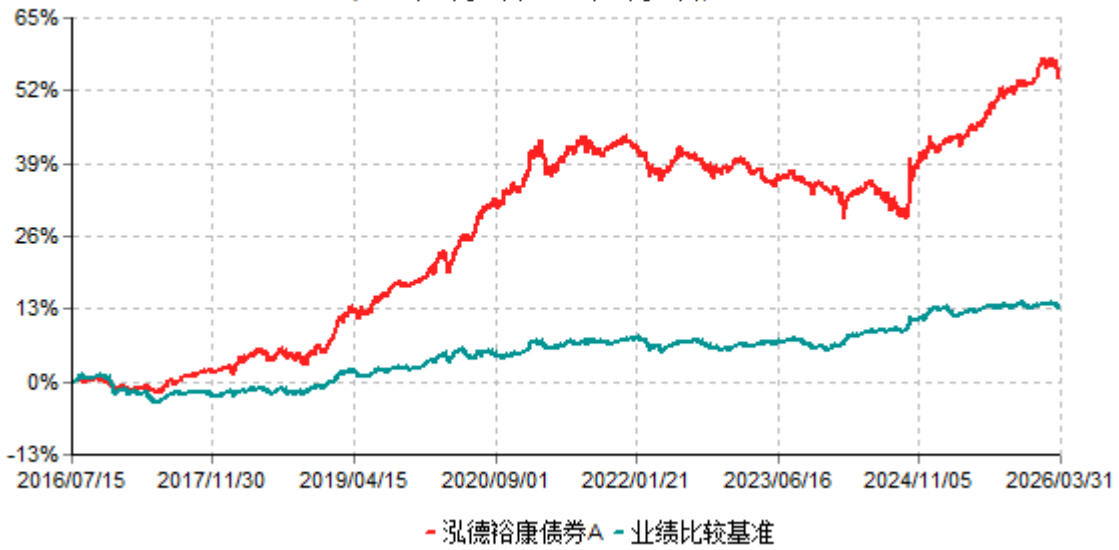
泓德裕康债券D净值表现

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
自基金合同 生效起至今	-1.35%	0.38%	-0.44%	0.13%	-0.91%	0.25%

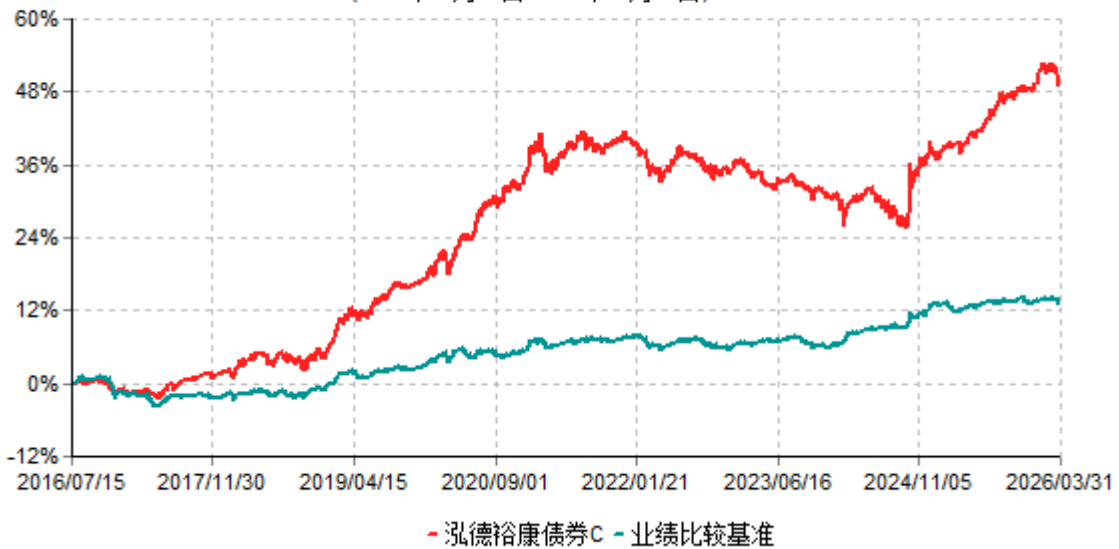
注：本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%

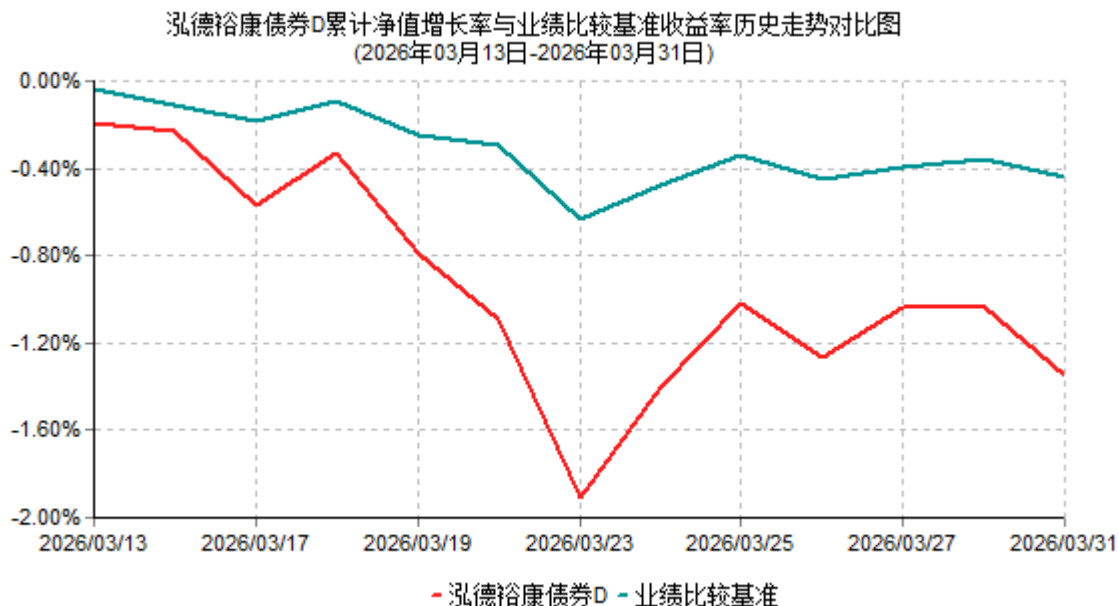
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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-2026年03月31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-2026年03月31日)





注：1、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。

2、本基金于2026年3月12日增设D类份额，份额登记日从2026年3月13日起，以上D类份额走势图从2026年3月13日开始。

§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	2021-12-31	-	5年	博士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验14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。
刘风飞	本基金的基金经理	2025-02-08	-	9年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司固定收益投资部投资经理，北京佑瑞持投资管理有限公司信用

					研究员。
--	--	--	--	--	------

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遵规守信情况的说明

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

一季度，经济延续生产强需求弱、出口强内需弱的特征结构，经济基本面平稳。整体的传统耐用品消费景气度一般，房地产投资或仍在底部，但据第三方数据显示北京、上海的二手房成交显著好于近四年同期。在出口链和高技术产品需求带动下，整体生产情况并不弱。

债券市场方面，央行对资金面依然呵护，资金利率平稳且在低位。尽管1月的各期限资金利率较上月上升了3-7bps不等，但3月的资金利率和波动显著低于过往几年。1月，

利率债、中短债收益率和城投债收益率整体下行，1年期国债收益率收于1.3%，较上月末下行3.7bps；10年期国债收益率收于1.81%，较上月末下行3.6bps；2月，债券市场整体震荡，10年国债收益率下行了3.59bps，30年国债收益率下行了1.50bps；3月，长端债券在避险情绪和通胀回升预期的复杂影响中小跌，10年期国债活跃券收益率较2月末上行2.8bps。同期，30年期国债活跃券较上月末上行了7.39bps，收报2.3089%；10年期国债活跃券较上月末基本持稳，收报1.96%。3年以内的利率债和高等级信用债受益于央行对资金面的呵护，收益率略有下行，期限利差拉大，信用利差收窄。

股票市场方面，1月风险情绪较好，但受到监管的维稳影响，中小盘好于大盘。沪深300上涨1.65%，中证1000上涨8.68%，科创50上涨12.29%，中证红利指数上涨3.56%，中证转债指数上涨5.82%。其中化工、有色等行业受到商品期货的带动表现更好。AI方面，存储板块最亮眼；2月，上涨动能边际减弱，沪深300上涨0.09%，中证1000上涨3.71%，科创50下跌1.42%，中证红利指数上涨2.22%。2月末，美国和以色列发起了对伊朗的袭击；3月，随着中东地缘冲突反复博弈和升级、油价上涨、美联储降息预期推迟等外部因素冲击，市场风险偏好快速下降，主要指数月度均出现下跌。其中，上证50指数单月下跌7.02%，沪深300指数单月下跌5.53%，中证500指数单月下跌12.02%，中证2000指数单月下跌10.70%，受风险偏好影响更大的中小市值股票单月表现弱于大市值股票。

展望后市，债券总体方向尚未发生明显逆转，但需要关注以下几点：一是通胀改善的预期（CPI温和回升、PPI环比改善）对债市的扰动；二是关注地产政策及高频地产数据。股票方面，AI依然在飞速发展，Openclaw带来的推理需求大增，使得token消耗指数级增长，人工智能的发展依旧方兴未艾。但市场对AI叙事的可验证性要求或加大，对AI公司的财务可持续性关注度将提升，市场对AIDC的投资链条扩散的热情还在高位，我们需要平衡这里的机会和风险。同时也看好“反内卷”和顺周期结合的能源、化工、有色、建材等行业。裕康作为二级债基，债券部分的久期灵活摆布。股票配置比例中性且风格灵活。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1.3941元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.56%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%；截至报告期末泓德裕康债券C基金份额净值为1.3465元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.47%，同期业绩比较基准收益率为-0.11%；截至报告期末泓德裕康债券D基金份额净值为1.3944元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.35%，同期业绩比较基准收益率为-0.44%。

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	357,459,533.86	17.16
	其中：股票	357,459,533.86	17.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,678,798,439.88	80.57
	其中：债券	1,678,798,439.88	80.57
	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	22,750,000.00	1.09
	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	6,683,186.66	0.32
8	其他资产	17,937,354.27	0.86
9	合计	2,083,628,514.67	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	838,533.00	0.04
B	采矿业	10,300,624.00	0.52
C	制造业	222,665,640.48	11.18
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	17,220,637.00	0.86
E	建筑业	6,602,126.00	0.33
F	批发和零售业	11,016,783.10	0.55
G	交通运输、仓储和邮政 业	7,673,966.00	0.39
H	住宿和餐饮业	163,907.00	0.01
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	41,946,850.23	2.11
J	金融业	15,495,786.00	0.78

K	房地产业	5,246,973.00	0.26
L	租赁和商务服务业	5,537,219.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	4,854,276.50	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	1,214,472.55	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	394,238.00	0.02
Q	卫生和社会工作	199,710.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	6,087,792.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	357,459,533.86	17.95

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	300750	宁德时代	7,500	3,012,750.00	0.15
2	002138	顺络电子	75,300	2,551,164.00	0.13
3	002925	盈趣科技	131,400	2,493,972.00	0.13
4	300037	新宙邦	42,700	2,404,864.00	0.12
5	002624	完美世界	135,100	2,373,707.00	0.12
6	300308	中际旭创	3,500	1,992,935.00	0.10
7	002202	金风科技	67,500	1,775,250.00	0.09
8	002558	巨人网络	55,400	1,747,316.00	0.09
9	000807	云铝股份	55,700	1,726,700.00	0.09
10	002048	宁波华翔	66,046	1,696,721.74	0.09

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	176,684,815.58	8.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,450,042,650.55	72.80
	其中：政策性金融债	495,070,319.07	24.85

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）	52,070,973.75	2.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,678,798,439.88	84.28

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	260401	26农发01	1,300,000	130,545,109.59	6.55
2	250215	25国开15	1,200,000	118,904,876.71	5.97
3	232380069	23建行二级资本债02A	900,000	95,208,460.27	4.78
4	232380021	23浙商银行二级资本债01	600,000	63,956,929.32	3.21
5	2128042	21兴业银行二级02	600,000	61,546,589.59	3.09

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
无。

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

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

5.9 报告期末本基金投资的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
无。

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

无。

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的发行主体被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形如下：

2025年8月1日，26农发01（证券代码：260401.IB）发行人中国农业发展银行因信贷资金投向不合规、贷后管理不到位等被国家金融监督管理总局罚款1020万元。

2025年9月22日，25国开15（证券代码：250215.IB）发行人国家开发银行因违反金融统计相关规定被中国人民银行警告，罚款123万元。

2025年7月25日，25国开15（证券代码：250215.IB）发行人国家开发银行因违规办理内保外贷业务，违反规定办理结汇、售汇业务，未按照规定进行国际收支统计申报被国家外汇管理局北京市分局警告，没收违法所得，罚款1394.42万元。

2026年2月12日，23建行二级资本债02A（证券代码：232380069.IB）发行人中国建设银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反特约商户管理规定、违反人民币流通管理规定、违反反假货币业务管理规定等事项被中国人民银行警告，没收违法所得55.097567万元，罚款4295.51万元。

2025年9月12日，23建行二级资本债02A（证券代码：232380069.IB）发行人中国建设银行股份有限公司因个别信息系统开发测试不充分、信息科技外包管理存在不足等事项被国家金融监督管理总局罚款290万元。

2025年8月20日，23浙商银行二级资本债01（证券代码：232380021.IB）发行人浙商银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反商户管理规定、违反反假货币业务管理规定、占压财政存款或者资金等事项被中国人民银行警告，罚款295.99万元。

2025年9月5日，23浙商银行二级资本债01（证券代码：232380021.IB）发行人浙商银行股份有限公司因相关互联网贷款等业务管理不审慎被国家金融监督管理总局罚没合计1130.80万元。

2025年12月5日，21兴业银行二级02（证券代码：2128042.IB）发行人兴业银行股份有限公司因外包机构管理不到位、企业划型不准确被国家金融监督管理总局罚款720万元。

2025年10月31日，25农行TLAC非资本债02A(BC)（证券代码：312510009.IB）发行人中国农业银行股份有限公司因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等被国家金融监督管理总局罚款2720万元。

2025年12月10日，25交行TLAC非资本债02A(BC)（证券代码：312510007.IB）发行人交通银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反清算管理规定、违反特约商户实名制管理规定、违反反假货币业务管理规定等事项被中国人民银行警告，没收违法所得23.982116万元，罚款6783.43万元。

2025年10月31日，23中行二级资本债03A（证券代码：232380066.IB）发行人中国银行股份有限公司因公司治理、贷款、同业、票据、资产质量、不良资产处置等业务管理不审慎被国家金融监督管理总局罚款9790万元。

2025年9月22日，23国开08（证券代码：230208.IB）发行人国家开发银行因违反金融统计相关规定被中国人民银行警告，罚款123万元。

2025年7月25日，23国开08（证券代码：230208.IB）发行人国家开发银行因违规办理内保外贷业务，违反规定办理结汇、售汇业务，未按照规定进行国际收支统计申报被国家外汇管理局北京市分局警告，没收违法所得，罚款1394.42万元。

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	131,601.69
2	应收证券清算款	17,231,741.51
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	574,011.07
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,937,354.27

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	113648	巨星转债	2,416,621.92	0.12
2	113051	节能转债	2,055,156.58	0.10
3	127049	希望转2	1,709,940.41	0.09
4	113691	和邦转债	1,625,698.63	0.08
5	110095	双良转债	1,361,072.60	0.07
6	127069	小熊转债	1,299,835.89	0.07
7	128128	齐翔转2	1,270,819.18	0.06
8	127027	能化转债	1,194,009.59	0.06
9	123064	万孚转债	1,166,193.15	0.06
10	110081	闻泰转债	1,109,144.66	0.06
11	113037	紫银转债	1,094,908.22	0.05
12	132026	G三峡EB2	1,081,013.04	0.05
13	123178	花园转债	1,079,563.84	0.05
14	113666	爱玛转债	1,024,573.15	0.05
15	113054	绿动转债	1,002,464.66	0.05
16	113636	甬金转债	996,058.08	0.05
17	127041	弘亚转债	962,728.77	0.05
18	123113	仙乐转债	962,488.77	0.05
19	113042	上银转债	865,540.41	0.04
20	128129	青农转债	859,440.00	0.04
21	113681	镇洋转债	830,478.41	0.04
22	127105	龙星转债	789,680.71	0.04
23	123114	三角转债	719,970.55	0.04
24	118044	赛特转债	708,720.96	0.04
25	127067	恒逸转2	703,875.34	0.04
26	127103	东南转债	699,964.38	0.04
27	113661	福22转债	681,786.99	0.03
28	123126	瑞丰转债	681,636.30	0.03
29	111000	起帆转债	680,438.36	0.03
30	113631	皖天转债	679,740.55	0.03
31	113644	艾迪转债	674,919.86	0.03
32	113632	鹤21转债	673,663.01	0.03
33	110087	天业转债	661,535.62	0.03

34	113053	隆22转债	649,857.95	0.03
35	113062	常银转债	645,719.86	0.03
36	123076	强力转债	637,365.07	0.03
37	113070	渝水转债	635,109.45	0.03
38	127045	牧原转债	634,997.95	0.03
39	113056	重银转债	634,196.58	0.03
40	118031	天23转债	632,272.60	0.03
41	113052	兴业转债	598,494.52	0.03
42	127061	美锦转债	592,979.56	0.03
43	113640	苏利转债	551,531.51	0.03
44	113654	永02转债	550,956.16	0.03
45	118038	金宏转债	548,101.92	0.03
46	123129	锦鸡转债	547,984.33	0.03
47	113671	武进转债	543,723.29	0.03
48	123215	铭利转债	542,392.88	0.03
49	123198	金埔转债	536,004.60	0.03
50	127040	国泰转债	534,109.26	0.03
51	118006	阿拉转债	527,092.60	0.03
52	111010	立昂转债	526,414.79	0.03
53	123172	漱玉转债	526,327.12	0.03
54	111015	东亚转债	523,886.68	0.03
55	128141	旺能转债	522,721.10	0.03
56	113048	晶科转债	516,852.82	0.03
57	110093	神马转债	510,968.33	0.03
58	110092	三房转债	508,147.26	0.03
59	123107	温氏转债	500,012.60	0.03
60	110084	贵燃转债	499,779.18	0.03
61	118034	晶能转债	486,580.05	0.02
62	127018	本钢转债	476,338.63	0.02
63	128125	华阳转债	470,563.84	0.02
64	113649	丰山转债	418,361.92	0.02
65	111017	蓝天转债	390,095.75	0.02
66	127089	晶澳转债	250,075.95	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	泓德裕康债券D
报告期期初基金份额总额	1,344,682,192.04	48,014,009.87	-
报告期期间基金总申购份额	676,896,121.61	62,478,083.28	141.49
减：报告期期间基金总赎回份额	667,869,476.30	32,769,060.51	-
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	1,353,708,837.35	77,723,032.64	141.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息**8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况**

无。

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

2026年04月21日