

泓德裕泰债券型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 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:2026 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026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2026年1月1日起至2026年6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	8
§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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	55
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	55
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	55
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	56
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	56
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	56
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	56
7.12 投资组合报告附注	56
§8 基金份额持有人信息	57
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	57

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58
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	58
§9 开放式基金份额变动	58
§10 重大事件揭示	59
10.1 基金份额持有人大会决议	59
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	59
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	59
10.4 基金投资策略的改变	59
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	60
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	60
10.8 其他重大事件	63
§11 影响投资者决策的其他重要信息	64
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	64
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	65
§12 备查文件目录	65
12.1 备查文件目录	65
12.2 存放地点	65
12.3 查阅方式	65

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德裕泰债券型证券投资基金		
基金简称	泓德裕泰债券		
基金主代码	002138		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年12月17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	454,684,430.77份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	泓德裕泰债券A	泓德裕泰债券C	泓德裕泰债券D
下属分级基金的交易代码	002138	002139	022506
报告期末下属分级基金的份额总额	323,325,361.89份	87,178,240.06份	44,180,828.82份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险并保持资产流动性的基础上，力争为投资人实现超过业绩比较基准的投资收益。
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。本基金采取稳健的资产配置策略，通过自上而下的方法进行固定收益类与权益类投资工具的战略及战术资产配置，在控制基金资产净值下行风险的基础上，提高基金的收益水平。通过对国内外宏观经济走势、政策、市场利率及信用状况等影响证券市场走势的因素进行深入分析，根据本基金对风险的承受能力和对大类资产的预期收益、风险水平及相关关系，确定本基金在大类资产之间的长期战略资产配置，以使本基金具有相对明确、

	稳定的风险收益特征，降低基金的组合风险，控制基金资产净值的下行风险，追求相对稳定的收益。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数收益率
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	李娇	郭明
	联系电话	010-59850151	010-66105799
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95588
传真		010-59850195	010-66105798
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区 北京大道柳梧城投大厦A-120 6-1	北京市西城区复兴门内大街5 5号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街1 25号	北京市西城区复兴门内大街5 5号
邮政编码		100088	100140
法定代表人		王德晓	廖林

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》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.hongdefund.com
基金中期报告置备地点	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 (2026年01月01日-2026年06月30日)		
	泓德裕泰债 券A	泓德裕泰债 券C	泓德裕泰债 券D
本期已实现收益	9,851,253.99	2,319,471.98	1,162,486.13
本期利润	903,436.35	127,079.51	-197,235.97
加权平均基金份额本期利润	0.0020	0.0011	-0.0033
本期加权平均净值利润率	0.14%	0.07%	-0.22%
本期基金份额净值增长率	0.11%	-0.07%	-0.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)		
	88,670,396.8 1	24,064,902.9 8	19,190,726.2 0
期末可供分配利润			
期末可供分配基金份额利润	0.2742	0.2760	0.4344
期末基金资产净值	465,444,309. 94	125,061,209. 72	63,371,555.0 2
期末基金份额净值	1.4396	1.4345	1.4344
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)		
	62.76%	55.91%	4.15%
基金份额累计净值增长率			

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

泓德裕泰债券A

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
过去三个月	-0.78%	0.09%	0.62%	0.04%	-1.40%	0.05%
过去六个月	0.11%	0.09%	0.91%	0.04%	-0.80%	0.05%
过去一年	1.70%	0.07%	-0.56%	0.06%	2.26%	0.01%
过去三年	11.90%	0.07%	5.12%	0.08%	6.78%	-0.01%
过去五年	25.81%	0.15%	8.48%	0.07%	17.33%	0.08%
过去七年	40.42%	0.18%	10.29%	0.07%	30.13%	0.11%
过去十年	60.83%	0.16%	10.33%	0.07%	50.50%	0.09%
自基金合同 生效起至今	62.76%	0.15%	10.94%	0.07%	51.82%	0.08%

泓德裕泰债券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
过去三个月	-0.87%	0.08%	0.62%	0.04%	-1.49%	0.04%
过去六个月	-0.07%	0.09%	0.91%	0.04%	-0.98%	0.05%
过去一年	1.33%	0.07%	-0.56%	0.06%	1.89%	0.01%
过去三年	10.73%	0.07%	5.12%	0.08%	5.61%	-0.01%
过去五年	23.62%	0.15%	8.48%	0.07%	15.14%	0.08%
过去七年	37.01%	0.18%	10.29%	0.07%	26.72%	0.11%
过去十年	54.37%	0.16%	10.33%	0.07%	44.04%	0.09%
自基金合同 生效起至今	55.91%	0.16%	10.94%	0.07%	44.97%	0.09%

泓德裕泰债券D

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		
过去三个月	-0.86%	0.08%	0.62%	0.04%	-1.48%	0.04%
过去六个月	-0.07%	0.09%	0.91%	0.04%	-0.98%	0.05%
过去一年	1.34%	0.07%	-0.56%	0.06%	1.90%	0.01%
自基金合同生效起至今	4.15%	0.07%	1.19%	0.08%	2.96%	-0.01%

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

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



泓德裕泰债券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
(2015年12月17日-2026年06月30日)



泓德裕泰债券D累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年11月25日-2026年06月30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2024年11月22日增设D类份额，份额登记日从2024年11月25日起，以上D类份额走势图从2024年11月25日开始。

§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

本基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”或“泓德基金”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币1.43亿元，公司注册地拉萨市。

泓德基金始终以“为客户创造价值”为己任，坚持长期价值投资理念，发挥主动投资管理优势，致力于为广大投资者提供专业、优质、高效的资产管理服务，力争成为受人尊重的资产管理机构。

公司已建立科学规范的公司治理结构，全面有效的风险管理体系，稳定专业的投资研究团队，专业高效的市场服务体系，稳健的运营保障体系。公司已覆盖从公募到专户，从主动权益投资、量化投资到固定收益投资，从低风险到中、高风险等不同类型的产品，公募基金产品涵盖股票型、债券型、混合型、货币型等主流基金品种，产品谱系不断完善，满足居民日益多元的财富管理需求。

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

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		
赵端端	本基金的基金经理	2021-06-18	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验20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。
刘佳	本基金的基金经理	2025-02-08	-	10年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任民生证券股份有限公司研究员，联合信用评级有限公司分析师。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 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，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 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

2026年上半年，债市收益率整体呈现先上后下、低位盘整的走势，中枢较2025年末明显下移。年初，超长债供给担忧与风险偏好回升共振，10年期国债收益率快速上行至1.9%的年内高点。此后，信贷投放持续偏弱、政府债券供给进度显著慢于预期，叠加高息存款集中到期释放大规模配置资金，“资产荒”格局驱动现券收益率阶梯式下行，5月末10年期国债触及1.7%附近。6月央行通过逆回购及买断式逆回购引导偏低的资金价

格向政策利率回归，理财预防性赎回压力上升，收益率自低点小幅反弹至1.73%左右。整个上半年，1年期国债收益率大幅下行22BP至1.12%，10年期国债下行11BP至1.73%，30年期国债下行3BP至2.24%，曲线呈牛陡形态。信用债方面，理财规模扩张与存款重定价带来的配置需求持续旺盛，各期限各评级收益率普遍下行，信用利差压缩至历史极低区间。近三分之二存量信用债估值已低于1.8%。期间评级虚高整治与部分弱资质主体舆情带来局部扰动，但未改变利差系统性收窄的趋势。

权益市场方面，上半年宽幅震荡且结构分化显著。春季躁动叠加科技主题催化，科创50大幅领涨；3月受海外地缘冲突与通胀担忧拖累，市场快速回落；二季度AI应用与半导体景气回暖推动指数修复，但5月下旬后筹码拥挤度上升，市场步入高位消化与内部切换，大盘价值风格表现相对平淡。整个上半年，万得全A指数震荡收涨，成长风格超额收益突出。上证50跌1.38%，沪深300涨7.55%，中证500上涨20.97%，中证1000上涨15.99%，中证2000上涨9.10%。

转债方面，新券供给稀缺与固收+资金配置需求形成有力支撑，转股溢价率系统性抬升；上半年行情围绕科技映射品种展开，高价偏股型转债阶段领涨，3月和6月则分别受到固收+赎回扰动和信用风险事件的影响，偏债型品种承压明显，市场整体稳定性仍优于正股。从整个上半年来看，中证转债指数涨幅2.51%，Wind可转债等权指数上涨4.99%，走势介于纯债与权益之间。

本产品成立于2015年12月17日，报告期内，本产品通过对宏观经济的研究、对利率水平变化趋势的判断和信用利差的跟踪，根据负债端现金流的情况，择机进行了配置选择。着眼于流动性和收益性的平衡，不断积极发掘债市各细分品种出现的投资机会，深入分析信用风险，严格控制信用债券的选择。转债方面，随着市场整体估值过高，逐步减少参与度，锁定收益。权益方面，在市场大幅回调过程中，择机配置盈利持续增长、自由现金流创造能力强、分红意愿高的优质价值型公司，并通过仓位选择以控制组合层面的回撤和风险，力争在长期实现纯债投资收益基础上的低波增强效果。虽然二季度开始该策略遭遇了历史上极端的逆风环境，但质量、红利和风格等长期有效因子随着后期市场极致分化格局的收敛，有望在未来持续提升客户持有体验。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德裕泰债券A基金份额净值为1.4396元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.11%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末泓德裕泰债券C基金份额净值为1.4345元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.07%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末泓德裕泰债券D基金份额净值为1.4344元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.07%，同期业绩比较基准收益率为0.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2026年下半年，经济K型分化的基本面格局延续。出口部门在涨价效应与AI投资扩张支撑下保持韧性，内需修复偏缓；基建投资受益于新型政策性金融工具集中投放有望阶段性提速，但名义GDP逐季走高、实际增速达标压力不大，政策加码增量空间有限。通胀方面，PPI同比或于三季度见顶后温和放缓。货币政策总量工具维持克制，央行更聚焦隔夜资金价格管理与结构性工具创新。三季度政府债供给放量、存单定价抬升及资金摩擦可能构成逐步布局窗口；四季度供给压力缓和，资产荒格局或再度演绎，年末存在抢跑行情。信用债方面，利差已处历史低位，进一步压缩空间有限，等待逆风期逢高配置机会。

权益市场进入业绩验证期，科技主线波动或加大，结构从主题驱动向盈利驱动转换。增量长线资金提供底部支撑，资金将进一步向高景气、强业绩兑现品种缩圈，宽基指数大概率维持区间震荡格局。

转债市场估值已处高位，安全边际削弱，后续表现更依赖正股驱动。偏债型品种缺乏纯债保护，平衡型策略风险收益比不高，需在半年报业绩分化中聚焦确定性，挖掘优质标的，对高溢价且正股乏力品种保持审慎，同时关注条款博弈与供给收缩带来的结构性机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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、中国证券投资基金业协会相关指引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。

本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值委员会，估值委员会负责指导和监督整个估值流程。估值委员会成员均具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、基金估值运作、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，本基金本报告期内未实施利润分配。

本基金截至2026年06月30日，期末可供分配利润为131,926,025.99元，其中：泓德裕泰债券A期末可供分配利润为88,670,396.81元（泓德裕泰债券A的未分配利润已实现部分为88,670,396.81元，未分配利润未实现部分为53,448,551.24元），泓德裕泰债券C期末可供分配利润为24,064,902.98元（泓德裕泰债券C的未分配利润已实现部分为24,064,902.98元，未分配利润未实现部分为13,818,066.68元），泓德裕泰债券D期末可供分配利润为19,190,726.20元（泓德裕泰债券D的未分配利润已实现部分为22,857,543.47元，未分配利润未实现部分为-3,666,817.27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，本基金管理人无应说明的预警信息。

§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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，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，本基金的管理人--泓德基金管理有限公司在本基金的投资运作、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，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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本基金2026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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泓德裕泰债券型证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	671,216.87	2,854,723.11
结算备付金		2,636,013.48	9,841,385.22
存出保证金		47,341.01	7,232.88
交易性金融资产	6.4.7.2	808,474,048.91	942,148,030.53
其中：股票投资		60,106,301.58	-
基金投资		-	-
债券投资		748,367,747.33	942,148,030.53
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		16,493,528.52	-
应收股利		-	-
应收申购款		82,546.55	911,470.61
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		828,404,695.34	955,762,842.35
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
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		147,000,000.00	48,989,074.04
应付清算款		-	1,113,657.45

应付赎回款		26,902,243.36	3,207,120.19
应付管理人报酬		268,333.39	351,759.33
应付托管费		87,208.36	114,321.80
应付销售服务费		68,387.12	65,916.16
应付投资顾问费		-	-
应交税费		35,772.89	37,803.58
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	165,675.54	62,625.69
负债合计		174,527,620.66	53,942,278.24
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	454,684,430.77	627,399,152.89
未分配利润	6.4.7.8	199,192,643.91	274,421,411.22
净资产合计		653,877,074.68	901,820,564.11
负债和净资产总计		828,404,695.34	955,762,842.35

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额454,684,430.77份，其中A类基金份额总额为323,325,361.89份，基金份额净值为1.4396元；C类基金份额总额为87,178,240.06份，基金份额净值为1.4345元；D类基金份额总额为44,180,828.82份，基金份额净值为1.4344元。

6.2 利润表

会计主体：泓德裕泰债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		4,052,562.97	16,705,494.58
1.利息收入		74,897.82	141,174.27
其中：存款利息收入	6.4.7.9	15,160.78	52,441.47
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息		-	-

收入			
买入返售金融资产收入		59,737.04	88,732.80
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		16,422,433.42	20,352,581.06
其中：股票投资收益	6.4.7.10	888,344.60	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	14,468,191.89	20,352,581.06
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	1,065,896.93	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-12,499,932.21	-4,062,225.09
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	55,163.94	273,964.34
减：二、营业总支出		3,219,283.08	3,369,539.65
1.管理人报酬		1,811,245.29	1,600,428.18
2.托管费		588,654.74	520,139.18
3.销售服务费		446,663.63	545,787.81
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		232,572.10	559,401.59
其中：卖出回购金融资产支出		232,572.10	559,401.59
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		25,521.49	24,059.98

8.其他费用	6.4.7.16	114,625.83	119,722.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		833,279.89	13,335,954.93
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		833,279.89	13,335,954.93
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		833,279.89	13,335,954.93

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德裕泰债券型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	627,399,152.89	274,421,411.22	901,820,564.11
二、本期期初净资产	627,399,152.89	274,421,411.22	901,820,564.11
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-172,714,722.12	-75,228,767.31	-247,943,489.43
（一）、综合收益总额	-	833,279.89	833,279.89
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-172,714,722.12	-76,062,047.20	-248,776,769.32
其中：1.基金申购款	301,860,196.12	135,214,635.09	437,074,831.21

2.基金赎回款	-474,574,918.24	-211,276,682.29	-685,851,600.53
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	454,684,430.77	199,192,643.91	653,877,074.68
项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	558,448,478.26	227,643,802.08	786,092,280.34
二、本期期初净资产	558,448,478.26	227,643,802.08	786,092,280.34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	141,525,924.59	63,285,232.11	204,811,156.70
(一)、综合收益总额	-	13,335,954.93	13,335,954.93
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	141,525,924.59	80,116,251.44	221,642,176.03
其中：1.基金申购款	666,611,624.11	292,444,466.20	959,056,090.31
2.基金赎回款	-525,085,699.52	-212,328,214.76	-737,413,914.28
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少	-	-30,166,974.26	-30,166,974.26

以“-”号填列)			
四、本期期末净资产	699,974,402.85	290,929,034.19	990,903,437.04

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	王玲
-----	-----	-----
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

泓德裕泰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[2015]2575号《关于准予泓德裕泰债券型证券投资基金注册的批复》准予注册，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《泓德裕泰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206,406,244.58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(2015)第1419号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德裕泰债券型证券投资基金基金合同》于2015年12月17日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为206,414,184.84份，其中认购资金利息折合7,940.26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。

根据基金管理人于2024年11月22日发布的《泓德基金管理有限公司关于泓德裕泰债券型证券投资基金增加D类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》，自2024年11月22日起，本基金增加D类基金份额。根据《泓德裕泰债券型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费和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；收取销售服务费和赎回费，不收取申购费的，称为D类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额和D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、C类基金份额和D类基金份额将分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德裕泰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。本基金的投资组合中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。

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、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")发布的《公开募集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>》《证券投资基金会计核算业务指引》《泓德裕泰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2026年1月1日至2026年6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2026年6月30日的财务状况以及2026年1月1日至2026年6月30日止期间的经营成果和净资产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[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》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第826号《中华人民共和国增值税法实施

条例》、财政部、税务总局公告2026年第10号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》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。2027年12月31日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，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。

2027年12月31日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。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。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

(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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2026年06月30日
活期存款	671,216.87
等于：本金	670,191.70
加：应计利息	1,025.17
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	671,216.87

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		71,446,949.59	-	60,106,301.58	-11,340,648.01
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	328,091,191.09	2,456,922.74	214,385,240.24	-116,162,873.59
	银行间市场	593,144,212.69	4,600,507.09	533,982,507.09	-63,762,212.69
	合计	921,235,403.78	7,057,429.83	748,367,747.33	-179,925,086.28
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	992,682,353.37	7,057,429.83	808,474,048.91	-191,265,734.29

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	6,055.01
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	71,549.55
其中：交易所市场	67,007.90
银行间市场	4,541.65
应付利息	-
预提费用	88,070.98
合计	165,675.54

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德裕泰债券A

金额单位：人民币元

项目 (泓德裕泰债券A)	本期	
	2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	478,436,492.48	478,436,492.48
本期申购	129,035,642.24	129,035,642.24
本期赎回（以“-”号填列）	-284,146,772.83	-284,146,772.83
本期末	323,325,361.89	323,325,361.89

6.4.7.7.2 泓德裕泰债券C

金额单位：人民币元

项目 (泓德裕泰债券C)	本期	
	2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	111,549,680.47	111,549,680.47
本期申购	49,035,016.68	49,035,016.68
本期赎回（以“-”号填列）	-73,406,457.09	-73,406,457.09
本期末	87,178,240.06	87,178,240.06

6.4.7.7.3 泓德裕泰债券D

金额单位：人民币元

项目 (泓德裕泰债券D)	本期	
	2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	37,412,979.94	37,412,979.94
本期申购	123,789,537.20	123,789,537.20
本期赎回（以“-”号填列）	-117,021,688.32	-117,021,688.32
本期末	44,180,828.82	44,180,828.82

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 泓德裕泰债券A

单位：人民币元

项目 (泓德裕泰债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	120,786,882.66	88,766,008.76	209,552,891.42
本期期初	120,786,882.66	88,766,008.76	209,552,891.42
本期利润	9,851,253.99	-8,947,817.64	903,436.35
本期基金份额交易产生的变动数	-41,967,739.84	-26,369,639.88	-68,337,379.72
其中：基金申购款	34,068,754.84	24,088,912.69	58,157,667.53
基金赎回款	-76,036,494.68	-50,458,552.57	-126,495,047.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	88,670,396.81	53,448,551.24	142,118,948.05

6.4.7.8.2 泓德裕泰债券C

单位：人民币元

项目 (泓德裕泰债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	28,650,766.66	19,929,972.06	48,580,738.72
本期期初	28,650,766.66	19,929,972.06	48,580,738.72
本期利润	2,319,471.98	-2,192,392.47	127,079.51
本期基金份额交易产生的变动数	-6,905,335.66	-3,919,512.91	-10,824,848.57
其中：基金申购款	13,109,755.82	8,776,889.00	21,886,644.82
基金赎回款	-20,015,091.48	-12,696,401.91	-32,711,493.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	24,064,902.98	13,818,066.68	37,882,969.66

6.4.7.8.3 泓德裕泰债券D

单位：人民币元

项目 (泓德裕泰债券D)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,639,087.39	-2,351,306.31	16,287,781.08
本期期初	18,639,087.39	-2,351,306.31	16,287,781.08

本期利润	1,162,486.13	-1,359,722.10	-197,235.97
本期基金份额交易产生的变动数	3,055,969.95	44,211.14	3,100,181.09
其中：基金申购款	63,106,882.78	-7,936,560.04	55,170,322.74
基金赎回款	-60,050,912.83	7,980,771.18	-52,070,141.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	22,857,543.47	-3,666,817.27	19,190,726.20

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	8,890.64
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	5,507.88
其他	762.26
合计	15,160.78

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	121,374,558.41
减：卖出股票成本总额	120,272,458.56
减：交易费用	213,755.25
买卖股票差价收入	888,344.60

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	10,270,005.16
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,198,186.73
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	14,468,191.89

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	465,721,339.05
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	454,944,210.02
减：应计利息总额	6,571,497.85
减：交易费用	7,444.45
买卖债券差价收入	4,198,186.73

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	1,065,896.93
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	1,065,896.93
----	--------------

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	-12,499,932.21
——股票投资	-11,340,648.01
——债券投资	-1,159,284.20
——资产支持证券投资	-
——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	-12,499,932.21

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	55,017.91
基金转换费收入	146.03
合计	55,163.94

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
----	-------------------------------

审计费用	28,563.61
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	7,954.85
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	114,625.83

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

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

无。

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
李娇	基金管理人的自然人股东

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

无。

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 2026年01月01日至20 26年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至20 25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,811,245.29	1,600,428.18
其中：应支付销售机构的客户维护费	336,852.21	358,497.27
应支付基金管理人的净管理费	1,474,393.08	1,241,930.91

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0.40%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×0.40%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026 年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	588,654.74	520,139.18

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 2026年01月01日至2026年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	泓德裕泰债券A	泓德裕泰债券C	泓德裕泰债券D	合计
中国工商 银行	0.00	179,763.00	0.00	179,763.00
泓德基金	0.00	3,691.46	83.92	3,775.38

合计	0.00	183,454.46	83.92	183,538.38
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	泓德裕泰债券A	泓德裕泰债券C	泓德裕泰债券D	合计
泓德基金	0.00	3,662.31	3.63	3,665.94
中国工商 银行	0.00	392,294.25	0.00	392,294.25
合计	0.00	395,956.56	3.63	395,960.19

注：支付基金销售机构的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，D类基金份额销售服务费按前一日D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：
C类份额日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.35%/当年天数。
D类份额日销售服务费=前一日D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

无。

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

无。

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

泓德裕泰债券C

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	2,000.10	0.00%	3,000.15	0.00%

注：本报告期末，自然人股东持有本基金份额占总份额的比例为0.0004%（上年度末：0.0005%）

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 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025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	671,216.87	8,890.64	2,850,985.88	15,171.06

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

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限证券

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603	奥	202	重	14.1	202	12.7	19,600	183,161.38	277,144.00	-

001	康 国 际	6-0 6-2 5	大 事 项	4	6-07 -02	3				
-----	-------------	-----------------	-------------	---	-------------	---	--	--	--	--

注：1.本基金截至2026年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。
2.于2026年6月30日，本基金持有的流通受限的债券期末估值总额为242,317.50元。

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2026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147,000,000.00元，于2026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人或其他信用良好的境内商业银行，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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	10,076,712.33	-
A-1以下	-	-
未评级	10,048,575.34	2,022,310.14
合计	20,125,287.67	2,022,310.14

注：1、债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。
2、未评级债券包括国债、政策性金融债等无信用评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

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	上年度末
--------	-----	------

	2026年06月30日	2025年12月31日
AAA	327,877,987.39	482,633,566.18
AAA以下	242,317.50	38,061,752.60
未评级	400,122,154.77	419,430,401.61
合计	728,242,459.66	940,125,720.39

注：1、债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。
2、未评级债券包括国债、政策性金融债等无信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产占基金资产净值比例、单一证券占基金资产净值比例及7日可变现资产价值等流动性指标均符合法律法规的要求。

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未来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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年 06月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	671,216.87	-	-	-	671,216.87
结算备付金	2,636,013.48	-	-	-	2,636,013.48
存出保证金	47,341.01	-	-	-	47,341.01
交易性金融资产	243,859,130.41	492,327,187.40	11,939,112.02	60,348,619.08	808,474,048.91
应收清算款	-	-	-	16,493,528.52	16,493,528.52
应收申购款	-	-	-	82,546.55	82,546.55

资产总计	247,213,701.77	492,327,187.40	11,939,112.02	76,924,694.15	828,404,695.34
负债					
卖出回购金融资产款	147,000,000.00	-	-	-	147,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	26,902,243.36	26,902,243.36
应付管理人报酬	-	-	-	268,333.39	268,333.39
应付托管费	-	-	-	87,208.36	87,208.36
应付销售服务费	-	-	-	68,387.12	68,387.12
应交税费	-	-	-	35,772.89	35,772.89
其他负债	-	-	-	165,675.54	165,675.54
负债总计	147,000,000.00	-	-	27,527,620.66	174,527,620.66
利率敏感度缺口	100,213,701.77	492,327,187.40	11,939,112.02	49,397,073.49	653,877,074.68
上年度末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,854,723.11	-	-	-	2,854,723.11
结算备付金	9,841,385.22	-	-	-	9,841,385.22
存出保	7,232.88	-	-	-	7,232.88

证金					
交易性金融资产	230,984,181.75	647,978,311.07	62,928,194.71	257,343.00	942,148,030.53
应收申购款	-	-	-	911,470.61	911,470.61
资产总计	243,687,522.96	647,978,311.07	62,928,194.71	1,168,813.61	955,762,842.35
负债					
卖出回购金融资产款	48,989,074.04	-	-	-	48,989,074.04
应付清算款	-	-	-	1,113,657.45	1,113,657.45
应付赎回款	-	-	-	3,207,120.19	3,207,120.19
应付管理人报酬	-	-	-	351,759.33	351,759.33
应付托管费	-	-	-	114,321.80	114,321.80
应付销售服务费	-	-	-	65,916.16	65,916.16
应交税费	-	-	-	37,803.58	37,803.58
其他负债	-	-	-	62,625.69	62,625.69
负债总计	48,989,074.04	-	-	4,953,204.20	53,942,278.24
利率敏感度缺口	194,698,448.92	647,978,311.07	62,928,194.71	-3,784,390.59	901,820,564.11

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 (单位：人民币元)	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	市场利率下降25个基点	3,013,037.41	4,670,444.14
	市场利率上升25个基点	-2,965,984.63	-4,593,801.92

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证券，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。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	60,106,301.58	9.19	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-

交易性金融资产—债券投资	-	-	49,215,297.42	5.46
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	60,106,301.58	9.19	49,215,297.42	5.46

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于本报告期期末，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为9.19%（上年度末：5.46%），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（上年度末：同）。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	59,829,157.58	49,215,297.42
第二层次	748,402,573.83	892,675,390.11
第三层次	242,317.50	257,343.00
合计	808,474,048.91	942,148,030.53

6.4.14.2 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的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§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	60,106,301.58	7.26
	其中：股票	60,106,301.58	7.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	748,367,747.33	90.34
	其中：债券	748,367,747.33	90.34
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金	-	-

	融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	3,307,230.35	0.40
8	其他各项资产	16,623,416.08	2.01
9	合计	828,404,695.34	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	853,458.00	0.13
B	采矿业	3,233,377.80	0.49
C	制造业	30,727,086.34	4.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,306,045.00	0.20
E	建筑业	1,440,439.44	0.22
F	批发和零售业	5,840,222.00	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	2,790,591.00	0.43
H	住宿和餐饮业	270,062.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,762,469.00	0.27
J	金融业	7,418,345.00	1.13
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,595,229.00	0.24
M	科学研究和技术服务业	1,128,119.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	308,726.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	638,680.00	0.10
R	文化、体育和娱乐业	793,452.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	60,106,301.58	9.19

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)	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	1,400	550,214.00	0.08
2	002415	海康威视	15,100	516,420.00	0.08
3	600346	恒力石化	28,400	502,964.00	0.08
4	600028	中国石化	111,200	495,952.00	0.08
5	600551	时代出版	74,500	495,425.00	0.08
6	600900	长江电力	17,600	465,872.00	0.07
7	600858	银座股份	103,700	457,317.00	0.07
8	603233	大参林	30,200	453,906.00	0.07
9	002004	华邦健康	115,100	452,343.00	0.07
10	600067	冠城新材	153,300	444,570.00	0.07
11	601857	中国石油	50,700	440,076.00	0.07
12	601899	紫金矿业	17,500	439,950.00	0.07
13	000955	欣龙控股	97,600	428,464.00	0.07
14	600030	中信证券	14,700	422,331.00	0.06
15	601728	中国电信	80,400	417,276.00	0.06
16	600335	国机汽车	88,800	415,584.00	0.06
17	601633	长城汽车	26,500	399,885.00	0.06
18	603886	元祖股份	31,200	398,736.00	0.06
19	601211	国泰海通	21,900	398,580.00	0.06
20	002687	乔治白	75,800	397,192.00	0.06
21	600309	万华化学	5,800	396,778.00	0.06
22	600938	中国海油	14,500	393,675.00	0.06
23	002493	荣盛石化	35,700	383,775.00	0.06
24	002110	三钢闽光	133,000	383,040.00	0.06
25	002120	韵达股份	60,100	382,236.00	0.06
26	000001	平安银行	37,700	378,885.00	0.06
27	688193	仁度生物	6,733	372,334.90	0.06
28	000333	美的集团	4,900	370,097.00	0.06

29	688026	洁特生物	23,452	368,430.92	0.06
30	000708	中信特钢	28,900	364,718.00	0.06
31	601628	中国人寿	10,300	364,105.00	0.06
32	600941	中国移动	4,200	361,746.00	0.06
33	000703	恒逸石化	26,500	359,605.00	0.05
34	002142	宁波银行	12,100	359,249.00	0.05
35	603444	吉比特	1,000	358,420.00	0.05
36	601601	中国太保	12,500	356,500.00	0.05
37	600519	贵州茅台	300	355,647.00	0.05
38	301060	兰卫医学	43,300	353,761.00	0.05
39	600019	宝钢股份	64,800	351,864.00	0.05
40	603519	立霸股份	22,900	350,370.00	0.05
41	601699	潞安环能	24,300	347,004.00	0.05
42	300717	华信新材	16,200	345,060.00	0.05
43	600104	上汽集团	35,300	344,528.00	0.05
44	601328	交通银行	52,800	339,504.00	0.05
45	600955	维远股份	23,000	338,560.00	0.05
46	000651	格力电器	9,000	337,500.00	0.05
47	601998	中信银行	48,700	337,491.00	0.05
48	301151	冠龙节能	20,400	336,600.00	0.05
49	600351	亚宝药业	58,500	336,375.00	0.05
50	002727	一心堂	34,800	333,732.00	0.05
51	003016	欣贺股份	54,400	333,472.00	0.05
52	000301	东方盛虹	29,000	332,050.00	0.05
53	601088	中国神华	8,500	331,840.00	0.05
54	601668	中国建筑	76,300	331,142.00	0.05
55	601288	农业银行	54,400	330,208.00	0.05
56	600050	中国联通	82,400	329,600.00	0.05
57	601919	中远海控	24,700	327,522.00	0.05
58	601688	华泰证券	15,700	323,734.00	0.05
59	600874	创业环保	60,200	322,672.00	0.05

60	688659	元琛科技	30,869	322,272.36	0.05
61	301136	招标股份	29,300	321,714.00	0.05
62	600057	厦门象屿	59,300	321,406.00	0.05
63	600741	华域汽车	20,700	321,264.00	0.05
64	688355	明志科技	16,642	320,358.50	0.05
65	600033	福建高速	98,600	317,492.00	0.05
66	603818	曲美家居	105,700	313,929.00	0.05
67	001205	盛航股份	22,800	311,904.00	0.05
68	605377	华旺科技	33,500	311,550.00	0.05
69	603648	畅联股份	36,200	310,596.00	0.05
70	601658	邮储银行	62,800	309,604.00	0.05
71	601117	中国化学	42,100	309,435.00	0.05
72	002758	浙农股份	38,700	305,730.00	0.05
73	002462	嘉事堂	28,400	304,732.00	0.05
74	002390	信邦制药	115,800	302,238.00	0.05
75	603987	康德莱	43,700	301,530.00	0.05
76	300694	蠡湖股份	31,300	300,480.00	0.05
77	603187	海容冷链	25,900	297,591.00	0.05
78	601186	中国铁建	49,700	295,715.00	0.05
79	300645	正元智慧	25,100	295,427.00	0.05
80	300511	雪榕生物	58,600	294,758.00	0.05
81	002661	克明食品	42,400	293,832.00	0.04
82	001218	丽臣实业	13,300	293,398.00	0.04
83	301283	聚胶股份	11,900	291,312.00	0.04
84	601318	中国平安	6,100	291,214.00	0.04
85	600016	民生银行	90,300	290,766.00	0.04
86	600738	丽尚国潮	80,000	288,000.00	0.04
87	002524	光正眼科	86,800	287,308.00	0.04
88	300575	中旗股份	58,200	286,344.00	0.04
89	301103	何氏眼科	19,100	286,118.00	0.04
90	002763	汇洁股份	42,000	285,180.00	0.04

91	003008	开普检测	16,700	285,069.00	0.04
92	688330	宏力达	8,423	284,950.09	0.04
93	601339	百隆东方	42,000	284,340.00	0.04
94	600386	北巴传媒	91,100	284,232.00	0.04
95	000100	TCL科技	48,800	284,016.00	0.04
96	000788	北大医药	58,100	283,528.00	0.04
97	600989	宝丰能源	13,900	282,587.00	0.04
98	301102	兆讯传媒	32,900	281,295.00	0.04
99	603071	物产环能	25,400	280,924.00	0.04
100	600697	欧亚集团	28,900	280,908.00	0.04
101	600380	健康元	29,700	279,774.00	0.04
102	002381	双箭股份	54,000	279,720.00	0.04
103	603993	洛阳钼业	15,900	279,045.00	0.04
104	002494	华斯股份	62,700	278,388.00	0.04
105	002817	黄山胶囊	47,500	278,350.00	0.04
106	000959	首钢股份	79,300	278,343.00	0.04
107	605122	四方新材	25,800	278,124.00	0.04
108	603041	美思德	26,800	277,916.00	0.04
109	601816	京沪高铁	61,300	277,689.00	0.04
110	600623	华谊集团	34,400	277,608.00	0.04
111	603001	奥康国际	19,600	277,144.00	0.04
112	601818	光大银行	95,700	276,573.00	0.04
113	603877	太平鸟	23,300	275,639.00	0.04
114	603908	牧高笛	16,300	275,144.00	0.04
115	601766	中国中车	52,900	275,080.00	0.04
116	603214	爱婴室	22,600	273,686.00	0.04
117	002532	天山铝业	25,500	273,615.00	0.04
118	002271	东方雨虹	23,000	273,010.00	0.04
119	002799	环球印务	44,800	271,040.00	0.04
120	605266	健之佳	18,500	270,840.00	0.04
121	601877	正泰电器	10,800	270,756.00	0.04

122	300030	阳普医疗	46,500	270,165.00	0.04
123	002027	分众传媒	55,800	270,072.00	0.04
124	601007	金陵饭店	44,200	270,062.00	0.04
125	600218	全柴动力	37,300	269,306.00	0.04
126	600000	浦发银行	31,200	268,632.00	0.04
127	002092	中泰化学	69,400	265,802.00	0.04
128	000789	万年青	70,800	264,792.00	0.04
129	000650	仁和药业	52,000	264,680.00	0.04
130	601225	陕西煤业	13,000	264,550.00	0.04
131	300865	大宏立	12,100	264,385.00	0.04
132	301223	中荣股份	16,400	264,368.00	0.04
133	300970	华绿生物	14,400	263,232.00	0.04
134	000807	云铝股份	11,800	261,252.00	0.04
135	600015	华夏银行	40,800	260,712.00	0.04
136	600928	西安银行	79,700	260,619.00	0.04
137	688021	奥福科技	13,349	258,436.64	0.04
138	603511	爱慕股份	22,400	257,600.00	0.04
139	688329	艾隆科技	12,653	255,717.13	0.04
140	002573	清新环境	86,900	255,486.00	0.04
141	603970	中农立华	26,500	255,195.00	0.04
142	600742	富维股份	35,000	253,400.00	0.04
143	603909	建发合诚	29,648	252,897.44	0.04
144	002942	新农股份	17,530	251,204.90	0.04
145	603096	新经典	18,700	250,206.00	0.04
146	605567	春雪食品	31,200	249,288.00	0.04
147	002483	润邦股份	49,700	245,518.00	0.04
148	601166	兴业银行	14,700	243,432.00	0.04
149	603326	我乐家居	39,500	243,320.00	0.04
150	600295	鄂尔多斯	22,600	242,272.00	0.04
151	601898	中煤能源	19,810	241,285.80	0.04
152	603600	永艺股份	27,100	240,377.00	0.04

153	603566	普莱柯	24,400	238,876.00	0.04
154	600257	大湖股份	54,500	235,985.00	0.04
155	600561	江西长运	47,500	235,125.00	0.04
156	601366	利群股份	72,200	233,206.00	0.04
157	601600	中国铝业	28,300	232,626.00	0.04
158	600099	林海股份	29,100	232,218.00	0.04
159	603808	歌力思	30,600	231,642.00	0.04
160	603860	中公高科	9,500	229,805.00	0.04
161	600585	海螺水泥	13,500	228,825.00	0.03
162	688616	西力科技	22,427	226,512.70	0.03
163	603238	诺邦股份	20,400	224,400.00	0.03
164	301006	迈拓股份	17,500	219,625.00	0.03
165	301167	建研设计	17,500	216,825.00	0.03
166	301065	本立科技	11,900	210,035.00	0.03
167	000050	深天马 A	20,900	207,119.00	0.03
168	600969	郴电国际	26,400	201,432.00	0.03
169	603161	科华控股	14,700	195,069.00	0.03
170	601156	东航物流	11,900	191,828.00	0.03
171	301376	致欧科技	10,200	180,744.00	0.03
172	601988	中国银行	28,700	164,164.00	0.03
173	603456	九洲药业	11,900	162,554.00	0.02
174	601169	北京银行	32,500	159,250.00	0.02
175	601319	中国人保	23,400	158,184.00	0.02
176	600018	上港集团	32,500	153,400.00	0.02
177	002958	青农商行	55,700	152,618.00	0.02
178	601888	中国中免	2,700	145,017.00	0.02
179	600717	天津港	36,600	142,374.00	0.02
180	600919	江苏银行	13,000	140,140.00	0.02
181	603639	海利尔	14,100	139,872.00	0.02
182	601939	建设银行	14,500	139,635.00	0.02
183	600502	安徽建工	32,000	139,200.00	0.02

184	603708	家家悦	16,200	138,996.00	0.02
185	000828	东莞控股	14,600	136,656.00	0.02
186	603288	海天味业	4,100	135,956.00	0.02
187	000411	英特集团	14,600	131,838.00	0.02
188	603080	新疆火炬	7,100	131,350.00	0.02
189	600814	杭州解百	21,400	130,540.00	0.02
190	601229	上海银行	14,900	129,332.00	0.02
191	002352	顺丰控股	4,000	125,040.00	0.02
192	601518	吉林高速	43,400	121,520.00	0.02
193	000401	金隅冀东	36,100	120,574.00	0.02
194	603883	老百姓	10,900	119,464.00	0.02
195	603816	顾家家居	5,300	118,508.00	0.02
196	600801	华新建材	7,500	117,000.00	0.02
197	003012	东鹏控股	26,800	116,848.00	0.02
198	002839	张家港行	29,900	116,610.00	0.02
199	002852	道道全	16,200	114,858.00	0.02
200	600219	南山铝业	28,500	113,715.00	0.02
201	000933	神火股份	5,300	112,360.00	0.02
202	000928	中钢国际	22,500	112,050.00	0.02
203	600352	浙江龙盛	9,000	108,990.00	0.02
204	000421	南京公用	21,900	108,624.00	0.02
205	600999	招商证券	5,100	107,610.00	0.02
206	601003	柳钢股份	31,900	107,503.00	0.02
207	003011	海象新材	5,700	103,569.00	0.02
208	688819	天能股份	4,526	100,477.20	0.02
209	603006	联明股份	6,700	95,475.00	0.01
210	001227	兰州银行	44,700	89,400.00	0.01
211	301290	东星医疗	3,200	87,200.00	0.01
212	002818	富森美	8,000	83,120.00	0.01
213	600690	海尔智家	4,000	81,640.00	0.01
214	600027	华电国际	17,100	76,095.00	0.01

215	603259	药明康德	600	74,706.00	0.01
216	002327	富安娜	12,400	73,656.00	0.01
217	603518	锦泓集团	10,300	73,645.00	0.01
218	601997	贵阳银行	13,700	70,281.00	0.01
219	300947	德必集团	5,500	70,125.00	0.01
220	603836	海程邦达	8,820	69,678.00	0.01
221	002404	嘉欣丝绸	12,000	68,640.00	0.01
222	002746	仙坛股份	13,200	67,320.00	0.01
223	601577	长沙银行	7,600	66,196.00	0.01
224	600809	山西汾酒	600	65,622.00	0.01
225	300015	爱尔眼科	7,900	65,254.00	0.01
226	600419	天润乳业	8,500	64,345.00	0.01
227	300823	建科智能	4,300	62,694.00	0.01
228	600300	维维股份	22,200	62,604.00	0.01
229	600987	航民股份	10,300	62,315.00	0.01
230	001338	永顺泰	7,400	62,086.00	0.01
231	000568	泸州老窖	800	62,016.00	0.01
232	002367	康力电梯	8,900	61,499.00	0.01
233	605089	味知香	2,900	60,871.00	0.01
234	601336	新华保险	1,000	59,660.00	0.01
235	002714	牧原股份	1,700	59,483.00	0.01
236	603833	欧派家居	1,900	57,209.00	0.01
237	603587	地素时尚	4,800	53,328.00	0.01
238	300614	百川畅银	5,500	53,240.00	0.01
239	601916	浙商银行	20,200	53,126.00	0.01
240	600966	博汇纸业	10,800	51,624.00	0.01
241	601801	皖新传媒	9,700	47,821.00	0.01
242	301331	恩威医药	2,100	46,200.00	0.01
243	000419	通程控股	9,900	44,649.00	0.01
244	600861	北京人力	3,600	43,920.00	0.01
245	001872	招商港口	1,900	36,917.00	0.01

246	600449	宁夏建材	3,200	35,776.00	0.01
247	000507	珠海港	6,600	30,888.00	0.00

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	600941	中国移动	1,319,227.00	0.15
2	000651	格力电器	1,126,215.00	0.12
3	601633	长城汽车	1,080,228.00	0.12
4	601857	中国石油	1,040,543.00	0.12
5	600057	厦门象屿	1,033,783.00	0.11
6	600900	长江电力	1,020,977.00	0.11
7	300755	华致酒行	1,020,782.00	0.11
8	600028	中国石化	1,005,177.00	0.11
9	601728	中国电信	980,216.00	0.11
10	000421	南京公用	970,345.00	0.11
11	603818	曲美家居	967,793.00	0.11
12	600335	国机汽车	959,695.00	0.11
13	000708	中信特钢	952,724.00	0.11
14	002110	三钢闽光	948,984.00	0.11
15	601899	紫金矿业	928,062.00	0.10
16	600067	冠城新材	923,237.00	0.10
17	600019	宝钢股份	921,026.00	0.10
18	301283	聚胶股份	920,760.00	0.10
19	002852	道道全	888,303.00	0.10
20	000915	华特达因	885,773.00	0.10

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	300755	华致酒行	1,044,133.00	0.12
2	001896	豫能控股	1,006,962.28	0.11
3	601991	大唐发电	906,988.00	0.10
4	600578	京能电力	900,792.21	0.10
5	600941	中国移动	899,304.00	0.10
6	000915	华特达因	815,237.00	0.09
7	000651	格力电器	788,691.00	0.09
8	600027	华电国际	765,827.00	0.08
9	000421	南京公用	762,438.00	0.08
10	300970	华绿生物	760,418.60	0.08
11	600352	浙江龙盛	717,698.00	0.08
12	002352	顺丰控股	688,539.00	0.08
13	600023	浙能电力	677,099.00	0.08
14	600153	建发股份	676,114.00	0.07
15	603167	渤海轮渡	673,898.00	0.07
16	000401	金隅冀东	663,247.00	0.07
17	603897	长城科技	638,113.00	0.07
18	688309	恒誉环保	626,038.26	0.07
19	301376	致欧科技	624,958.00	0.07
20	000900	现代投资	624,439.00	0.07

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	191,719,408.15
卖出股票收入（成交）总额	121,374,558.41

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	11,939,112.02	1.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	133,746,745.76	20.45
	其中：政策性金融债	40,450,679.46	6.19
4	企业债券	194,050,747.09	29.68
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	408,631,142.46	62.49
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	748,367,747.33	114.45

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

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	102400953	24国电MTN003	500,000	51,122,520.55	7.82
2	102581192	25鲁高速MTN002	400,000	40,794,827.40	6.24
3	185209	22中化02	400,000	40,784,284.93	6.24
4	232380076	23建行二级资本债03A	300,000	31,797,558.90	4.86
5	102483857	24电网MTN001	300,000	30,740,930.96	4.70

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

无。

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
无。

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
无。

7.10 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 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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚。

本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他析，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。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。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

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	47,341.01
2	应收清算款	16,493,528.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	82,546.55
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,623,416.08

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 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 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
泓德 裕泰 债券A	3,358	96,285.10	227,541,200.60	70.38%	95,784,161.29	29.62%
泓德 裕泰 债券C	4,284	20,349.73	6,905,123.60	7.92%	80,273,116.46	92.08%
泓德 裕泰 债券D	706	62,579.08	39,409,758.71	89.20%	4,771,070.11	10.80%
合计	8,106	56,092.33	273,856,082.91	60.23%	180,828,347.86	39.77%

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 (份)	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员持有本基金	泓德裕泰债券A	800,174.59	0.25%
	泓德裕泰债券C	35,887.94	0.04%
	泓德裕泰债券D	2,245.07	0.01%
	合计	838,307.60	0.18%

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	泓德裕泰债券A	0~10
	泓德裕泰债券C	0~10
	泓德裕泰债券D	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德裕泰债券A	0~10
	泓德裕泰债券C	0
	泓德裕泰债券D	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德裕泰债券A	泓德裕泰债券C	泓德裕泰债券D
基金合同生效日(2015年12月17日)基金份额总额	206,011,835.39	402,349.45	-
本报告期期初基金份额总额	478,436,492.48	111,549,680.47	37,412,979.94
本报告期基金总申购份额	129,035,642.24	49,035,016.68	123,789,537.20
减：本报告期基金总赎回份额	284,146,772.83	73,406,457.09	117,021,688.32
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	323,325,361.89	87,178,240.06	44,180,828.82

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

§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

本报告期内，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、基金财产的诉讼事项，且无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

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

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期未发生公司被中国证监会、基金业协会、证券交易所施以重大处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	2	299,129,652.47	95.54%	130,391.98	98.05%	-
国新证券	2	8,758,546.89	2.80%	1,628.47	1.22%	-
东莞证券	2	5,205,767.20	1.66%	968.03	0.73%	-
渤海	1	-	-	-	-	-

证券						
长江 证券	1	-	-	-	-	-
国泰 海通 证券	1	-	-	-	-	-
西部 证券	1	-	-	-	-	-
信达 证券	1	-	-	-	-	-
长城 证券	2	-	-	-	-	-
第一 创业 证券	2	-	-	-	-	-
东北 证券	2	-	-	-	-	-
东方 财富 证券	2	-	-	-	-	-
光大 证券	2	-	-	-	-	-
广发 证券	2	-	-	-	-	-
国盛 证券	2	-	-	-	-	-
国投 证券	2	-	-	-	-	-
国信 证券	2	-	-	-	-	-
华金 证券	2	-	-	-	-	-
华泰	2	-	-	-	-	-

证券						
华西 证券	2	-	-	-	-	-
金融 街证 券	2	-	-	-	-	-
国联 民生 证券	2	-	-	-	-	-
申港 证券	2	-	-	-	-	-
申万 宏源 证券	2	-	-	-	-	-
中国 中金 财富 证券	2	-	-	-	-	-
中信 证券	2	-	-	-	-	-
甬兴 证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- （1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；
- （2）财务状况良好，公司经营状况稳定；
- （3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

- （1）本基金管理人根据上述标准考察后选定证券经营机构；
- （2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

3、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：无。
- （2）本基金报告期内停止租用交易单元：国金证券。

10.7.2 基金租用或者通过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	192,404,151.40	100.00%	2,447,200,000.00	55.55%	-	-	-	-
国新证券	-	-	1,783,130,000.00	40.47%	-	-	-	-
东莞证券	-	-	5,100,000.00	0.12%	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
金融街证券	-	-	170,100,000.00	3.86%	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申港证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
甬兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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参与北京汇成基金销售有限公司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	2026-03-10
2	泓德基金管理有限公司关于泓德裕泰债券型证券投资基金增加浙江同花顺基金销售有限公司为销售机构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	2026-03-26
3	泓德基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
4	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加东莞证券股份有限公司为销售机构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	2026-05-22
5	泓德基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司代销本公司旗下基金的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-05-29

§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	2026/06/29-2026/06/30	98,227,763.21	-	-	98,227,763.21	21.60%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							
在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续							

低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

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

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
二〇二六年八月二十九日