

天治天得利货币市场基金

2021年第4季度报告

2021年12月31日

基金管理人:天治基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年1月19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1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 天治天得利货币 |
| 基金主代码 | 350004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年07月05日 |
| 报告期末基金份额总额 | 229,613,586.68份 |
| 投资目标 | 在充分重视本金安全的前提下，确保基金资产的高流动性，追求稳健的当期收益。 |
| 投资策略 | 本基金以短期金融工具为投资对象，依据宏观经济、货币政策、资金供求决定的市场利率变动预期，综合考虑投资对象的收益性、流动性和风险性，进行自上而下与自下而上相结合的积极投资组合管理，保障本金安全性和资产流动性，追求稳健的当期收益。 |
| 业绩比较基准 | 银行6个月定期储蓄存款利率（税后） |
| 风险收益特征 | 货币市场基金投资于短期金融工具。由于短期国债、金融债、央行票据等主要投资品种信用等级高，利率风险小，因而本基金安全性高，流动性强，收益稳健。货币市场基金是证券投资基金中风险较低的品种，长期看风险和预期收益低于股票基金、混合基金、债券基金 |

| | | |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 基金管理人 | 天治基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 天治天得利货币A | 天治天得利货币B |
| 下属分级基金的交易代码 | 350004 | 008742 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 71,797,656.94份 | 157,815,929.74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01日 - 2021年12月31日) | |
|-------------|--------------------------------|----------------|
| | 天治天得利货币A | 天治天得利货币B |
| 1. 本期已实现收益 | 424,088.58 | 668,982.36 |
| 2. 本期利润 | 424,088.58 | 668,982.36 |
| 3. 期末基金资产净值 | 71,797,656.94 | 157,815,929.74 |

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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、本基金收益分配是按日结转份额。

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

天治天得利货币A净值表现

| 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 | 0.5052% | 0.0044% | 0.3277% | 0.0000% | 0.1775% | 0.0044% |
| 过去六个月 | 0.9788% | 0.0040% | 0.6553% | 0.0000% | 0.3235% | 0.0040% |

| | | | | | | |
|------------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| 月 | | | | | | |
| 过去一年 | 2.0522% | 0.0036% | 1.3000% | 0.0000% | 0.7522% | 0.0036% |
| 过去三年 | 6.2656% | 0.0036% | 3.9036% | 0.0000% | 2.3620% | 0.0036% |
| 过去五年 | 13.5684% | 0.0038% | 6.5036% | 0.0000% | 7.0648% | 0.0038% |
| 自基金合同生效起至今 | 56.9404% | 0.0060% | 32.1726% | 0.0021% | 24.7678% | 0.0039% |

天治天得利货币B净值表现

| 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 | 0.5432% | 0.0044% | 0.3277% | 0.0000% | 0.2155% | 0.0044% |
| 过去六个月 | 1.0554% | 0.0040% | 0.6553% | 0.0000% | 0.4001% | 0.0040% |
| 过去一年 | 2.2049% | 0.0036% | 1.3000% | 0.0000% | 0.9049% | 0.0036% |
| 从基金合同生效起至今 | 4.2845% | 0.0035% | 2.6285% | 0.0000% | 1.6560% | 0.0035% |

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

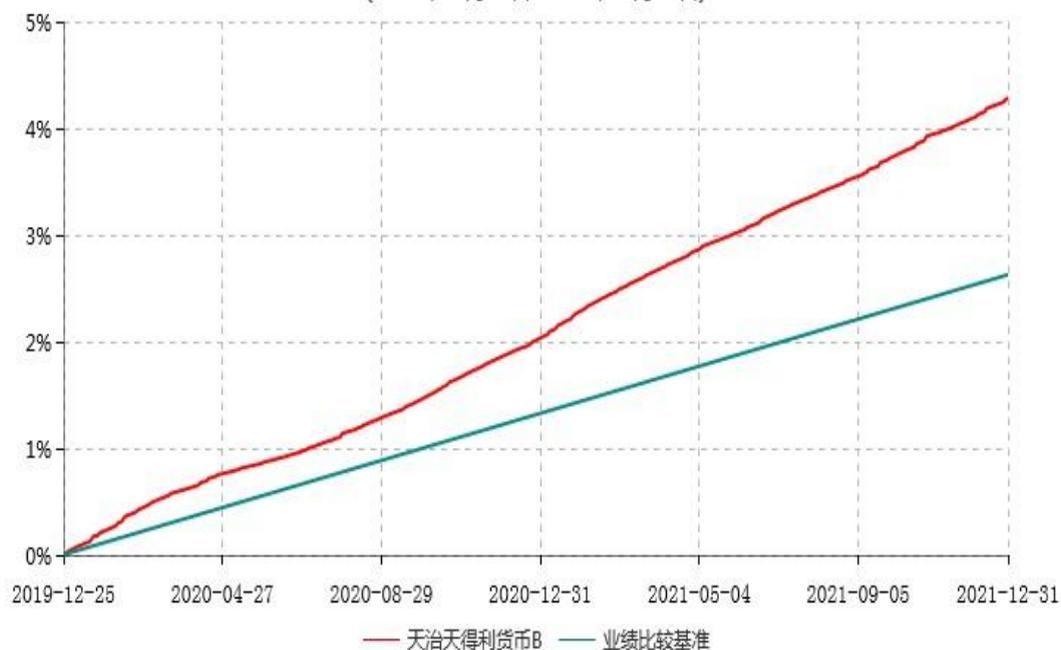
天治天得利货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年07月05日-2021年12月31日)



天治天得利货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年12月25日-2021年12月31日)



注：本基金自 2019 年 12 月 25 日起新增 B 类基金份额。

§ 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 | 说明 |
|----|----|-----------------|--------|----|
| | | | | |

| | | 任职日期 | 离任日期 | 从业年限 | |
|----|---|------------|------|------|---|
| 郝杰 | 本基金基金经理、天治鑫利纯债债券型证券投资基金基金经理、天治天享66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理 | 2019-09-04 | - | 10年 | 管理学学士，具有基金从业资格。曾任长信基金管理有限责任公司基金会计、上海浦银安盛资产管理有限公司运营专员、中海基金管理有限公司高级债券交易员。 |

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《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治天得利货币市场基金基金合同》、《天治天得利货币市场基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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

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《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》。本基金管理人公平交易体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用全公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

报告期内，本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发生“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超过该证券当日成交量的5%”的情形。

报告期内，本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年四季度我国经济增速继续放缓，经济下行压力加大的背景下，政策托底经济的力度进一步加强，国内稳增长预期提升。宏观经济方面，制造业投资复苏延续，保持两位数增长，房地产投资增速回落明显，虽然中央经济工作会议对地产调控进行一定程度的纠偏，但由于新开工项目明显减少，房地产投资增速可能继续回落，基建投资增速持续下降，虽然财政支出加快，但相关政策的约束下，基建修复或仍需一定时间；消费方面，国内需求仍然偏弱叠加疫情扰动，消费增速继续回落；出口方面，海外经济修复支撑我国出口维持强势增长，表现较好。流动性方面，12月央行年内第二次下调存款准备金率，本季度流动性平稳中性。

债券市场方面，四季度债券收益率震荡下行，10年期国债收益下行11bp。10月“降准”预期落空，同时PPI高企导致通胀预期升温，债券市场明显调整，收益率上行，一度突破3.0%；11月央行公开市场操作积极，流动性持续宽松，债券市场情绪好转，收益率下行至2.83%；12月年内第二次降准，1年期LPR下调5bp后，市场预期后续货币政策或将更加积极，10年期国债收益率下行突破年内2.8%的低点。

本基金2021年四季度主要配置了跨年的高等级信用债和同业存单，锁定了较高的收益；同时本基金保持了合理的高流动性资产的配置比例，保证了产品的流动性需求，力争寻求流动性、风险性和基金收益三者的平衡，为持有人带来稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治天得利货币A基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5052%，同期业绩比较基准收益率为0.3277%，高于同期业绩比较基准收益率0.1775%；截至报告期末天治天得利货币B基金份额净值为1.000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5432%，同期业绩比较基准收益率为0.3277%，高于同期业绩比较基准收益率0.2155%。

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，本基金不存在基金持有人数少于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§ 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 | 161,689,035.28 | 70.18 |
| | 其中：债券 | 161,689,035.28 | 70.18 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 67,200,453.00 | 29.17 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 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 | 855,672.22 | 0.37 |
| 4 | 其他资产 | 657,909.09 | 0.29 |
| 5 | 合计 | 230,403,069.59 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------------|-------|--------------|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | - | 1.35 |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |
| 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基金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

注：在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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 | 41 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 56 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 16 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本基金本报告期内未发生投资组合平均剩余存续期限超过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 | 40.07 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |

| | | | |
|----|----------------------|-------|---|
| 2 | 30天(含)—60天 | 32.57 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 22.32 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—120天 | 4.87 | - |
| | 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 | | 99.83 | - |

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：本基金本报告期内未发生投资组合平均剩余存续期超过240天情况。

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 | 10,841,188.71 | 4.72 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,184,614.68 | 0.52 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,184,614.68 | 0.52 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 60,000,252.23 | 26.13 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 89,662,979.66 | 39.05 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 161,689,035.28 | 70.42 |
| 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 | 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 |
|---|------|------|---------|---------|---------|
|---|------|------|---------|---------|---------|

| 号 | | | | | 比例 (%) |
|----|-----------|------------------|---------|---------------|--------|
| 1 | 112116147 | 21上海银行C D147 | 200,000 | 19,932,733.29 | 8.68 |
| 2 | 112108033 | 21中信银行C D033 | 200,000 | 19,924,416.62 | 8.68 |
| 3 | 112111087 | 21平安银行C D087 | 200,000 | 19,905,406.61 | 8.67 |
| 4 | 012101739 | 21杭金投SCP 003 | 100,000 | 10,008,668.31 | 4.36 |
| 5 | 072110069 | 21财通证券C P009 | 100,000 | 10,003,073.63 | 4.36 |
| 6 | 012103094 | 21南航股SCP 019 | 100,000 | 10,003,000.65 | 4.36 |
| 7 | 012104041 | 21浙交投SCP 012 | 100,000 | 9,996,860.24 | 4.35 |
| 8 | 012103769 | 21中电投SCP 036 | 100,000 | 9,994,835.08 | 4.35 |
| 9 | 012103637 | 21上海机场S CP007 | 100,000 | 9,993,814.32 | 4.35 |
| 10 | 112115016 | 21民生银行C D016 | 100,000 | 9,984,549.48 | 4.35 |

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 | 0.0691% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0166% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0370% |

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：本基金本报告期内未发生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

注：本基金本报告期内未发生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

注：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

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 4,480.62 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 653,428.47 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 其他 | - |
| 7 | 合计 | 657,909.09 |

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，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 天治天得利货币A | 天治天得利货币B |
|--------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 72,434,685.26 | 192,859,931.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 122,000,094.70 | 170,687,050.95 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 122,637,123.02 | 205,731,052.90 |
| 报告期期末基金份额总额 | 71,797,656.94 | 157,815,929.74 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|----|------|------------|---------------|---------------|------|
| 1 | 赎回 | 2021-12-20 | -1,020,562.25 | -1,020,562.25 | 0 |

| | | | | | |
|----|------|---|---------------|---------------|---|
| 2 | 红利再投 | - | 4,499.45 | 4,499.45 | - |
| 合计 | | | -1,016,062.80 | -1,016,062.80 | |

§ 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | | |
|--|----------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20211209-20211219 | 20,002,924.64 | 35,123,515.98 | 55,126,440.62 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20211008-20211231 | 52,469,905.88 | 284,060.74 | 0.00 | 52,753,966.62 | 22.98% |
| | 3 | 20211228-20211231 | 10,003,252.80 | 50,024,884.29 | 10,013,524.00 | 50,014,613.09 | 21.78% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金单一投资者持有的基金份额比例较高，需要保持足够好的流动性应对集中赎回情况。但本基金以流动性较好的资产为主，可及时变现，流动性风险总体可控。 | | | | | | | |

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、天治天得利货币市场基金设立等相关批准文件
- 2、天治天得利货币市场基金基金合同
- 3、天治天得利货币市场基金招募说明书
- 4、天治天得利货币市场基金托管协议
- 5、本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点-上海市复兴西路159号。

9.3 查阅方式

网址：www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司

2022年01月21日