

# 天风金管家货币型集合资产管理计划

2024年第2季度报告

2024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:2024年07月19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7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。

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2024年4月1日起至2024年6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 | 267,487,236.96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<br>2、久期管理策略<br>3、资产配置策略<br>4、个券选择策略<br>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

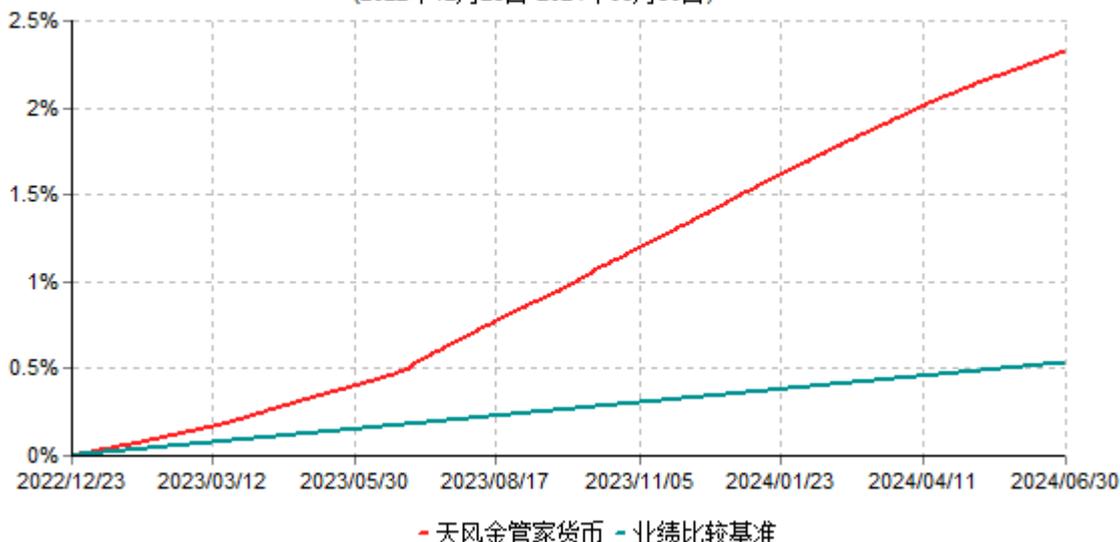
| 主要财务指标     | 报告期（2024年04月01日 - 2024年06月30日） |
|------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益  | 1,023,246.56                   |
| 2.本期利润     | 1,023,246.56                   |
| 3.期末基金资产净值 | 267,487,236.96                 |

#### 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      | 0.3641% | 0.0004%   | 0.0873%    | 0.0000%       | 0.2768% | 0.0004% |
| 过去六个月      | 0.8201% | 0.0006%   | 0.1747%    | 0.0000%       | 0.6454% | 0.0006% |
| 过去一年       | 1.8081% | 0.0007%   | 0.3516%    | 0.0000%       | 1.4565% | 0.0007% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.3293% | 0.0013%   | 0.5346%    | 0.0000%       | 1.7947% | 0.0013% |

##### 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

天风金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-2024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  | -    | 7      | 毕业于中央财经大学，硕士学位，7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

二季度我国经济总体保持扩张，持续回升向好基础仍需巩固。6月份，制造业采购经理指数（PMI）为49.5%，与上月持平，连续两个月处于荣枯线下方。6月份，综合PMI产出指数为50.5%，比上月下降0.5个百分点，继续高于临界点，表明我国企业生产经营活动总体保持扩张，但扩张步伐有所放缓。各项数据的边际变化包括：（1）工业生产保持平稳。1—5月份，全国规模以上工业增加值同比增长6.2%，增速较1—4月份小幅回落0.1个百分点。（2）固定资产投资增长总体稳定。1—5月份，全国固定资产投资（不含农户）（以下简称全部投资）188006亿元，同比增长4.0%，增速比1—4月份回落0.2个百分点。其中，制造业投资同比增长9.6%，增速比全部投资高5.6个百分点。基础设施投资同比增长5.7%，增速比全部投资高1.7个百分点。高技术产业投资同比增长11.5%，比全部投资高7.5个百分点。（3）消费市场恢复向好。5月份，社会消费品零售总额39211亿元，同比增长3.7%，比4月份加快1.4个百分点。其中，商品零售额、餐饮收入分别增长3.6%、5%，增速分别加快1.6个、0.6个百分点。（4）规模以上工业企业利润保持增长。1—5月份，全国规模以上工业企业利润同比增长3.4%，延续年初以来的增长态势。（5）CPI总体平稳，PPI降幅收窄。5月份，消费市场运行总体平稳，全国CPI环比季节性下降，同比涨幅与上月相同。扣除食品和能源价格的核心CPI同比上涨0.6%，继续保持温和上涨。5月份，受部分国际大宗商品价格上行及国内工业品市场供需关系改善等因素影响，全国PPI环比由降转涨，同比降幅收窄。整体来看，随着宏观政策巩固和增强经济回升向好态势，经济有望延续回升向好态势，保持平稳运行。

货币政策仍处在“扶经济上马”的偏宽松阶段。2024年4月和6月，中小银行密集公告调降存款利率。5月17日，央行下调个人住房贷款首付比例和利率政策下限，引导贷

款市场报价利率下行，降低存量首套房贷利率。6月19日，央行行长在陆家嘴论坛上表示，中国货币政策的立场是支持性的，为经济持续回升向好提供金融支持。6月28日，央行货币政策委员会2024年第二季度例会指出更加注重做好逆周期调节，更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能。4-6月，DR007月均分别为1.88%、1.85%、1.90%。整体来看，货币政策对实体经济支持仍在延续，偏宽松状态不会轻易退出。

#### 债券市场回顾

利率品种。受货币政策影响较大的中短利率品种，二季度收益率延续单边下行走势，截至6月28日，1年、3年、5年国债收益率较3月底分别下行18bp、24bp、22bp；反映经济增长和政策影响的长期及超长期国债收益率从一季度的单边下行转向窄幅震荡，央行提示长债风险时收益率震荡向上，但受手工补息整改、避险资金流入等因素影响，市场又有比较强的买盘力量。10年期国债收益率二季度在2.20%-2.40%区间波动，相比一季度整体下行8bp，30年期国债收益率二季度在2.40%-2.60%区间波动，相比一季度整体下行3bp。

信用品种。化债大背景下，城投债供给减少，“准政府信用”的高息资产荒特征凸显。获取确定性收益成为信用品种收益率单边下行的主要催化剂。截至6月28日，AAA评级1年、3年、5年、10年城投债收益率较3月底分别下行32bp、39bp、39bp、29bp；AA评级1年、3年、5年、10年城投债收益率分别下行35bp、45bp、52bp、53bp。信用品种表现亮眼，绝对收益率水平、利差均压至历史低位，长期及超长期信用债受到机构追捧，30年信用债横空出世并加速发行。

总体来看，城投债供给减少，“准政府信用”的高息资产荒特征凸显。在股债跷跷板效应、避险资金流入、手工补息整改、中小银行密集调降存款利率等因素共同推动下，债券牛市行情持续深化。

#### 集合计划操作回顾

回顾2024年2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、存款与短期债券比例，收获确定的收益。

### 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1.0000元，本报告期内，集合计划份额净值收益率为0.3641%，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            | 139,083,265.27 | 51.94         |
|    | 其中：债券             | 139,083,265.27 | 51.94         |
|    | 资产支持证券            | -              | -             |
| 2  | 买入返售金融资产          | 11,009,590.64  | 4.11          |
|    | 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      | 117,704,992.46 | 43.95         |
| 4  | 其他资产              | -              | -             |
| 5  | 合计                | 267,797,848.37 | 100.00        |

### 5.2 报告期债券回购融资情况

本基金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    | 76 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 80 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 33 |

#### 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                | 55.57               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |

|   |                      |        |   |
|---|----------------------|--------|---|
| 2 | 30天(含)—60天           | 3.73   | - |
|   | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -      | - |
| 3 | 60天（含）—90天           | 3.72   | - |
|   | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -      | - |
| 4 | 90天(含)—120天          | 3.71   | - |
|   | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -      | - |
| 5 | 120天(含)—397天（含）      | 33.30  | - |
|   | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -      | - |
|   | 合计                   | 100.04 | - |

#### 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            | 30,117,904.31  | 11.26        |
| 6  | 中期票据               | -              | -            |
| 7  | 同业存单               | 108,965,360.96 | 40.74        |
| 8  | 其他                 | -              | -            |
| 9  | 合计                 | 139,083,265.27 | 52.00        |
| 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 | 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  | 012481161 | 24国家能源S<br>CP005 | 200,000 | 20,097,722.99 | 7.51  |
| 2  | 012481449 | 24浙交投SCP<br>008  | 100,000 | 10,020,181.32 | 3.75  |
| 3  | 112317182 | 23光大银行C<br>D182  | 100,000 | 9,977,801.82  | 3.73  |
| 4  | 112413035 | 24浙商银行C<br>D035  | 100,000 | 9,960,908.91  | 3.72  |
| 5  | 112310295 | 23兴业银行C<br>D295  | 100,000 | 9,934,987.90  | 3.71  |
| 6  | 112406060 | 24交通银行C<br>D060  | 100,000 | 9,930,413.46  | 3.71  |
| 7  | 112317255 | 23光大银行C<br>D255  | 100,000 | 9,927,547.34  | 3.71  |
| 8  | 112314191 | 23江苏银行C<br>D191  | 100,000 | 9,922,134.72  | 3.71  |
| 9  | 112414025 | 24江苏银行C<br>D025  | 100,000 | 9,872,759.04  | 3.69  |
| 10 | 112417023 | 24光大银行C<br>D023  | 100,000 | 9,870,721.37  | 3.69  |

### 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                  | 0.0309%  |
| 报告期内偏离度的最低值                  | -0.0055% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值       | 0.0158%  |

#### 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  | 235,575,296.20   |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,247,406,154.82 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 1,215,494,214.06 |
| 报告期期末基金份额总额  | 267,487,236.96   |

## §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              | 20240531-20240602      | 25,353,100.15 | 157,836,861.33 | 148,802,637.36 | 34,387,324.12 | 12.86% |
|  | 2              | 20240604-20240604      | 25,353,100.15 | 157,836,861.33 | 148,802,637.36 | 34,387,324.12 | 12.86% |
|  | 3              | 20240621-20240623      | 25,353,100.15 | 157,836,861.33 | 148,802,637.36 | 34,387,324.12 | 12.86% |
|  | 4              | 20240625-20240626      | 25,353,100.15 | 157,836,861.33 | 148,802,637.36 | 34,387,324.12 | 12.86% |
| 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](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

2024年07月19日