

泰康丰盈债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 19 日

§1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 18 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰康丰盈债券
基金主代码	002986
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 24 日
报告期末基金份额总额	141,542,351.46 份
投资目标	通过积极主动的资产配置和精选标的，在合理控制风险的基础上，追求超越业绩比较基准的收益水平。
投资策略	<p>本基金综合运用定量分析与定性分析手段，全面评估证券市场当期的投资环境，并对可以预见的未来时期内各大类资产的风险收益状况进行分析与预测。在此基础上，制定本基金大类资产的战略配置比例，并定期或不定期进行调整。</p> <p>债券投资方面，本基金通过分析宏观经济运行情况、判断经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，动态调整组合久期及期限结构配置。另外，本基金将重点分析发债主体的资信状况以及用利差曲线变动，有效利用内部信评体系进行信用评估，识别投资价值，确定并动态地调整信用债整体和分行业的配置。</p> <p>权益类投资方面，在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与权益类资产的投资，以增加基金收益。本基金在股票基本面研究的基础上，同时考虑投资者情绪、认知等决策因素的影响，精选具有持续竞争优势和增长潜力、估值合理的</p>

	上市公司股票进行投资。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：10%*沪深 300 指数收益率+85%*中债新综合财富（总值）指数收益率+5%*金融机构人民币活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于较低风险品种，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	泰康基金管理有限公司	
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	泰康丰盈债券 A	泰康丰盈债券 C
下属分级基金的交易代码	002986	019109
报告期末下属分级基金的份额总额	141,488,507.91 份	53,843.55 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	泰康丰盈债券 A	泰康丰盈债券 C
1. 本期已实现收益	-435,152.57	136.25
2. 本期利润	1,575,032.02	274.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0103	0.0221
4. 期末基金资产净值	186,053,825.07	70,747.86
5. 期末基金份额净值	1.3150	1.3140

注：（1）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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）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。

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

泰康丰盈债券 A

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	0.84%	0.15%	2.03%	0.11%	-1.19%	0.04%

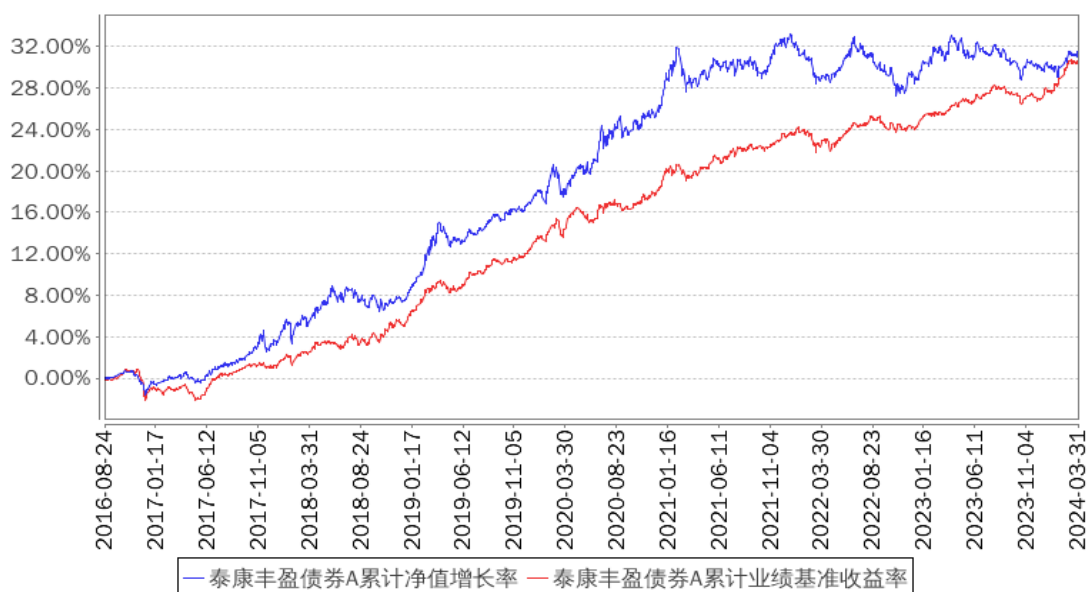
过去六个月	0.67%	0.15%	2.52%	0.10%	-1.85%	0.05%
过去一年	-0.74%	0.16%	3.65%	0.09%	-4.39%	0.07%
过去三年	2.27%	0.20%	9.12%	0.11%	-6.85%	0.09%
过去五年	15.31%	0.21%	19.60%	0.12%	-4.29%	0.09%
自基金合同 生效起至今	31.50%	0.21%	30.58%	0.12%	0.92%	0.09%

泰康丰盈债券 C

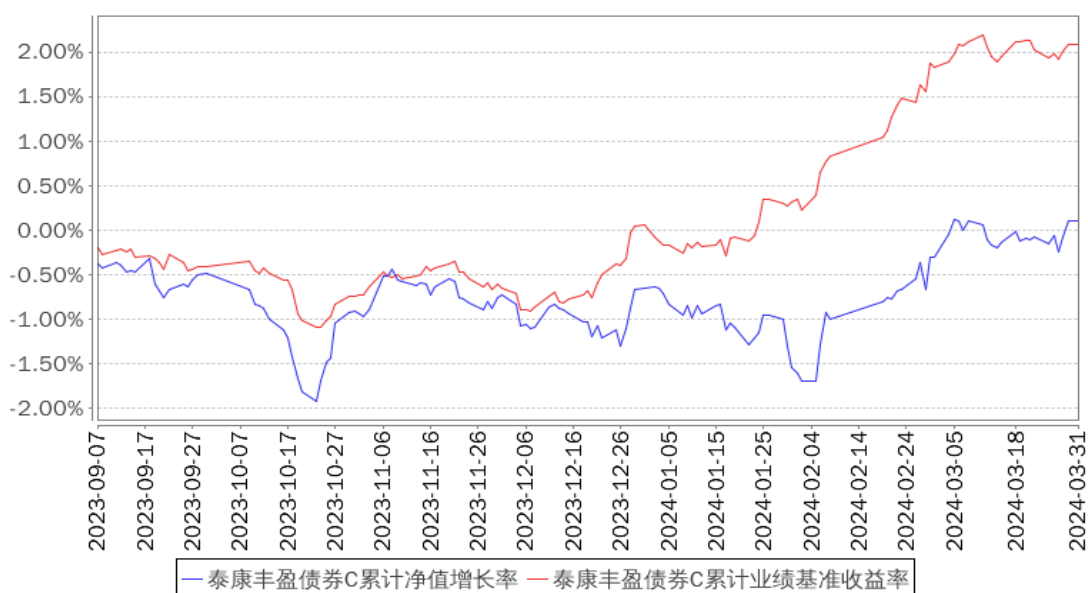
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.77%	0.15%	2.03%	0.11%	-1.26%	0.04%
过去六个月	0.60%	0.15%	2.52%	0.10%	-1.92%	0.05%
自基金合同 生效起至今	0.11%	0.15%	2.09%	0.10%	-1.98%	0.05%

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

泰康丰盈债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



泰康丰盈债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2016 年 08 月 24 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§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		
任慧娟	本基金基金经理	2016年8月24日	-	17年	任慧娟于 2015 年 8 月加入泰康公募，现任泰康基金固定收益基金经理。曾任阳光财产保险公司资产管理中心固定收益投资部高级投资经理。2015 年 12 月 9 日至 2022 年 10 月 26 日担任泰康薪意保货币市场基金基金经理。2016 年 5 月 9 日至今担任泰康新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 7 月 13 日至今担任泰康恒泰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月 24 日至今担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月 21 日至 2019 年 5 月 8 日担任泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月 8 日至今担任泰康现金管家

					货币市场基金基金经理。2020 年 6 月 30 日至今担任泰康申润一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 8 月 1 日至今担任泰康丰盛纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 20 日至 2024 年 1 月 12 日担任泰康安泓纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 28 日至 2024 年 4 月 16 日担任泰康丰泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
陈怡	本基金基金经理	2017 年 4 月 19 日	-	12 年	陈怡于 2016 年 5 月加入泰康公募，现任泰康基金股票基金经理。曾任万家基金管理有限公司研究部研究员，平安养老保险股份有限公司权益投资部研究员、行业投资经理等职务。2017 年 4 月 19 日至今担任泰康丰盈债券型证券投资基金基金经理。2017 年 4 月 19 日至 2019 年 5 月 8 日担任泰康宏泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017 年 10 月 13 日至今担任泰康金泰回报 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 9 日至 2023 年 7 月 25 日担任泰康安泰回报混合型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 28 日至今担任泰康新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018 年 1 月 19 日至 2019 年 5 月 8 日担任泰康均衡优选混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 23 日至今担任泰康弘实 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 3 月 22 日至 2021 年 12 月 7 日担任泰康裕泰债券型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 30 日至 2023 年 7 月 25 日担任泰康申润一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2021 年 6 月 2 日至今担任泰康浩泽混合型证券投资基金基金经理。

注：证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人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 5% 的情况。报告期内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

宏观经济方面，一季度体现了经济转型的特征。传统部门的代表如地产继续处于调整周期，基建则延续了宏观增速尚可但微观化债承压的特征。但出口部门受益于外需总体景气度较好，制造业 PMI 在 3 月份也回到 50 上方。消费则呈现出春节期间偏强、春节过后一般的特征，持续性有待观察。

债券市场方面，收益率震荡下行，超长端债券表现亮眼。一季度债券供给偏少、而配置盘的刚性配置需求陆续释放，叠加交易盘脉冲式买入，导致总体上供需关系较为有利。此外，一季度传统周期部门的基本面偏弱，融资需求一般，也为利率的震荡下行提供了土壤。资金利率总体围绕政策利率波动，资金的波动性下降也形成利好。

权益市场方面，从各类指数整体表现上来看，2024 年 1 季度上证指数上涨 2.23%，沪深 300 上涨 3.10%，创业板指下跌 3.87%，恒生综合指数下跌 3.19%，恒生科技下跌 7.62%。A 股市场整体先跌后涨，申万一级行业表现来看，银行、石油石化、煤炭、家用电器、有色金属等顺周期行业表现较好，医药生物、计算机、电子等成长类行业下跌较多。

固收投资方面，本基金在报告期内以获取持有期收益为主要目标，在控制组合久期水平的基础上，根据市场形势调整利率债、信用债及商业银行金融债的配置比例，维持较高的杠杆水平。信用债方面，精挑细选优质主体，严防信用尾部风险。

权益操作方面，今年一季度，本基金减持了医药、食品饮料、采掘和计算机，增配了家电、

化妆品以及社服等行业。年初至春节前，经济复苏的力度弱于预期，同时伴随小盘股流动性危机，市场风险偏好在 2 月初极度收缩；春节期间有韧性的消费出行数据以及强劲的外需数据修复了极度悲观的经济预期，市场信心逐渐恢复。我们在年初对经济和市场都相对乐观，但持仓中也保留了部分低估值的防御性品种对冲潜在的下行风险。整体而言，国内 AI 应用、半导体产业复苏低于预期，商品消费需求仍较为疲软，我们减持了相关持仓，同时增加了精神消费以及受益于外需的中游制造；另一方面，受限于能力圈，我们很遗憾地错过了上游资源品的机会，低估了供给收缩对有色行业的影响。展望后期，国内经济仍在衰退和弱复苏之间徘徊，结构性的机会大于总量的机会，我们在后续会提高能真正穿越周期的优质企业的权重，减少防御性品种的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 份额净值为 1.3150 元，本报告期基金 A 份额净值增长率为 0.84%；截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.3140 元，本报告期基金 C 份额净值增长率为 0.77%；同期业绩比较基准增长率为 2.03%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现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 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	22,527,160.94	9.24
	其中：股票	22,527,160.94	9.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	216,943,942.25	89.00
	其中：债券	216,943,942.25	89.00
	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	937,104.23	0.38
8	其他资产	3,335,973.22	1.37
9	合计	243,744,180.64	100.00

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	14,973,092.94	8.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	525,596.00	0.28
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	-	-
K	房地产业	2,063,580.00	1.11
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,977,696.00	1.06
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	2,987,196.00	1.60
S	综合	-	-
	合计	22,527,160.94	12.10

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300251	光线传媒	279,700	2,987,196.00	1.60
2	688169	石头科技	7,238	2,479,521.66	1.33
3	600690	海尔智家	92,800	2,315,360.00	1.24
4	600223	福瑞达	244,500	2,063,580.00	1.11
5	000550	江铃汽车	66,700	2,013,673.00	1.08

6	002033	丽江股份	196,200	1,977,696.00	1.06
7	600398	海澜之家	210,400	1,893,600.00	1.02
8	601633	长城汽车	71,800	1,639,912.00	0.88
9	601100	恒立液压	25,456	1,276,109.28	0.69
10	603605	珀莱雅	9,700	931,006.00	0.50

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	136,817,192.08	73.51
	其中：政策性金融债	64,008,107.84	34.39
4	企业债券	16,319,643.07	8.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	56,373,534.43	30.29
7	可转债（可交换债）	7,433,572.67	3.99
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	216,943,942.25	116.56

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	230420	23 农发 20	200,000	20,855,409.84	11.21
2	210208	21 国开 08	200,000	20,643,475.41	11.09
3	2028034	20 浦发银行二级 03	100,000	10,492,866.67	5.64
4	2028033	20 建设银行二级	100,000	10,485,606.56	5.63
5	2028044	20 广发银行二级 01	100,000	10,455,672.13	5.62

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

中信银行股份有限公司因未依法履行职责、信息披露虚假或严重误导性陈述等行为在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚；因部分重要信息系统应认定未认定，相关系统未建灾备或灾难恢复能力不符合监管要求等原因在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

广发银行股份有限公司因小微企业划型不准确、违规发放房地产贷款等原因在本报告编制前一年内受到中国银行保险监督管理委员会的公开处罚。

中国建设银行股份有限公司因单个网点在同一会计年度内与超过 3 家保险公司开展保险业务合作等行为在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚；因并表管理内部审计存在不足等原因在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

中国农业银行股份有限公司因流动资金贷款被用于固定资产投资等行为在本报告编制前一年内受到国家金融监督管理总局的公开处罚。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体未出现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。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	28,764.06
2	应收证券清算款	3,291,510.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	15,698.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,335,973.22

5.10.4 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	132026	G 三峡 EB2	475,171.69	0.26
2	132018	G 三峡 EB1	329,082.47	0.18
3	127045	牧原转债	324,577.40	0.17
4	123107	温氏转债	277,627.19	0.15
5	113618	美诺转债	275,634.19	0.15
6	113065	齐鲁转债	263,063.11	0.14
7	113055	成银转债	258,802.14	0.14
8	128129	青农转债	235,505.56	0.13
9	113056	重银转债	235,439.38	0.13
10	110059	浦发转债	235,433.79	0.13
11	113052	兴业转债	234,400.99	0.13
12	110073	国投转债	231,447.74	0.12
13	113042	上银转债	230,703.29	0.12
14	113037	紫银转债	227,527.29	0.12
15	123109	昌红转债	220,240.00	0.12
16	113021	中信转债	195,136.66	0.10
17	110067	华安转债	190,984.65	0.10
18	113043	财通转债	190,812.09	0.10
19	111004	明新转债	184,824.30	0.10
20	113631	皖天转债	184,574.05	0.10
21	113050	南银转债	166,388.80	0.09
22	127032	苏行转债	161,641.78	0.09
23	111017	蓝天转债	161,165.08	0.09
24	113062	常银转债	158,566.95	0.09
25	113049	长汽转债	156,581.92	0.08
26	127056	中特转债	156,466.23	0.08
27	113066	平煤转债	138,387.87	0.07
28	123214	东宝转债	105,010.44	0.06
29	127086	恒邦转债	96,478.75	0.05
30	113033	利群转债	79,395.00	0.04
31	110060	天路转债	59,140.75	0.03

32	128042	凯中转债	57,701.99	0.03
33	113524	奇精转债	56,641.71	0.03
34	127055	精装转债	55,656.64	0.03
35	128066	亚泰转债	55,299.93	0.03
36	123100	朗科转债	54,253.84	0.03
37	123166	蒙泰转债	52,553.63	0.03
38	123193	海能转债	51,658.98	0.03
39	123124	晶瑞转 2	49,107.75	0.03
40	118004	博瑞转债	49,076.27	0.03
41	113060	浙 22 转债	48,553.10	0.03
42	123099	普利转债	47,931.07	0.03
43	111010	立昂转债	36,295.42	0.02
44	123171	共同转债	32,506.58	0.02
45	110062	烽火转债	29,809.89	0.02
46	113526	联泰转债	21,287.62	0.01
47	123174	精锻转债	17,066.90	0.01
48	113669	景 23 转债	16,759.20	0.01
49	127079	华亚转债	13,358.33	0.01
50	127049	希望转 2	9,314.37	0.01
51	113061	拓普转债	2,384.98	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康丰盈债券 A	泰康丰盈债券 C
报告期期初基金份额总额	162,861,772.15	2,314.60
报告期期间基金总申购份额	277,470.53	51,605.17
减：报告期期间基金总赎回份额	21,650,734.77	76.22
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	141,488,507.91	53,843.55

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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

本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况。

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

- (一) 中国证监会准予泰康丰盈债券型证券投资基金注册的文件；
- (二) 《泰康丰盈债券型证券投资基金基金合同》；
- (三) 《泰康丰盈债券型证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《泰康丰盈债券型证券投资基金托管协议》；
- (五) 《泰康丰盈债券型证券投资基金产品资料概要》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《上海证券报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康基金管理有限公司

2024 年 4 月 19 日