

交银施罗德活期货币市场基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 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 2021 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	交银活期货币	
基金主代码	003042	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 7 月 27 日	
报告期末基金份额总额	23,957,405,186.65 份	
投资目标	在力求本金安全性和资产充分流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法。	
业绩比较基准	活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中信建投证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银活期货币 A	交银活期货币 E
下属分级基金的交易代码	003042	003043
报告期末下属分级基金的份额总额	10,897,634,645.18 份	13,059,770,541.47 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）	
	交银活期货币 A	交银活期货币 E
1. 本期已实现收益	58,432,223.62	102,834,142.21
2. 本期利润	58,432,223.62	102,834,142.21
3. 期末基金资产净值	10,897,634,645.18	13,059,770,541.47

注：1、本基金实行销售服务费分类收费方式，分设两类基金份额：A 类基金份额和 E 类基金份额。A 类基金份额与 E 类基金份额的管理费、托管费相同，A 类基金份额按照 0.25% 的年费率计提销售服务费，E 类基金份额按照 0.01% 的年费率计提销售服务费。

2、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，由于货币市场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

交银活期货币 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	0.5372%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.4490%	0.0014%
过去六个月	1.0654%	0.0010%	0.1764%	0.0000%	0.8890%	0.0010%
过去一年	2.2247%	0.0010%	0.3500%	0.0000%	1.8747%	0.0010%
过去三年	6.9141%	0.0014%	1.0510%	0.0000%	5.8631%	0.0014%
过去五年	14.9455%	0.0023%	1.7510%	0.0000%	13.1945%	0.0023%
自基金合同 生效起至今	16.1516%	0.0023%	1.9025%	0.0000%	14.2491%	0.0023%

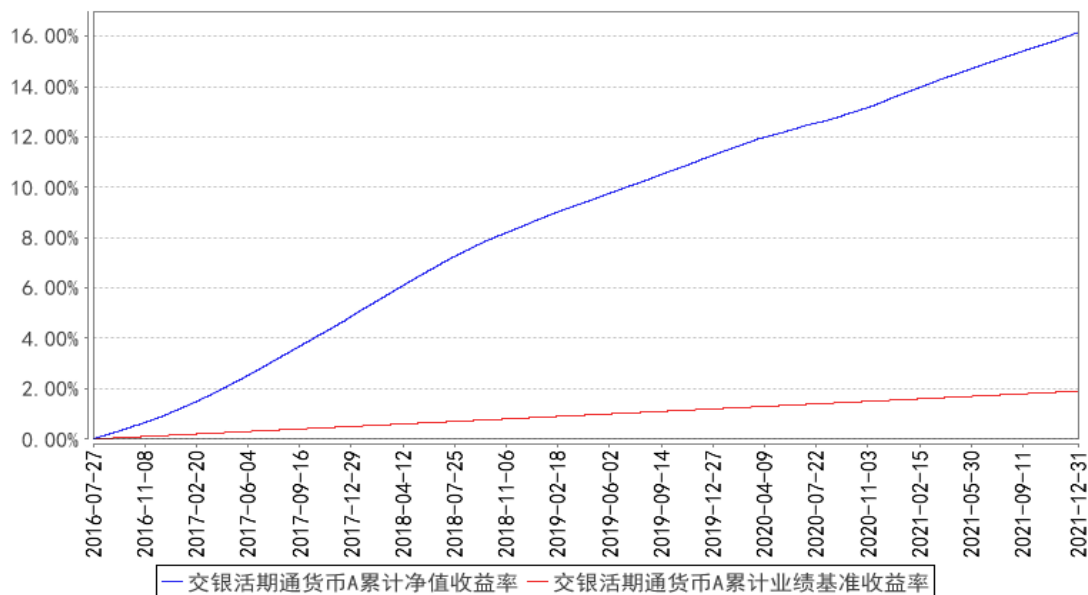
交银活期货币 E

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	0.5981%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.5099%	0.0014%
过去六个月	1.1878%	0.0010%	0.1764%	0.0000%	1.0114%	0.0010%
过去一年	2.4704%	0.0010%	0.3500%	0.0000%	2.1204%	0.0010%
过去三年	7.6871%	0.0014%	1.0510%	0.0000%	6.6361%	0.0014%
过去五年	16.3313%	0.0023%	1.7510%	0.0000%	14.5803%	0.0023%
自基金合同 生效起至今	17.6672%	0.0023%	1.9025%	0.0000%	15.7647%	0.0023%

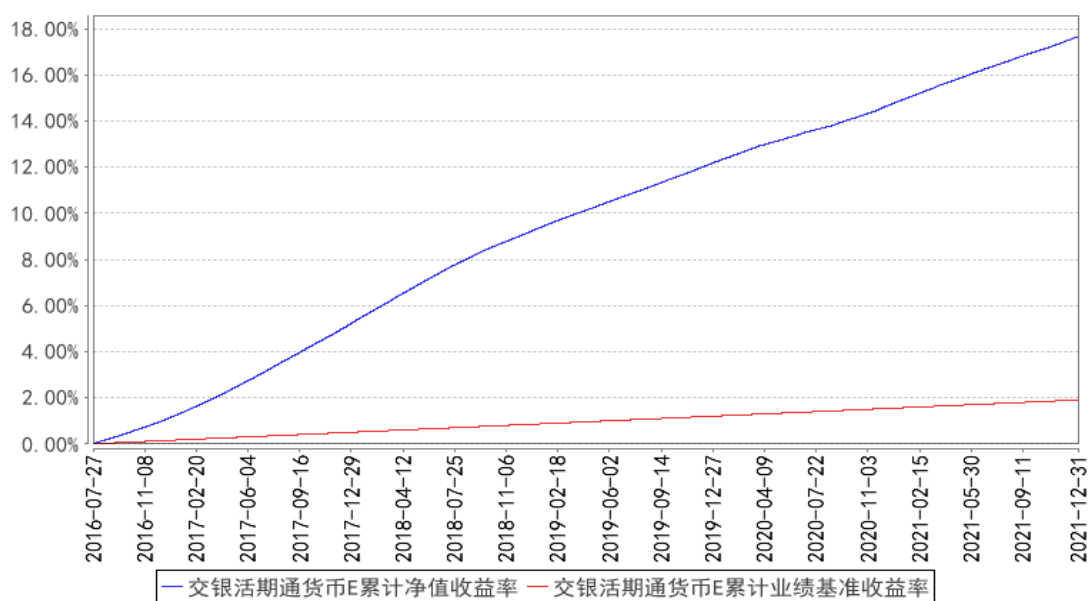
注：本基金收益分配按日结转份额。

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

交银活期货币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



交银活期货币E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：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§ 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		
连端清	交银丰盈收益债	2016年7月27日	-	8年	连端清先生，复旦大学经济学博士。历任交通银行总行金融市场部、湘财证券

	券、交银活期货币、交银裕盈纯债债券、交银裕利纯债债券、交银裕惠纯债债券的基金经理				研究所研究员、中航信托资产管理部投资经理。2015 年加入交银施罗德基金管理有限公司。2017 年 3 月 31 日至 2018 年 8 月 23 日担任交银施罗德裕兴纯债债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 8 月 4 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德现金宝货币市场基金的基金经理。2015 年 10 月 16 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德货币市场证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月 7 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德天鑫宝货币市场基金的基金经理。2017 年 12 月 29 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德天运宝货币市场基金的基金经理。2016 年 10 月 19 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德天利宝货币市场基金的基金经理。2016 年 11 月 28 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德裕隆纯债债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月 20 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德天益宝货币市场基金的基金经理。2017 年 3 月 3 日至 2019 年 9 月 29 日担任交银施罗德境尚收益债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 10 月 16 日至 2020 年 7 月 27 日担任转型前的交银施罗德理财 60 天债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 8 月 4 日至 2020 年 8 月 21 日担任交银施罗德丰润收益债券型证券投资基金的基金经理。
黄莹洁	交银丰享收益债券、交银活期货币、交银天利宝货币、交银裕隆纯债债券、交银天益宝货币、交银境尚收益债券、交银稳鑫短债债券、交银	2016 年 7 月 27 日	-	13 年	黄莹洁女士，香港大学工商管理硕士、北京大学经济学、管理学双学士。历任中海基金管理有限公司交易员。2012 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任中央交易室交易员。2015 年 7 月 25 日至 2018 年 3 月 18 日担任交银施罗德丰泽收益债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月 27 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德货币市场证券投资基金、交银施罗德现金宝货币市场基金的基金经理。2016 年 12 月 7 日至 2019 年 8 月 2 日担任交银施罗德天鑫宝货币市场基金的基金经理。2015 年 12 月 29 日至 2019 年 10 月 23 日担任交银施罗德裕通纯债债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月 27 日至 2020 年 7 月 27

	稳利中短债债券、交银中高等级信用债债券的基金经理				日担任转型前的交银施罗德理财 21 天债券型证券投资基金的基金经理。
--	--------------------------	--	--	--	------------------------------------

注：1、本表所列基金经理（助理）任职日期和离职日期均以基金合同生效日或公司作出决定并公告(如适用)之日为准；

2、本表所列基金经理（助理）证券从业年限中的“证券从业”的含义遵从中国证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

在报告期内，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》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

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，本公司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总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年四季度，国内经济下行压力继续加大，但经济运行的部分矛盾问题有所缓解。四季度我国制造业景气度低位回升，十月中采制造业 PMI 降至 49.2%，但于十一月、十二月重返荣枯线以上。从分项上看，十一月、十二月供需双方均有所改善，且原材料购进价格高位回落，但需求相对偏弱。四季度我国出口依然有韧劲，但房地产投资下行压力较大。随着国内疫情依然多地散发，疫情防控趋严，我国社会消费依然受到较大抑制。在政府强力的政策调控下，动力煤等大宗商品大幅下跌，我国 PPI 自十月的高位开始回落，中下游企业压力有所减轻。

十二月政府政策的焦点重新转向稳增长问题。十二月上旬的中央经济工作会议要求“稳字当头”，央行再次实施逆周期货币政策操作。

货币政策方面，四季度央行实施逆周期货币政策操作，货币政策再次趋于宽松。12 月 6 日央行宣布全面降准 0.5 个百分点，12 月 20 日下调一年期 LPR 利率 5 个 BP。在公开市场上，央行加大跨年资金投放，央行公开市场净回笼 5900 亿。

资金面上，受央行降准等因素影响，四季度资金面整体依然宽松。存单存款收益率整体上较三季度有所回升，但未超过一季度高点。债市方面，主要受货币政策宽松预期变动等因素驱动，债市先跌后涨。利率债在十月中上旬因宽松预期落空出现一波调整，随后虽有反弹，但十一月偏震荡，十二月中下旬宽松预期再升温，利率债再次迎来一波上涨。

基金操作方面，报告期内本基金回笼流动性以期满足基金份额持有人潜在赎回需求，管控风险，择机调整组合杠杆与久期。四季度，择机加大了存款存单与短融等品种的配置力度，提升了组合久期，为持有人创造了较为稳健的回报。

展望 2022 年一季度，主要考虑房地产投资下行的拖累，以及疫情防控的影响等因素，预计短期内经济依然存在下行压力。十二月中央经济工作会议定调了明年经济工作“稳字当头”，我们将关注一季度宽信用的领域与效果。从我国经济转型的方向上看，尽管经济短期承压，但对房地产等领域的调控方向仍需坚持，这是经济走上高质量增长的必经之路。面对疫情防控以及经济结构转型带来的压力，在稳增长诉求上升的情形下，预计短期内我国央行货币政策仍以宽松为主，一季度仍有进一步宽松空间。我们将密切关注货币市场资金面与央行货币政策操作边际上的变化以及国内外疫情防控进展。组合管理方面，本基金将跟踪研判宏观经济走势与央行货币政策操作，保持较好的流动性，力求把握市场波动机会，尽力控制风险，努力为投资者创造稳健的回

报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§ 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	9,741,269,955.25	40.38
	其中：债券	9,741,269,955.25	40.38
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	2,297,941,046.91	9.53
	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	11,984,024,345.95	49.68
4	其他资产	99,348,701.30	0.41
5	合计	24,122,584,049.41	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	11.06	
	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	151,999,804.00	0.63
	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银行间市场交易日融资余额占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

无。

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	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

无。

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	14.06	0.63
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	2.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	52.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	0.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	30.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.27	0.63

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

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期限未超过 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	408,390,207.54	1.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	950,354,630.63	3.97
	其中：政策性金融债	950,354,630.63	3.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融	2,719,508,187.91	11.35

	资券		
6	中期票据	91,013,823.05	0.38
7	同业存单	5,572,003,106.12	23.26
8	其他	-	-
9	合计	9,741,269,955.25	40.66
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	210301	21 进出 01	4,800,000	480,188,761.99	2.00
2	012105246	21 电网 SCP028	3,500,000	349,772,320.87	1.46
3	012103933	21 电网 SCP024	3,000,000	299,914,323.12	1.25
4	112119305	21 恒丰银行 CD305	3,000,000	298,373,149.63	1.25
5	112189688	21 台州银行 CD032	3,000,000	298,219,715.86	1.24
6	112189845	21 苏州银行 CD331	3,000,000	298,217,653.46	1.24
7	012104126	21 中电投 SCP039	2,700,000	269,903,647.17	1.13
8	112189517	21 成都农商银行 CD210	2,500,000	248,651,180.25	1.04
9	112175692	21 河北银行 CD192	2,500,000	247,150,713.82	1.03
10	112176180	21 华侨永亨中国 CD010	2,500,000	247,024,589.99	1.03

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	0.0370%
报告期内偏离度的最低值	-0.0067%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0230%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

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，在其剩余期限内按照实际利率和摊余成本逐日摊销计算损益。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

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	98,672,901.30
4	应收申购款	675,800.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	99,348,701.30

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	交银活期货币 A	交银活期货币 E
报告期期初基金份额总额	11,106,791,672.99	16,411,917,778.57
报告期期间基金总申购份额	7,512,293,590.14	6,711,350,360.20
报告期期间基金总赎回份额	7,721,450,617.95	10,063,497,597.30
报告期期末基金	10,897,634,645.18	13,059,770,541.47

份额总额		
------	--	--

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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、中国证监会准予交银施罗德活期货币市场基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德活期货币市场基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德活期货币市场基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德活期货币市场基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册交银施罗德活期货币市场基金的法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德活期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

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：
services@jysld.com。