

红土创新优淳货币市场基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 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：2023 年 4 月 21 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 2023 年 04 月 20 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 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 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	2,095,840,112.72 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	168,235,329.89 份	1,927,604,782.83 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 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	972,321.44	10,667,527.75
2. 本期利润	972,321.44	10,667,527.75
3. 期末基金资产净值	168,235,329.89	1,927,604,782.83

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

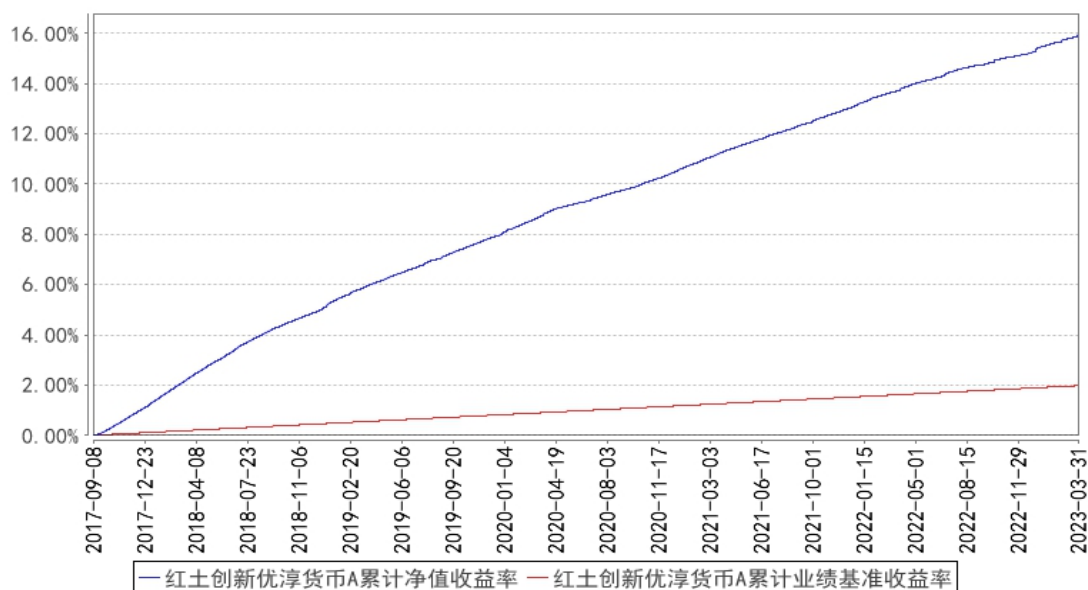
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6083%	0.0104%	0.0875%	0.0000%	0.5208%	0.0104%
过去六个月	0.9863%	0.0086%	0.1769%	0.0000%	0.8094%	0.0086%
过去一年	1.9206%	0.0071%	0.3549%	0.0000%	1.5657%	0.0071%
过去三年	6.5292%	0.0051%	1.0646%	0.0000%	5.4646%	0.0051%
过去五年	13.2883%	0.0048%	1.7753%	0.0000%	11.5130%	0.0048%
自基金合同 生效起至今	15.9728%	0.0049%	1.9746%	0.0000%	13.9982%	0.0049%

红土创新优淳货币 B

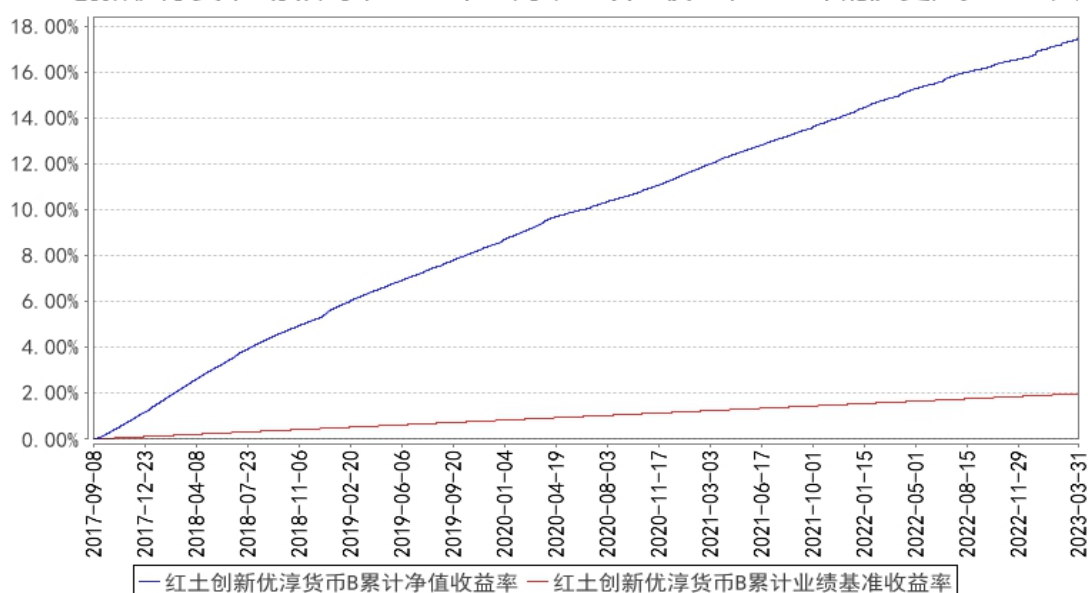
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6676%	0.0104%	0.0875%	0.0000%	0.5801%	0.0104%
过去六个月	1.1070%	0.0086%	0.1769%	0.0000%	0.9301%	0.0086%
过去一年	2.1653%	0.0071%	0.3549%	0.0000%	1.8104%	0.0071%
过去三年	7.2994%	0.0051%	1.0646%	0.0000%	6.2348%	0.0051%
过去五年	14.6566%	0.0048%	1.7753%	0.0000%	12.8813%	0.0048%
自基金合同 生效起至今	17.5266%	0.0049%	1.9746%	0.0000%	15.5520%	0.0049%

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

红土创新优淳货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



红土创新优淳货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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	—	13 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、红土创新丰源中短债债券型证券投资基金、红土创新丰泽中短债债券型证券投资基金、红土创新丰睿中短债债券型证券投资基金基金经理。
--	------	---	--	--	---

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

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

报告期内未发现本基金存在不公平交易及异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，国内经济处于疫后恢复期，主要经济数据探底回升。报告期前半段，疫后复苏成为主线，居民出行恢复速度超预期，春节假期消费表现亮眼，基本面回暖下，1 月信贷出现开门红，市场对经济增长预期较为充分，同时政策伴随经济复苏也进入观察期。报告期后半段，在未出现增量政策且“不大干快上”要求下，市场对增长预期出现下修，高频数据回落指向经济延续弱复苏。海外方面，出口依然受到多数重要贸易伙伴面临经济衰退压力的影响而需求趋弱。政策方面，两会政府工作报告整体基调偏向于经济高质量发展，不进行强刺激，货币政策更加注重“精准有力”的结构性政策。为缓解银行间跨季流动性偏紧以及补充银行中长期流动性，央行在报告期内进行了一次降准操作。

报告期内，债市整体以春节假期为节点，利率呈现前上后下的倒 U 型走势。1 月份，经济强修复预期回升叠加资金面收紧，长债利率走势基本维持了上行态势。进入 2 月份，在基本面主线持续缺位，资金面波动较大的情况下，配置盘的加速进场使得债市近似横盘波动。3 月份，随着 5% 的政策目标落地，以及后续偏弱的进出口数据和通胀数据落地，债市情绪进一步好转，长债利率整体偏强波动。整体看，报告期内，1 年期国债收益率上行 12bp，1 年期 AAA 同业存单收益率上行 18.5bp，1 年期 AAA 信用债收益率上行 11.4bp，10 年期国债收益率上行 3bp。报告期内，由于 1 月和 2 月市场资金面宽松程度低于预期，我们逐步降低了组合久期和杠杆，增加了组合高流动性资产的配置比例。进入 3 月，随着资金逐步转松，短久期债券资产如同业存单的投资价值逐步显现，我们择机增加了存单、信用债等资产的配置和波段交易。

展望 2023 年二季度，我们认为国内经济大概率边际改善，但在政策保持定力、相机抉择、未来发展重质不重量基调下，二季度国内经济或维持“稳复苏”的节奏。在经济复苏的初期，政策仍将呵护流动性保持合理充裕，资金利率难以明显收紧。中期看，经济逐步改善但斜率温和，资金面中枢回归但整体充裕，共同决定市场走势将继续维持震荡，交易性机会将持续阶段性存在，一方面是来自于高频数据变化带来的对经济、政策的预期差变化，另一方面是来自于政策利率不变的锚定效应。市场趋势性的变化，仍需等待关键变量的改变，比如经济修复的斜率、通胀、政策态度等。我们将积极跟踪生产、消费的修复进度，同时跟踪政策的变化和市场预期的变化，耐心捕捉市场交易机会。

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 0.6083%，本报告期红土创新优淳货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6676%，同期业绩比较基准收益率为 0.0875%。

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	1,290,428,964.54	61.51
	其中：债券	1,290,428,964.54	61.51
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	783,472,929.25	37.35

	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	20,246,501.91	0.97
4	其他资产	3,769,491.45	0.18
5	合计	2,097,917,887.15	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	9.65	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净 值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	—	—
	其中：买断式回购融资	—	—

注：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	59
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

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	38.34	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动 利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	6.69	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动 利率债	—	—
3	60 天（含）—90 天	38.49	—
	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）	16.20	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		99.72	—

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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	101,784,654.50	4.86
	其中：政策性金融债	101,784,654.50	4.86
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	531,719,615.81	25.37
6	中期票据	10,218,738.27	0.49
7	同业存单	646,705,955.96	30.86
8	其他	—	—
9	合计	1,290,428,964.54	61.57
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	112317086	23 光大银行 CD086	2,000,000	198,913,982.85	9.49
2	220304	22 进出 04	1,000,000	101,784,654.50	4.86
3	012284160	22 苏交通 SCP030	1,000,000	100,676,005.85	4.80
4	012380707	23 浙交投 SCP003	1,000,000	100,026,527.05	4.77
5	112204023	22 中国银行 CD023	1,000,000	99,597,082.87	4.75
6	112317077	23 光大银行 CD077	1,000,000	99,500,494.79	4.75
7	112209121	22 浦发银行 CD121	1,000,000	99,466,400.01	4.75
8	112211114	22 平安银行 CD114	1,000,000	99,426,987.36	4.74

9	012381236	23 电网 SCP005	900,000	89,864,527.13	4.29
10	012381034	23 苏交通 SCP003	600,000	60,011,534.27	2.86

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	—
报告期内偏离度的最高值	0.0958%
报告期内偏离度的最低值	0.0147%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0588%

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	40,319.90
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	—
4	应收申购款	3,729,171.55
5	其他应收款	—
6	其他	—
7	合计	3,769,491.45

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	117,275,518.01	1,475,101,828.84
报告期期间基金总申购份额	247,775,537.00	3,667,212,144.93
报告期期间基金总赎回份额	196,815,725.12	3,214,709,190.94
报告期期末基金份额总额	168,235,329.89	1,927,604,782.83

§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	2023-01-03	18,637.47	0.00	—
2	43-红利发放	2023-01-04	21,196.95	0.00	—
3	43-红利发放	2023-01-05	57,044.97	0.00	—
4	43-红利发放	2023-01-06	5,550.59	0.00	—
5	43-红利发放	2023-01-09	21,198.37	0.00	—
6	43-红利发放	2023-01-10	3,574.65	0.00	—
7	43-红利发放	2023-01-11	2,859.11	0.00	—
8	43-红利发放	2023-01-12	3,310.53	0.00	—
9	43-红利发放	2023-01-13	4,187.47	0.00	—
10	43-红利发放	2023-01-16	12,297.79	0.00	—
11	43-红利发放	2023-01-17	7,592.25	0.00	—
12	43-红利发放	2023-01-18	3,797.48	0.00	—
13	43-红利发放	2023-01-19	3,679.97	0.00	—
14	43-红利发放	2023-01-20	4,187.48	0.00	—
15	43-红利发放	2023-01-30	38,544.22	0.00	—
16	24-赎回	2023-01-31	1,000,000.00	1,000,000.00	—
17	43-红利发放	2023-01-31	3,931.93	0.00	—
18	43-红利发放	2023-02-01	3,410.06	0.00	—

19	43-红利发放	2023-02-02	4,741.87	0.00	-
20	43-红利发放	2023-02-03	6,668.59	0.00	-
21	43-红利发放	2023-02-06	19,606.88	0.00	-
22	43-红利发放	2023-02-07	12,192.59	0.00	-
23	43-红利发放	2023-02-08	3,491.27	0.00	-
24	43-红利发放	2023-02-09	3,304.94	0.00	-
25	43-红利发放	2023-02-10	3,817.81	0.00	-
26	43-红利发放	2023-02-13	10,743.95	0.00	-
27	43-红利发放	2023-02-14	4,288.95	0.00	-
28	43-红利发放	2023-02-15	3,282.33	0.00	-
29	43-红利发放	2023-02-16	3,022.72	0.00	-
30	43-红利发放	2023-02-17	2,417.53	0.00	-
31	43-红利发放	2023-02-20	11,320.06	0.00	-
32	43-红利发放	2023-02-21	2,722.48	0.00	-
33	43-红利发放	2023-02-22	2,602.38	0.00	-
34	43-红利发放	2023-02-23	2,895.43	0.00	-
35	36-基金转换	2023-02-24	80,915,451.28	80,918,468.12	-
合计			82,227,572.35	81,918,468.12	

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

无。

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) 红土创新优渥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渥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
2023 年 4 月 21 日