

# 安信天利宝货币市场基金

## 2025年第4季度报告

2025年12月31日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

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：2026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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于 2026 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。

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 2025 年 12 月 22 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	安信天利宝货币
基金主代码	025561
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	17,098,468,486.37 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	1、资产配置策略。2、期限配置策略。3、回购策略。4、个券选择策略。
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	本基金是一只货币市场基金，其预期风险和预期收益低于债券型基金、混合型基金、股票型基金。根据《证券期货投资者适当性管理办法》及其配套规则，基金管理人及本基金其他销售机构将定期或不定期对本基金产品风险等级进行重新评定，因而本基金的产品风险等级具体结果应以各销售机构提供的最新评级结果为准。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注：安信天利宝货币市场基金由安信资管天利宝货币型集合资产管理计划变更而来。安信资管天利宝货币型集合资产管理计划由安信证券天利宝集合资产管理计划变更而来。自 2025 年 12 月 22 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》失效，《安信天利宝货币市场基金基金合同》同日生效，安信资管天利宝货币型集合资产管理计划变更为安信天利宝货币市场

基金。

### § 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（2025年12月22日-2025年12月31日）
1.本期已实现收益	4,125,159.63
2.本期利润	4,125,159.63
3.期末基金资产净值	17,098,468,486.37

注：1、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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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实际利率法计算账面价值并用影子定价和偏离度加以控制的模式核算，所以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、本基金基金合同生效日为 2025 年 12 月 22 日，截至本报告末本基金合同生效未满一年。

#### 3.2 基金净值表现

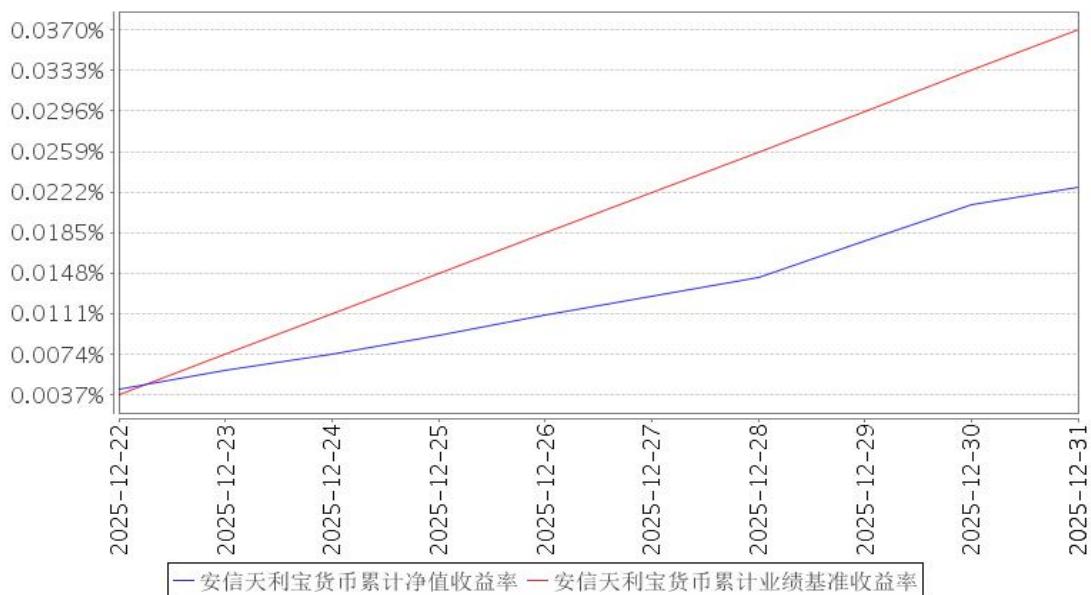
##### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.0226%	0.0010%	0.0370%	0.0000%	-0.0144%	0.0010%

注：本基金收益分配为按月结转份额。

##### 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

### 安信天利宝货币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：1、本基金基金合同生效日为 2025 年 12 月 22 日。

2、本基金合同规定，基金管理人自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## § 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		
黄晓宾	本基金的基金经理	2025 年 12 月 22 日	-	19 年	黄晓宾先生，经济学硕士，历任中信银行股份有限公司金融市场部投资经理，东兴证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信平稳合盈一年持有期混合型证券投资基金、安信现金增利货币市场基金、安信 60 天滚动持有债券型证券投资基金、安信天利宝货币市场基金的基金经理。

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券

投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度，债券市场先涨后跌、整体情绪仍显弱势，债券收益率高位震荡，10 年期国债收益率较三季度末下行约 1bp，收益率曲线走势先平坦后陡峭。10 月前期权益市场回落、关税摩擦再度升级，债券收益率走低后小幅震荡，月底央行宣布重启国债买卖，收益率快速下行；11 月份，市场在对于政府债供给等因素的预期变化中小幅震荡，12 月份重要会议明确延续适度宽松的货币政策与积极的财政政策基调，权益市场年末持续走强对债市形成压制，全月债券市场收益率先下后上。

货币政策方面，央行四季度货币政策适度宽松，持续发力、适时加力，强化逆周期调节，综合运用多种货币政策工具，服务实体经济高质量发展，为经济回升向好创造适宜的货币金融环境；表示将发挥增量政策和存量政策集成效应，综合运用多种工具，加强货币政策调控，根据国内外经济金融形势和金融市场运行情况，把握好政策实施的力度、节奏和时机，保持流动性充裕，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配，促进社会综合融资成本低位运行。预计 2026 年一季度货币政策仍维持适度宽松趋势。

四季度末央行通过多种货币市场工具加大年末资金投放，各类货币政策工具操作总量持续增加，年末虽资金价格有所波动但仍平稳度过。具体看货币市场，季度内 1 年国债收益率下行约 3bp 至 1.33%，1 年期 AAA 同业存单收益率下行约 4bp 至 1.63%。

本基金四季度持仓主要以 3 个月至 6 个月左右 AAA 评级同业存单和银行存款为主，年末为保证产品变更期间的流动性安全，保持适中偏低的债券资产投资比例和剩余期限。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值收益率为 0.0226%，同期业绩比较基准收益率为 0.0370%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 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	10,191,154,343.97	59.57
	其中：债券	10,191,154,343.97	59.57
	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	6,917,044,330.96	40.43
4	其他资产	249,338.81	0.00
5	合计	17,108,448,013.74	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-
	其中：买断式回购融资	-
序号	项目	金额（元）
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

本基金本报告期末出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值 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	77
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	81

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71
-------------------	----

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期末未出现投资组合平均剩余期限超过 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	40.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	0.29	-
	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	21.19	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	37.66	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.06	-

### 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

本基金本报告期末未出现投资组合平均剩余存续期超过 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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	10,191,154,343.97	59.60
8	其他	-	-
9	合计	10,191,154,343.97	59.60
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	112503131	25 农业银行 CD131	3,000,000	298,504,507.27	1.75
2	112503363	25 农业银行 CD363	3,000,000	298,465,103.69	1.75
3	112503378	25 农业银行 CD378	3,000,000	298,349,192.00	1.74
4	112516133	25 上海银行 CD133	3,000,000	298,347,102.33	1.74
5	112503383	25 农业银行 CD383	3,000,000	298,281,026.27	1.74
6	112580795	25 珠海华润银行 CD043	3,000,000	298,231,984.63	1.74
7	112515310	25 民生银行 CD310	3,000,000	298,096,452.46	1.74
8	112585803	25 天津银行 CD223	2,500,000	248,362,059.64	1.45
9	112505163	25 建设银行 CD163	2,000,000	199,134,899.62	1.16
10	112520263	25 广发银行 CD263	2,000,000	199,099,702.58	1.16

## 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	0.0054%
报告期内偏离度的最低值	-0.0024%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0019%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期末出现负偏离度的绝对值达到 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

本基金本报告期末未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%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

本基金按照实际利率计算金融资产的账面价值，并使用影子定价和偏离度加以控制。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

## 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除 25 广发银行 CD263（代码：112520263 CY）、25 上海银行 CD133（代码：112516133 CY）、25 建设银行 CD163（代码：112505163 CY）、25 民生银行 CD310（代码：112515310 CY）、25 农业银行 CD131（代码：112503131 CY）、25 农业银行 CD363（代码：112503363 CY）、25 农业银行 CD378（代码：112503378 CY）、25 农业银行 CD383（代码：112503383 CY）、25 珠海华润银行 CD043（代码：112580795 CY）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。

### 1. 广发银行股份有限公司

2025 年 9 月 12 日，广发银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

2025 年 11 月 27 日，广发银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被国家外汇管理局广东省分局警告、罚款、没收违法所得。

### 2. 上海银行股份有限公司

2025 年 1 月 2 日，上海银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局上海监管局罚款。

2025 年 3 月 28 日，上海银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被中国人民银行罚款。

2025 年 8 月 1 日，上海银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规占压财政存款或资金被中国 人民银行警告、罚款、没收违法所得。

### 3. 中国建设银行股份有限公司

2025 年 3 月 28 日，中国建设银行股份有限公司因涉嫌违反法律法规被中国人民银行罚款。

2025 年 9 月 12 日，中国建设银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

### 4. 中国民生银行股份有限公司

2025 年 1 月 27 日，中国民生银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规占压财政存款或资金被中国 人民银行警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 9 月 12 日，中国民生银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

2025 年 10 月 31 日，中国民生银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

2025 年 12 月 31 日，中国民生银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局宁波监 管局罚款。

### 5. 中国农业银行股份有限公司

2025 年 1 月 27 日，中国农业银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规经营、违规占压财政

存款或资金被中国人民银行警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 10 月 31 日，中国农业银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

#### 6. 珠海华润银行股份有限公司

2025 年 8 月 8 日，珠海华润银行股份有限公司因违反反洗钱法、违规经营被中国人民银行广东省分行警告、罚款。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

#### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	249,338.81
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	249,338.81

#### 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有尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2025 年 12 月 22 日)	18,089,580,001.21
基金份额总额	
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	16,375,435,878.08
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	17,366,547,392.92
报告期期末基金份额总额	17,098,468,486.37

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### § 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、中国证监会准予安信资管天利宝货币型集合资产管理计划变更注册的文件；
- 2、《安信天利宝货币市场基金基金合同》；
- 3、《安信天利宝货币市场基金托管协议》；
- 4、《安信天利宝货币市场基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

## 9.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：<http://www.essencefund.com>

安信基金管理有限责任公司  
2026年1月21日