泓德泓利货币市场基金

2026年第3季度报告

2026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:2026年10月24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约定，于2026年10月23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2026年7月1日起至2026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	57,966,103.81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	泓德泓利货币C
下属分级基金的交易代码	002184	002185	017542
报告期末下属分级基金的份额总额	879,668.03份	57,076,416.49份	10,019.29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(2026年07月01日 - 2026年09月30日)		
	泓德泓利货币A	泓德泓利货币B	泓德泓利货币C
1.本期已实现收益	1,558.79	128,118.62	16.22
2.本期利润	1,558.79	128,118.62	16.22
3.期末基金资产净值	879,668.03	57,076,416.49	10,019.29

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2026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	0.1643%	0.0001%	0.3403%	0.0000%	-0.1760%	0.0001%

过去六个月	0.3362%	0.0001%	0.6769%	0.0000%	-0.3407%	0.0001%
过去一年	0.7231%	0.0002%	1.3501%	0.0000%	-0.6270%	0.0002%
过去三年	3.0896%	0.0010%	4.0538%	0.0000%	-0.9642%	0.0010%
过去五年	5.7583%	0.0010%	6.7538%	0.0000%	-0.9955%	0.0010%
过去七年	9.5418%	0.0013%	9.4575%	0.0000%	0.0843%	0.0013%
过去十年	20.2154%	0.0031%	13.5075%	0.0000%	6.7079%	0.0031%
自基金合同生效起至今	22.4086%	0.0030%	14.5616%	0.0000%	7.8470%	0.0030%

泓德泓利货币B净值表现

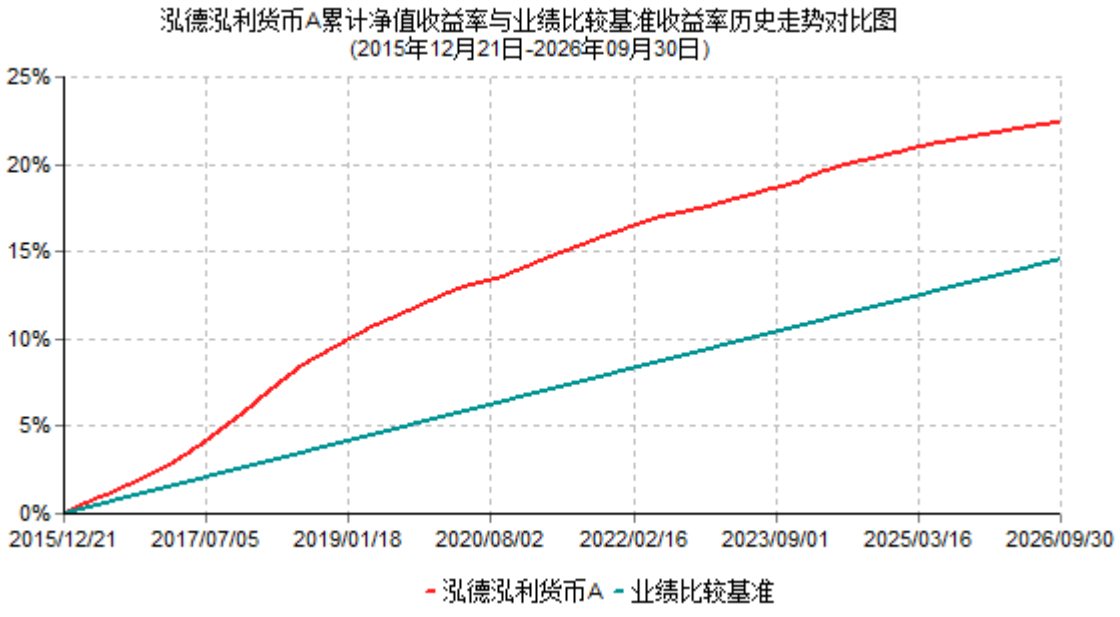
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.2250%	0.0001%	0.3403%	0.0000%	-0.1153%	0.0001%
过去六个月	0.4571%	0.0001%	0.6769%	0.0000%	-0.2198%	0.0001%
过去一年	0.9658%	0.0002%	1.3501%	0.0000%	-0.3843%	0.0002%
过去三年	3.8358%	0.0010%	4.0538%	0.0000%	-0.2180%	0.0010%
过去五年	7.0396%	0.0010%	6.7538%	0.0000%	0.2858%	0.0010%
过去七年	11.4041%	0.0013%	9.4575%	0.0000%	1.9466%	0.0013%
过去十年	23.1440%	0.0031%	13.5075%	0.0000%	9.6365%	0.0031%
自基金合同生效起至今	25.6275%	0.0030%	14.5616%	0.0000%	11.0659%	0.0030%

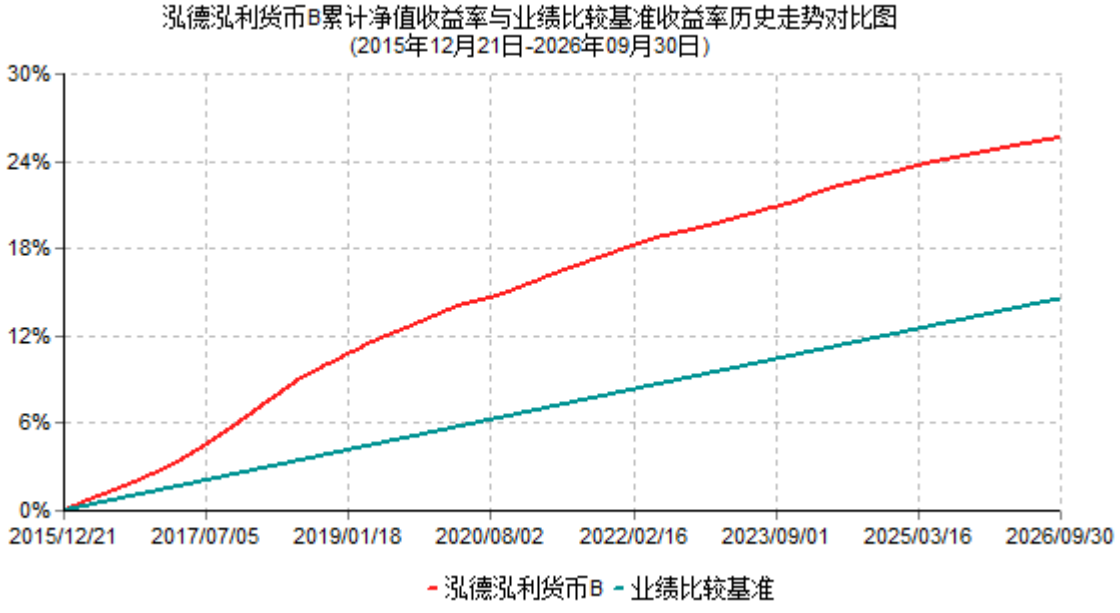
泓德泓利货币C净值表现

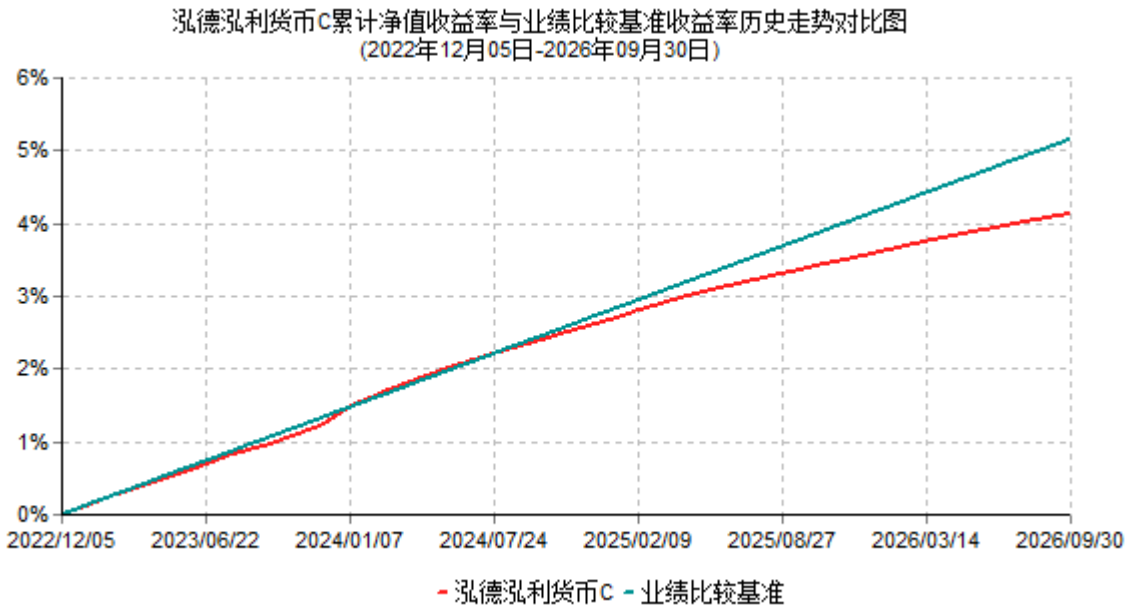
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.1632%	0.0001%	0.3403%	0.0000%	-0.1771%	0.0001%
过去六个月	0.3326%	0.0001%	0.6769%	0.0000%	-0.3443%	0.0001%
过去一年	0.7241%	0.0002%	1.3501%	0.0000%	-0.6260%	0.0002%
过去三年	3.0949%	0.0010%	4.0538%	0.0000%	-0.9589%	0.0010%
自基金合同生效起至今	4.1368%	0.0010%	5.1634%	0.0000%	-1.0266%	0.0010%

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







注：1、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。
2、本基金于 2022 年 12 月 2 日增设 C 类份额，份额登记日从 2022 年 12 月 5 日起，以上 C 类份额走势图从 2022 年 12 月 5 日开始。

§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		
王璐	本基金的基金经理	2021-12-31	-	9年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验14年，曾任本公司固定收益投资部投资经理，阳光资产管理股份有限公司信用管理部信用研究员。
刘佳	本基金的基金经理	2024-09-26	2026-08-22	10年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任民生证券股份有限公司研究员，联合信用评级有限公司分析师。

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中国证监会《证券基金经营机构董事、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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。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》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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未出现超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，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

2026年三季度经济基本面层面，全球制造业持续复苏，外围需求高增带动出口数据保持强势，持续支撑经济增长；但内需受旧经济持续拖累等影响各项基本面数据均呈现下滑趋势。从政策端来看，财政政策的表态依旧积极，三季度财政发力有所加码，专项债加快发行落地，政策性工具配套跟进，但资金从拨付到实物工作量形成仍存在时滞；货币政策基调适度宽松，配合财政共同发力，精细化操作已成常态，但从细节上，二季度整体收短放长，导致短端资金中枢上行，而三季度在基本面持续转弱的大环境下，央行通过开启隔夜逆回购等一系列操作，维持货币条件平稳宽松。

债市在流动性充裕的环境下表现强势，虽然央行在延续适度宽松的货币政策方向，但从结构上仍然维持短端资金中枢在政策利率附近，并没有大水漫灌。从大的行情特征

来看，三季度整体是压期限利差的行情，利率债方面，各个期限1年、10年、30年国债收益率曲线分别上行10BP至1.22%、下行5BP至1.68%、下行14BP至2.1%。信用债受配置盘需求旺盛的影响，表现强势，并且5年段受摊余债基的重启审批影响，表现格外强势，期限利差持续收窄。

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努力提高组合的收益。

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1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.1643%，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1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.2250%，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C基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.1632%，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，本基金管理人无应说明的预警信息。

§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	35,977,647.10	61.96
	其中：债券	35,977,647.10	61.96
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	21,507,543.07	37.04
	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	583,358.60	1.00
4	其他资产	-	-
5	合计	58,068,548.77	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	-	-
	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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	69
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	55.35	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	17.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	10.47	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

5	120天(含)—397天（含）	17.15	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.18	-

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	公允价值(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	6,067,756.29	10.47
	其中：政策性金融债	6,067,756.29	10.47
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	29,909,890.81	51.60
8	其他	-	-
9	合计	35,977,647.10	62.07
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112694514	26成都银行CD070	100,000	9,992,449.65	17.24
2	112603124	26农业银行CD124	100,000	9,978,092.48	17.21
3	112608144	26中信银行CD144	100,000	9,939,348.68	17.15
4	260401	26农发01	60,000	6,067,756.29	10.47

注：本基金本报告期末仅持有四只债券。

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值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	0.0194%
报告期内偏离度的最低值	0.0002%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0081%

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

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中，成都银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局四川监管局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。

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。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

5.9.3 其他资产构成

无。

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	泓德泓利货币C
报告期期初基金份额总额	973,674.83	56,948,178.00	9,903.04
报告期期间基金总申购份额	11,630.09	128,561.49	216.25
报告期期间基金总赎回份额	105,636.89	323.00	100.00
报告期期末基金份额总额	879,668.03	57,076,416.49	10,019.29

§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	红利再投	2026-07-01	1,323.65	1,323.65	0
2	红利再投	2026-07-02	1,321.99	1,321.99	0
3	红利再投	2026-07-03	1,321.71	1,321.71	0
4	红利再投	2026-07-06	3,965.37	3,965.37	0
5	红利再投	2026-07-07	1,321.86	1,321.86	0
6	红利再投	2026-07-08	1,321.90	1,321.90	0
7	红利再投	2026-07-09	1,294.86	1,294.86	0
8	红利再投	2026-07-10	1,294.93	1,294.93	0
9	红利再投	2026-07-13	3,884.99	3,884.99	0
10	红利再投	2026-07-14	1,295.08	1,295.08	0
11	红利再投	2026-07-15	1,295.08	1,295.08	0
12	红利再投	2026-07-16	1,281.33	1,281.33	0
13	红利再投	2026-07-17	1,281.40	1,281.40	0
14	红利再投	2026-07-20	3,844.57	3,844.57	0
15	红利再投	2026-07-21	1,281.58	1,281.58	0
16	红利再投	2026-07-22	1,281.62	1,281.62	0
17	红利再投	2026-07-23	1,284.48	1,284.48	0
18	红利再投	2026-07-24	1,284.50	1,284.50	0

19	红利再投	2026-07-27	3,853.71	3,853.71	0
20	红利再投	2026-07-28	1,284.54	1,284.54	0
21	红利再投	2026-07-29	1,284.60	1,284.60	0
22	红利再投	2026-07-30	1,282.80	1,282.80	0
23	红利再投	2026-07-31	1,282.83	1,282.83	0
24	红利再投	2026-08-03	3,848.63	3,848.63	0
25	红利再投	2026-08-04	1,282.93	1,282.93	0
26	红利再投	2026-08-05	1,282.70	1,282.70	0
27	红利再投	2026-08-06	1,280.15	1,280.15	0
28	红利再投	2026-08-07	1,280.17	1,280.17	0
29	红利再投	2026-08-10	3,840.74	3,840.74	0
30	红利再投	2026-08-11	1,280.31	1,280.31	0
31	红利再投	2026-08-12	1,280.41	1,280.41	0
32	红利再投	2026-08-13	1,271.29	1,271.29	0
33	红利再投	2026-08-14	1,271.34	1,271.34	0
34	红利再投	2026-08-17	3,814.22	3,814.22	0
35	红利再投	2026-08-18	1,271.49	1,271.49	0
36	红利再投	2026-08-19	1,271.50	1,271.50	0
37	红利再投	2026-08-20	1,274.35	1,274.35	0
38	红利再投	2026-08-21	1,274.38	1,274.38	0
39	红利再投	2026-08-24	3,823.37	3,823.37	0
40	红利再投	2026-08-25	1,274.54	1,274.54	0
41	红利再投	2026-08-26	1,274.56	1,274.56	0
42	红利再投	2026-08-27	1,282.40	1,282.40	0
43	红利再投	2026-08-28	1,282.45	1,282.45	0
44	红利再投	2026-08-31	3,849.88	3,849.88	0
45	红利再投	2026-09-01	1,283.11	1,283.11	0
46	红利再投	2026-09-02	1,283.20	1,283.20	0
47	红利再投	2026-09-03	1,251.37	1,251.37	0
48	红利再投	2026-09-04	1,251.38	1,251.38	0
49	红利再投	2026-09-07	3,754.40	3,754.40	0
50	红利再投	2026-09-08	1,251.54	1,251.54	0
51	红利再投	2026-09-09	1,281.75	1,281.75	0

52	红利再投	2026-09-10	1,278.04	1,278.04	0
53	红利再投	2026-09-11	1,278.07	1,278.07	0
54	红利再投	2026-09-14	3,580.10	3,580.10	0
55	红利再投	2026-09-15	1,193.42	1,193.42	0
56	红利再投	2026-09-16	1,193.46	1,193.46	0
57	红利再投	2026-09-17	1,193.48	1,193.48	0
58	红利再投	2026-09-18	1,193.53	1,193.53	0
59	红利再投	2026-09-21	3,580.75	3,580.75	0
60	红利再投	2026-09-22	1,193.74	1,193.74	0
61	红利再投	2026-09-23	1,194.55	1,194.55	0
62	红利再投	2026-09-24	1,214.62	1,214.62	0
63	红利再投	2026-09-28	4,858.71	4,858.71	0
64	红利再投	2026-09-29	1,214.77	1,214.77	0
65	红利再投	2026-09-30	1,214.93	1,214.93	0
合计			116,520.11	116,520.11	

§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	2026/07/01-2026/09/30	51,744,262.55	116,520.11	-	51,860,782.66	89.47%
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规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

泓德基金管理有限公司

2026年10月24日