

天风金管家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: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:2024年01月22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2024年1月22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及其更新。

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	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	227,185,007.88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10月01日 - 2023年12月31日）
1.本期已实现收益	1,459,696.71
2.本期利润	1,459,696.71
3.期末基金资产净值	227,185,007.88

3.2 基金净值表现

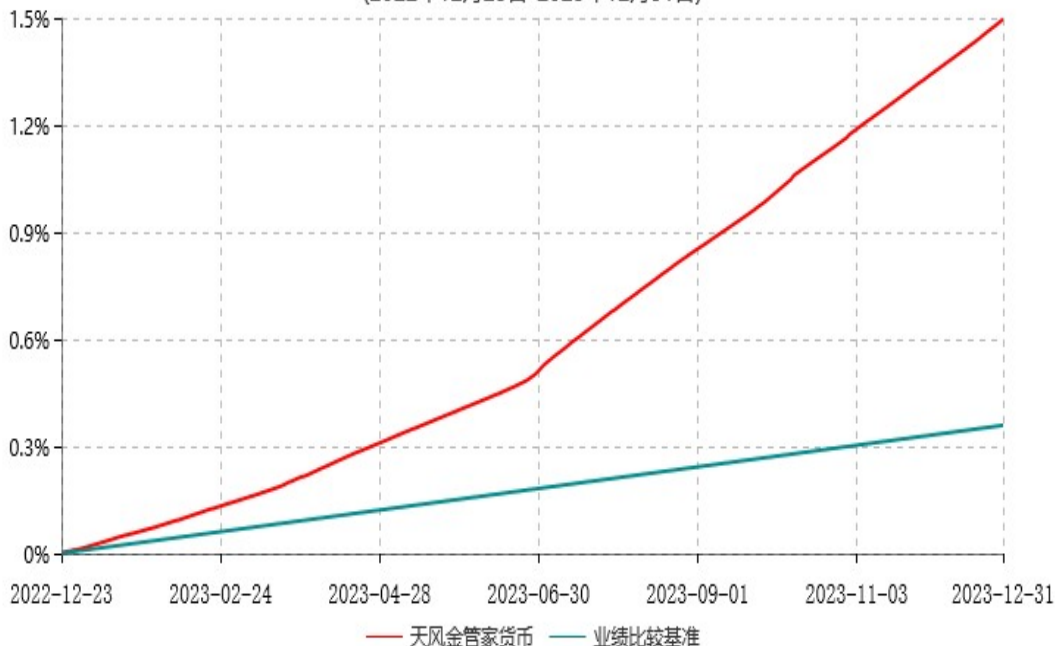
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.4924%	0.0007%	0.0883%	0.0000%	0.4041%	0.0007%
过去六个月	0.9799%	0.0006%	0.1766%	0.0000%	0.8033%	0.0006%
过去一年	1.4824%	0.0014%	0.3506%	0.0000%	1.1318%	0.0014%
自基金合同 生效起至今	1.4969%	0.0015%	0.3593%	0.0000%	1.1376%	0.0015%

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12月31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

四季度经济在内外部环境依然复杂严峻的形势下，实现了相对平稳的发展。12月份，制造业采购经理指数为49.0%，比上月下降0.4个百分点，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）生产供给稳步回升。11月份，全国规模以上工业增加值同比增长6.6%，增速较上月加快2.0个百分点；环比增长0.87%，较上月加快0.48个百分点。（2）制造业投资稳中有升，高技术产业投资较快增长，固定资产投资规模继续扩大。1-11月份，固定资产投资同比增长2.9%，与1-10月份持平。其中，1-11月份制造业投资增长6.3%，比1-10月份加快0.1个百分点。1-11月份，高技术产业投资同比增长10.5%，保持较快增长。（3）国内需求继续恢复。11月份，社会消费品零售总额同比增长10.1%，比上月加快2.5个百分点；其中，限额以上单位汽车类商品零售额增长14.7%，带动作用明显。消费稳步扩大为经济恢复向好发挥了重要作用。（4）11月份规上工业企业营业收入同比增长6.1%，增速较10月份加快3.6个百分点，连续5个月回升，有力带动企业利润恢复。1-11月份，全国规模以上工业企业利润同比下降4.4%，降幅较1-10月份收窄3.4个百分点，延续3月份以来逐月收窄走势，利润降幅年内首次收窄至5%以内。（5）就业物价总体稳定。就业形势继续改善。11月份，全国城镇调查失业率为5%，与上月持平，今年以来总体回落。核心CPI保持稳定，11月份，不包括食品和能源的核心CPI同比上涨0.6%，涨幅与上月相同。重点民生商品供应充足，价格总体稳中有降。整体来看，国民经济具备强劲韧性，继续呈现恢复态势，积极因素累积增多。

货币政策仍处在“扶经济上马”的偏宽松阶段。我国经济回升向好，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。为此，货币政策时刻处于有力支持实体经济的状态。2023年12月召开的中央经济工作会议要求“保持流动性合理充裕，促进社会综合融资成本稳

中有降”。央行四季度例会提出“要加大已出台货币政策实施力度”。12月中下旬国有大行、股份行集体下调存款挂牌利率，涉及三个月、六个月、一年期、两年期、三年期、五年期定期存款等多个期限。10-12月，DR007月均分别为1.98%、1.97%、1.84%。整体来看，为巩固经济回升向好基础，货币政策仍会保持流动性合理充裕。

债券市场回顾

四季度债市再次走出牛市行情。8月-9月债市受绝对收益率低、投资者止盈、特殊再融资债券集中发行等因素影响，出现小幅调整，幅度接近2022年末的1/3-1/2。10月-11月债市收益率没有再继续攀升，走势以盘整震荡为主。与此同时，受益于“化债”政策，行情向中低等级扩散，“化债”相关品种成为急先锋，投资机会明显。12月随着银行下调存款挂牌利率，债牛提速，不少品种收益率纷纷下行至2023年8月调整前位置。

基金操作回顾

回顾2023年4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，金管家通过“精耕细作”，充分把握月内、月度不同时间节点短期债券的波段行情，合理切换活期现金与短期债券比例，收获确定的收益。本组合将继续顺应市场趋势，不断将组合资产置换到相对价值更好的地方，以提高组合收益。

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0.4924%，同期业绩比较基准收益率为0.0883%。

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，本集合计划未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满二百人或者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	90,878,756.94	39.94
	其中：债券	90,878,756.94	39.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	26,638,612.72	11.71
	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	110,012,032.09	48.35

4	其他资产	-	-
5	合计	227,529,401.75	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	-	0.39
	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	-	-

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	13
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	28
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	12

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	90.92	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	4.43	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
4	90天(含)—120天	3.52	-
	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	98.87	-

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	10,611,339.46	4.67
5	企业短期融资券	59,501,707.83	26.19
6	中期票据	20,765,709.65	9.14
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	90,878,756.94	40.00
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	1480085	14陕煤化债	100,000	10,611,339.46	4.67
2	101900007	19中航集MT N001	100,000	10,385,412.84	4.57
3	102100141	21中材科技M	100,000	10,380,296.81	4.57

		TN001			
4	042380044	23晋能煤业C P002	100,000	10,327,167.34	4.55
5	042380054	23晋能电力C P001	100,000	10,316,620.59	4.54
6	012381791	23西安高新S CP006	100,000	10,216,914.44	4.50
7	012381523	23杭州国资S CP004	100,000	10,168,473.49	4.48
8	012381809	23杭金投SCP 006	100,000	10,165,110.24	4.47
9	042380342	23津城建CP0 08	80,000	8,307,421.73	3.66

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	0.1154%
报告期内偏离度的最低值	0.0221%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0448%

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

本集合计划本报告期末未持有其他资产。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	181,228,354.36
报告期期间基金总申购份额	1,534,942,668.63
报告期期间基金总赎回份额	1,488,986,015.11
报告期期末基金份额总额	227,185,007.88

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本集合计划本报告期无集合计划管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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	20231019-20231029	70,998,457.54	243,125,798.95	307,634,035.04	6,490,221.45	2.86%
	2	20231219-20231227	70,998,457.54	243,125,798.95	307,634,035.04	6,490,221.45	2.86%
	3	20231001-20231008	70,998,457.54	243,125,798.95	307,634,035.04	6,490,221.45	2.86%
个人	1	20231009-20231009	31,300,996.03	171,354.30	0.00	31,472,350.33	13.85%

产品特有风险

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：

(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；

(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；

(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。

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

咨询电话：95391/400-800-5000

天风（上海）证券资产管理有限公司

2024年01月22日