

# 天风金管家货币型集合资产管理计划

2023年第2季度报告

2023年06月30日

基金管理人:天风(上海)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:2023年07月21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资产管理合同规定，于2023年07月21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2023年04月01日起至2023年06月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	天风金管家货币
基金主代码	970179
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年12月23日
报告期末基金份额总额	80,966,544.67份
投资目标	在有效维持低风险和高流动性的前提下，追求超过业绩比较基准的收益回报。
投资策略	1、现金流管理策略 2、久期管理策略 3、资产配置策略 4、个券选择策略 5、灵活利用短期市场机会的策略
业绩比较基准	同期人民币活期存款利率（税后）
风险收益特征	本集合计划为货币型集合资产管理计划，其预期风险和预期收益低于债券型基金、债券型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金、股票型集合资产管理计划。
基金管理人	天风（上海）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（2023年04月01日 - 2023年06月30日）
1.本期已实现收益	118,351.32
2.本期利润	118,351.32
3.期末基金资产净值	80,966,544.67

#### 3.2 基金净值表现

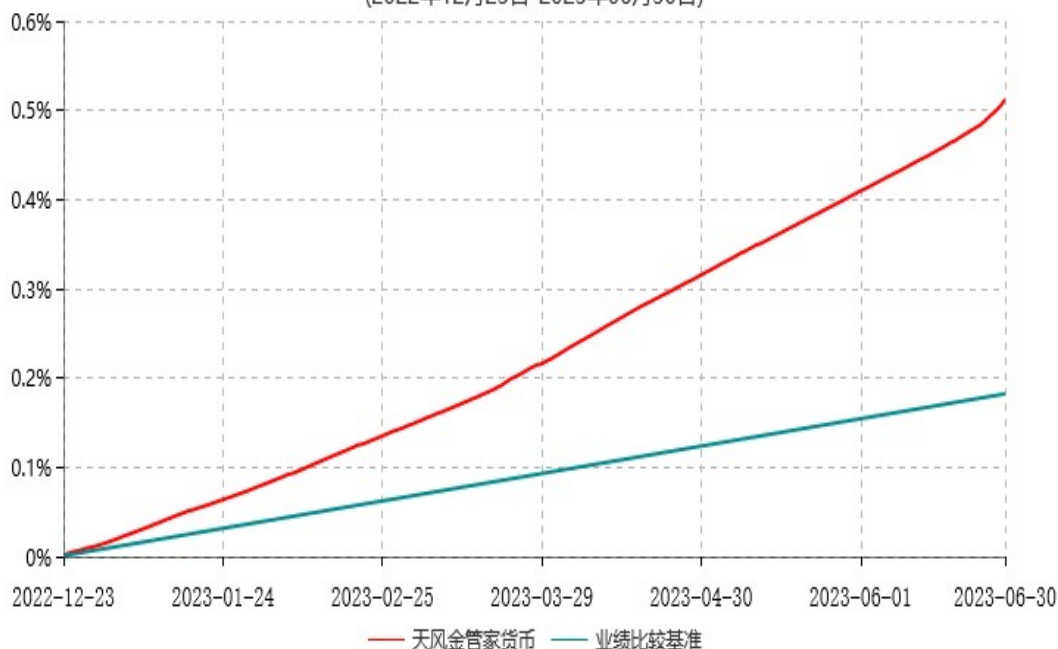
##### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.2893%	0.0007%	0.0873%	0.0000%	0.2020%	0.0007%
过去六个月	0.4976%	0.0007%	0.1737%	0.0000%	0.3239%	0.0007%
自基金合同 生效起至今	0.5120%	0.0008%	0.1824%	0.0000%	0.3296%	0.0008%

##### 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

天风管家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

(2022年12月23日-2023年06月30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		
王圳杰	投资经理	2022-12-23	-	6	毕业于中央财经大学，硕士学位，6年证券行业从业经历，于2017年加入天风证券股份有限公司，曾担任天风证券股份有限公司上海证券资产管理分公司固收投资部研究员、投资经理。现任天风（上海）证券资产管理有限公司公募投资部投资经理。

### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本集合计划管理人，严格遵守《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》、计划合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损集合计划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

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本集合计划管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部相关公平交易制度等规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。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5%的交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

#### 宏观经济回顾

二季度经济运行总体上延续恢复态势，但市场需求仍显不足，一些结构性问题比较突出。4-6月制造业PMI分别为49.20、48.80、49.00，连续3个月处于荣枯线下方。各项数据的主要边际变化包括：（1）投资规模继续扩大。1-5月份，固定资产投资同比增长4%，其中基础设施投资和制造业投资分别增长7.5%和6%，保持较快增长。（2）外贸韧性继续显现。5月份，进出口总额同比增长0.5%，与部分新兴经济体外贸下降形成鲜明对比。1-5月份，我国对“一带一路”沿线国家外贸进出口总额同比增长13.2%，继续保持较快增长。（3）消费逐步恢复。市场销售平稳增长。随着消费场景拓展，居民外出购物增加，市场销售继续扩大，服务性消费较快增长。5月份，社会消费品零售总额同比增长12.7%，其中餐饮收入增长35.1%。（4）生产供给持续增加。规模以上工业增加值同比增长3.5%，扣除上年同期基数升高的影响，两年平均增速比上月有所加快。从环比看，5月份规模以上工业增加值环比增长0.63%，环比由上月的下降转为增长。

货币政策加大逆周期调节力度。4月以来，部分中小银行补降存款挂牌利率。5月利率自律机制决定下调协定、通知存款等高成本“类活期”存款定价。6月，国有大行、股份制银行集中下调部分存款挂牌利率。这是继2022年两轮集体下调存款利率之后，国内商业银行又展现了一次大范围的“补降”，并扩大了存款产品的种类。6月中旬，央行OMO（公开市场）与MLF（中期借贷便利）利率也进行了调降，以进一步缓解银行资金成本压力。由此可见，货币政策仍处在“扶经济上马”的偏宽松阶段。4-6月，DR007月均分别为2.06%、1.85%、1.89%。

#### 债券市场回顾

二季度债券市场走出单边下行小牛市行情。其中，4月-6月中旬收益率以单边下行为主，主要受银行存款利率下调、央行下调公开市场操作利率、权益市场调整、主要经济指标增速有所回落等因素影响。6月中下旬窄幅震荡，或受绝对收益率偏低、止盈行为等影响。受货币政策加大逆周期调节力度影响，二季度回购利率中枢有所下行。

#### 基金操作回顾

回顾2023年二季度的集合计划操作，我们严格遵照集合计划合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。投资方面，本组合积极顺应市场趋势，优化资产配置结构，提高组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天风金管家货币集合计划份额净值为1.000元，本报告期内，集合计划份额净值收益率为0.2893%，同期业绩比较基准收益率为0.0873%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本集合计划自2023年4月3日起至2023年6月30日存在连续二十个工作日出现资产净值低于五千万的情形。

### §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	49,604,604.60	61.20
	其中：债券	49,604,604.60	61.20
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-3,621.91	0.00
	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	21,443,612.93	26.46
4	其他资产	10,005,432.87	12.34
5	合计	81,050,028.49	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回购融资。

#### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内，未发生债券正回购的资金余额超集合计划资产净值的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	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	50
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

#### 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，未发生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	51.16	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	24.73	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	12.37	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	9.88	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.14	-

#### 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，未发生投资组合平均剩余期限超过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	8,008,298.95	9.89
6	中期票据	41,596,305.65	51.37
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	49,604,604.60	61.27
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	101800815	18长发集团MTN002	100,000	10,507,283.83	12.98
2	102001125	20晋焦煤MTN004A	100,000	10,387,771.48	12.83
3	102001445	20晋煤MTN013	100,000	10,369,000.59	12.81
4	102101774	21远东租赁MTN005	100,000	10,332,249.75	12.76
5	042380342	23津城建CP008	80,000	8,008,298.95	9.89

#### 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	-
报告期内偏离度的最低值	-0.0244%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0011%

#### 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，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

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**  
本集合计划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

本集合计划采用固定份额净值，集合计划份额账面净值始终保持为人民币1.00元。

本集合计划估值采用摊余成本法，即估值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，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

**5.9.2 本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期没有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	-
2	应收证券清算款	10,005,432.87
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	10,005,432.87

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	26,239,679.08
报告期期间基金总申购份额	307,824,754.02
报告期期间基金总赎回份额	253,097,888.43
报告期期末基金份额总额	80,966,544.67

## §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	申购	2023-06-16	7,999,000.00	7,999,000.00	0
2	红利再投	2023-06-21	478.25	478.25	0
3	赎回	2023-06-28	7,999,478.25	7,999,478.25	0
合计			15,998,956.50	15,998,956.50	

## §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	20230616-20230619	0.00	26,004,809.01	26,004,809.01	0.00	0.00%
个人	1	20230621-20230630	0.00	31,149,543.84	0.00	31,149,543.84	38.47%
产品特有风险							
<p>本集合计划如果出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过集合计划份额总份额的20%，则面临巨额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1) 集合计划在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生集合计划仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有集合计划份额比例达到或超过集合计划份额总额的20%的单一投资者赎回引发巨额赎回，管理人可能根据资产管理合同的约定决定延缓支付赎回款项或延期办理，对投资者的赎回办理进度造成影响；</p> <p>(2) 管理人被迫抛售证券以应付集合计划赎回的现金需要，则可能使集合计划资产净值受到不利影响，影响集合计划的投资运作和收益水平；</p> <p>(3) 集合计划资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现资产管理合同约定的投资目的及投资策略。</p>							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本集合计划本报告期无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. 中国证监会准予天风金管家集合资产管理计划变更为天风金管家货币型集合资产管理计划的文件
2. 《天风金管家货币型集合资产管理计划资产管理合同》
3. 《天风金管家货币型集合资产管理计划托管协议》
4. 《天风金管家货币型集合资产管理计划招募说明书及更新》
5. 法律意见书
6. 管理人业务资格批件、营业执照
7. 托管人业务资格批件、营业执照
8. 中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

上述备查文件等文本存放在管理人的办公场所：上海市虹口区北外滩街道东大名路 678 号上海港国际客运中心 6 号楼 5 楼

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间于管理人的办公场所免费查阅。

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

咨询电话：95391/400-800-5000

天风（上海）证券资产管理有限公司

2023年07月21日