

---

# 泓德泓利货币市场基金

2024年第2季度报告

2024年06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:2024年07月18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2024年7月17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2024年4月1日起至2024年6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	57,493,994.25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	1,801,927.58份	55,678,529.82份	13,536.85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(2024年04月01日 - 2024年06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	6,599.28	202,048.23	41.70
2.本期利润	6,599.28	202,048.23	41.70
3.期末基金资产净值	1,801,927.58	55,678,529.82	13,536.85

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2024年6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	0.3042%	0.0003%	0.3366%	0.0000%	-0.0324%	0.0003%

过去六个月	0.6800%	0.0007%	0.6732%	0.0000%	0.0068%	0.0007%
过去一年	1.3992%	0.0011%	1.3537%	0.0000%	0.0455%	0.0011%
过去三年	4.1810%	0.0010%	4.0537%	0.0000%	0.1273%	0.0010%
过去五年	8.0300%	0.0014%	6.7574%	0.0000%	1.2726%	0.0014%
自基金合同生效起至今	20.0603%	0.0030%	11.5212%	0.0000%	8.5391%	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	0.3642%	0.0003%	0.3366%	0.0000%	0.0276%	0.0003%
过去六个月	0.8006%	0.0007%	0.6732%	0.0000%	0.1274%	0.0007%
过去一年	1.6443%	0.0011%	1.3537%	0.0000%	0.2906%	0.0011%
过去三年	4.9375%	0.0010%	4.0537%	0.0000%	0.8838%	0.0010%
过去五年	9.3400%	0.0014%	6.7574%	0.0000%	2.5826%	0.0014%
自基金合同生效起至今	22.5523%	0.0030%	11.5212%	0.0000%	11.0311%	0.0030%

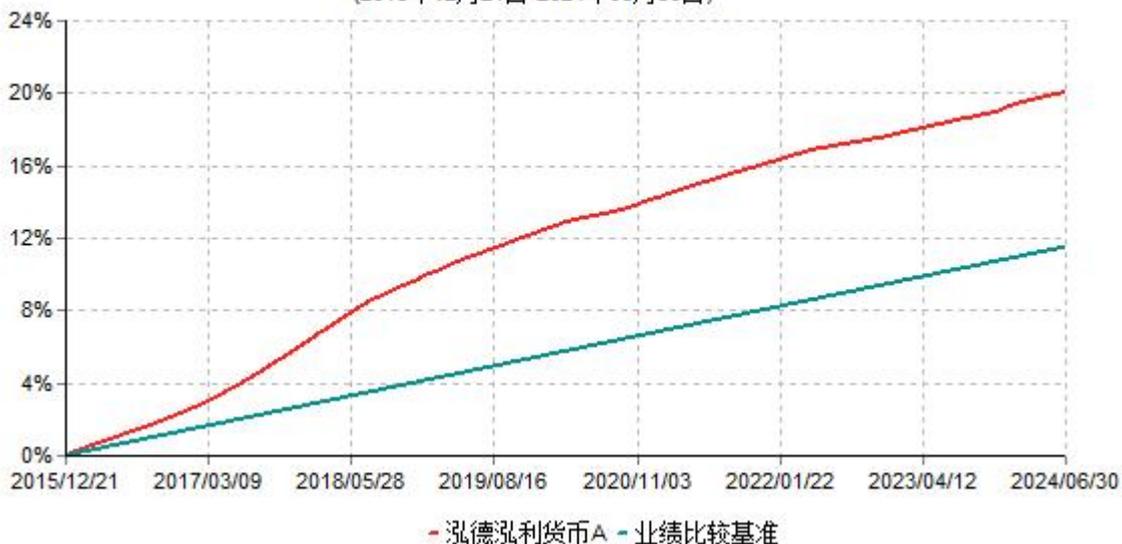
## 泓德泓利货币C净值表现

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	0.3059%	0.0003%	0.3366%	0.0000%	-0.0307%	0.0003%
过去六个月	0.6826%	0.0007%	0.6732%	0.0000%	0.0094%	0.0007%
过去一年	1.4020%	0.0011%	1.3537%	0.0000%	0.0483%	0.0011%
自基金合同生效起至今	2.1363%	0.0010%	2.1230%	0.0000%	0.0133%	0.0010%

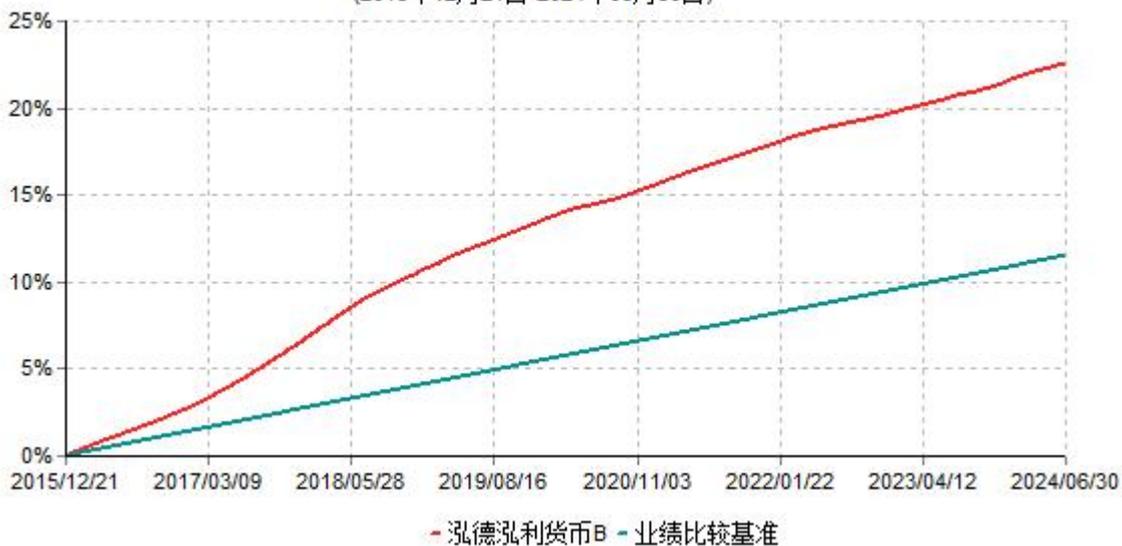
注：本基金收益分配是按日结转份额。

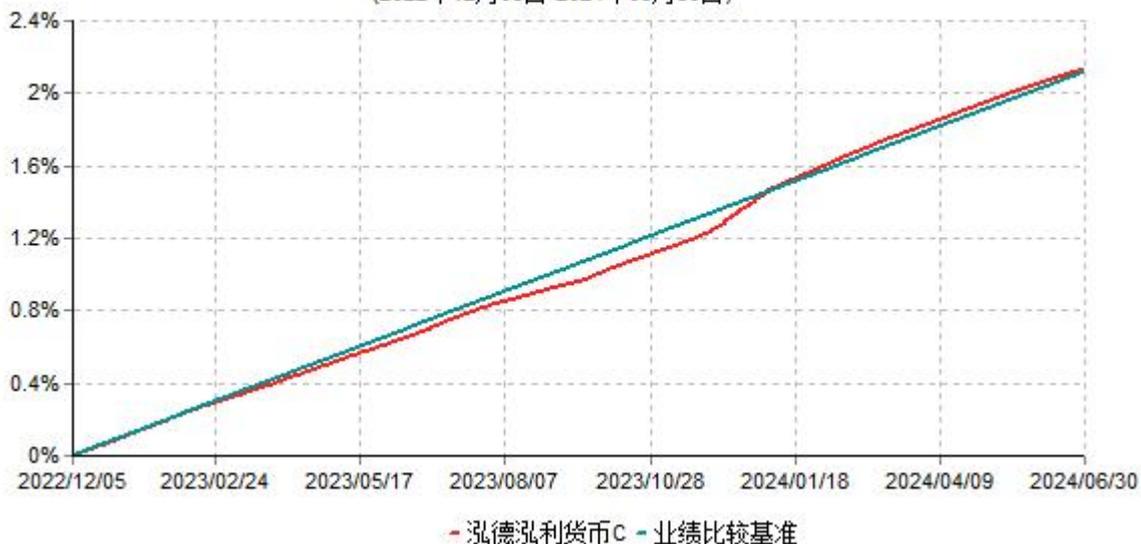
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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  
(2015年12月21日-2024年06月30日)



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  
(2015年12月21日-2024年06月30日)



泓德泓利货币C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2022年12月05日-2024年06月30日)

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		
毛静平	本基金的基金经理	2018-09-12	-	7年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验13年，曾任本公司固定收益投资部信用研究员，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。
王璐	本基金的基金经理	2021-12-31	-	6年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验12年，曾任本公司固定收益投资部专户投资经理，阳光资产管理股份有限公司信用

					管理部信用研究员。
--	--	--	--	--	-----------

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合规守信情况说明

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

2024年2季度经济从基本面来看仍在渐进复苏的过程中，数据层面略有转弱，但从4月底政治局会议以来，政策仍在持续加码，各项稳增长政策仍处于逐渐起效的过程中，房地产政策频出，销售数据边际转好。海外来看，目前整个海外经济也相对强劲，部分区域开始进入降息空间，对国内出口较利好，同时国内货币政策的操作空间余地变大。政策层面和外围环境有力的因素在逐渐增多。但同时需要看到，PMI仍在收缩区间，需

求不足仍然在影响经济修复的斜率，后续仍需观察稳增长政策持续加码的力度和落地情况。

2季度的债市主要影响因素是资金面宽松和机构配置需求旺盛带来的供需不平衡，分期限来看，曲线呈现牛陡走势：2季度30年期国债收益率下行6BP至2.43%，10年期国债收益率下行10BP至2.21%，1年国债收益率下行20BP至1.54%；10年期国开收益率下行14BP至2.29%，1年国开收益率下行17BP至1.69%。

2季度信用债整体表现较强，信用利差压缩，此外在“制定实施一揽子化债方案”指导思想下，城投债行情仍在持续。市场整体信用风险状况在继续降低。

报告期内，本基金采取短久期策略，主要配置高性价比存单、存款、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0.3042%，同期业绩比较基准收益率为0.3366%；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0.3642%，同期业绩比较基准收益率为0.3366%；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0.3059%，同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

#### 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	46,003,124.28	79.90
	其中：债券	46,003,124.28	79.90
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	11,569,827.02	20.10
4	其他资产	2.00	0.00
5	合计	57,572,953.30	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	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	72
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

### 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	2.38	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	97.75	-
	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	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.14	-

#### 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	6,109,418.71	10.63
	其中：政策性金融债	6,109,418.71	10.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	39,893,705.57	69.39
8	其他	-	-
9	合计	46,003,124.28	80.01
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	112318205	23华夏银行C D205	100,000	9,973,826.83	17.35
2	112413023	24浙商银行C D023	100,000	9,973,582.14	17.35

3	112317192	23光大银行C D192	100,000	9,973,292.51	17.35
4	112308182	23中信银行C D182	100,000	9,973,004.09	17.35
5	230411	23农发11	60,000	6,109,418.71	10.63

注：本基金本报告期末仅持有五只债券。

### 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	0.0199%
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	0.0061%

#### 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24浙商银行CD023（证券代码：112413023）、23光大银行CD192（证券代码：112317192）、23中信银行CD182（证券代码：112308182）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。

2024年02月02日，24浙商银行CD023（证券代码：112413023）发行人浙商银行股份有限公司因向小微企业客户转嫁成本、违规要求客户承担抵押评估费、违规要求客户承担抵押登记费被国家金融监督管理总局浙江监管局罚款55万元。

2024年05月14日，23光大银行CD192（证券代码：112317192）发行人中国光大银行股份有限公司因投诉处理内部控制不严行为被国家金融监督管理总局罚款20万元。

2023年12月29日，23中信银行CD182（证券代码：112308182）发行人中信银行股份有限公司因部分重要信息系统应认定未认定、相关系统未建灾备或灾难恢复能力不符合监管要求、同城数据中心长期存在基础设施风险隐患未得到整改、对外包数据中心的准入前尽职调查和日常管理不符合监管要求、部分数据中心存在风险隐患等被国家金融监督管理总局罚款400万元。

2023年11月16日，23中信银行CD182（证券代码：112308182）发行人中信银行股份有限公司因违反高管准入管理相关规定、关联贷款管理不合规、绩效考核不符合规定、重大关联交易信息披露不充分等被国家金融监督管理总局罚没合计22475.18万元。

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视为，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

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	-
4	应收申购款	2.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	2.00

### 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	2,248,853.70	55,476,085.37	14,492.57
报告期期间基金总申购份额	205,631.39	258,210.57	161.83
报告期期间基金总赎回份额	652,557.51	55,766.12	1,117.55

报告期期末基金份额总额	1,801,927.58	55,678,529.82	13,536.85
-------------	--------------	---------------	-----------

### §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	2024-04-01	6,589.01	6,589.01	-
2	红利再投	2024-04-02	2,196.26	2,196.26	-
3	红利再投	2024-04-03	2,148.70	2,148.70	-
4	红利再投	2024-04-08	10,744.64	10,744.64	-
5	红利再投	2024-04-09	2,149.22	2,149.22	-
6	红利再投	2024-04-10	2,145.92	2,145.92	-
7	红利再投	2024-04-11	2,148.11	2,148.11	-
8	红利再投	2024-04-12	2,148.55	2,148.55	-
9	红利再投	2024-04-15	6,446.17	6,446.17	-
10	红利再投	2024-04-16	2,148.76	2,148.76	-
11	红利再投	2024-04-17	2,148.76	2,148.76	-
12	红利再投	2024-04-18	2,149.10	2,149.10	-
13	红利再投	2024-04-19	2,149.25	2,149.25	-
14	红利再投	2024-04-22	6,448.60	6,448.60	-
15	红利再投	2024-04-23	2,149.65	2,149.65	-
16	红利再投	2024-04-24	2,149.80	2,149.80	-
17	红利再投	2024-04-25	2,149.74	2,149.74	-
18	红利再投	2024-04-26	2,149.76	2,149.76	-
19	红利再投	2024-04-29	6,449.76	6,449.76	-
20	红利再投	2024-04-30	2,150.06	2,150.06	-
21	红利再投	2024-05-06	12,901.87	12,901.87	-
22	红利再投	2024-05-07	2,150.76	2,150.76	-
23	红利再投	2024-05-08	2,150.79	2,150.79	-
24	红利再投	2024-05-09	2,150.93	2,150.93	-
25	红利再投	2024-05-10	2,151.03	2,151.03	-
26	红利再投	2024-05-13	6,453.58	6,453.58	-
27	红利再投	2024-05-14	2,151.33	2,151.33	-
28	红利再投	2024-05-15	2,154.32	2,154.32	-

29	红利再投	2024-05-16	2,011.09	2,011.09	-
30	红利再投	2024-05-17	2,011.17	2,011.17	-
31	红利再投	2024-05-20	5,724.82	5,724.82	-
32	红利再投	2024-05-21	1,908.40	1,908.40	-
33	红利再投	2024-05-22	1,908.50	1,908.50	-
34	红利再投	2024-05-23	1,908.19	1,908.19	-
35	红利再投	2024-05-24	1,906.84	1,906.84	-
36	红利再投	2024-05-27	5,720.83	5,720.83	-
37	红利再投	2024-05-28	1,907.05	1,907.05	-
38	红利再投	2024-05-29	1,906.77	1,906.77	-
39	红利再投	2024-05-30	1,906.92	1,906.92	-
40	红利再投	2024-05-31	1,906.92	1,906.92	-
41	红利再投	2024-06-03	5,721.00	5,721.00	-
42	红利再投	2024-06-04	1,907.08	1,907.08	-
43	红利再投	2024-06-05	1,906.98	1,906.98	-
44	红利再投	2024-06-06	1,907.14	1,907.14	-
45	红利再投	2024-06-07	1,907.18	1,907.18	-
46	红利再投	2024-06-11	7,629.25	7,629.25	-
47	红利再投	2024-06-12	1,907.32	1,907.32	-
48	红利再投	2024-06-13	1,907.48	1,907.48	-
49	红利再投	2024-06-14	1,923.65	1,923.65	-
50	红利再投	2024-06-17	5,771.33	5,771.33	-
51	红利再投	2024-06-18	1,923.88	1,923.88	-
52	红利再投	2024-06-19	1,924.42	1,924.42	-
53	红利再投	2024-06-20	1,726.94	1,726.94	-
54	红利再投	2024-06-21	1,828.79	1,828.79	-
55	红利再投	2024-06-24	5,486.91	5,486.91	-
56	红利再投	2024-06-25	1,829.13	1,829.13	-
57	红利再投	2024-06-26	1,832.62	1,832.62	-
58	红利再投	2024-06-27	1,836.05	1,836.05	-
59	红利再投	2024-06-28	1,836.09	1,836.09	-
合计			184,665.17	184,665.17	

## §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	2024/04/01-2024/06/30	50,402,297.05	184,665.17	0.00	50,586,962.22	87.99%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</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](http://www.hongdefund.com)

泓德基金管理有限公司

2024年07月18日