泓德裕荣纯债债券型证券投资基金 2017年年度报告摘要

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:2018年03月27日

§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。本年度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2018年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本年度报告财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2017年01月01日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泓德裕荣纯债债券	
基金主代码	002734	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年08月15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	628,125,965.68份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
下属分级基金的交易代码	002734	002735
报告期末下属分级基金的份额总额	628,097,351.15份	28,614.53份

2.2 基金产品说明

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、利率策略、信用策略、可转换债券投资策略、中小企业私募投资策略、证券公司短期国债券投资策略、国债期货投资策略等,本基金将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。
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	李晓春	郭明
	联系电话	010-59601177	010-66105799
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95588
传真		010-59322130	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hongdefund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2017年?		2016年8月15日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C
本期已实现收益	6,556,360.94	-9,823.74	710,963.04	2,742.47
本期利润	5,945,687.20	-5,507.46	187,992.59	-6,227.08
加权平均基金份额本期利润	0.0333	-0.0185	0.0019	-0.0063
本期基金份额净值增长率	2.24%	1.51%	30.90%	-0.70%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末	
期末可供分配基金份额利润	0.1367	0.0078	0.3095	-0.0069
期末基金资产净值	713,974,618.96	28,837.29	53,427,149.97	889,629.44
期末基金份额净值	1.137	1.008	1.309	0.993

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)。表中的“期末”均指本报告期最后一日,即12月31日。

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

泓德裕荣纯债债券A

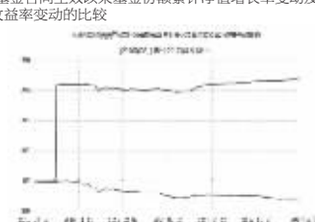
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.75%	0.03%	-1.15%	0.06%	1.90%	-0.03%
过去六个月	1.93%	0.04%	-1.30%	0.05%	3.23%	-0.01%
过去一年	2.24%	0.05%	-3.38%	0.06%	5.62%	-0.01%
自基金合同生效起至今	33.84%	1.71%	-5.79%	0.08%	39.63%	1.63%

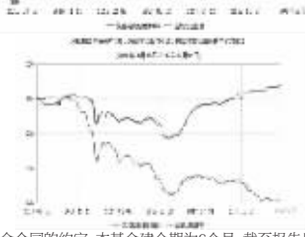
泓德裕荣纯债债券C

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	0.70%	0.03%	-1.15%	0.06%	1.85%	-0.03%
过去六个月	1.82%	0.04%	-1.30%	0.05%	3.12%	-0.01%
过去一年	1.51%	0.07%	-3.38%	0.06%	4.89%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.80%	0.09%	-5.79%	0.08%	6.59%	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

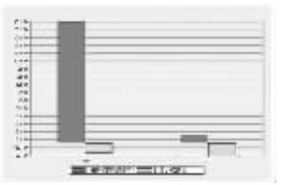
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

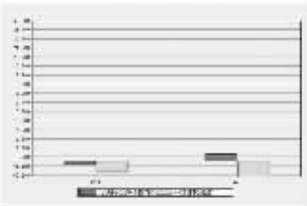




注:根据基金合同的约定,本基金建仓期为6个月,截至报告日,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注:本基金合同自2016年8月15日生效,生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按实际存续期计算,未按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

泓德裕荣纯债债券A

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	2.000	65,504,959.96	24,280,829.75	89,785,789.71	-
合计	2.000	65,504,959.96	24,280,829.75	89,785,789.71	-

注:1、本基金于2016年8月15日(基金合同生效日)至2016年12月31日止会计期间未进行利润分配;

2、本基金A类基金份额于2017年1月1日至2017年12月31日止会计期间进行了两次利润分配,权益登记日和红利再投日分别为2017年8月23日和2017年12月13日,现金红利发放日分别为2017年8月25日、2017年12月15日;本基金C类基金份额于2017年1月1日至2017年12月31日止会计期间未进行利润分配。

§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12,000万元,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26%,阳光保险集团股份有限公司25%,珠海市基业长青股权投资基金(有限合伙)16.667%,南京民生租赁股份有限公司13.875%,江苏岛村实业发展有限公司13.875%,上海捷朔信息技术有限公司4.583%。

截至2017年12月31日,公司总资产管理规模为365.52亿元,其中,公募基金管理规模167.85亿元,专户产品管理规模197.67亿元。2017年,公司新发行5只公募基金产品,包括混合型基金1只、债券型基金3只、货币型基金1只。自成立起至2017年12月31日,公司累计发行了20只公募基金产品:其中混合型10只,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;股票型基金1只,具体为泓德战略转型股票;债券型基金7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;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	本基金、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、泓德裕和纯债、泓德裕祥债券、泓德添利货币、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫纯债一年定开债券、泓德泓华混合基金经理	2016-08-15	-	8年	硕士研究生,具有基金从业资格,曾任中国农业银行股份有限公司金融市场部,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。

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》及其各项实施细则、《泓德裕荣纯债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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《泓德基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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)的本年度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。

4.3.3 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

2017年货币政策由中性转为稳健中性,资金面较2016年整体收紧,公开市场操作利率多次上调,其意义是在市场资金利率已经大幅上行的情况下,实现公开市场货币政策工具利率的随行就市。总体来看,2017年银行超储率水平低位的背景下,市场资金面稳中偏紧,并在关键时点出现明显的资金结构不平衡,对非银机构形成较大的资金扰动。

2017年债市经历了持续调整的一年,经济基本面的纠结,伴随着金融产品去杠杆、资管业统一监管相关的金融监管和政策政策的趋严,全年10年期国债上行从3.01%上行88BP至3.89%,10年期国开债从3.68%上行117BP至4.85%。2017年一季度,经济基本面小幅回暖、美联储加息、我国央行上调货币政策操作利率,使得一季度资金利率和债市长端收益率上行明显;二季度债市主要在监管政策集中发布的影响下大幅调整,悲观情绪浓厚;三季度经济数据表现整体弱于上半年,监管政策悬而未决,市场缺乏明确方向,波动收窄;四季度债券市场再次聚焦监管,在监管形势不明朗的背景下,市场情绪极度脆弱,受悲观预期主导的债市脱离基本面、资金面走势,连续调整。

本产品在报告期市场高位震荡过程中,债市并无明显的价差机会,因此本产品采取了较为谨慎的策略,合理安排该基金组合久期以及杠杆比例,获得了较为显著的相对回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,泓德裕荣纯债债券A基金份额净值为1.137元;本报告期内,基金份额净值增长率为2.24%,同期业绩比较基准收益率为-3.38%。

截至报告期末,泓德裕荣纯债债券C基金份额净值为1.008元;本报告期内,基金份额净值增长率为1.51%,同期业绩比较基准收益率为-3.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在基本面尚未明显走弱,金融监管仍可能加强的大背景下,央行会继续货币与监管并行,货币政策短期缺乏转向的基础,在稳健中性的基础上继续保持边际趋紧是保证金融严监管的重要前提。鉴于货币政策仍将维持稳中偏紧的基调,基础货币的投放及操作节奏不会有太大变化,而在超储率低位及央行精准调控以维护系统稳定的背景下,流动性冲击常有而“钱荒”不再有,预计不会出现流动性过度收紧而造成市场的过渡动荡。

监管政策方面,2017年11月中旬,资管新政征求意见稿落地,随着新规的发布,资管业务将进入规范发展的通道,后续资管行业将逐步向统一监管、统一标准、统一市场、公平竞争的方向发展,目前的市场实际是一个上下游相互依赖的产业链,而非平层竞争类市场。2018年上半年预计将迎来各项监管政策的细则,所有影子银行、广义基金都将围绕资管环境的变化而受影响,后期随着监管细则的落地和明朗化,当前谨慎的市场情绪会逐步缓解,后期将密切关注金融市场对监管冲击的反映是否完全。

经济基本面方面,2017年四季度投资趋势回落、工业增加值低位徘徊的格局没有改变,从经济增长的几大带动因素看,2018年经济支撑力主要来自于新动能中的消费和服务业,下拉力主要来自出口和投资。具体来看,海外经济弱复苏叠加价格的大幅回落将带来出口增速的回落;房地产销售大幅回落,房地产投资增速小幅回落;金融监管叠加地方政府去杠杆大背景下,基建很难有所拉动。

从经济基本面的角度来看,当前收益率水平已处在历史相对高位,具备一定的吸引力,但考虑到监管政策对结构性和流动性的影响,短期主要仍以防御为主,后期产品策略的调整节奏将充分考虑监管政策对市场的影响。

中期来看受制于金融去杠杆尚未出清、理财规模停滞不前,货币政策很难大幅放松等因素对收益曲线下行空间形成制约,但目前收益率水平已具备一定配置价值。后期,本基金将通过对宏观经济的研究、对未来利率水平变化趋势的判断,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。

4.6 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、研究部、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央国债登记结算有限责任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条中对基金利润分配原则的约定,本基金的基金管理人于2017年8月19日发布《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金分红公告》,收益分配基准日为2017年8月15日,每10份A类基金份额发放红利1.10元,分配的总金额为34,417,742.27元。本基金的基金管理人于2017年12月9日发布《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金分红公告》,收益分配基准日为2017年12月5日,每10份A类基金份额发放红利0.90元,分配的总金额为55,368,047.44元。

本基金截至2017年12月31日,期末可供分配利润为85,877,490.56元,其中:泓德裕荣纯债债券A期末可供分配利润为85,877,267.80元(泓德裕荣纯债债券A的未分配利润已实现部分为86,538,479.45元,未分配利润未实现部分为-661,211.65元),泓德裕荣纯债债券C期末可供分配利润为222.76元(泓德裕荣纯债债券C的未分配利润已实现部分为251.57元,未分配利润未实现部分为-28.81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荣纯债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,泓德裕荣纯债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荣纯债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,泓德裕荣纯债债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了2次利润分配,分配金额为89,785,789.71元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、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荣纯债债券型证券投资基金2017年年度报告中财务指标、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审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师薛竞、赵钰于2018年3月23日对本基金2017年12月31日的资产负债表、2017年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注出具了普华永道中天审字(2018)第21763号无保留意见的审计报告。投资者欲查看审计报告全文,应阅读本年度报告正文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:泓德裕荣纯债债券型证券投资基金
报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	741,643.00	13,832,033.97
结算备付金		321,743.65	967,725.75
存出保证金		2,500.17	-
交易性金融资产	7.4.7.2	608,733,494.00	29,198,000.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		608,733,494.00	29,198,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	96,442,322.41	18,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	8,259,389.11	535,530.83
应收股利		-	-
应收申购款		3,281.87	999.20
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		714,504,377.21	62,534,289.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	7,997,559.72
应付赎回款		46,191.07	113,075.40
应付管理人报酬		324,598.13	26,349.56
应付托管费		70,327.89	5,709.08
应付销售服务费		8.81	267.90
应付交易费用	7.4.7.7	14,712.86	4,317.22
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	45,090.21	70,231.46
负债合计		500,920.97	8,217,510.34
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	628,125,965.68	41,696,848.24
未分配利润	7.4.7.10	85,877,490.56	12,619,931.17
所有者权益合计		714,003,456.24	54,316,779.41
负债和所有者权益总计		714,504,377.21	62,534,289.75

注:报告截止日2017年12月31日,基金份额总额628,125,965.68份,其中A类基金份额总额为628,097,351.15份,基金份额净值为1.137元;C类基金份额总额为28,614.53份,基金份额净值为1.008元。

7.2 利润表

会计主体:泓德裕荣纯债债券型证券投资基金
本报告期:2017年01月01日至2017年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期2017年01月01日至2017年12月31日	上年度可比期间2016年08月15日(基金合同生效日)至2016年12月31日
一、收入		8,116,145.78	561,863.97
1.利息收入		10,808,847.38	1,043,089.92
其中:存款利息收入	7.4.7.11	43,741.48	650,300.09
债券利息收入		9,942,701.92	175,750.69
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		822,403.98	217,039.14
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-2,148,789.25	-116,970.00
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-2,168,889.25	-65,170.00
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	20,100.00	-51,800.00
股利收益	7.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-606,357.46	-531,930.00
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	62,445.11	167,674.05
减:二、费用		2,175,966.04	380,098.46
1. 管理人报酬		1,302,473.80	243,670.02
2. 托管费		282,202.63	52,796.18
3. 销售服务费		1,075.32	1,440.96
4. 交易费用	7.4.7.18	14,258.50	1,104.60
5. 利息支出		381,418.89	-
其中:卖出回购金融资产支出		381,418.89	-
6. 其他费用	7.4.7.19	194,536.90	81,087.80
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,940,179.74	181,765.51
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,940,179.74	181,765.51

注:上年度可比期间为2016年08月15日(基金合同生效日)至2016年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泓德裕荣纯债债券型证券投资基金
本报告期:2017年01月01日至2017年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2017年01月01日至2017年12月31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)	41,696,848.24	12,619,931.17	54,316,779.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,940,179.74	5,940,179.74
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)	586,429,117.44	157,103,169.36	743,532,286.80
其中:1.基金申购款	668,698,443.57	174,831,957.71	843,530,401.28
2.基金赎回款	-82,269,326.13	-17,728,788.35	-99,998,114.48
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)	-	-89,785,789.71	-89,785,789.71
五、期末所有者权益(基金净值)	628,125,965.68	85,877,490.56	714,003,456.24

项 目	上年度可比期间 2016年08月15日(基金合同生效日)至2016年12月31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)	201,121,278.17	-	201,121,278.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	181,765.51	181,765.51
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)	-159,424,429.93	12,438,165.66	-146,986,264.27
其中:1.基金申购款	89,909,981.70	27,779,540.37	117,689,522.07
2.基金赎回款	-249,334,411.63	-15,341,374.71	-264,675,786.34
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(基金净值)	41,696,848.24	12,619,931.17	54,316,779.41

注:上年度可比期间为2016年08月15日(基金合同生效日)至2016年12月31日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓	王德晓	李娟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泓德裕荣纯债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]745号《关于准予泓德裕荣纯债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《泓德裕荣纯债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201,121,138.67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(2016)第1086号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金基金合同》于2016年8月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为201,121,278.17份,其中认购资金利息折合139.50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《泓德裕荣纯债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,不收取销售服务费的,称为A类基金份额;收取销售服务费,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《泓德裕荣纯债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、金融债、企业债、短期融资券、超短期融资券、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、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、资产支持证券、证券公司短期公司债券、中小企业私募债、债券回购和银行存款、货币市场工具、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。本基金不直接参与股票、权证投资,但可持有因可转换债券转股所形成的股票(包括因持有该股票所派发的权证)以及因投资可分离债券而产生的权证。因上述原因持有的股票和权证等资产,本基金将在其可交易之日起10个交易日内卖出。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。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期以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人泓德基金管理有限公司于2018年3月23日批准报出。

7.4.2 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<年度报告和半年度报告>》、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》、《泓德裕荣纯债债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年度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2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)对证券投资基金管理人运用基金买卖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。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,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。

7.4.7 关联方关系

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
王德晓	基金管理人股东
阳光保险集团股份有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青股权投资基金(有限合伙)	基金管理人股东
南京民生租赁股份有限公司	基金管理人股东
江苏岛村实业发展有限公司	基金管理人股东
上海捷朔信息技术有限公司	基金管理人股东

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2017年01月01日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年08月15日(基金合同生效日)至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,302,473.80	243,670.02
其中:支付销售机构的客户维护费	7,802.11	3,009.59

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 X 0.60%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2017年01月01日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年08月15日(基金合同生效日)至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	282,202.63	52,796.18

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 X 0.13%/当年天数

7.4.8.2.3 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 2017年01月01日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德裕荣纯债债券A	泓德裕荣纯债债券C	合计
泓德基金	-	57.87	57.87
合计	-	57.87	57.87

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2016年08月15日(基金合同生效日)至2016年12月31日 | | |