

泓德泓利货币市场基金

2021年第4季度报告

2021年12月31日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01月20日

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年1月19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2021年10月01日起至2021年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泓德泓利货币
基金主代码	002184
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月21日
报告期末基金份额总额	237,728,728.24份
投资目标	本基金在力求保持基金资产安全性和较高流动性的基础上，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、政策形势、信用状况、利率走势、资金供求变化等的综合判断，并结合各类资产的流动性特征、风险收益特征、估值水平等因素，决定基金资产在债券、银行存款等各类资产的配置比例，并适时进行动态调整。同时本基金将积极运用利率品种投资策略、信用品种投资策略、期限配置策略、流动性管理策略等多种投资策略，力争在保持基金资产安全性和较高流动性的基础上，获取高于业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	泓德泓利货币A	泓德泓利货币B
下属分级基金的交易代码	002184	002185
报告期末下属分级基金的份额总额	2,431,817.35份	235,296,910.89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(2021年10月01日 - 2021年12月31日)	
	泓德泓利货币A	泓德泓利货币B
1. 本期已实现收益	48,799.41	940,685.66
2. 本期利润	48,799.41	940,685.66
3. 期末基金资产净值	2,431,817.35	235,296,910.89

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2021年12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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泓德泓利货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4120%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.0717%	0.0007%
过去六个月	0.8491%	0.0006%	0.6805%	0.0000%	0.1686%	0.0006%
过去一年	1.7647%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	0.4147%	0.0008%
过去三年	5.7975%	0.0021%	4.0537%	0.0000%	1.7438%	0.0021%

过去五年	13.4135%	0.0032%	6.7537%	0.0000%	6.6598%	0.0032%
自基金合同生效起至今	16.2205%	0.0030%	8.1481%	0.0000%	8.0724%	0.0030%

泓德泓利货币B净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4746%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	0.1343%	0.0006%
过去六个月	0.9731%	0.0006%	0.6805%	0.0000%	0.2926%	0.0006%
过去一年	2.0117%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	0.6617%	0.0008%
过去三年	6.5659%	0.0021%	4.0537%	0.0000%	2.5122%	0.0021%
过去五年	14.7880%	0.0032%	6.7537%	0.0000%	8.0343%	0.0032%
自基金合同生效起至今	17.9224%	0.0030%	8.1481%	0.0000%	9.7743%	0.0030%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

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

泓德泓利货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年12月21日-2021年12月31日)



泓德泓利货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年12月21日-2021年12月31日)



注：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。

§ 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	说明

		任职日期	离任日期	从业年限	
毛静平	泓德裕康债券、泓德泓利货币、泓德添利货币、泓德裕丰中短债债券、泓德裕瑞三年定开债券、泓德裕和纯债债券基金经理	2018-09-12	-	5年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验10年，曾任本公司固定收益投资部信用研究员，阳光资产管理股份有限公司信用研究员，毕马威华振会计师事务所审计师。
王璐	泓德泓利货币、泓德添利货币、泓德裕丰中短债债券基金经理	2021-12-31	-	4年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验9年，曾任本公司固定收益投资部专户投资经理，阳光资产管理股份有限公司信用管理部信用研究员。

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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、本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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

经历了8、9两月的震荡期，10月在全球能源危机的背景下，大宗商品价格高涨，在通胀预期和美债收益率大幅上行等因素的影响下，加上10月15日三季度金融数据发布会召开，“再降准”预期落空，国内利率债长端收益率大幅上行，10年期国债收益率一度上行至3.04%。10月19日，发改委表示将研究依法对煤炭价格实行干预措施，随后煤炭期货跳水，带动大宗商品价格大幅回落，通胀预期缓解，10年期国债收益率一路下行。随后的11月、12月长端利率债收益率继续下行，12月降准落地，加上货币政策例会释放宽松信号，市场降息预期升温，10年期国债收益率震荡下行突破2.80%。

报告期内，本基金采取短久期策略，主要配置高性价比存单、回购等资产，在着重满足安全性和流动性的基础上提高组合的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓利货币A基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.4120%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；截至报告期末泓德泓利货币B基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.4746%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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 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	固定收益投资	164,579,253.43	69.18
	其中：债券	164,579,253.43	69.18
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	72,520,156.26	30.49
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	427,307.00	0.18
4	其他资产	357,379.70	0.15
5	合计	237,884,096.39	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)

1	报告期内债券回购融资余额	-	0.00
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	29
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	47
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	16

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	64.30	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	23.05	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	12.56	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

合计	99.92	-
----	-------	---

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	15,002,889.77	6.31
	其中：政策性金融债	15,002,889.77	6.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	149,576,363.66	62.92
8	其他	-	-
9	合计	164,579,253.43	69.23
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112108006	21中信银行C D006	300,000	29,950,537.44	12.60
2	112117055	21光大银行C D055	300,000	29,857,828.23	12.56
3	112109003	21浦发银行C D003	200,000	19,991,752.94	8.41
4	112104025	21中国银行C D025	200,000	19,972,528.60	8.40
5	112110097	21兴业银行C D097	200,000	19,921,924.57	8.38
6	112111075	21平安银行C D075	200,000	19,920,958.56	8.38

7	210201	21国开01	100,000	10,001,268.54	4.21
8	112109079	21浦发银行C D079	100,000	9,960,833.32	4.19
9	210401	21农发01	50,000	5,001,621.23	2.10

注：本基金本报告期末仅持有九只债券。

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0188%
报告期内偏离度的最低值	-0.0143%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0054%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到0.50%的情况。

5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金的债券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提应收利息，并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚情形如下：

2021年03月17日，21中信银行CD006（证券代码：112108006）发行人中信银行股份有限公司因客户信息保护体制机制不健全等被中国银行保险监督管理委员会罚款450万元。

2021年02月05日，21中信银行CD006（证券代码：112108006）发行人中信银行股份有限公司因未按规定履行客户身份识别义务等被中国人民银行罚款2890万元。

2021年10月09日，21浦发银行CD003（证券代码：112109003）、21浦发银行CD079（证券代码：112109079）发行人上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心因2018年5月至2019年2月，该中心信息安全和员工行为管理严重违反审慎经营规则被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款50万元。

2021年07月13日，21浦发银行CD003（证券代码：112109003）、21浦发银行CD079（证券代码：112109079）发行人上海浦东发展银行股份有限公司因监管发现的问题屡查屡犯、配合现场检查不力等被中国银行保险监督管理委员会罚款6920万元。

2021年05月07日，21浦发银行CD003（证券代码：112109003）、21浦发银行CD079（证券代码：112109079）发行人上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心因信用卡资金流向管控严重违反审慎经营规则被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款人民币40万元。

2021年04月23日，21浦发银行CD003（证券代码：112109003）、21浦发银行CD079（证券代码：112109079）发行人上海浦东发展银行股份有限公司因2016年5月至2019年1月未按规定开展代销业务被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正，并处罚款共计760万元。

2021年05月17日，21中国银行CD025（证券代码：112104025）发行人中国银行股份有限公司因向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款、违规向关系人发放信用贷款等被中国银行保险监督管理委员会罚没8761.355万元。

2021年08月13日，21兴业银行CD097（证券代码：112110097）发行人兴业银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定被中国人民银行罚款5万元。

2021年05月28日，21平安银行CD075（证券代码：112111075）发行人平安银行股份有限公司因利用来源于本行授信的固定资产贷款和黄金租赁融资的资金发放委托贷款、固定资产授信严重不审慎、贷款用途审查监控不到位、贷款资金挪用于借款人母公司归还股票质押融资等被中国银行保险监督管理委员会云南监管局罚款人民币210万元。

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	356,779.70
4	应收申购款	600.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	357,379.70

5.9.4 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

	泓德泓利货币A	泓德泓利货币B
报告期期初基金份额总额	11,778,672.76	197,966,982.46
报告期期间基金总申购份额	5,202,355.09	176,574,544.02
报告期期间基金总赎回份额	14,549,210.50	139,244,615.59
报告期期末基金份额总额	2,431,817.35	235,296,910.89

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	红利再投	2021-10-08	187,661.70	187,661.70	-
2	红利再投	2021-11-01	135,626.57	135,626.57	-
3	申购	2021-11-03	37,000,000.00	37,000,000.00	-
4	红利再投	2021-12-01	229,210.31	229,210.31	-
5	赎回	2021-12-21	-100,000,000.00	-100,000,000.00	-
合计			-62,447,501.42	-62,447,501.42	

§ 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

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	2021/10/01-2021/12/31	113,069,136.80	37,552,498.58	100,000,000.00	50,621,635.38	21.32%
	2	2021/12/21-2021/12/31	18,554,990.75	32,654,938.39	0.00	51,209,929.14	21.57%
	3	2021/12/21-2021/12/28	18,571,105.21	26,046,214.83	0.00	44,617,320.04	18.79%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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) 中国证券监督管理委员会批准泓德泓利货币市场基金设立的文件
- (2) 《泓德泓利货币市场基金基金合同》
- (3) 《泓德泓利货币市场基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 泓德泓利货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿

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

2022年01月20日