红土创新优淳货币市场基金
2021年第3季度报告

2021年9月30日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2021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 2021 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 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	红土创新优淳货币	
基金主代码	005150	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 9 月 8 日	
报告期末基金份额总额	1,015,133,363.49 份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力争获得稳定的收益。	
投资策略	本基金运用利率预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略等积极的投资策略相结合，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略考虑各类资产的风险性、流动性及收益性特征，把风险控制在预算之内，在不增加风险的基础上保持高流动性，最终追求稳定的收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：活期存款利率（税后）。	
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，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	红土创新基金管理有限公司	
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	红土创新优淳货币 A	红土创新优淳货币 B
下属分级基金的交易代码	005150	005151
报告期末下属分级基金的份额总额	74,239,874.02 份	940,893,489.47 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）	
	红土创新优淳货币 A	红土创新优淳货币 B
1.本期已实现收益	493,825.74	8,209,129.09
2.本期利润	493,825.74	8,209,129.09
3.期末基金资产净值	74,239,874.02	940,893,489.47

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。

2.本基金利润分配是按日结转份额。

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

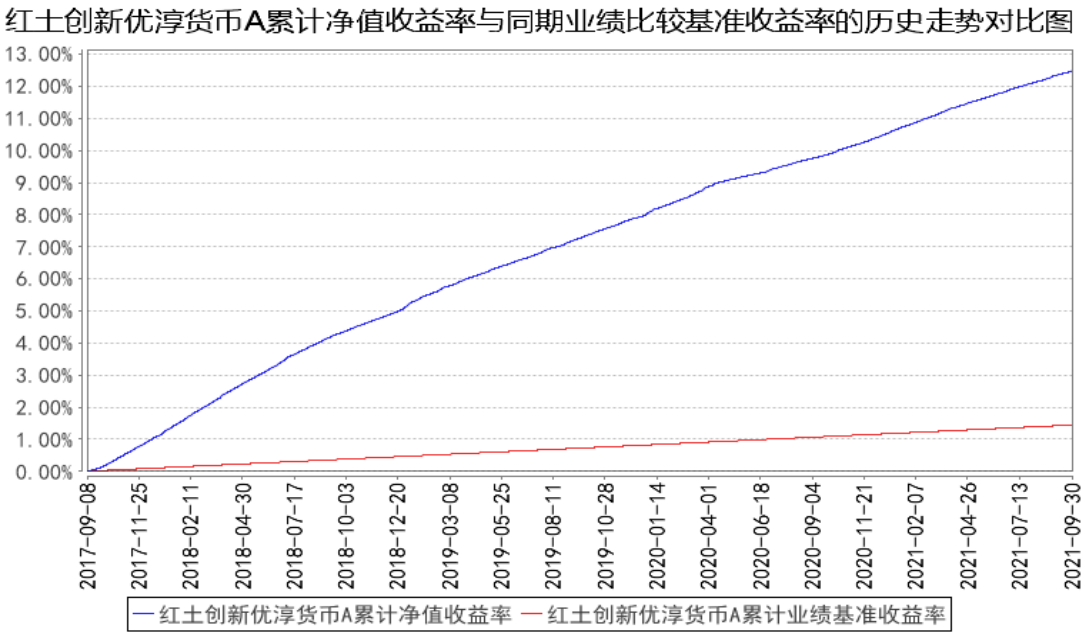
红土创新优淳货币 A

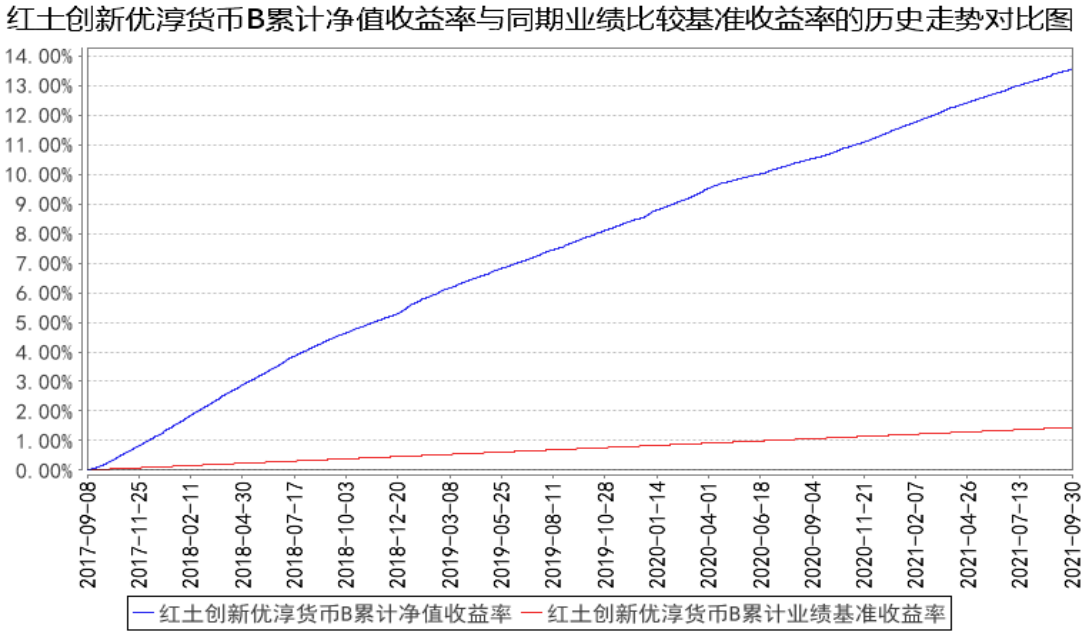
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.5376%	0.0039%	0.0894%	0.0000%	0.4482%	0.0039%
过去六个月	1.0806%	0.0031%	0.1779%	0.0000%	0.9027%	0.0031%
过去一年	2.3790%	0.0030%	0.3549%	0.0000%	2.0241%	0.0030%
过去三年	7.8180%	0.0037%	1.0656%	0.0000%	6.7524%	0.0037%
自基金合同生效起至今	12.5108%	0.0040%	1.4428%	0.0000%	11.0680%	0.0040%

红土创新优淳货币 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	0.5987%	0.0039%	0.0894%	0.0000%	0.5093%	0.0039%
过去六个月	1.2028%	0.0031%	0.1779%	0.0000%	1.0249%	0.0031%
过去一年	2.6252%	0.0030%	0.3549%	0.0000%	2.2703%	0.0030%
过去三年	8.5978%	0.0036%	1.0656%	0.0000%	7.5322%	0.0036%
自基金合同生效起至今	13.6092%	0.0039%	1.4428%	0.0000%	12.1664%	0.0039%

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





注：1.本基金合同于 2017 年 9 月 8 日生效，，截至报告期末已满一年；

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，截至报告期末本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
邱骏	本基金的	2019 年 3 月 19	-	11 年	厦门大学金融工程硕士，CPA，CFA。曾任

	基金经理	日			宝盈基金研究员、宝盈货币市场基金基金经理、红土创新基金专户投资经理，现任红土创新货币市场基金、红土创新优淳货币市场基金、红土创新纯债债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新优淳货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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

报告期内，国内疫情持续局部爆发，叠加洪灾等自然灾害因素，宏观经济增长数据逐步显现弱势迹象。报告期内，受制于能耗双控、碳中和、供应链阻断等因素影响，上游商品价格持续走高，PPI 压力进一步增大。报告期初，为缓解中下游中小企业压力，同时对冲公开市场大量资金到期，央行意外降准，除此外未作降息等进一步宽松动作。

报告期内，债券市场收益率长短分化，长期限债券品种受益于意外降准带来的宽松预期，期初收益率大幅下行，10 年期国债收益率下行幅度一度达到 28bp，但后续随着央行未采取进一步的宽松措施，10 年期国债收益率小幅震荡回调，到季末较前期低点回升了 10bp，报告期内整体下行 20bp 左右。相比下，由于公开市场指导利率未变，短期限债券品种相对表现较差，期初降准后，1 年期国债收益率下行幅度最多达到 32bp 左右，随后逐步反弹回升，到季末仅较期初下行了 10bp 左右。整体看，3 季度债券市场收益率平坦化下行。

报告期内，期初央行的降准超出我们的预期，我们在消息发布后，适当提高了组合杠杆，积极参与波段交易。但随着后续并未看到更多宽松措施的推出，尤其公开市场价格并未下调，我们在报告期后半段转为较为谨慎的态度，在部分资金面紧张时点，择机参与了同业存单、逆回购等资产的配置机会。

展望四季度，我们认为尽管经济已显现弱化迹象，但在通胀压力下，预计后续货币政策进一

步宽松的可能性不大，基调将以中性稳定为主，政策可能转向加大财政刺激力度，同时不排除小幅放宽前期过于严格的地产限制政策，从而实现由前期的“紧信用”逐步向“宽信用”的切换。预计后续时段，利率债的供给将加速，信用基调也将逐步趋宽，对于债券市场而言，或带来进一步调整的压力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期红土创新优淳货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5376%,本报告期红土创新优淳货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5987%,同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

§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	823,219,987.22	68.26
	其中：债券	823,219,987.22	68.26
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	251,783,297.68	20.88
	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	354,459.70	0.03
4	其他资产	130,604,374.57	10.83
5	合计	1,205,962,119.17	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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	9.39	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	189,886,155.17	18.71
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中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

在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	50
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	71
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本货币市场基金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	37.29	18.71
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	35.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	36.38	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	7.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	1.48	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		118.39	18.71

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

本报告期内本货币市场基金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	35,033,102.66	3.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,024,058.86	3.94

	其中：政策性金融债	40,024,058.86	3.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	220,406,505.30	21.71
6	中期票据	-	-
7	同业存单	527,756,320.40	51.99
8	其他	-	-
9	合计	823,219,987.22	81.09
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	012102110	21 浙交投 SCP007	1,000,000	100,028,229.26	9.85
2	112103014	21 农业银行 CD014	1,000,000	99,640,095.57	9.82
3	112104011	21 中国银行 CD011	1,000,000	99,629,046.22	9.81
4	112108042	21 中信银行 CD042	1,000,000	99,627,516.61	9.81
5	112008317	20 中信银行 CD317	1,000,000	99,546,981.16	9.81
6	112189530	21 宁波银行 CD263	1,000,000	99,492,769.09	9.80
7	012101284	21 深圳地铁 SCP001	500,000	50,160,784.09	4.94
8	012101455	21 中化股 SCP014	500,000	50,144,306.23	4.94
9	200314	20 进出 14	400,000	40,024,058.86	3.94
10	112196459	21 广州银行 CD013	300,000	29,819,911.75	2.94

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	0.0462%
报告期内偏离度的最低值	0.0035%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0272%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到 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

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到 0.5%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

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用“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并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

5.9.2 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

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	164,038.91
2	应收证券清算款	126,273,792.30
3	应收利息	3,688,603.47
4	应收申购款	477,939.89
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	130,604,374.57

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	红土创新优淳货币 A	红土创新优淳货币 B
报告期期初基金份额总额	90,979,332.89	990,273,826.51
报告期期间基金总申购份额	77,685,480.62	2,079,045,726.36
报告期期间基金	94,424,939.49	2,128,426,063.40

总赎回份额		
报告期期末基金份额总额	74,239,874.02	940,893,489.47

§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	43-红利发放	20210701	6,490.48	0.00	0.00000000
2	43-红利发放	20210702	7,112.24	0.00	0.00000000
3	43-红利发放	20210705	25,280.69	0.00	0.00000000
4	43-红利发放	20210706	9,417.54	0.00	0.00000000
5	43-红利发放	20210707	6,904.95	0.00	0.00000000
6	43-红利发放	20210708	6,979.06	0.00	0.00000000
7	43-红利发放	20210709	5,570.36	0.00	0.00000000
8	43-红利发放	20210712	16,243.49	0.00	0.00000000
9	43-红利发放	20210713	5,094.49	0.00	0.00000000
10	43-红利发放	20210714	5,312.70	0.00	0.00000000
11	43-红利发放	20210715	7,861.74	0.00	0.00000000
12	22-申购	20210716	35,000,000.00	35,000,000.00	0.00000000
13	43-红利发放	20210716	13,693.82	0.00	0.00000000
14	43-红利发放	20210719	28,158.57	0.00	0.00000000
15	43-红利发放	20210720	8,903.68	0.00	0.00000000
16	43-红利发放	20210721	8,597.62	0.00	0.00000000
17	43-红利发放	20210722	12,700.13	0.00	0.00000000
18	43-红利发放	20210723	7,601.96	0.00	0.00000000
19	43-红利发放	20210726	21,269.31	0.00	0.00000000
20	43-红利发放	20210727	9,169.37	0.00	0.00000000
21	43-红利发放	20210728	9,701.10	0.00	0.00000000
22	43-红利发放	20210729	7,434.77	0.00	0.00000000
23	24-赎回	20210730	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00000000
24	43-红利发放	20210730	8,012.18	0.00	0.00000000

25	43-红利发放	20210802	21,299.74	0.00	0.00000000
26	43-红利发放	20210803	23,968.18	0.00	0.00000000
27	43-红利发放	20210804	8,266.94	0.00	0.00000000
28	43-红利发放	20210805	6,620.26	0.00	0.00000000
29	43-红利发放	20210806	7,782.51	0.00	0.00000000
30	43-红利发放	20210809	20,719.21	0.00	0.00000000
31	43-红利发放	20210810	8,618.46	0.00	0.00000000
32	43-红利发放	20210811	6,537.86	0.00	0.00000000
33	43-红利发放	20210812	7,434.93	0.00	0.00000000
34	43-红利发放	20210813	9,993.64	0.00	0.00000000
35	43-红利发放	20210816	24,517.60	0.00	0.00000000
36	43-红利发放	20210817	6,892.87	0.00	0.00000000
37	43-红利发放	20210818	20,764.79	0.00	0.00000000
38	43-红利发放	20210819	7,512.65	0.00	0.00000000
39	43-红利发放	20210820	10,394.04	0.00	0.00000000
40	43-红利发放	20210823	21,654.79	0.00	0.00000000
41	43-红利发放	20210824	6,520.34	0.00	0.00000000
42	24-赎回	20210825	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00000000
43	43-红利发放	20210825	20,852.06	0.00	0.00000000
44	43-红利发放	20210826	6,870.94	0.00	0.00000000
45	43-红利发放	20210827	7,271.26	0.00	0.00000000
46	43-红利发放	20210830	19,538.21	0.00	0.00000000
47	43-红利发放	20210831	7,905.69	0.00	0.00000000
48	43-红利发放	20210901	19,607.61	0.00	0.00000000
49	43-红利发放	20210902	20,012.58	0.00	0.00000000
50	43-红利发放	20210903	13,415.46	0.00	0.00000000
51	43-红利发放	20210906	22,371.61	0.00	0.00000000
52	43-红利发放	20210907	6,253.45	0.00	0.00000000

53	43-红利发放	20210908	8,239.56	0.00	0.00000000
54	43-红利发放	20210909	6,114.77	0.00	0.00000000
55	43-红利发放	20210910	6,604.45	0.00	0.00000000
56	43-红利发放	20210913	20,874.88	0.00	0.00000000
57	43-红利发放	20210914	6,103.96	0.00	0.00000000
58	43-红利发放	20210915	6,606.54	0.00	0.00000000
59	43-红利发放	20210916	6,211.93	0.00	0.00000000
60	43-红利发放	20210917	6,700.09	0.00	0.00000000
61	43-红利发放	20210922	34,326.03	0.00	0.00000000
62	43-红利发放	20210923	8,108.16	0.00	0.00000000
63	43-红利发放	20210924	8,221.28	0.00	0.00000000
64	43-红利发放	20210927	18,991.94	0.00	0.00000000
65	43-红利发放	20210928	7,092.27	0.00	0.00000000
66	43-红利发放	20210929	6,857.78	0.00	0.00000000
67	24-赎回	20210930	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00000000
68	43-红利发放	20210930	25,399.79	0.00	0.00000000
合计			60,777,561.36	60,000,000.00	

注：申购份额包括红利再投资和份额折算。

§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	20210701-20210701 20210928-20210930	223,378,345.12	1,279,919.97	-224,658,265.09		22.13
产品特有风险							
1.巨额赎回风险 （1）本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响； （2）单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金							

合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； （3）巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； 2.转换运作方式或终止基金合同的风险 单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险； 3.流动性风险 单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。

注：申购份额包括红利再投资和份额折算。

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）中国证监会批准红土创新优淳货币市场基金设立的文件

（2）红土创新优淳货币市场基金基金合同

（3）红土创新优淳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）报告期内红土创新优淳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

基金管理人、基金托管人处

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红土创新基金管理有限公司，客户服务电话：4000603333（免长途话费）

红土创新基金管理有限公司
2021 年 10 月 27 日