

泓德泓利货币市场基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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:2020 年 10 月 27 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2020年10月26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2020年7月1日起至2020年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	291,315,111.72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	9,609,545.84份	281,705,565.88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(2020年07月01日 - 2020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	33,514.09	1,361,775.11
2. 本期利润	33,514.09	1,361,775.11
3. 期末基金资产净值	9,609,545.84	281,705,565.88

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2020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	0.3552%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.0149%	0.0007%
过去六个月	0.6540%	0.0009%	0.6768%	0.0000%	-0.0228%	0.0009%
过去一年	1.7009%	0.0014%	1.3537%	0.0000%	0.3472%	0.0014%
过去三年	8.1070%	0.0036%	4.0537%	0.0000%	4.0533%	0.0036%
自基金合同生效起至今	13.6468%	0.0032%	6.4578%	0.0000%	7.1890%	0.0032%

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	0.4158%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.0755%	0.0007%
过去六个月	0.7755%	0.0009%	0.6768%	0.0000%	0.0987%	0.0009%
过去一年	1.9462%	0.0014%	1.3537%	0.0000%	0.5925%	0.0014%
过去三年	8.8906%	0.0036%	4.0537%	0.0000%	4.8369%	0.0036%
自基金合同生效起至今	14.9620%	0.0032%	6.4578%	0.0000%	8.5042%	0.0032%

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



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



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		
李倩	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、泓德裕荣纯债债券、泓德裕和纯债债券、泓德裕祥债券、泓德添利货币、泓德裕泽一年定开债券、泓德裕鑫一年定开债券、泓德裕丰中短债债券基金经理	2015-12-21	-	8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。
毛静平	泓德裕康债券、泓德泓利	2018-	-	3	硕士研究生，具有基金从

	货币、泓德添利货币、泓德裕丰中短债债券基金经理	09-12		年	业资格，资管行业从业经验9年，曾任本公司固定收益投资事业部信用研究员，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。
--	-------------------------	-------	--	---	--

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

三季度宏观基本面持续向好，出口表现亮眼，消费渐进恢复，地产投资继续保持韧性，基建投资也起到了逆周期调节作用，8月份制造业投资在部分行业盈利大幅改善的前提下单月增速转正，从金融数据来看，信用扩张持续推进，未来经济有望继续获得改善。在此背景下，央行货币政策维持中性，更注重使用结构性货币政策支持经济，监管持续压降结构性存款，银行负债端压力增大，同业存单发行利率有所上行，再加上三季度利率债的巨量发行，自7月下旬开始，债券收益率持续震动上行。展望后市，9月官方制造业PMI51.5%，较上月回升0.5个百分点，第7个月处在荣枯线之上，显示经济修复动力仍强，预期经济基本面继续改善，央行仍将维持货币政策中性。从利率债供求的角度，10月仍是利率债供给大月，加上目前银行配置力量较弱，可能成为制约10月债市的重要

因素，之后供给压力将有所缓解。总体来看，预期债市仍将呈现震荡走弱的趋势，票息策略仍是最合意的投资策略。

本基金以保证资产的安全性和流动性为首要任务，采取短久期策略，合理安排资金到期，抓住市场资金利率阶段性走高的机会，主要通过配置高性价比存款、存单以及逆回购等方式提高组合收益率，在保证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0.3552%，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0.4158%，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	219,234,335.09	75.19
	其中：债券	219,234,335.09	75.19
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	72,000,308.00	24.69
	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	337,297.20	0.12
4	其他资产	7,798.75	0.00
5	合计	291,579,739.04	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	-	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	-	0.00
	其中：买断式回购融资	-	0.00

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	41
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	23

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	45.40	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)—60天	20.53	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天(含)—90天	34.16	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)—120天	0.00	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)—397天(含)	0.00	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
	合计	100.09	0.00

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	19,916,745.79	6.84
	其中：政策性金融债	19,916,745.79	6.84
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	199,317,589.30	68.42
8	其他	-	-
9	合计	219,234,335.09	75.26
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	112015401	20民生银行CD401	300,000	29,852,348.08	10.25
2	112003110	20农业银行CD110	300,000	29,836,441.86	10.24
3	111910450	19兴业银行CD450	200,000	19,975,487.60	6.86
4	111905159	19建设银行CD159	200,000	19,975,223.32	6.86
5	111910446	19兴业银行CD446	200,000	19,971,084.69	6.86
6	111905193	19建设银行CD193	200,000	19,942,099.52	6.85
7	112018041	20华夏银行CD041	200,000	19,933,397.37	6.84
8	112020142	20广发银行CD142	200,000	19,930,537.84	6.84
9	2003671	20进出671	200,000	19,916,745.79	6.84
10	112013034	20浙商银行CD034	100,000	9,951,556.02	3.42

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	-0.0037%

报告期内偏离度的最低值	-0.0408%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0221%

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除20民生银行CD401（证券代码112015401）、20农业银行CD110（证券代码112003110）、19建设银行CD159（证券代码111905159）、19建设银行CD193（证券代码111905193）、20广发银行CD142（证券代码112020142）、20浙商银行CD034（证券代码112013034）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2020年2月20日，20民生银行CD401发行人中国民生银行股份有限公司因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易被中国人民银行罚款2360万元。

2019年12月14日，20民生银行CD401发行人中国民生银行股份有限公司因民生银行总行同业票据业务管理失控、民生银行总行违反内控指引要求计量转贴现卖断业务信用风险加权资产等被中国银行业监督管理委员会北京监管局责令改正，并给予合计700万元罚款的行政处罚。

2020年4月22日，20农业银行CD110发行人中国农业银行股份有限公司因“两会一层”境外机构管理履职不到位、国别风险管理不满足监管要求、信贷资金被挪用作保证金、未将集团成员纳入集团客户统一授信管理被中国银行保险监督管理委员会罚款合计200万元。

2020年4月22日，20农业银行CD110发行人中国农业银行股份有限公司因农业银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款合计230万元。

2020年4月20日，19建设银行CD159发行人中国建设银行股份有限公司因建设银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款合计230万元。

2020年4月20日, 19建设银行CD193发行人中国建设银行股份有限公司因建设银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为被中国银行保险监督管理委员会罚款合计230万元。

2020年7月7日, 20广发银行CD142发行人广发银行股份有限公司因贷款分类、从业人员处罚信息报送、信用卡“财智金”业务贷后管理严重违反审慎经营规则被中国银行业监督管理委员会广东监管局罚款220万元。

2019年12月31日, 20浙商银行CD034发行人浙商银行股份有限公司因未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料及交易记录、未按规定进行可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易被中国人民银行杭州市中心支行罚款合计人民币1010万元。

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分析, 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	7,798.75
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	7,798.75

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	7,528,061.93	458,951,003.81
报告期期间基金总申购份额	13,633,529.08	129,792,454.68
报告期期间基金总赎回份额	11,552,045.17	307,037,892.61
报告期期末基金份额总额	9,609,545.84	281,705,565.88

§ 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	20200701, 2020/07/06-2020/09/30	94,219,522.59	20,249,084.29	0.00	114,468,606.88	39.35%
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

2020年10月27日