

安信资管天利宝货币型集合资产管理计划

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:国投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:2025 年 08 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

集合计划管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经全体董事签字同意，并由董事长签发。

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2025年8月14日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	10

§ 5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	10
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	10
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	10
6.1 资产负债表	10
6.2 利润表	12
6.3 净资产变动表	13
6.4 报表附注	14
§ 7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 债券回购融资情况	35
7.3 基金投资组合平均剩余期限	36
7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	37
7.6 期末按实际利率计算账面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	37
7.7 “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	38
7.8 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	38
7.9 投资组合报告附注	38
§ 8 基金份额持有人信息	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	40
8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况	40

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	40
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	41
§ 9 开放式基金份额变动	41
§ 10 重大事件揭示	41
10.1 基金份额持有人大会决议	41
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	41
10.4 基金投资策略的改变	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	42
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况	42
10.9 其他重大事件	43
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	44
11.1 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	44
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	44
§ 12 备查文件目录	44
12.1 备查文件目录	44
12.2 存放地点	45
12.3 查阅方式	45

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划
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
基金管理人	国投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
报告期末基金份额总额	16,391,644,413.19 份
基金合同存续期	存续期至 2025 年 9 月 30 日

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国投证券资产管理有限公司	中国证券登记结算有限责任公司
信息披露负责人	姓名	王斌	陈晨
	联系电话	0755-81681561	010-50938723
	电子邮箱	axzg@essence.com.cn	zctg@chinaclear.com.cn
客户服务电话		95517	4008-058-058
传真		0755-88258219	-
注册地址		深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 119 号安信金融大厦 21 楼、22 楼	北京市西城区太平桥大街 17 号
办公地址		深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 119 号安信金融大厦 21 楼	北京市西城区锦什坊街 26 号
邮政编码		518026	100033

法定代表人	王斌	于文强
-------	----	-----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.axzqzg.com
基金中期报告备置地点	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 119 号安信金融大厦 21 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 01 月 01 日-2025 年 06 月 30 日）
本期已实现收益	62,255,439.06
本期利润	62,255,439.06
本期净值收益率	0.3823%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）
期末基金资产净值	16,391,644,413.19
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）
累计净值收益率	3.8016%

3.2 基金净值表现

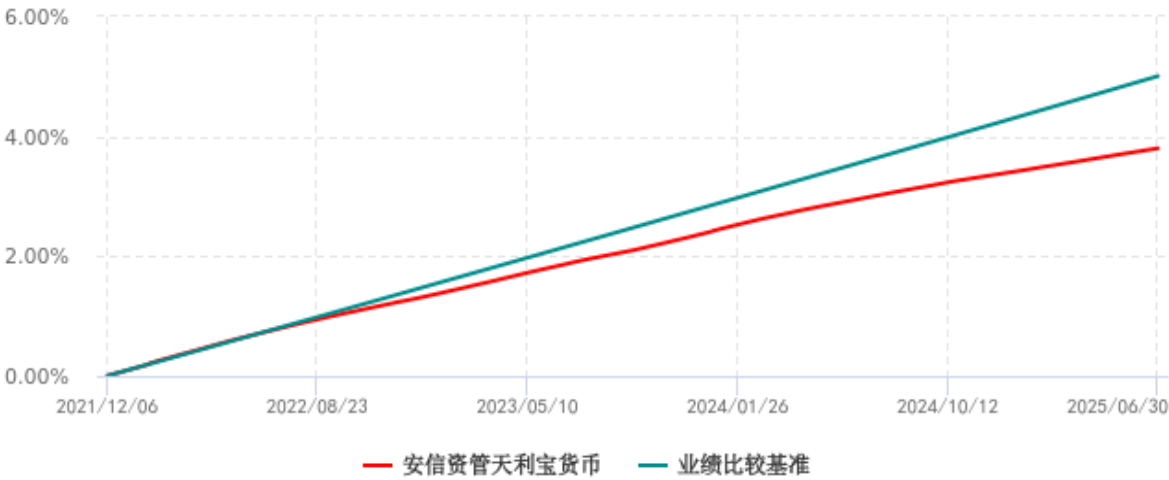
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 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
过去一个月	0.0622%	0.0003%	0.1126%	0.0000%	-0.0504%	0.0003%
过去三个月	0.1924%	0.0003%	0.3418%	0.0000%	-0.1494%	0.0003%
过去六个月	0.3823%	0.0002%	0.6810%	0.0000%	-0.2987%	0.0002%
过去一年	0.8073%	0.0002%	1.3781%	0.0000%	-0.5708%	0.0002%
过去三年	3.0088%	0.0005%	4.1955%	0.0000%	-1.1867%	0.0005%

自基金合同生效起至今	3.8016%	0.0006%	5.0075%	0.0000%	-1.2059%	0.0006%
------------	---------	---------	---------	---------	----------	---------

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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
(2021年12月06日-2025年06月30日)



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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投证券资产管理有限公司（以下简称“国证资管”）是经中国证券监督管理委员会批准（《关于核准安信证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可【2019】2630 号）），于 2020 年 1 月 16 日成立，并于同年 6 月取得经营证券期货业务许可；公司注册资本为 10 亿元，注册地址为深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 119 号安信金融大厦 21 楼、22 楼，业务范围为证券资产管理。

国证资管是国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”）的全资子公司，国投证券系央企国家开发投资集团有限公司旗下上市公司国投资本股份有限公司（股票代码：600061.SH）的全资子公司。国证资管前身是国投证券资产管理部，是国内资产管理规模长期领先的券商资管之一。截至 2025 年 6 月 30 日，国证资管受托产品 235 只、管理市值合计 1024.07. 亿元。其中公募资产管理规模 170.50 亿元。

根据中国证监会于 2018 年 11 月 28 日颁布的《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》的规定，并经中国证监会的批准，截至 2025 年 6 月

30 日，国证资管 4 只大集合产品全部完成合同变更并参照公募基金持续运作。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经 理（助理）期限		证 券 从 业 年 限	说明
		任职日期	离任 日期		
杨坚丽	基金经理	2023-07-10	—	17 年	女，中国人民大学统计学硕士，多年证券从业经历，曾任职于中国中投证券研究所研究员、资产管理部投资主办、国信证券资产管理部投资主办。2016 年加入国投证券资产管理部，现任国投证券资产管理有限公司公募部投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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所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，未发生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%的情况。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年市场资金先紧平衡后平稳宽松。一季度央行暂停公开市场国债买卖，政策目标阶段性转防风险，资金利率中枢阶段性快速抬升，同业存单发行利率上行并居高不下，政府债加速发行、公开市场操作仍保持净回笼，资金面保持紧平衡。3 月中下旬央行逐步开展逆回购净投放并进行了九个月来的首次 MLF 超额续作，展现对税期及跨季资金面的呵护态度，市场资金平稳宽松。4 月初“对等关税”超预期落地并持续升级，全球风险偏好降低，收益率快速下行。央行发布一揽子金融政策，包括降准降息，设立再贷款工具等，资金面整体保持平稳宽松。5 月初，市场预期双降兑现，OMO 利率下调 0.1% 带动 LPR 利率下调 0.1%，银行准备金率下调 0.5%。叠加 MLF 超额续为银行体系补充低成本的中长期流动性，且央行借助质押式逆回购熨平资金面波动，资金利率最终跟随政策利率下行。短债债券、同业存单等货币市场利率工具则受益于降息后资金利率中枢下移影响，收益率持续下行。

报告期内，本产品操作相对稳健，根据本产品规模变化规律严控组合剩余期限，并通过对货币市场利率走势的判断，择机在高评级短期债券、同业存单、逆回购、定期存款和活期存款等资产中作出投资安排，在市场流动性波动较大的时间窗口做好备付，以保持产品平稳运行。

4.4.2 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 1.0000 元，本报告期内，基金份额净值收益率为 0.3823%，同期业绩比较基准收益率为 0.6810%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在三季度初的时间节点，市场关注反内卷的推进。“反内卷”标志着供给侧改革进入更具针对性的阶段，旨在提升产业效率、引导企业有序竞争。政策若成功抬升产品价格、改善企业盈利，可能推升通胀预期并对债市形成压力；目前外部环境不确定性较高，基本面对债市利好较多，但需关注三季度政治局会议相关政策情况。展望三季度，预计货币政策整体适度宽松，需关注未来通胀预期上行与政策转向风险。三季度债市仍处于宽幅震荡格局下，逢高配置，资产配置上兼顾流动性，波段操作。

下一阶段，产品组合将优化流动性结构，适度对存款、现券进行调仓，维持较好的流动性，根据市场情况动态调整账户的持仓结构、组合久期，力争获取较为稳健的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本集合计划管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和集合计划合同关于估值的约定，对集合计划所持有的投资品种进行估值。本集合计划托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本集合计划管理人估值人员均具有专业会计学习经历，具有基金从业人员资格，对投资品种的估值政策、估值方法和估值模型进行评估、研究、决策，确定估值业务的操作流程和风险控制。估值委员会成员具有丰富的从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或产品估值运作等方面的专业胜任能力。集合计划投资经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与

估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。本集合计划未与任何第三方签署服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本集合计划合同中“第十六部分集合计划的收益与分配”之“(二)收益分配原则”的相关规定，本集合计划收益为“每日分配、按月支付”，收益支付方式为红利再投资（即红利转集合计划份额），本集合计划在本报告期进行了 6 次收益集中支付并结转为基金份额，累计分配收益 62,681,443.19 元，利润分配金额、方式等符合相关法规和本集合计划合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本托管人在对本集合计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、集合计划合同和托管协议的有关规定，不存在损害集合计划份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了集合计划托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、集合计划合同和托管协议的有关规定，对本集合计划的投资运作、集合计划资产净值计算、集合计划费用开支等方面进行了监督和复核，未发现本集合计划管理人存在损害集合计划份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：安信资管天利宝货币型集合资产管理计划

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	3886482079.24	5100784138.07
结算备付金		54,712,372.39	42,810,875.76
存出保证金		1,441,764.39	688,303.81
交易性金融资产	6.4.7.2	12,270,124,927.85	9,105,720,504.58
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		12,270,124,927.85	9,105,720,504.58
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	200,011,421.76	1,760,961,517.22
应收清算款		-	604,637,115.33
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		16,412,772,565.63	16,615,602,454.77
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	599,966,471.30
应付清算款		0.00	0.00
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		12,196,558.60	13,035,156.54
应付托管费		677,586.60	724,175.35
应付销售服务费		811,155.55	3,620,876.82
应付投资顾问费		-	-
应交税费		68,768.36	86,141.56
应付利润		7,274,925.17	7,728,810.23
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.5	99,158.16	175,332.99
负债合计		21,128,152.44	625,336,964.79

净资产：			
实收基金	6.4.7.6	16,391,644,413.19	15,990,265,489.98
未分配利润	6.4.7.7	-	-
净资产合计		16,391,644,413.19	15,990,265,489.98
负债和净资产总计		16,412,772,565.63	16,615,602,454.77

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 16,391,644,413.19 份。

6.2 利润表

会计主体：安信资管天利宝货币型集合资产管理计划

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		155,290,242.87	130,269,098.25
1. 利息收入		54,923,922.23	81,891,382.91
其中：存款利息收入	6.4.7.8	47,432,434.30	66,500,996.67
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,491,487.93	15,390,386.24
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		100,366,320.64	48,377,715.34
其中：股票投资收益	6.4.7.9	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.10	100,366,320.64	48,377,715.34
资产支持证券投资收益	6.4.7.11	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.12	-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		-	-
减：二、营业总支出		93,034,803.81	70,026,105.62
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	72,811,608.59	52,357,132.50
2. 托管费	6.4.10.2.2	4,045,089.39	2,908,729.56
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	13,367,775.73	14,543,647.96

4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		2, 659, 421. 47	-
其中：卖出回购金融资产支出		2, 659, 421. 47	-
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		36, 944. 15	79, 327. 70
8. 其他费用	6. 4. 7. 15	113, 964. 48	137, 267. 90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		62, 255, 439. 06	60, 242, 992. 63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		62, 255, 439. 06	60, 242, 992. 63
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		62, 255, 439. 06	60, 242, 992. 63

6.3 净资产变动表

会计主体：安信资管天利宝货币型集合资产管理计划

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	15, 990, 265, 489. 98	-	15, 990, 265, 489. 98
二、本期期初净资产	15, 990, 265, 489. 98	-	15, 990, 265, 489. 98
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	401, 378, 923. 21	-	401, 378, 923. 21
（一）、综合收益总额	-	62, 255, 439. 06	62, 255, 439. 06
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	401, 378, 923. 21	-	401, 378, 923. 21
其中：1. 基金申购款	227, 155, 396, 771. 06	-	227, 155, 396, 771. 06
2. 基金赎回款	- 226, 754, 017, 847. 85	-	- 226, 754, 017, 847. 85
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-62, 255, 439. 06	-62, 255, 439. 06
四、本期期末净资产	16, 391, 644, 413. 19	-	16, 391, 644, 413. 19
项 目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	9, 324, 118, 721. 79	0	9, 324, 118, 721. 79
二、本期期初净资产	9, 324, 118, 721. 79	0	9, 324, 118, 721. 79
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1, 827, 457, 936. 86	-	1, 827, 457, 936. 86

(一)、综合收益总额	-	60,242,992.63	60,242,992.63
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	1,827,457,936.86	-	1,827,457,936.86
其中: 1. 基金申购款	156,074,156,014.30	-	156,074,156,014.30
2. 基金赎回款	-	-	-
	154,246,698,077.44		154,246,698,077.44
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-60,242,992.63	-60,242,992.63
四、本期期末净资产	11,151,576,658.65	-	11,151,576,658.65

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

王斌	向晖	夏安
_____	_____	_____
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

安信资管天利宝货币型集合资产管理计划(以下简称本计划或本集合计划),由安信证券天利宝集合资产管理计划(以下简称原集合计划)变更而来。原集合计划于 2012 年 12 月 10 日设立,于 2012 年 12 月 14 日在中国证券业协会《关于安信证券天利宝集合资产管理计划的备案报告》(安信报[2012]415 号)进行备案。原集合计划在募集期间收到客户有效净参与资金为人民币 1,503,056,153.00 元,折合认购份额 1,503,056,153.00 份。以上实收资金共计人民币 1,503,056,153.00 元,折合 1,503,056,153.00 份集合计划份额。上述出资业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具了安永华明(2012)验字第 60884100_H02 号验资报告。原集合计划的管理人为国投证券股份有限公司(原名安信证券股份有限公司),托管人为中国证券登记结算有限责任公司。

经中国证券监督管理委员会《关于核准安信证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》(证监许可[2019]2630 号)核准,本计划原管理人国投证券股份有限公司获准设立全资资产管理子公司,即“国投证券资产管理有限公司”。从 2020 年 6 月起,本计划管理人由“国投证券股份有限公司”变更为“国投证券资产管理有限公司”。该变更仅涉及计划管理人法人主体形式上的变更,并不涉及与投资者相关的合同项下权利、义务和责任的实质性变更。

根据中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)于 2018 年 11 月 28 日发布的《证券公司大集合资产管理业务适用操作指引》(证监会公告[2018]39 号)的规定,原集合计划已完成产品的规范验收并向中国证监会申请合同变更。

自 2021 年 12 月 6 日起,《安信资管天利宝货币型集合资产管理计划资产管理合同》生效,原

《安信证券天利宝集合管理合同》同日起失效。本集合计划为大集合产品，系管理人依据《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》进行规范并经中国证监会备案的投资者人数不受 200 人限制的集合资产管理计划。

本集合计划为货币型集合资产管理计划，自资产管理合同变更生效日起按照中国证监会有关规定执行。本产品存续期限由“自资产管理合同变更生效日起存续期至 2025 年 06 月 05 日，本集合计划自 2025 年 06 月 05 日后，按照中国证监会相关规定执行”延长为“自资产管理合同变更生效日起存续期至 2025 年 09 月 30 日，本集合计划自 2025 年 09 月 30 日后，按照中国证监会相关规定执行”。国投证券资产管理有限公司是本集合计划的管理人，中国证券登记结算有限责任公司是本计划的托管人，国投证券资产管理有限公司及其他符合条件的代销机构是本计划的销售机构。

6.4.2 会计报表的编制基础

本集合计划财务报表以持续经营假设为基础，按照中国财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、解释及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”），并参照了中国财政部颁布的《资产管理产品相关会计处理规定》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定进行确认和计量，基于下述主要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本计划财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本计划 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日的经营成果和净资产（计划净值）变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本集合计划会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。本会计期间为自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本集合计划记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

（1）金融资产的分类

根据本计划的业务特点和风险管理要求，本计划将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的

利息的支付，且本计划管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本计划将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

（2）金融负债的分类

本计划将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本计划暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本计划成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本计划对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本计划在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本计划按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本计划按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本计划在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本计划在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本计划利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未

保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本计划既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集合计划对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本集合计划估值采用“摊余成本法”，并通过计算暂估收益率的方法每日确认各类金融工具的暂估收益：

（1）银行存款以成本列示，每日按照约定利率预提收益，直至分红期末按累计收益除以累计份额确定实际分配的收益率；分红期内遇银行存款提前解付的，按调整后利率预提收益，同时冲减前期已经预提的收益；

（2）回购交易以成本列示，按约定利率在实际持有期间内逐日预提收益；

（3）债券以买入成本列示，按票面利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法进行摊销，每日预提损益；

（4）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，采用估值技术，对集合计划持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的集合计划资产净值与“摊余成本法”计算的集合计划资产净值负偏离度绝对值达到 0.25%时，管理人应当在 5 个交易日内将负偏离度绝对值调整到 0.25%以内，当正偏离度绝对值达到 0.5%时，管理人应当暂停接受申购并在 5 个交易日内将正偏离度绝对值调整到 0.5%以内。当负偏离度绝对值达到 0.5%时，管理人应当使用风险准备金或者固有资金弥补潜在资产损失，将负偏离度绝对值控制在 0.5%以内。当负偏离度绝对值连续两个交易日超过 0.5%时，管理人应当采用公允价值估值方法对持有投资组合的账面价值进行调整，或者采取暂停接受所有赎回申请并终止资产管理合同进行财产清算等措施，并履行信息披露义务；

（5）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；

（6）相关法律法规以及监管部门、自律规则另有规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当集合计划具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在 是可执行的，同时本集合计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时， 金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和 金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

每份计划份额面值为 1.00 元。实收基金为对外发行的计划份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于申购确认日及赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入实收基金增加和转出实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申 购或赎回计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失） 占计划净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回计划份额时，申购或赎 回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占计划净值比例计算的金额。损益平准金于计划申购确认日或计划赎回确认日确 认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末 全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取 定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际 收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存 款利息收入以净额列示；

（2）债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额确认，在债券实际 持有期内逐日计提；

（3）资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额确认，在证券实际持有期 内逐日计提；

（4）买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利 率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

（5）股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其 成本的差额入账；

（6）债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的 差额入 账；

（7）衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其 成本的差 额入账；

（8）股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除 应由上市公

司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

（9）公允价值变动收益/（损失）系本计划持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

（10）其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

（1）托管费：集合计划托管费按前一日集合计划资产净值的 0.05%年费率计提，计算方法如下：

$T = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$ ，其中：

T 为每日应计提的集合计划托管费；

E 为前一日集合计划资产净值。

（2）管理费：本集合计划管理费按前一日集合计划资产净值的 0.90%年费率计提，计算方法如下：

$G = E \times 0.90\% \div \text{当年天数}$ ，其中：

G 为每日应计提的集合计划管理费；

E 为前一日集合计划资产净值。

当以 0.90%的管理费计算的七日年化暂估收益率小于或等于 2 倍活期存款利率，管理人将调整管理费为 0.30%，以降低每万份集合计划暂估净收益为负并引发销售机构交收透支的风险，直至该类风险消除，管理人方可恢复计提 0.90%的管理费。管理人应在费率调整后依照《信息披露办法》的有关规定在规定媒介上公告。

（3）销售服务费：销售服务费用于支付销售机构佣金、营销费用以及集合计划份额持有人服务费等。本集合计划销售服务费按前一日集合计划资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$ ；

H 为每日应计提的销售服务费；

E 为前一日集合计划资产净值。

（4）其他费用：

1）因集合计划资金划付支付给银行的划拨费用；

2）集合计划存续期间和清算期间发生的会计师费、律师费、信息披露费、询证费、电子合同服务费等；

3）与集合计划缴纳税收有关的手续费、汇款费等，除法律法规另行规定外，管理人不对委托人承担的各类税负进行代扣代缴；

4）资产管理计划合同约定、法律法规规定可以在集合计划资产中列支的其它费用。

以上费用由管理人根据有关法律法规及相应的合同或协议的具体规定，按费用实际支出金额列入或摊入当期费用，由管理人向托管人发送划付指令，通知托管人从集合计划资产中支付。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 本集合计划每份份额享有同等分配权；
- (2) 本集合计划“每日分配、按月支付”，收益支付方式为红利再投资（即红利转集合计划份额）；
- (3) 本集合计划采用 1.00 元固定份额净值列示，自资产管理合同生效日起，本集合计划根据每日计划收益情况，以每万份集合计划暂估净收益为基准，为投资人每日计算当日暂估收益，并在月度分红日根据实际净收益按月支付；
- (4) 本集合计划根据每日暂估收益情况，将当日暂估收益计入投资人账户，若当日暂估净收益大于零时，为投资人记正收益；若当日暂估净收益小于零时，为投资人记负收益；若当日暂估净收益等于零时，当日投资人不记收益；
- (5) 收益月度支付时，如投资者的累计实际未结转收益为正，则为集合计划份额持有人增加相应的计划份额；如投资者的累计实际未结转收益为负，则为集合计划份额持有人缩减相应的计划份额，遇投资者剩余计划份额不足以扣减的情形，管理人将根据内部应急机制保障集合计划平稳运行；
- (6) 投资者赎回集合计划份额时，于当期月度分红日支付对应的收益；
- (7) 投资者解约情形下，管理人将按照同期中国人民银行公布的活期存款基准利率与投资者实际收益的孰低值对该投资人进行收益分配，该投资者实际投资收益与分配收益的差额部分计入集合计划资产；
- (8) 当日申购的集合计划份额自下一个工作日起，享有本集合计划的收益分配权益，当日赎回的集合计划份额自下一个工作日起，不享有本集合计划的收益分配权益；
- (9) 在不违反法律法规、资产管理合同的约定以及对集合计划份额持有人利益无实质性不利影响的情况下，管理人可调整计划收益的分配原则和支付方式，不需召开集合计划份额持有人大会；
- (10) 如需召开集合计划份额持有人大会，集合计划份额持有人的表决权以登记机构在权益登记日登记的份额体现其持有的权益；
- (11) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本集合计划本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本集合计划本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本集合计划本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本集合计划本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

参照财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(1) 增值税

财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日下发《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税[2017]56 号），根据该文件的规定，资管产品管理人运营资产管理产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，并于 2018 年 1 月 1 日实施。

(2) 印花税

本集合计划管理人运用集合计划卖出股票按照 1% 的税率征收印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	1,679,738,433.86
等于：本金	1,678,761,880.04
加：应计利息	976,553.82
减：坏账准备	-
定期存款	2,206,743,645.38
等于：本金	2,200,000,000.00
加：应计利息	6,743,645.38
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	600,198,639.98
存款期限 1-3 个月	1,102,105,416.50
存款期限 3 个月以上	504,439,588.90
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	3886482079.24

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		按实际利率计算的 账面价值	影子定价	偏离金额	偏离 度(%)
债券	交易所市场	4,456,837,289.36	4,458,086,519.21	1,249,229.85	0.0076
	银行间市场	7,813,287,638.49	7,814,045,775.34	758,136.85	0.0046
	合计	12,270,124,927.85	12,272,132,294.55	2,007,366.70	0.0122
资产支持证券		-	-	-	-
合计		12,270,124,927.85	12,272,132,294.55	2,007,366.70	0.0122

注：1、偏离金额=影子定价-摊余成本；

2、偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本集合计划本报告期末未持有衍生资产。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	200,011,421.76	-
合计	200,011,421.76	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

截止本报告期末本集合计划无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	15,015.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	15,015.00

应付利息	-
预提费用-信息披露费	59,507.37
预提费用-审计费	19,835.79
预提费用-账户维护费	4,800.00
合计	99,158.16

6.4.7.6 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	15,990,265,489.98	15,990,265,489.98
本期申购	227,155,396,771.06	227,155,396,771.06
本期赎回（以“-”号填列）	-226,754,017,847.85	-226,754,017,847.85
本期末	16,391,644,413.19	16,391,644,413.19

注：本年申购含红利再投、转换入份（金）额，本年赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.7 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	62,255,439.06	-	62,255,439.06
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-62,255,439.06	-	-62,255,439.06
本期末	-	-	-

6.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	24,240,021.26
定期存款利息收入	23,118,260.90
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	71,832.63
其他	2,319.51
合计	47,432,434.30

6.4.7.9 股票投资收益——买卖股票差价收入

本集合计划本报告期内未进行股票交易。

6.4.7.10 债券投资收益

6.4.7.10.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	99,083,915.37
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,282,405.27
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	100,366,320.64

6.4.7.10.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	11,103,857,600.95
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,972,300,142.56
减：应计利息总额	130,275,053.12
减：交易费用	—
买卖债券差价收入	1,282,405.27

6.4.7.11 资产支持证券投资收益

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

6.4.7.12 贵金属投资收益

本集合计划本报告期内未进行贵金属投资。

6.4.7.13 衍生工具收益

本集合计划未进行衍生工具投资。

6.4.7.14 股利收益

本集合计划本报告期内无股利收益。

6.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37

证券出借违约金	-
银行汇划费	25,021.32
账户维护费-上清所	9,600.00
合计	113,964.48

6.4.7.16 分部报告

无

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本集合计划无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本集合计划无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国投证券股份有限公司	计划管理人股东、原计划管理人
国投证券资产管理有限公司	计划管理人
中国证券登记结算有限责任公司	计划托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

截止本报告期末未发生通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

截止本报告期末未发生通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日 至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额 的比例	成交金额	占当期债券成交总额 的比例
国投证券	7,357,048,115.17	100.00%	-	-

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国投证券	38,213,141,000.00	100.00%	23,356,097,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国投证券	0	0%	0	0%
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国投证券	0	0%	0	0%

注：本报告期内通过关联方交易单元发生的债券交易的佣金费率为 0，无需支付关联方佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	72,811,608.59	52,357,132.50
其中：应支付销售机构的客户维护费	-	-
应支付基金管理人的净管理费	72,811,608.59	52,357,132.50

注：集合计划管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经管理人与托管人核对一致后，由托管人于次月前 5 个工作日内从集合计划财产中一次性支付给管理人。支付基金管理人国证资管的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.90% 的年费率计提，管理费的计算方法如下：

每日应计提的集合计划管理费=前一日的集合计划资产净值×0.90%/当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,045,089.39	2,908,729.56

注：本集合计划的托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经管理人与托管人核对一致后，由托管人按照与管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从集合计划财产中一次性支取。按前一日集合计划资产净值的 0.05% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：
 每日应计提的集合计划托管费=前一日的集合计划资产净值×0.05%/当年天数

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
国投证券	13,367,775.73
合计	13,367,775.73
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
国投证券	14,543,647.96
合计	14,543,647.96

注：支付销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值一定比例的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。
 计算公式为：日销售服务费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数
 本集合计划当期未发生应支付的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本集合计划在本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本报告期内未与关联方进行转融通证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本报告期内未与关联方进行转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内本集合计划管理人未运用固有资金投资本集合计划。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末国投证券股份有限公司为集合计划管理人提供 2.8 亿元资金满足日常快取功能产生的份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国证券登记结算有限责任公 司	13,131,163.3 7	116,802.60	11,702,379.8 0	530,336.09

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

报告期内，本集合计划无承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期内本集合计划无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

已按再投资形 式转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金 额	应付利润本年 变动	本期利润分配 合计	备注
62,659,572.7 5	-	-404,133.69	62,255,439.0 6	-

6.4.12 期末（2025 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末未持有因认购获配新股及债券未上市而流通受限制的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截止本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本集合计划本报告期末未持有从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本集合计划本报告期末未持有从事交易所市场债券正回购交易作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截止本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本集合计划在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本集合计划管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本集合计划管理人建立了由风控部、合规部组成的风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。风控部、合规部等互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指计划在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致计划资产损失和收益变化的风险。本集合计划均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本集合计划在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，在银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	1,683,590,419.12	752,657,526.03
A-1 以下	—	—
未评级	223,572,136.17	473,131,693.96
合计	1,907,162,555.29	1,225,789,219.99

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	7,589,715,502.32	5,085,032,783.34
合计	7,589,715,502.32	5,085,032,783.34

6.4.13.2.3 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	2,536,881,987.15	2,337,746,337.87
AAA 以下	-	-
未评级	236,364,883.09	457,152,163.38
合计	2,773,246,870.24	2,794,898,501.25

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，计划管理人可能无法迅速、低成本地调整计划投资组合，从而对计划收益造成不利影响。流动性风险一般存在两种形式：资产变现风险和现金流风险。

(1) 资产变现风险

资产变现风险是指由于计划持有的某个券种的头寸相对于市场正常的交易量过大，或由于停牌造成交易无法在当前的市场价格下成交。本集合计划管理人应用定量方法对各持仓品种的变现能力进行测算和分析，以对资产变现风险进行管理。

(2) 现金流风险

现金流风险是指计划因现金流不足导致无法应对正常计划支付义务的风险。本集合计划管理人对计划每日和每周净退出比例进行测算和分析，以对该风险进行跟踪和管理。此外，本集合计划管理人建立了现金头寸控制机制，以确保退出款项的及时支付。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本集合计划的流动性安排能够与计划合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本集合计划主要投资于计划合同约定的具有良好流动性的金融工具。计划管理人持续监测本集合计划持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，计划管理人持续监测本集合计划开放期内投资者历史申购、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构及比例，预留充足现金头寸，保持集合计划资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，计划管理人将采用本集合计划合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指计划的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本计划持有的生

息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等，其余金融资产及金融负债不计息。本计划的管理人定期对本计划面临的利率风险敞口进行监控，以对该风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1- 5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产						
货币 资金	3,886,482,079.24	-	-	-	-	3,886,482,079.24
结算 备付 金	54,712,372.39	-	-	-	-	54,712,372.39
存出 保证 金	1,441,764.39	-	-	-	-	1,441,764.39
交易 性金 融资 产	12,270,124,927.85	-	-	-	-	12,270,124,927.85
买入 返售 金融 资产	200,011,421.76	-	-	-	-	200,011,421.76
资产 总计	16,412,772,565.63	-	-	-	-	16,412,772,565.63
负债						
应付 管理 人报 酬	-	-	-	-	12,196,558.60	12,196,558.60
应付 托管 费	-	-	-	-	677,586.60	677,586.60
应付 销售 服务 费	-	-	-	-	811,155.55	811,155.55
应交 税费	-	-	-	-	68,768.36	68,768.36

应付利润	-	-	-	-	7,274,925.17	7,274,925.17
其他负债	-	-	-	-	99,158.16	99,158.16
负债总计	-	-	-	-	21,128,152.44	21,128,152.44
利率敏感 度缺口	16,412,772,565.63	-	-	-	- 21,128,152.44	16,391,644,413.19
上年度末 2024 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	4,898,984,227.35	201,799,910.72	-	-	-	5,100,784,138.07
结算备付金	42,810,875.76	-	-	-	-	42,810,875.76
存出保证金	688,303.81	-	-	-	-	688,303.81
交易性金融资产	6,779,885,414.92	2,325,835,089.66	-	-	-	9,105,720,504.58
买入返售金融资产	1,760,961,517.22	-	-	-	-	1,760,961,517.22
应收清算款	-	-	-	-	604,637,115.33	604,637,115.33
资产总计	13,483,330,339.06	2,527,635,000.38	-	-	604,637,115.33	16,615,602,454.77
负债						
卖出回购金融资产款	599,966,471.30	-	-	-	-	599,966,471.30

应付管理人报酬	-	-	-	-	13,035,156.54	13,035,156.54
应付托管费	-	-	-	-	724,175.35	724,175.35
应付销售服务费	-	-	-	-	3,620,876.82	3,620,876.82
应交税费	-	-	-	-	86,141.56	86,141.56
应付利润	-	-	-	-	7,728,810.23	7,728,810.23
其他负债	-	-	-	-	175,332.99	175,332.99
负债总计	599,966,471.30	-	-	-	25,370,493.49	625,336,964.79
利率敏感度缺口	12,883,363,867.76	2,527,635,000.38	-	-	579,266,621.84	15,990,265,489.98

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	利率下降 25 个基点	4,441,567.85	5,513,673.64
	利率上升 25 个基点	-4,437,937.60	-5,492,618.45

6.4.13.4.2 外汇风险

本集合计划的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本集合计划的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的投资资产损失的可能性。本集合计划通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本集合计划管理人通过建立多层次的风险指标体系，对其他价格风险进行持续的度量和分析，以对该风险进行管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	12,270,124,927.85	74.86	9,105,720,504.58	56.95
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	12,270,124,927.85	74.86	9,105,720,504.58	56.95

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本集合计划非指数跟踪产品，业绩比较基准的变化对本集合计划资产净值的变化无直接影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	12,270,124,927.85	9,105,720,504.58
第三层次	-	-
合计	12,270,124,927.85	9,105,720,504.58

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本集合计划以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本集合计划分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本集合计划未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本集合计划无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	12,270,124,927.85	74.76
	其中：债券	12,270,124,927.85	74.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	200,011,421.76	1.22
	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	3,941,194,451.63	24.01
4	其他各项资产	1,441,764.39	0.01
5	合计	16,412,772,565.63	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	1.65
	其中：买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例 (%)
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集合计划资产净值的比例为报告期内每个银行间交易日融资余额占集合计划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

本报告期内集合计划债券正回购的资金余额未发生超过集合计划资产净值 20% 的情况。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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	45
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	93
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

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。

7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限 (天数)	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	25.99	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天 (含) — 60 天	51.11	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天 (含) — 90 天	22.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天 (含) — 120 天	0.37	-
	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		99.57	-

注：各期限资产包括成本折溢价和应计利息。

7.4 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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	4,456,837,289.36	27.19
5	企业短期融资券	223,572,136.17	1.36
6	中期票据	-	-
7	同业存单	7,589,715,502.32	46.30
8	其他	-	-
9	合计	12,270,124,927.85	74.86
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。

7.6 期末按实际利率计算账面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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	524009	24 申证 D5	3,000,000	303,612,580.37	1.85
2	112505219	25 建设银行 CD219	3,000,000	299,297,464.92	1.83
3	112489713	24 深圳农商银行 CD144	3,000,000	299,288,446.93	1.83
4	112503165	25 农业银行 CD165	3,000,000	299,243,592.44	1.83
5	112505223	25 建设银行 CD223	3,000,000	299,243,592.44	1.83
6	112405290	24 建设银行 CD290	3,000,000	299,243,380.15	1.83
7	112522009	25 邮储银行 CD009	3,000,000	299,243,020.66	1.83

8	112515121	25 民生银行 CD121	3,000,000	299,234,447.5 2	1.83
9	112596928	25 重庆农村 商行 CD044	3,000,000	299,233,875.2 9	1.83
10	112597056	25 南京银行 CD113	3,000,000	299,215,558.0 9	1.83
11	112597078	25 长沙银行 CD117	3,000,000	299,197,078.5 8	1.83
12	112597111	25 重庆农村 商行 CD048	3,000,000	299,197,078.5 8	1.83

注：摊余成本包括成本折溢价和应计利息。

7.7 “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	0.0729%
报告期内偏离度的最低值	-0.0265%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0218%

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负偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

7.8 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

本报告期末本集合计划未持有资产支持证券。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到

公开谴责、处罚的情形说明

24 申证 D5（代码：524009）、25 农业银行 CD165（代码：112503165）、25 民生银行 CD121（代码：112515121）、25 南京银行 CD113（代码：112597056）、25 长沙银行 CD117（代码：112597078）为本集合计划前十大持仓证券。

2024 年 11 月，中国人民银行上海市分行发布的行政处罚信息公示表显示，申万宏源证券因存在未按规定报送大额交易和可疑交易报告、与不明身份的客户进行交易等情况，被处以罚单，多名相关责任人也遭罚。

2024 年 12 月 24 日，中国证监会新疆监管局发布关于对申万宏源证券有限公司采取出具警示函监督管理措施的决定。警示函称，申万宏源证券有限公司作为新疆中泰化学股份有限公司“23 新化 01”公司债券的主承销商，对发行人非经营性往来占款、贸易业务收入、前次募集资金使用情况核查不到位，尽职调查工作底稿不规范，不符合《公司债券承销业务尽职调查指引》（2020 年修订）第五条第二款、第十一条、第十三条第二款、第二十八条以及《公司债券承销业务规范》（2022 年修订）第十三条的要求，违反了《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 180 号）第六条第一款、第四十一条的规定。”

2025 年 1 月 27 日，中国央行官网披露银行大额罚单，农业银行涉及“未按规定履行客户身份识别义务”等多项反洗钱领域违规。

2025 年 1 月 27 日，中国央行官网披露银行大额罚单，民生银行涉及“未按规定履行客户身份识别义务”等多项反洗钱领域违规。

2025 年 1 月 27 日，江苏证监局公告，南京银行因其基金托管业务存在多项问题而被出具具警示函。具体包括：内部控制方面，内控稽核部同时承担投资监督和稽核管理职责；人员管理方面，未设置专门从事信息披露和内部稽核的岗位，基金托管业务部门无专门从事信息披露的人员且个别核心业务岗位人员不具备 2 年托管业务从业经验；投资监督方面，基金投资监督标准与监督流程不完善，投资监督系统岗位功能设定不规范，针对个别所托管基金，未根据基金合同及托管协议约定，对基金的投资范围、投资比例、投资风格等实施有效监督；信息报送方面，2023 年 10 月南京银行住所发生变更，未向证监会或江苏证监局报告。上述行为违反了相关规定，江苏证监局决定对南京银行采取出具警示函的行政监督管理措施。

2024 年 10 月 11 日，中国人民银行湖南省分行行政处罚决定信息公示表显示，长沙银行股份有限公司因违反账户管理规定被罚款 200 万元。

本集合计划投资 24 申证 D5、25 农业银行 CD165、25 民生银行 CD121、25 南京银行 CD113、25 长沙银行 CD117 投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 24 申证 D5、25 农业银行 CD165、25 民生银行 CD121、25 南京银行 CD113、25 长沙银行 CD117，本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	1,441,764.39
2	应收清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,441,764.39

7.9.4 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
206,925	79,215.39	657,414,065.01	4.01%	15,734,230,348.18	95.99%

8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占总份额比例
1	券商类机构	280,041,972.00	1.71%
2	个人	194,014,733.89	1.18%
3	基金类机构	74,811,490.12	0.46%
4	个人	60,834,187.15	0.37%
5	个人	48,426,288.92	0.30%
6	个人	38,501,591.33	0.23%
7	个人	37,711,254.59	0.23%
8	个人	35,723,205.53	0.22%
9	个人	32,619,136.56	0.20%
10	基金类机构	30,476,244.65	0.19%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有	603,129.00	0.0037%

本基金		
-----	--	--

注：占基金总份额比例为四舍五入后结果。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

无本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及基金经理持有本开放式集合计划的情况。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2021 年 12 月 06 日）基金份额总额	7,893,401,114.50
本报告期期初基金份额总额	15,990,265,489.98
本报告期基金总申购份额	227,155,396,771.06
减：本报告期基金总赎回份额	226,754,017,847.85
本报告期期末基金份额总额	16,391,644,413.19

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本集合计划管理人首席风险官变更为郑茂林先生。

本报告期内，本集合计划托管人未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及本集合计划、本集合计划财产或本集合计划托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本集合计划投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本集合计划审计的会计事务所为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙），未有改聘情况发生。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，集合计划管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，集合计划托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国投证券	2	-	-	-	-	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国投证券	7,357,048,115.17	100.00%	38,213,141,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本集合计划在本报告期内不存在偏离度绝对值在 0.5%（含）以上的情况。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划收益支付公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-07-09
2	关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划“快速取现”服务额度调整的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-07-01
3	关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划“快速取现”服务额度调整的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-06-30
4	国投证券资产管理有限公司关于旗下参公大集合后续处置方案的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-06-28
5	关于调整安信资管天利宝货币型集合资产管理计划销售服务费优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-06-12
6	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划收益支付公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-06-11
7	关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划“快速取现”服务额度调整的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-06-04
8	国投证券资产管理有限公司关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划延长存续期限并修改资产管理合同、托管协议的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-05-30
9	国投证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-05-14
10	关于调整安信资管天利宝货币型集合资产管理计划销售服务费优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-05-10
11	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划收益支付公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-05-09
12	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网址	2025-04-22
13	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划收益支付公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-04-09
14	关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划“快速取现”服务额度调整的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-03-31
15	安信资管天利宝货币型集合资	中国证监会规定报刊及网址	2025-03-31

	产管理计划 2024 年年度报告		
16	国投证券资产管理有限公司关于更新旗下参照公募基金运作的集合资产管理计划产品风险等级划分结果的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-03-28
17	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划收益支付公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-03-11
18	关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划“快速取现”服务额度调整的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-02-14
19	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划收益支付公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-02-11
20	关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划“快速取现”服务额度调整的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-02-06
21	关于安信资管天利宝货币型集合资产管理计划“快速取现”服务额度调整的公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-01-27
22	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定报刊及网址	2025-01-22
23	安信资管天利宝货币型集合资产管理计划收益支付公告	中国证监会规定报刊及网址	2025-01-09

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本集合计划本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦 21 楼。

12.3 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。

国投证券资产管理有限公司

二〇二五年八月二十九日