

---

**安信资管天利宝货币型集合资产管理计划**

**2021年第4季度报告**

**2021年12月31日**

基金管理人:安信证券资产管理有限公司

基金托管人:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2022年01月24日

## § 1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本集合计划合同规定，于2022年1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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年12月06日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	安信资管天利宝货币
基金主代码	970105
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月06日
报告期末基金份额总额	12,085,747,220.55份
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争为投资人提供稳定的收益。
投资策略	本集合计划主要采用类属资产配置策略、期限配置策略、回购策略、个券选择策略等，在有效管理风险的基础上，达成投资目标。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）。
风险收益特征	本集合计划是一只货币型集合计划，其预期风险和预期收益低于债券型基金、债券型集合计划、混合型基金、混合型集合计划、股票型基金、股票型集合计划。
基金管理人	安信证券资产管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品

### § 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12月06日 - 2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	10,768,321.38
2. 本期利润	10,768,321.38
3. 期末基金资产净值	12,085,747,220.55

注：（1）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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。由于按摊余成本法核算的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。

（2）本集合计划的生效日为2021年12月6日，故财务指标起始日为2021年12月6日。

#### 3.2 基金净值表现

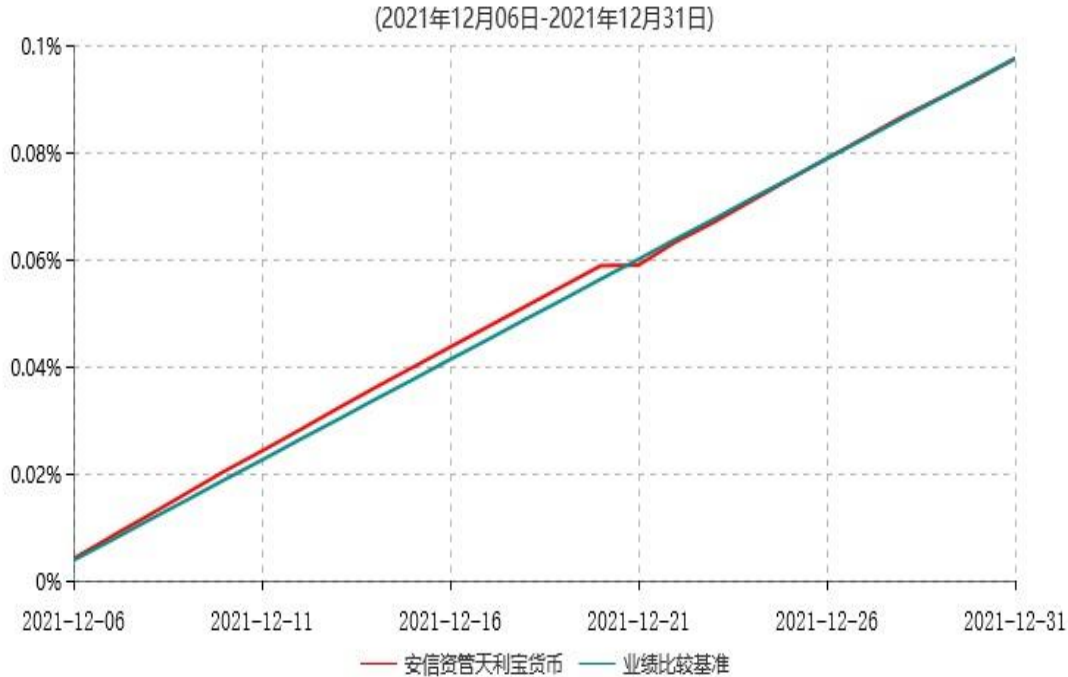
##### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同生效起至今	0.0975%	0.0008%	0.0975%	0.0000%	0.0000%	0.0008%

注：本集合计划每日分配收益，按月结转份额。

##### 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

安信资管天利宝货币型集合资产管理计划累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本集合计划的生效日为2021年12月6日。

#### § 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		
张亚非	投资经理	2021-12-06	-	9	对外经济贸易大学金融学硕士，10年以上固定收益从业经验，2005年至今先后供职于北京农村商业银行、平安银行、安信证券从事固定收益投资交易工作。于2012年10月注册证券从业资格。
吴慧文	投资经理	2021-12-06	-	9	武汉大学金融工程专业硕士，历任长城证券固定收益部交易员、投资助理、投资经理。擅长国债期货的策略投资、利率债的波段操作以及信用债的价值挖掘。

注：(1)基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；(2)非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；(3)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 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，管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本报告期内，未发现本集合计划管理人管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形，公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，发生1起同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易行为。

本报告期内，未发现本计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

### 一、市场回顾

2021年4季度，10年期国债收益率在2.80%-3.00%之间窄幅震荡。债市整体多空因素交织：宏观经济方面，尽管相较于海外主要经济体，国内经济率先走出疫情影响，出口表现亮眼。但国内在“控杠杆”、“房住不炒”等宏观政策之下，基建投资、地产投资均明显放缓，此外，疫情防控常态化，消费表现持续低迷，整体宏观经济维持低速运行。货币政策方面，为对冲经济下行，货币政策表现积极，全面降准呵护市场流动性环境，资金面维持平稳宽松。海外方面，美联储承认通胀“非暂时”，连续鹰派讲话，预示加息正在路上，美债收益率中枢向上趋势明显，限制国内债券收益率下行空间。

在投资操作方面，我们根据债市行情的节奏变化进行了合理的组合调整，对组合久期和杠杆比例都进行了灵活主动的调整。

### 二、展望

2022年1季度预计债券市场仍然将维持震荡行情，收益率向上及向下空间均不会太大。一方面，地产调控政策底确认，但一致预期之下，市场底还需时间，同时，外需动能不足与内需趋弱形成共振，经济下行压力进一步显现，短期内经济仍将维持弱增长状态。货币政策方面，经济下行决定了货币政策易松难紧，但美联储Tapper进程对宽松空间构成制约，货币政策预计量宽价平，更可能是针对中小企业的结构性宽货币。此外，货币政策更加强调跨周期、精细化调节，将在一定程度上熨平利率波动。整体而言，预计明年一季度，债券市场仍然维持窄幅震荡，趋势性行情概率较低。

操作上，我们将积极应对市场变化，合理调整仓位及久期。未来将优选中等期限中高资质信用债作为主要持仓品种，同时更多关注波段操作的机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末安信资管天利宝货币基金份额净值为1.000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.0975%，同期业绩比较基准收益率为0.0975%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	5,653,275,911.28	46.68
	其中：债券	5,653,275,911.28	46.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,522,788,041.39	12.57
	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	4,836,736,971.10	39.94
4	其他资产	97,712,805.03	0.81
5	合计	12,110,513,728.80	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

本集合计划本报告期内未进行债券正回购投资

#### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本集合计划本报告期内未进行债券正回购投资

### 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	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	108
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	67

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过120天的情况。

#### 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	46.75	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	3.06	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	7.37	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.80	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	37.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.40	-

#### 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

本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过240天的情况。

#### 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,046,500,095.49	8.66
5	企业短期融资券	2,750,893,453.49	22.76
6	中期票据	522,272,704.03	4.32
7	同业存单	1,333,609,658.27	11.03
8	其他	-	-
9	合计	5,653,275,911.28	46.78
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	112177130	21杭州银行C D245	3,000,000	292,128,076.24	2.42
2	112115383	21民生银行C D383	3,000,000	291,968,027.83	2.42
3	112115385	21民生银行C D385	3,000,000	291,945,709.03	2.42
4	175667	21中证01	2,200,000	220,003,097.10	1.82
5	149735	21申证D4	2,000,000	200,000,000.00	1.65
6	012105007	21国新控股S CP006	2,000,000	199,759,368.02	1.65
7	042100011	21长电CP001	1,700,000	170,000,020.13	1.41
8	012105387	21济南轨交S CP005	1,500,000	150,000,632.79	1.24
9	012105517	21西安高新S CP002	1,500,000	150,000,523.05	1.24
10	112177225	21东莞银行C D241	1,500,000	145,956,494.78	1.21



### 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	0.0109%
报告期内偏离度的最低值	-0.0121%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0070%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本集合计划未发生负偏离度的绝对值达到0.25%情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本集合计划未发生正偏离度的绝对值达到0.5%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

本报告期末本集合计划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

本集合计划估值采用“摊余成本法”计算集合计划资产净值，为了避免采用“摊余成本法”计算的计划资产净值与按市场利率和交易市价计算的集合计划资产净值发生重大偏离，从而对集合计划份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，集合计划管理人于每一估值日，采用“影子定价”。如有确凿证据表明按原有方法进行估值不能客观反映上述资产或负债公允价值的，管理人可根据具体情况与托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

#### 5.9.2 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	281,703.60
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	97,431,101.43
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	97,712,805.03

#### 5.9.3 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中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

基金合同生效日的基金份额总额	8,216,315,574.07
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	30,301,200,080.20
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	26,431,768,433.72
报告期期末基金份额总额	12,085,747,220.55

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本集合计划管理人未持有本集合计划份额

## § 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

本集合计划在报告期内不存在单一投资者持有份额达到或超过集合计划总份额20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本集合计划管理人高级管理人员于2021年12月14日变更合规总监兼首席风险官，由“廖笑非”变更为“陈永东”等，详见公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、安信资管天利宝货币型集合资产管理计划资产管理合同；
- 2、安信资管天利宝货币型集合资产管理计划托管协议；
- 3、安信资管天利宝货币型集合资产管理计划招募说明书；
- 4、管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、安信资管天利宝货币型集合资产管理计划报告期内披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

深圳市福田区金田路4018号安联大厦A座27楼。

### 9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95517。

公司网址：[www.axzqzg.com](http://www.axzqzg.com)。

安信证券资产管理有限公司

2022年01月24日