

南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：南京证券股份有限公司

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：2024 年 01 月 19 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集合计划合同规定，于 2024 年 01 月 16 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 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南京证券神州天添利货币
基金主代码	970178
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 07 月 04 日
报告期末基金份额总额	229,863,757.43 份
投资目标	安全性和流动性优先，在此基础上追求适度收益。
投资策略	本集合计划采用的主要投资策略包括资产配置策略、久期管理策略、个券选择策略、利用短期市场机会的灵活策略、现金流管理策略等。
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	本集合计划的类型为货币型集合资产管理计划，预期收益和预期风险低于债券型基金、固定收益类集合资产管理计划、股票型基金、权益类集合资产管理计划、混合型基金、混合

	类集合资产管理计划。
基金管理人	南京证券股份有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注：本报告中所述的“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 10 月 01 日 — 2023 年 12 月 31 日 ）
1. 本期已实现收益	1, 066, 522. 40
2. 本期利润	1, 066, 522. 40
3. 期末基金资产净值	229, 863, 757. 43

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。由于本集合计划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；

2、所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。

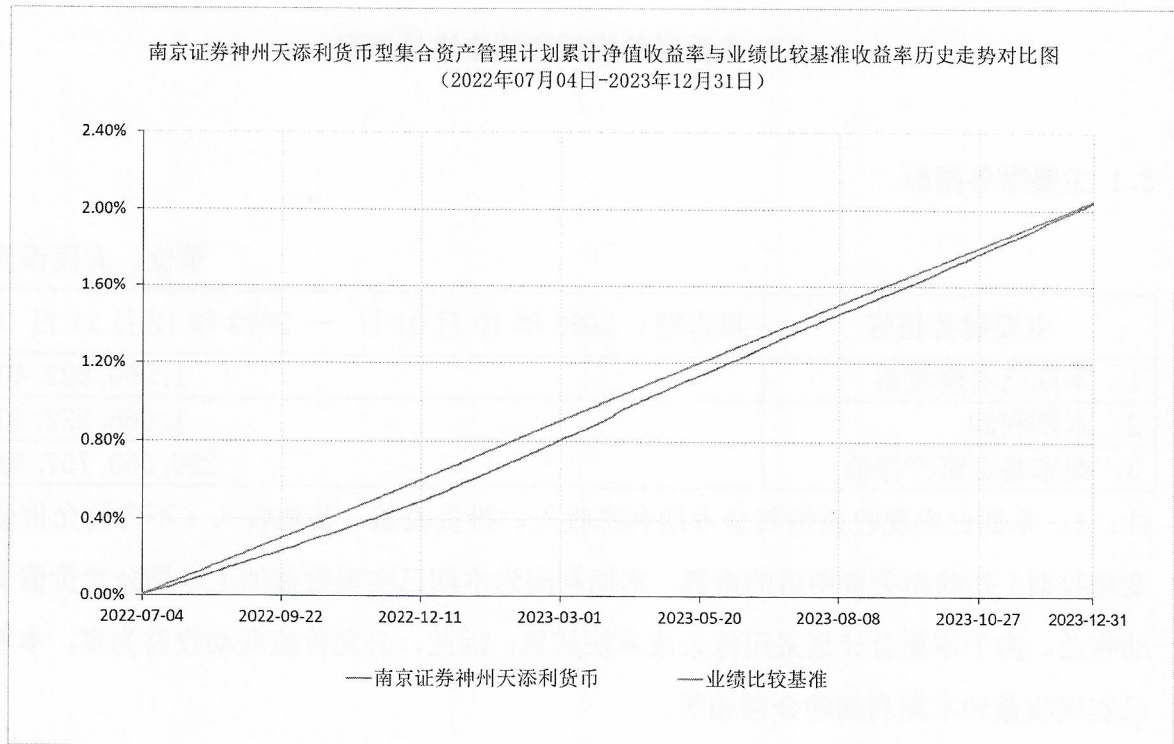
3.2 基金净值表现

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. 3773%	0. 0006%	0. 3450%	0. 0000%	0. 0323%	0. 0006%
过去六个	0. 7298%	0. 0005%	0. 6900%	0. 0000%	0. 0398%	0. 0005%

月						
过去一年	1.4645%	0.0005%	1.3688%	0.0000%	0.0957%	0.0005%
自基金合同生效起至今	2.0414%	0.0006%	2.0475%	0.0000%	-0.0061%	0.0006%

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



§ 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		
蓝淑巍	本基金的基金经理	2022-07-04	-	7	上海交通大学统计学硕士，2016 年加入华宝证券，先后担

					任研究员、投资助理。2019 年加入南京证券资产管理总部，担任债券研究员。自 2022 年 7 月起担任南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“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；

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规及集合计划合同、集合计划招募说明书等有关集合计划法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在规范集合计划运作和严格控制投资风险的前提下，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，集合计划运作整体合法合规，无损害集合计划份额持有人利益的行为。集合计划的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及本集合计划合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部制定的公平交易制度，对于包括但不限于债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资和交易管理活动相关的各个业务环节，形成了有效的公平交易执行体系。公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

本报告期内，管理人严格执行了公平交易机制，各投资组合按投资管理制度和流

程独立决策，交易执行环节对各类交易严格控制流程，确保了公平交易原则的实现。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本集合计划与本管理人所管理的其他投资组合未发生同日反向交易，不存在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成交量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。本报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1、市场回顾及运作分析

四季度，资金面在汇率、特殊再融资债券和万亿国债发行、防空转等影响下进一步收敛，资金分层现象加剧，短端收益率持续走高，存单利率维持高位并与 MLF 利率形成倒挂。反观基本面，10 月之后 PMI 再次回落至荣枯线以下，国内需求不足的矛盾仍较为突出，房地产在政策放松加码下未见显著起色。虽然长端利率在资金面收敛、财政刺激预期的利空压力下有所调整，但基本面数据的疲弱压制了长端利率的上行空间，10Y 国债收益率在 10 月下旬达到阶段性高点 2.74%。12 月一系列重点会议召开，中央经济工作会议定调“积极的财政政策要适度加力、提质增效”、“稳健的货币政策要灵活适度、精准有效”。随后 21 日央行开启年内第三次存款利率调降，市场对于货币宽松预期升温，叠加偏弱的经济数据，10Y 国债收益率一路下行至 2.555%，离年内的低点 2.54% 仅一步之遥。最后一周，在央行持续大额净投放下，跨年资金面显著转松，短端品种迎来补涨，1Y 期国股存单收益率下行幅度超过 20BP，债市收益率曲线先牛平后牛陡。

货币政策方面，四季度央行未运用降准、降息等总量货币政策工具，但在 11、12 月的 MLF 操作中，分别净投放了 6000、8000 亿元，缓解了银行负债端的压力。另外根据央行的披露，12 月三大政策性银行净新增抵押补充贷款（PSL）3500 亿元，作为一项兼具基础货币投放和定向贷款支持两大功能定位的货币政策工具，PSL 的投放对于稳增长有积极的拉动作用。

操作方面，报告期内组合配置以同业存单和逆回购为主，整体维持了偏低的仓位和久期，在同业存单利率上行阶段，逐步增配了部分同业存单，提升了组合的静态收益率，做好跨年的流动性管理。

2、投资展望

展望一季度，基建在万亿特别国债逐步形成实物工作量、政策发力三大工程的背景下预计仍将维持一定的韧性，出口在海外补库需求带动下预计会有结构性好转，消费延续弱复苏态势，地产修复仍需要政策加码。存款利率调降以及汇率回升为货币宽松打开了空间，但当前长端对于基本面以及货币宽松的定价已较为充分，后续无论预期是否兑现，债市都可能面临一定的调整压力。在基本面未见显著改善趋势前，债市仍有可能在资金面宽松、资产荒延续等逻辑下利率中枢保持低位。重点关注一季度银行信贷开门红的成色以及两会对于经济目标的定调。操作策略上，组合将结合对政策预期和资金面的研判，等待配置机会，适当提高组合仓位和久期，关注银行资本新规实施后对于机构行为以及同业存单品种的影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值增长率为 0.3773%，同期业绩比较基准收益率为 0.345%。

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	119,368,071.10	48.51
	其中：债券	119,368,071.10	48.51
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	76,003,335.97	30.89
	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	50,686,879.74	20.60

4	其他资产	-	-
5	合计	246,058,286.81	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

本报告期内本集合计划未发生债券回购融资业务。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内本集合计划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	45
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	75
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	41

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本集合计划投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

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	55.11	6.81
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	26.03	-
	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	12.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

5	120 天(含)-397 天(含)	12.94	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		107.04	6.81

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

本报告期内本集合计划投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

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	119,368,071.10	51.93
8	其他	-	-
9	合计	119,368,071.10	51.93
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序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	112312019	23 北京银行 CD019	100,000	9,978,962.70	4.34
2	112384556	23 成都银行 CD171	100,000	9,977,749.45	4.34
3	112309211	23 浦发银行 CD211	100,000	9,973,478.85	4.34
4	112305026	23 建设银行 CD026	100,000	9,967,499.25	4.34
5	112308043	23 中信银行 CD043	100,000	9,967,178.39	4.34
6	112318054	23 华夏银行	100,000	9,964,836.04	4.34

		CD054			
7	112303068	23 农业银行 CD068	100,000	9,931,246.24	4.32
8	112310139	23 兴业银行 CD139	100,000	9,930,546.72	4.32
9	112311055	23 平安银行 CD055	100,000	9,928,205.08	4.32
10	112384044	23 宁波银行 CD157	100,000	9,925,511.37	4.32

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	0.0104%
报告期内偏离度的最低值	-0.0809%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0349%

注：以上数据按工作日统计。

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本集合计划本报告期内不存在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

本集合计划本报告期内不存在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序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

本集合计划估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会北京银保监局的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、国家金融监督管理总局的处罚。中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局深圳监管局、中国人民银行的处罚。宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局宁波监管局、国家外汇管理局宁波市分局、中国银行保险监督管理委员会宁波银保监局的处罚。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。

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	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	0.00
6	其他	-
7	合计	0.00

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，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	221,548,441.76
报告期期间基金总申购份额	1,730,876,218.02
报告期期间基金总赎回份额	1,722,560,902.35
报告期期末基金份额总额	229,863,757.43

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内集合计划管理人未运用固有资金申购或赎回本集合计划。

§ 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

本集合计划本报告期未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2023 年 10 月 12 日，公司 2023 年第二次临时股东大会选举孙隽女士为公司第四届董事会董事，陈峥女士不再担任公司董事。

2023 年 10 月 12 日，公司 2023 年第二次临时股东大会选举鲁振国先生为公司第四届监事会监事，陈翊先生不再担任公司监事。

2023 年 10 月 13 日，公司职工大会选举周旭先生为公司第四届监事会职工代表监事，胡晨顺先生不再担任公司职工代表监事。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会关于准予南京证券神州天添利集合资产管理计划合同变更的回函；
- 2、《南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、《南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划产品资料概要》；

- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、集合计划托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、南京证券神州天添利货币型集合资产管理计划报告期内披露的各项公告；
- 9、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和托管人的办公场所，并登载于集合计划管理人网站 www.njzq.com.cn。

9.3 查阅方式

投资者可于本集合计划管理人、托管人办公时间预约查阅，或登录集合计划管理人网站 www.njzq.com.cn 查阅，还可拨打本公司客服电话（95386）查询相关信息。

