

# 泓德泓利货币市场基金

2022年第3季度报告

2022年09月30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10月25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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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2022年07月01日起至2022年09月30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	141,392,143.73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	5,313,007.23份	136,079,136.50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(2022年07月01日 - 2022年09月30日)	
	泓德泓利货币A	泓德泓利货币B
1. 本期已实现收益	14,566.47	452,867.08
2. 本期利润	14,566.47	452,867.08
3. 期末基金资产净值	5,313,007.23	136,079,136.50

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2022年9月30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	0.2442%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	-0.0961%	0.0002%
过去六个月	0.5461%	0.0006%	0.6768%	0.0000%	-0.1307%	0.0006%
过去一年	1.3820%	0.0010%	1.3500%	0.0000%	0.0320%	0.0010%
过去三年	5.0088%	0.0012%	4.0537%	0.0000%	0.9551%	0.0012%

过去五年	11.6232%	0.0032%	6.7537%	0.0000%	4.8695%	0.0032%
自基金合同生效起至今	17.3432%	0.0031%	9.1578%	0.0000%	8.1854%	0.0031%

## 泓德泓利货币B净值表现

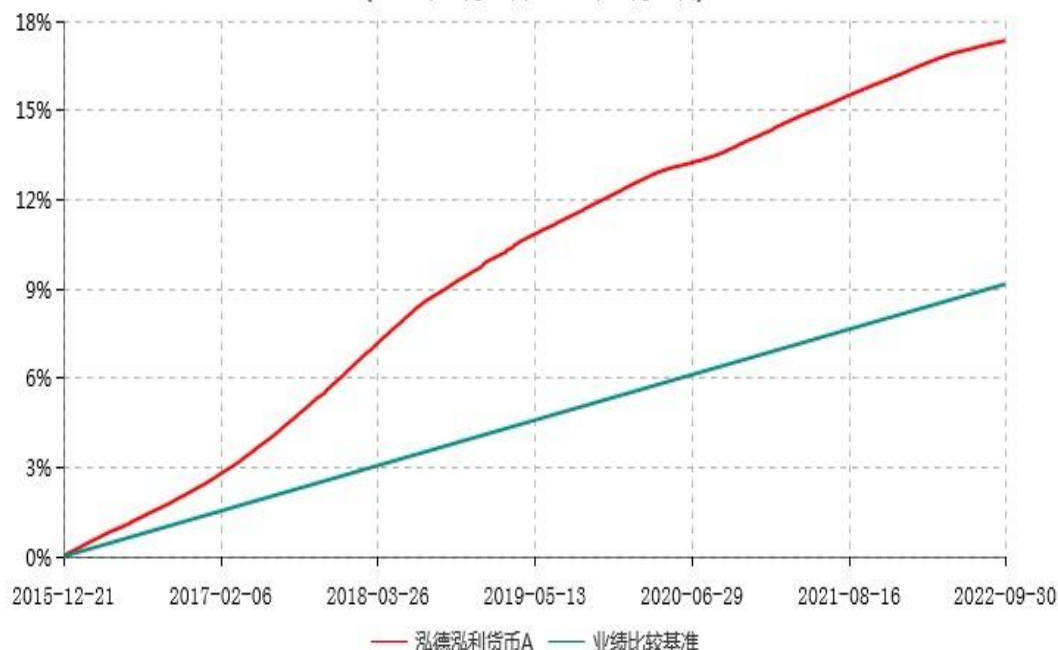
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3050%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	-0.0353%	0.0002%
过去六个月	0.6670%	0.0006%	0.6768%	0.0000%	-0.0098%	0.0006%
过去一年	1.6270%	0.0010%	1.3500%	0.0000%	0.2770%	0.0010%
过去三年	5.7708%	0.0012%	4.0537%	0.0000%	1.7171%	0.0012%
过去五年	12.9757%	0.0032%	6.7537%	0.0000%	6.2220%	0.0032%
自基金合同生效起至今	19.2749%	0.0031%	9.1578%	0.0000%	10.1171%	0.0031%

注：本基金收益分配是按日结转份额。

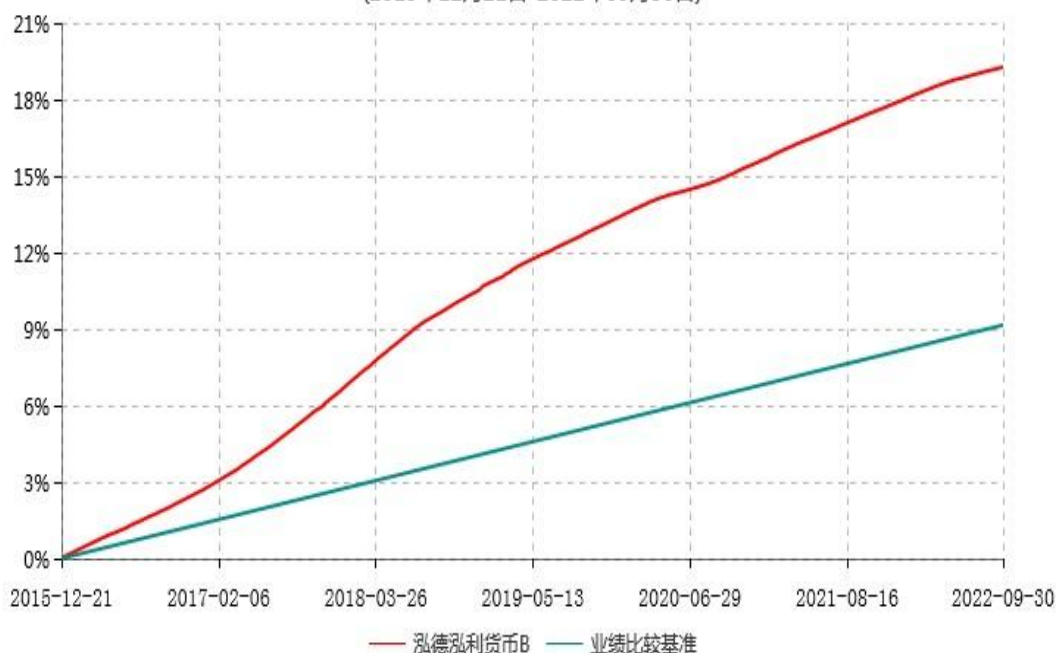
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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-2022年09月30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-2022年09月30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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
毛静平	本基金的基金经理	2018-09-12	-	6年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验11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	本基金的基金经理	2021-12-31	-	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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。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没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年三季度，从经济基本面来看，投资端今年基建投资和制造业投资表现较好，房地产行业受7月初停贷风波的影响，销售数据在6月短期企稳后再度转弱；消费端受疫情冲击以及收入预期转弱的影响，整体居民消费意愿明显不足；出口方面，在海外大的加息周期下，叠加深陷能源危机的欧洲，外围经济大范围衰退，汇率问题也在逐渐制约货币政策的灵活度。经济政策的主线仍然是稳增长，保交楼政策频出，9月底已基本发行完毕6000亿政策性开发金融工具，助力经济企稳恢复。

债券市场以8月下旬为分界线，先扬后抑，走出了V字行情，7月份市场主要在交易停贷风波给经济基本面带来的冲击，8月15号央行调降MLF利率，10年期国债收益率当日下行7.6BP，中债10年期国债收益率曲线最低下探至2.58%；随着疫情的边际缓和，

8月经济数据小幅恢复，同时央行未继续降息，跨季资金面边际收紧，叠加9月对汇率的担忧，国债收益率又快速上行，截至9月30日，中债10年期国债收益率曲线估值2.76%，较二季度末下行6BP。信用债三季度的市场整体表现要优于利率品种，各期限收益率均大幅下行，信用利差大幅收窄，受经济基本面冲击及疫情双重因素影响，民企地产债务危机仍在持续点状爆发，弱资质企业信用风险加大。

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0.2442%，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0.3050%，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	114,897,986.65	81.15
	其中：债券	114,897,986.65	81.15
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	26,002,351.32	18.37
	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	684,712.30	0.48
4	其他资产	-	-
5	合计	141,585,050.27	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	35
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	52
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

### 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	68.32	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.06	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	24.70	-
	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	100.08	-

#### 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	25,029,380.08	17.70
	其中：政策性金融债	25,029,380.08	17.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	89,868,606.57	63.56
8	其他	-	-
9	合计	114,897,986.65	81.26
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	112117180	21光大银行C D180	200,000	19,977,493.09	14.13
2	112109284	21浦发银行C D284	200,000	19,974,496.49	14.13
3	2203691	22进出691	200,000	19,942,125.22	14.10
4	112118266	21华夏银行C D266	100,000	9,988,867.99	7.06
5	112111228	21平安银行C	100,000	9,988,700.34	7.06

		D228			
6	112210042	22兴业银行C D042	100,000	9,985,744.14	7.06
7	112111250	21平安银行C D250	100,000	9,977,527.16	7.06
8	112108168	21中信银行C D168	100,000	9,975,777.36	7.06
9	210308	21进出08	50,000	5,087,254.86	3.60

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	0.0434%
报告期内偏离度的最低值	-0.0225%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0210%

#### 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、处罚的情形如下：

2022年05月24日，21光大银行CD180（证券代码：112117180）发行人中国光大银行股份有限公司因光大银行理财业务老产品规模在部分时点出现反弹、托管机构未及时发

现理财产品集中度超标、托管业务违反资产独立性要求、操作管理不到位等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款400万元。

2022年03月21日，21光大银行CD180（证券代码：112117180）发行人中国光大银行股份有限公司因光大银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中逾期90天以上贷款余额EAST数据存在偏差、漏报贷款核销业务EAST数据、漏报抵押物价值EAST数据、漏报信贷资产转让业务EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款490万元。

2022年03月21日，21浦发银行CD284（证券代码：112109284）发行人上海浦东发展银行股份有限公司因浦发银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中漏报逾期90天以上贷款余额EAST数据、漏报贸易融资业务EAST数据、漏报信贷资产转让业务EAST数据、漏报债券投资业务EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款420万元。

2022年03月21日，22进出691（证券代码：2203691）发行人中国进出口银行因中国进出口银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中漏报不良贷款余额EAST数据、漏报逾期90天以上贷款余额EAST数据、漏报贸易融资业务EAST数据、漏报贷款核销业务EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款420万元。

2022年03月21日，21华夏银行CD266（证券代码：112118266）发行人华夏银行股份有限公司因华夏银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中不良贷款余额EAST数据存在偏差、逾期90天以上贷款余额EAST数据存在偏差、漏报贸易融资业务EAST数据、漏报抵押物价值EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款460万元。

2022年03月21日，21平安银行CD228（证券代码：112111228）发行人平安银行股份有限公司因平安银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中不良贷款余额EAST数据存在偏差、逾期90天以上贷款余额EAST数据存在偏差、漏报贸易融资业务EAST数据、漏报抵押物价值EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款400万元。

2022年03月21日，22兴业银行CD042（证券代码：112210042）发行人兴业银行股份有限公司因兴业银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中漏报贸易融资业务EAST数据、漏报贷款核销业务EAST数据、漏报信贷资产转让业务EAST数据、漏报权益类投资业务EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款350万元。

2022年03月21日，21平安银行CD250（证券代码：112111250）发行人平安银行股份有限公司因平安银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中不良贷款余额EAST数据存在偏差、逾期90天以上贷款余额EAST数据存在偏差、漏报贸易融资业务EAST数据、漏报抵押物价值EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款400万元。

2022年03月21日，21中信银行CD168（证券代码：112108168）发行人中信银行股份有限公司因中信银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中漏报抵押物价

值EAST数据、未报送权益类投资业务EAST数据、漏报跟单信用证业务EAST数据、漏报其他担保类业务EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款290万元。

2022年03月21日，21进出08（证券代码：210308）发行人中国进出口银行因中国进出口银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送中漏报不良贷款余额EAST数据、漏报逾期90天以上贷款余额EAST数据、漏报贸易融资业务EAST数据、漏报贷款核销业务EAST数据等违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款420万元。

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

本基金本报告期末无其他资产。

### 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	6,333,173.33	160,869,658.49
报告期期间基金总申购份额	182,462.28	15,541,032.20
报告期期间基金总赎回份额	1,202,628.38	40,331,554.19
报告期期末基金份额总额	5,313,007.23	136,079,136.50

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 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	2022/07/01-2022/09/30	51,689,115.68	108,464.83	0.00	51,797,580.51	36.67%
	2	2022/07/01-2022/09/30	45,042,482.98	94,517.44	0.00	45,137,000.42	31.95%
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。

## 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招募说明书》；
- 4、《泓德泓利货币市场基金托管协议》；
- 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指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](http://www.hongdefund.com)

泓德基金管理有限公司

2022年10月25日