

**泓德泓利货币市场基金**

**2016年第3季度报告**

**2016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：2016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2016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2016年7月1日起至9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	4,374,667,204.14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	3,629,392.20份	4,371,037,811.94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（2016年07月01日-2016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	41,937.24	6,165,051.95
2.本期利润	41,937.24	6,165,051.95
3.期末基金资产净值	3,629,392.20	4,371,037,811.94

注：

- 1、所述基金业绩指标不包括基金份额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2016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 本报告期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

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	0.5706 %	0.0015 %	0.3403 %	0.0000%	0.2303 %	0.0015 %

**泓德泓利货币B**

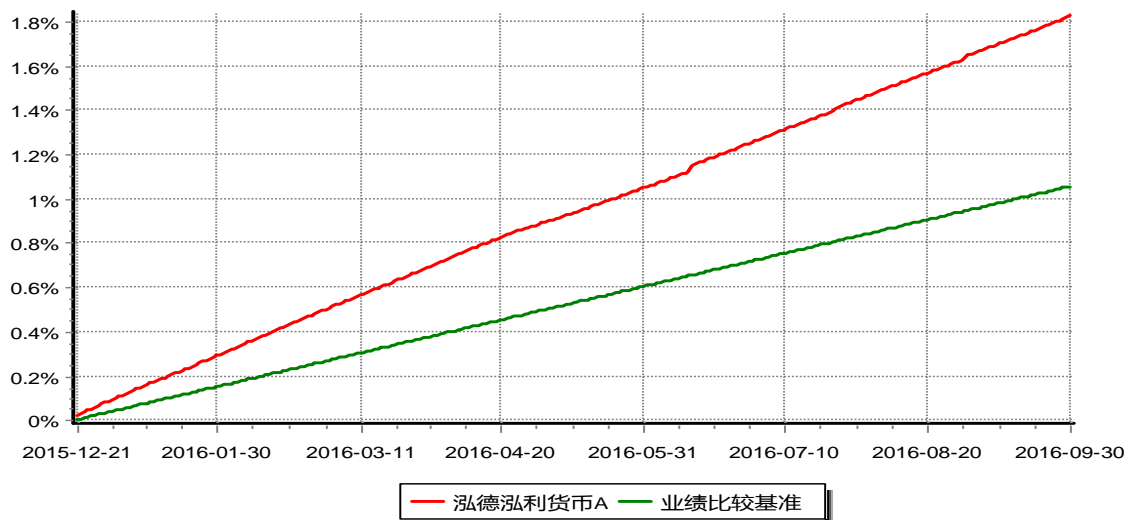
阶段	净值收 益率①	净值收 益率标 准差②	业绩比 较基准 收益率 ③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6320 %	0.0015 %	0.3403 %	0.0000%	0.2917 %	0.0015 %

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**

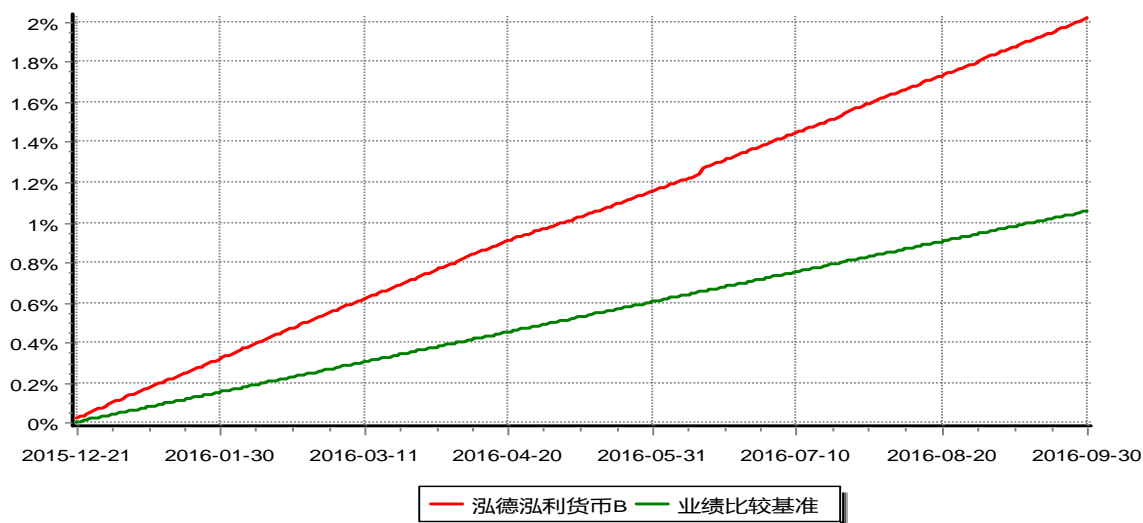
泓德泓利货币A

份额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-2016年09月30日)



泓德泓利货币B

份额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-2016年09月30日)



注：1)本基金的基金合同于2015年12月21日生效，截至2016年9月30日止,本基金成立未满1年。  
2)建仓期结束后，本基金的各项资产配置比例符合本基金合同第十二部分第二条投资范围、第四条投资限制的相关约定。

## §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		
邬传雁	本基金基金经理、公司副总经理	2015年12月21日	—	16年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任幸福人寿保险股份有限公司总裁助理兼投资管理中心总经理、阳光保险集团股份有限公司资产投资管理中心投资负责人、阳光财产保险股份有限公司资金运用部总经理助理负责人、光大永明人寿保险公司投资部投资分析主管、光大证券股份有限公司研究所分析师、华泰财产保险公司投

					<p>资管理中心基金部副经理。2015年6月至今担任泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年8月至今担任泓德远见回报混合型证券投资基金的基金经理，2015年8月至今担任泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年12月至今担任泓德裕泰债券型证券投资基金的基金经理。</p>
李倩	本基金基金经理	2015年12月21日	—	7年	<p>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。2015年12月至今担任泓德裕泰债券型证券投资基金的基金经理，2016年2月至今担任泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年2月至今担任泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年7月至今担任泓德裕康债券型证券投资基金的基金经理，2016年8月至今担任泓德裕荣纯债债券型证券投资基金的基金经理。</p>

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、《泓德泓利货币市场基金基金合同》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

报告期内，央行总体维持了稳健偏中性的货币政策。三季度央行没有采用降息或降准的政策工具，综合运用公开市场操作、MLF等货币型政策工具稳定货币市场利率、采取有上下限的利率走廊调控。在公开市场操作上，央行重启14天和28天逆回购，维稳资金面的同时加大长端资金比重，拉长操作久期，进一步平滑短期流动性缺口。体现在资金市场方面，三季度长端资金成交量扩大，资金利率整体维持低位，在9月跨季度末时点，资金面紧平衡下产生了一定波动。

2016年三季度债市收益率呈现窄幅震荡走势，具体来看，一方面利率债7月初至8月中旬各期限品种在配置压力下延续二季度下降趋势，8月中下旬收益率反弹回调，9月以

来收益再度向下；另一方面，自进入7月后，国内信用债市场一改此前的冷却局面，三季度呈现出整季度的信用债走牛态势，一二级现券配置情绪旺盛，各评级各期限利差大幅下行，尤以中长久期低评级品种下行幅度最为显著，反映了资管类机构对此类现券的配置刚需。

本基金成立于2015年12月21日，产品以保证资产的流动性为首要任务，成立以来采取短久期策略，合理安排资金到期，在报告期安排了较大比例的流动性于月末、半年末等可能发生流动性紧张的时点操作，并抓住月末、半年末市场资金利率阶段性走高的机会，通过配置高息存款和优质短融提高组合收益率，在保证流动性安全的基础上提高了组合的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2016年3季度，本基金A级净值收益率为0.5706%，B级净值收益率为0.6320%，同期业绩比较收益率为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。

#### 4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

##### 4.7.1 宏观经济和证券市场展望

从货币政策看，预计央行将继续采用周期化的OMO、MLF来维持市场资金面的平衡，资金结构上，央行“缩短放长”的操作下，资金成本有所上升，债市杠杆结构有所改善，国内资金面仍将呈紧平衡。货币政策中性下，未来关键时点短端仍将波动，将持续关注市场流动性风险。从经济基本面方面，民间投资仍在低位徘徊，当前除了房地产持续强劲外，其余部门对经济增长并无显著贡献，随着房地产和基建刺激拉动效用的减弱、稳增长力度的放缓和供给侧改革的推进，宏观经济整体将仍处于一个缓慢下行的过程，并没有明显的拐点出现，长期来看经济仍是阶梯式下探的L型趋势，从而将在基本上将支撑固定收益牛市的延续。

##### 4.7.2 本基金下阶段投资策略

投资策略上，本基金将继续将风险控制放在组合管理的第一位，严格控制组合流动



性风险，信用风险和价格风险，继续维持较高仓位的银行同业存款及同业存单投资，同时适当配置中高评级短期融资券。基于对基金投资环境的分析，动态调整组合资产配置，结合市场利率走势调节组合久期，在风险可控的基础上，继续为持有人创造稳健的收益。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告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	固定收益投资	905,259,025.21	20.68
	其中：债券	905,259,025.21	20.68
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	1,740,828,448.99	39.77
	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	1,726,110,590.65	39.43
4	其他资产	4,955,325.16	0.11
5	合计	4,377,153,390.01	100.00

注：本报告期内，根据流动性管理的需要，本基金提前支取了部分可提前支取且没有利息损失的存款。

### 5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.25	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例 (%)
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	49
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

**报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明**

注：报告期内无投资组合平均剩余期限超过120天情况。

**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	66.48	0.03
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	9.13	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	8.29	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—120天	4.23	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	120天(含)—397天（含）	11.81	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	99.94	0.03

**5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过240天情况说明**

注：本基金本报告期内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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	120,488,356.93	2.75
	其中：政策性金融债	120,488,356.93	2.75
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	209,872,686.21	4.80
6	中期票据	—	—
7	同业存单	574,897,982.07	13.14
8	其他	—	—
9	合计	905,259,025.21	20.69
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

金额单位：人民币元

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	111697893	16南京银行 CD112	1,700,000	167,571,191.00	3.83
2	111612053	16北京银行 CD053	1,000,000	99,924,906.55	2.28
3	111619024	16恒丰银行 CD024	1,000,000	99,576,091.91	2.28
4	111694899	16宁波银行 CD142	600,000	59,564,454.10	1.36
5	011699355	16中航空	500,000	49,995,688.90	1.14

		SCP005			
6	111608200	16中信CD200	500,000	49,697,199.18	1.14
7	111697954	16苏州银行 CD121	500,000	49,290,963.49	1.13
8	111697613	16九江银行 CD071	500,000	49,273,175.84	1.13
9	150417	15农发17	400,000	40,368,367.79	0.92
10	011699459	16大连港 SCP002	400,000	39,993,967.99	0.91

### 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	0.0759%
报告期内偏离度的最低值	0.0105%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0552%

### 5.8 报告期末按公允价值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。

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%的情况。

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注：本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到0.50%的情况。

### 5.9 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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。**

## 5.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	4,935,325.16
4	应收申购款	20,000.00
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	4,955,325.16

## §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	7,729,396.73	952,174,226.05
报告期基金总申购份额	48,455,031.51	4,257,360,361.34
减：报告期基金总赎回份额	52,555,036.04	838,496,775.45
报告期期末基金份额总额	3,629,392.20	4,371,037,811.94

## §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	申购	2016年07月06日	28,700,000.00	28,700,000.00	—
2	申购	2016年07月13日	18,000,000.00	18,000,000.00	—
3	申购	2016年08月04日	7,000,000.00	7,000,000.00	—
4	赎回	2016年08月17日	-2,000,000.00	-2,000,000.00	—
5	赎回	2016年09月01日	-10,000,000.00	-10,000,000.00	—
6	申购	2016年09月08日	5,500,000.00	5,500,000.00	—
7	申购	2016年09月22日	11,281,700.00	11,281,700.00	—
8	申购	2016年09月27日	1,100,000.00	1,100,000.00	—

合计			59,581,700.00	59,581,700.00	
----	--	--	---------------	---------------	--

## §8 备查文件目录

### 8.1 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

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 8.3 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

二〇一六年十月二十五日