
安信资管天利宝货币型集合资产管理计划

2022年第1季度报告

2022年03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04月22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4月12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2022年01月01日起至03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	11,262,022,316.08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

注：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（2022年01月01日 - 2022年03月31日）
1. 本期已实现收益	44,856,218.92
2. 本期利润	44,856,218.92
3. 期末基金资产净值	11,262,022,316.08

注：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。

3.2 基金净值表现

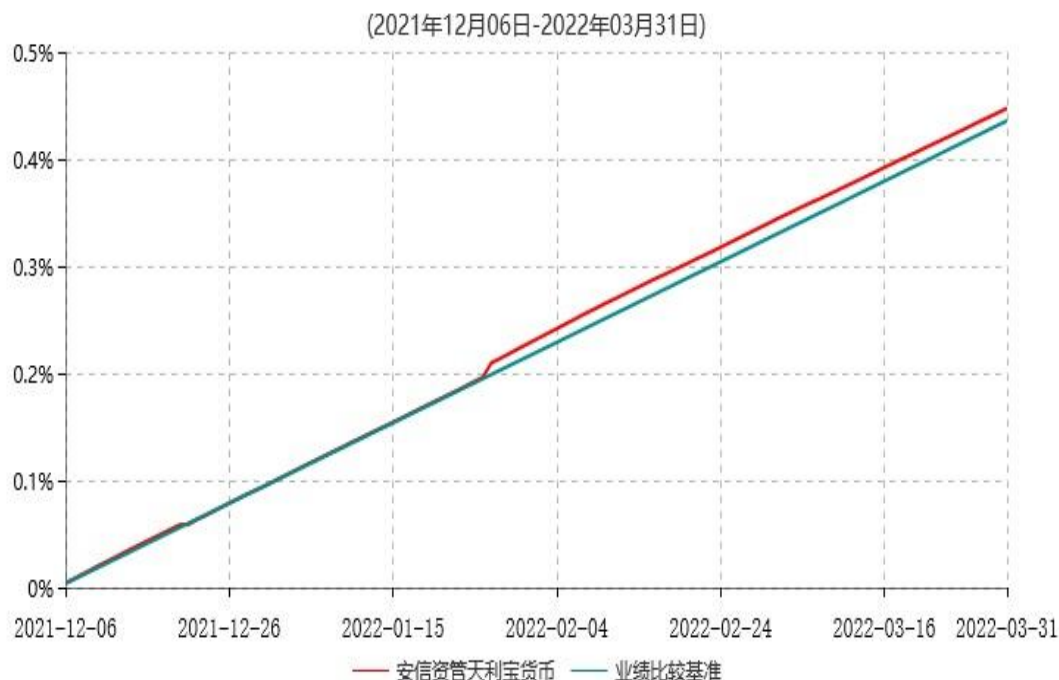
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	0.3496%	0.0010%	0.3381%	0.0000%	0.0115%	0.0010%
自基金合同生效起至今	0.4473%	0.0010%	0.4359%	0.0000%	0.0114%	0.0010%

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	-	10	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	-	10	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遵规守信情况说明

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。

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，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%的交易共 11 次，均为量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

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

一季度债券市场呈现V形走势，10年期国债收益率先下后上。年初以来央行货币宽松、宽信用的阻滞叠加市场对经济的悲观预期，债券市场收益率持续下行，春节后宽信用、美债收益率上行、经济数据公布超预期以及双降预期落空，十年国债开始回调并围绕2.8附近窄幅波动。一季度以来，国内外环境复杂性不确定性加剧，俄乌冲突爆发对能源和农产品价格的干扰，海外美国通胀加剧、美联储缩表预期加快，美债收益率陡峭上行，对债券收益率下行构成制约，与此同时，国内代表经济火车头的一线城市疫情陆续爆发和扩散，经济复苏的预期延后，对债市构成了支撑，整体债市处于多空博弈的格局。

报告期内，本产品操作相对稳健，根据整体规模变动严控组合剩余期限，保持超短久期配置，并在季末流动性波动较大的时间窗口做好备付。

二、展望

随着3月以来国内外一系列重磅会议和数据逐步落地后，市场重新回归到宽信用效果、宽货币节奏和疫情拖累经济的博弈逻辑当中。近期国内基本面数据和金融数据体现出经济恢复存在结构性差异，融资和信贷需求仍不稳固，说明经济恢复可能还存在一些结构性梗阻，另外，美联储官员鹰派表态以及美国通胀高企、核心通胀环比降速等需要持续关注。

展望二季度，货币政策在疫情延续未见拐头、宽信用传导不通畅的条件下，仍然需要发挥逆周期和跨周期调整的功能，政策导向仍在于“稳增长”，二季度仍处于货币宽松的窗口期，宏观高频数据来看，30城地产销量同比仍疲弱，环比预计改善，汽车销量环比走弱，预计整体消费、房地产投资需求较弱，另外基建方面，宽财政提前发力，开工旺季在二季度逐步消退，进出口也受限于珠三角疫情影响，预计出口会走弱但仍保持韧性，国内基本面较弱对债市仍然有支撑。海外方面，俄乌战局延续，仍对国际能源和农产品价格产生影响，美国通胀和美联储加息节奏、中美利差仍会制约国内债券利率下行的空间。

在稳增长诉求下，宽信用不利于久期策略，但宽货币仍对短端有所支撑，预计短端债券收益率仍将延续窄幅低位波动的趋势，投资者进行短期策略较为拥挤，短久期、高等级信用债预计仍将受到青睐，期限利差逐步扩大，投资仍以持有票息收入为主。

三、投资策略

展望二季度，产品组合将维持一定的灵活性，采取短久期、中高评级信用债配置策略，根据市场情况动态调整账户的持仓结构和久期，力争获取较为合理的投资回报。

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0.3496%，同期业绩比较基准收益率为0.3381%。

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	6,591,023,226.53	58.39
	其中：债券	6,591,023,226.53	58.39
	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	4,697,005,715.13	41.61
4	其他资产	138,568.01	0.00
5	合计	11,288,167,509.67	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

本报告期末本集合计划未进行债券正回购交易。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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	115
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	123
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	97

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

平均剩余期限 违规超过120 天的序号	平均剩余期限 违规超过120天 的发生日期	平均剩余期限违 规超过120天的 平均剩余期限	平均剩余期限 违规超过120 天的原因	平均剩余期限 违规超过120 天的调整期
1	2022-01-30	121	因产品规模变动	2022-01-28至 2022-01-30
2	2022-01-29	122	因产品规模变动	2022-01-28至 2022-01-30
3	2022-01-28	123	因产品规模变动	2022-01-28至 2022-01-30

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	35.60	-
	其中：剩余存续期超过397 天的浮动利率债	-	-

2	30天(含)—60天	8.88	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	3.61	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	9.81	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	42.14	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.04	-

注：各期限资产包括成本折溢价和应计利息。

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	687,835,355.66	6.11
5	企业短期融资券	4,286,430,936.38	38.06
6	中期票据	419,462,197.81	3.72
7	同业存单	1,197,294,736.68	10.63
8	其他	-	-
9	合计	6,591,023,226.53	58.52
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注：摊余成本包括成本折溢价和应计利息。

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	112115383	21民生银行CD383	3,000,000	293,983,723.17	2.61
2	112115385	21民生银行CD385	3,000,000	293,961,250.28	2.61
3	012105007	21国新控股SCP006	2,000,000	201,763,827.96	1.79
4	149735	21申证D4	2,000,000	201,649,095.90	1.79
5	012280021	22华侨城SCP001	2,000,000	201,310,460.45	1.79
6	012105387	21济南轨交SCP005	1,500,000	151,260,901.34	1.34
7	012105517	21西安高新SCP002	1,500,000	151,249,661.79	1.34
8	012280045	22济南轨交SCP001	1,500,000	150,978,444.47	1.34
9	012280050	22浦东开发SCP001	1,500,000	150,974,951.24	1.34
10	012280342	22西安高新SCP001	1,500,000	150,834,640.87	1.34

注：摊余成本包括成本折溢价和应计利息。

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	0.0551%
报告期内偏离度的最低值	-0.0036%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0264%

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 本集合计划投资前十名证券的发行主体中，民生银行股份有限公司、申万宏源证券股份有限公司在本期内曾受到监管部门的处罚。

本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及合同的要求。除上述主体外，本集合计划投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	138,568.01
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	138,568.01

5.9.4 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

报告期期初基金份额总额	12,085,747,220.55
报告期期间基金总申购份额	91,492,493,213.98
报告期期间基金总赎回份额	92,316,218,118.45
报告期期末基金份额总额	11,262,022,316.08

注：报告期内基金总申购份额含红利再投资和转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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，本集合计划没有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 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。

安信证券资产管理有限公司

2022年04月22日