

# 天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划

## 2021 年年度报告

2021 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:招商银行股份有限公司

送出日期:2022 年 03 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2021年01月01日起至12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	51
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	52
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	52
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	52
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	52

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
8.12 投资组合报告附注.....	53
§9 基金份额持有人信息.....	54
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	55
§10 开放式基金份额变动.....	55
§11 重大事件揭示.....	55
11.1 基金份额持有人大会决议.....	55
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	55
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
11.4 基金投资策略的改变.....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	56
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	56
11.8 其他重大事件.....	57
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	58
12.1 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.....	58
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	58
§13 备查文件目录.....	58
13.1 备查文件目录.....	58
13.2 存放地点.....	59
13.3 查阅方式.....	59

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划	
基金简称	天泽六个月定开债	
基金主代码	970001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年05月14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	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	51,994,700.55份	
基金合同存续期	三年	
下属分级基金的基金简称	天泽六个月定开债A	天泽六个月定开债C
下属分级基金的交易代码	970001	970002
报告期末下属分级基金的份额总额	45,243,213.75份	6,751,486.80份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求实现集合计划资产的长期稳定增值，为投资者实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本集合计划封闭期投资策略主要包括资产配置策略、债券投资策略和资产支持证券投资策略。</p> <p>1、资产配置策略。通过综合研判宏观经济形势、市场流动性及估值等因素，形成对各大类资产的预测和判断，确定各类资产的配置比例，并进行动态调整，提高资产风险调整后收益。</p> <p>2、债券投资策略。主要包括五个方面：（1）通过利率策略确定组合的整体久期，有效控制资产风险；（2）根据不同信用等级资产的相对价值，并通过信用分析，确定信用债投资策略；（3）通过收益率曲线策略进行利率期限结构管理，合理确定不同期限品种的</p>

	<p>配置比例；（4）通过判断是否存在利差套利空间从而决定是否采取杠杆操作；（5）根据不同的经济形势选择配置可转债来增强债券组合的收益。</p> <p>3、资产支持证券投资策略。基于对发行主体和证券风险收益特征等要素的考察，选择具有投资价值的资产支持证券进行投资。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，在遵守本集合计划有关投资限制与投资比例的前提下，将增加高流动性的投资品种的配置，满足开放期流动性需求。</p>
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，其风险收益水平低于股票型基金及股票型集合资产管理计划、混合型基金及混合型集合资产管理计划，高于货币市场基金。

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	天风（上海）证券资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	钱守中
	联系电话	13564639604
	电子邮箱	qianshouzhong_zg@tfzq.com
客户服务电话	95391/400-800-5000	95555
传真	021-22062975	0755-83195201
注册地址	上海市虹口区东大名路678号5楼	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	上海市虹口区东大名路678号5楼	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200080	518040

法定代表人	付玉	缪建民
-------	----	-----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.tfzqam.com
基金年度报告备置地点	上海市虹口区东大名路678号5楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	大信会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2021年		2020年05月14日(基金合同生效日)-2020年12月31日	
	天泽六个月定开债A	天泽六个月定开债C	天泽六个月定开债A	天泽六个月定开债C
本期已实现收益	2,204,461.22	330,507.39	2,645,329.86	1,896,770.61
本期利润	2,521,858.61	378,501.93	2,632,109.35	1,823,153.43
加权平均基金	0.0485	0.0451	0.0181	0.0155

份额本期利润				
本期加权平均净值利润率	4.67%	4.37%	1.79%	1.54%
本期基金份额净值增长率	4.81%	4.49%	1.57%	1.45%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2021年末		2020年末	
期末可供分配利润	2,585,631.73	355,569.60	885,419.53	140,174.62
期末可供分配基金份额利润	0.0571	0.0527	0.0149	0.0137
期末基金资产净值	48,164,286.53	7,156,933.30	60,296,633.74	10,408,084.63
期末基金份额净值	1.0646	1.0601	1.0157	1.0145
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2021年末		2020年末	
基金份额累计净值增长率	6.46%	6.01%	1.57%	1.45%

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

天泽六个月定开债A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.08%	0.02%	1.22%	0.05%	-0.14%	-0.03%
过去六个月	2.54%	0.03%	2.89%	0.05%	-0.35%	-0.02%
过去一年	4.81%	0.04%	5.09%	0.05%	-0.28%	-0.01%
自基金合同生效起至今	6.46%	0.04%	4.65%	0.06%	1.81%	-0.02%

天泽六个月定开债C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.01%	0.02%	1.22%	0.05%	-0.21%	-0.03%
过去六个月	2.39%	0.03%	2.89%	0.05%	-0.50%	-0.02%
过去一年	4.49%	0.04%	5.09%	0.05%	-0.60%	-0.01%
自基金合同生效起至今	6.01%	0.04%	4.65%	0.06%	1.36%	-0.02%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

天泽六个月定开债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年05月14日-2021年12月31日)

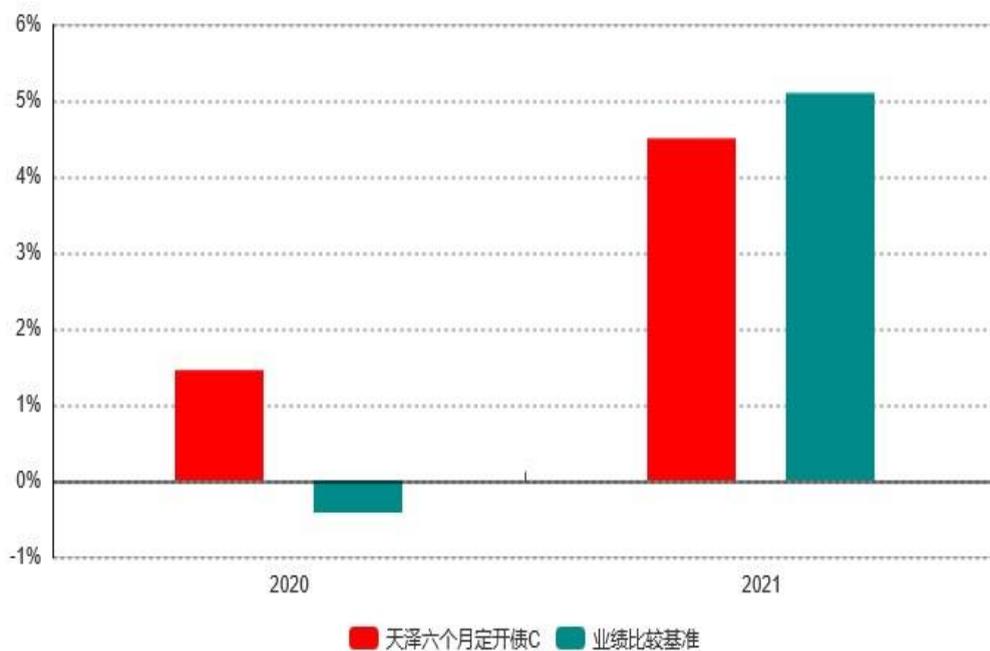
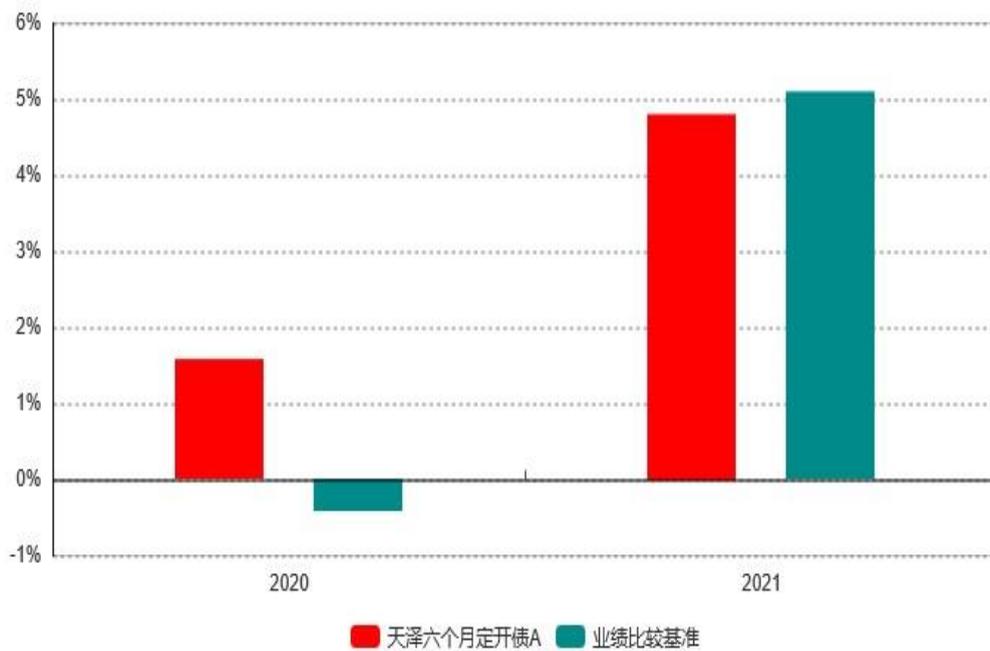


天泽六个月定开债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年05月14日-2021年12月31日)



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

天风（上海）证券资产管理有限公司（以下简称“天风资管”）是经中国证监会批准，依据相关法律法规要求，由天风证券股份有限公司（以下简称“天风证券”）出资人民币5亿元发起设立的证券资产管理公司。

2020年3月27日，天风证券收到中国证监会《关于核准天风证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2020〕517号），获准设立全资资产管理子公司。2020年8月24日，经上海市虹口区市场监督管理局批准，天风资管取得工商营业执照注册成立，并于2020年12月取得经营证券期货业务许可，正式展业。2021年6月21日，天风资管增资5亿元，现注册资本10亿元。天风资管主要经营证券资产管理业务，包括单一资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

天风证券于2021年3月30日发布《关于天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划修改资产管理合同、托管协议和招募说明书的公告》，本集合计划管理人由天风证券变更为天风资管。根据《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，截至2021年12月31日，天风资管共管理了3只参照公开募集证券投资基金运作的集合计划：天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划、天风六个月滚动持有债券型集合资产管理计划、天风天盈一年定期开放混合型集合资产管理计划。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
汪琪	本集合计划投资经理	2021-06-21	-	2	汪琪女士，6年债券投资管理经验，北京大学金融学硕士，具备基金从业资格。2014年至2015年就职于汇添富基金管理股份有限公司，2015年至2021年就职于南京银行股份有限公司

					资金运营中心（金融市场总部）。2021年4月加入天风（上海）证券资产管理有限公司，2021年6月担任天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划投资经理。
--	--	--	--	--	---

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本集合计划投资经理未同时兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，建立了《天风（上海）证券资产管理有限公司大集合产品公平交易管理办法》、《天风（上海）证券资产管理有限公司公平交易管理办法》等相关制度，对买卖债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控及管控，保障公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金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。

##### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在今年的大类资产表现中，利率债呈现前高后低的小牛行情。一季度伊始受国内信贷额度收紧、美债向上突破，大宗商品暴涨且央行官员表态流动性收紧影响，市场股、债、商品三杀，十年国债收益率从3.18%上行到春节后的高点3.28%。3月后在央行对通胀超强定力和地方债供给低于预期的欠配逻辑下，十年国债收益率开始震荡下行，最低到3.0%附近。7月份央行降准进一步打开了利率的下行空间。进入四季度，10月份市场因煤炭、天然气等能源价格冲高快速形成滞胀预期，再通胀交易推升十年国债收益率至3.0%，国庆之后因地产风险发酵和紧信用加剧，十年国债收益率重回下行通道，最低下行至2.80%。全年来看，利率债走势先上后下，震荡小牛，以1y和10y国债为代表的短端和长端收益率分别在2.11-2.72%、2.80-3.28%区间，从年内低点最大回调幅度为59bp和48bp。

2021年信用债发行量和净融资额均大幅下降，前11个月信用债净融资仅2万亿，较上年同期减少1万余亿。二级收益率方面，产业债和城投债均波动下行，其中短久期中等评级品种表现最佳，3年期AA城投和3年期AA+中票收益率分别下行81.8bp和79.2bp。欠配仍是信用债市场的主基调。

本基金在严格控制组合久期和杠杆水平的基础上，深入进行信用挖掘以持续获得稳定票息收入，持仓以短久期的AA+及AA城投为主，并基于对市场走势的判断及时调整仓位。同时，还抓住市场波动机会，积极参与了利率品及转债的波段操作以增强产品收益。目前，本计划组合波动整体可控且业绩表现较为稳健。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天泽六个月定开债A基金份额净值为1.0646元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为4.81%，同期业绩比较基准收益率为5.09%；截至报告期末天泽六个月定开债C基金份额净值为1.0601元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为4.49%，同期业绩比较基准收益率为5.09%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2022年，疫情扰动还没结束，经济基本面下行压力加大，地产能否温和触底并企稳，财政基建能否前置发力托底经济，出口形势如何变化均存在较大不确定性。稳增长大概率成为宏观调控主基调，宏观政策从2021年的宽货币、紧信用转为宽货币、稳信

用组合。CPI方面，本轮猪周期大概率在2022年二季度出现，CPI同比或逐步上行。利率债收益率将延续区间震荡行情，十年国债收益率区间2.70-3.10%，如果房地产硬着陆风险，低点可能冲击2.50%。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，管理人根据法律法规、自律规则和业务发展情况持续加强内部控制管理，及时跟踪法律法规变化、密切关注监管动态更新，积极传达最新法律法规和监管政策，评估其对业务的影响。风险管理方面，管理人在建立科学投资流程的基础上，通过定量与定性相结合、人机控制相结合等方式将风险控制落实在投资管理的全过程。公司全面评估投资过程中的各类风险，将其量化成风险控制指标嵌入技术系统，借助IT技术系统实现风险在事前、事中以及事后的强制性、适时性控制，并通过风险识别与分析、风险计量与评估、风险监测与报告、风险控制与缓释等手段，确保投资决策的有效贯彻和客户利益的充分保障。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本投资管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和投资合同关于估值的约定，对投资所持有的投资品种进行估值。本计划托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未实施利润分配，符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满两百或者资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	大信审字[2022]第2-00061号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划全体持有人
审计意见	我们审计了天风（上海）证券资产管理有限公司（以下简称“天风资管”）作为管理人按照后附的财务报表附注天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划财务报表附注所述的编制基础编制的天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划（以下简称“集合计划”）财务报表，包括2021年12月31日的资产负债表，2021年度的利润表、所有者权益（集合计划净值）变动表以及财务报表附注。我们认为，集合计划财务报表在所有重大方面按照后附的财务报表附注天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划财务报表附注所述的编制基础编制，公允反映了集合计划2021年12月31日的财

	务状况以及2021年度的经营成果和所有者权益（集合计划净值）变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天风资管，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	集合计划管理人（天风资管）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，天风资管负责评估集合计划的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非天风资管计划清算集合计划、终止运营或别无其他现实的选择。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计

	<p>证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（三）评价天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（四）对天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对集合计划持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致集合计划不能持续经营。</p> <p>（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p>
会计师事务所的名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	张文娟   陈雅婷
会计师事务所的地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层
审计报告日期	2022-03-19

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
<b>资 产:</b>			
银行存款	7.4.7.1	322,888.52	9,662,110.53
结算备付金		173.02	1,661,666.32
存出保证金		489.71	8,722.79
交易性金融资产	7.4.7.2	66,897,689.51	32,540,370.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		66,897,689.51	32,540,370.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	7.4.7.3	-	27,075,400.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.4	1,551,779.62	784,369.24
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		68,773,020.38	71,732,638.88
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021年12月31日</b>	<b>上年度末 2020年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		13,319,780.02	-
应付证券清算款		-	767,834.41
应付赎回款		-	-

应付管理人报酬		28,161.10	102,735.68
应付托管费		7,040.28	25,683.92
应付销售服务费		1,821.81	21,848.68
应付交易费用	7.4.7.5	4,859.79	21,732.50
应交税费		18,284.30	21,025.32
应付利息		14,222.67	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	57,630.58	67,060.00
负债合计		13,451,800.55	1,027,920.51
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.7	51,994,700.55	69,622,762.22
未分配利润	7.4.7.8	3,326,519.28	1,081,956.15
所有者权益合计		55,321,219.83	70,704,718.37
负债和所有者权益总计		68,773,020.38	71,732,638.88

## 7.2 利润表

会计主体：天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金 合同生效日）至2020年 12月31日
<b>一、收入</b>		3,842,161.32	7,028,377.51
1. 利息收入		3,276,854.01	9,041,854.07
其中：存款利息收入	7.4.7.9	10,559.62	48,296.52
债券利息收入		3,215,579.58	7,526,839.92
资产支持证券利息收入		-	491,554.33
买入返售金融资产		50,714.81	975,163.30

收入			
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		199,915.38	-1,927,038.87
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.10	199,915.38	-1,845,638.87
资产支持证券投资 收益	7.4.7.10. 3	-	-81,400.00
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.11	365,391.93	-86,837.69
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.12	-	400.00
<b>减：二、费用</b>		941,800.78	2,573,114.73
1. 管理人报酬	7.4.10.2. 1	376,878.37	1,021,576.44
2. 托管费	7.4.10.2. 2	94,219.59	255,394.11
3. 销售服务费	7.4.10.2. 3	26,099.99	227,977.55
4. 交易费用	7.4.7.13	6,990.75	14,246.38
5. 利息支出		285,314.15	931,057.25
其中：卖出回购金融资产 支出		285,314.15	931,057.25
6. 税金及附加		12,105.28	32,880.00
7. 其他费用	7.4.7.14	140,192.65	89,983.00

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,900,360.54	4,455,262.78
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,900,360.54	4,455,262.78

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	69,622,762.22	1,081,956.15	70,704,718.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,900,360.54	2,900,360.54
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-17,628,061.67	-655,797.41	-18,283,859.08
其中：1. 基金申购款	4,064,041.89	143,788.96	4,207,830.85
2. 基金赎回款	-21,692,103.56	-799,586.37	-22,491,689.93
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-

五、期末所有者权益（基金净值）	51,994,700.55	3,326,519.28	55,321,219.83
项 目	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,455,262.78	4,455,262.78
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	69,622,762.22	-3,373,306.63	66,249,455.59
其中：1. 基金申购款	357,615,420.56	626,169.63	358,241,590.19
2. 基金赎回款	-287,992,658.34	-3,999,476.26	-291,992,134.60
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	69,622,762.22	1,081,956.15	70,704,718.37

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

付玉

许欣

许欣

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）由天风证券天泽5号集合资产管理计划变更而来。管理人于2020年5月14日发布《天风证券股份有限公司关于天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划资产管理合同等法律文件生效的公告》，天风证券天泽5号集合资产管理计划名称变更为“天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划”，自2020年5月14日起《天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划资产管理合同》等法律文件生效，原《天风证券天泽5号集合资产管理计划资产管理合同》等法律文件同日起失效。

本集合计划为契约型开放式，本集合计划自资产管理合同变更生效日起存续期不得超过三年。本集合计划自资产管理合同变更生效日起三年后，按照中国证监会有关规定执行。本集合计划的管理人为天风（上海）证券资产管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，托管人为招商银行股份有限公司。

本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券（国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分））、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具以及经中国证监会允许本集合计划投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本集合计划不投资于股票。如法律法规或监管机构以后允许本集合计划投资其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本集合计划投资于债券资产的比例不低于集合计划资产的80%，但应开放期流动性需要，为保护集合计划份额持有人利益，在每个开放期的前15个工作日和后15个工作日以及开放期期间不受前述投资组合比例的限制。在开放期内，本集合计划所持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于集合计划资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，在封闭期内，本集合计划不受上述5%的限制。

本集合计划的业绩比较基准为：中债综合财富（总值）指数收益率。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、

《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本计划持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本集合计划财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本集合计划2021年12月31日的财务状况以及2021年1月1日至2021年12月31日止会计期间的经营成果和计划净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本计划财务报表所载财务信息根据下列企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本集合计划会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本会计期间为2021年1月1日至2021年12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本集合计划核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### (1) 金融资产分类

本计划的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本计划目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括债券投资。

###### (2) 金融负债分类

本计划的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本计划目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本计划于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的债券，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本计划将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本计划将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本计划已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本计划既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

管理人在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，应符合《企业会计准则》、监管部门有关规定。

（一）对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，管理人不应考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

（二）对不存在活跃市场的投资品种，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先

使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(三) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的集合计划资产净值的影响在0.25%以上的，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本计划具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的计划份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占计划净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占计划净值比例计算的金额。损益平准金于计划申购确认日或计划赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(6) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 公允价值变动收益/（损失）系本计划持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(8) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

针对集合计划合同约定费率和计算方法的费用，本集合集合在费用涵盖期间按合同约定进行确认。其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关集合计划分红条件的前提下，本管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准；

2、本集合计划收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的集合计划份额进行再投资；若投资者不选择，本集合计划默认的收益分配方式是现金分红；

3、集合计划收益分配后集合计划份额净值不能低于面值；即集合计划收益分配基准日的集合计划份额净值减去每单位集合计划份额收益分配金额后不能低于面值。

4、由于本集合计划A类计划份额不收取销售服务费，C类计划份额收取销售服务费，两种集合计划份额类别对应的可供分配利润将有所不同，同一类别的每一集合计划份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 外币交易

无。

#### 7.4.4.13 分部报告

无。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本计划本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本计划本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本计划本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 7.4.6 税项

集合计划目前比照证券投资基金的相关税务法规及其他相关国内税务法规计提和缴纳税款，主要税项列示如下：

##### 1. 增值税

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，通知自2018年1月1日起施行。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

##### 2. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

##### 3. 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例(2011年修订)》、《征收教育费附加的暂行规定(2011年修订)》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加(除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外)及地方教育费附加。

##### 4. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
活期存款	322,888.52	9,662,110.53
定期存款	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	322,888.52	9,662,110.53

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	3,850,342.03	3,856,289.51
	银行间市场	62,759,400.00	63,041,400.00
	合计	66,609,742.03	66,897,689.51
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	66,609,742.03	66,897,689.51	287,947.48

项目		上年度末 2020年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	6,564,707.69	6,534,370.00	-30,337.69
	银行间市场	26,062,500.00	26,006,000.00	-56,500.00
	合计	32,627,207.69	32,540,370.00	-86,837.69
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		32,627,207.69	32,540,370.00	-86,837.69

#### 7.4.7.3 买入返售金融资产

##### 7.4.7.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目		本期末 2021年12月31日	
		账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场		-	-
银行间市场		-	-
合计		-	-
项目		上年度末 2020年12月31日	
		账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场		2,000,000.00	-
银行间市场		25,075,400.00	-
合计		27,075,400.00	-

#### 7.4.7.4 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应收活期存款利息	37.12	3,032.94
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	0.11	822.47
应收债券利息	1,551,742.17	767,594.65
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	12,914.78
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	0.22	4.40
合计	1,551,779.62	784,369.24

## 7.4.7.5 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	4,859.79	21,732.50
合计	4,859.79	21,732.50

## 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
预提费用	57,630.58	67,060.00

合计	57,630.58	67,060.00
----	-----------	-----------

#### 7.4.7.7 实收基金

##### 7.4.7.7.1 天泽六个月定开债A

金额单位：人民币元

项目 (天泽六个月定开债A)	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	59,363,085.01	59,363,085.01
本期申购	225,146.44	225,146.44
本期赎回(以“-”号填列)	-14,345,017.70	-14,345,017.70
本期末	45,243,213.75	45,243,213.75

##### 7.4.7.7.2 天泽六个月定开债C

金额单位：人民币元

项目 (天泽六个月定开债C)	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	10,259,677.21	10,259,677.21
本期申购	3,838,895.45	3,838,895.45
本期赎回(以“-”号填列)	-7,347,085.86	-7,347,085.86
本期末	6,751,486.80	6,751,486.80

#### 7.4.7.8 未分配利润

##### 7.4.7.8.1 天泽六个月定开债A

单位：人民币元

项目 (天泽六个月定开债A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	885,419.53	48,129.20	933,548.73
本期利润	2,204,461.22	317,397.39	2,521,858.61
本期基金份额交易产生的变动数	-504,249.02	-30,085.54	-534,334.56

其中：基金申购款	8,264.50	419.91	8,684.41
基金赎回款	-512,513.52	-30,505.45	-543,018.97
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,585,631.73	335,441.05	2,921,072.78

## 7.4.7.8.2 天泽六个月定开债C

单位：人民币元

项目 (天泽六个月定开债C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	140,174.62	8,232.80	148,407.42
本期利润	330,507.39	47,994.54	378,501.93
本期基金份额交易产生的变动数	-115,112.41	-6,350.44	-121,462.85
其中：基金申购款	126,825.50	8,279.05	135,104.55
基金赎回款	-241,937.91	-14,629.49	-256,567.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	355,569.60	49,876.90	405,446.50

## 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至 2021年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效 日）至2020年12月31日
活期存款利息收入	5,919.82	40,341.37
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	4,557.19	7,897.28
其他	82.61	57.87
合计	10,559.62	48,296.52

## 7.4.7.10 债券投资收益

## 7.4.7.10.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2 021年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效 日）至2020年12月31日
债券投资收益——买卖债券 （、债转股及债券到期兑付） 差价收入	199,915.38	-1,845,638.87
债券投资收益——赎回差价 收入	-	-
债券投资收益——申购差价 收入	-	-
合计	199,915.38	-1,845,638.87

## 7.4.7.10.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021 年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效日） 至2020年12月31日
卖出债券（、债转 股及债券到期兑 付）成交总额	234,883,047.93	721,525,876.35
减：卖出债券（、 债转股及债券到期 兑付）成本总额	230,494,939.58	710,282,814.88
减：应收利息总额	4,188,192.97	13,088,700.34
买卖债券差价收入	199,915.38	-1,845,638.87

## 7.4.7.10.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2 021年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效 日）至2020年12月31日
----	-----------------------------------	---

卖出资产支持证券成交总额	-	20,424,901.37
减：卖出资产支持证券成本总额	-	20,000,000.00
减：应收利息总额	-	506,301.37
资产支持证券投资收益	-	-81,400.00

## 7.4.7.11 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2021年01月01日至2021年12月31日	2020年05月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
1. 交易性金融资产	374,785.17	-86,837.69
——股票投资	-	-
——债券投资	374,785.17	-86,837.69
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	9,393.24	-
合计	365,391.93	-86,837.69

## 7.4.7.12 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年01月01日至2021年12月31日	2020年05月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
基金赎回费收入	-	-
基金认购款利息收入	-	400.00

合计	-	400.00
----	---	--------

#### 7.4.7.13 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至 2021年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效 日）至2020年12月31日
交易所市场交易费用	159.25	1,121.38
银行间市场交易费用	6,831.50	13,125.00
合计	6,990.75	14,246.38

#### 7.4.7.14 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至 2021年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效 日）至2020年12月31日
审计费用	-	-
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	8,062.07	7,423.00
信息披露费	90,570.58	60,060.00
审计费用	7,000.00	7,000.00
帐户维护费	34,560.00	15,500.00
合计	140,192.65	89,983.00

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本集合计划无需要披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本集合计划无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

报告期内，本基金管理人由天风证券股份有限公司变更为天风（上海）证券资产管理有限公司。

关联方名称	与本基金的关系
天风（上海）证券资产管理有限公司	计划管理人、计划销售机构
招商银行股份有限公司	计划托管人、计划销售机构
天风证券股份有限公司	计划管理人的股东、计划销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效日） 至2020年12月31日	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例
天风证券 股份有限 公司	24,128,860.36	100.00%	240,327,945.03	100.00%

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效日）
-------	-------------------------------	---------------------------------

			至2020年12月31日	
	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例
天风证券 股份有限 公司	192,300,000.00	100.00%	1,368,100,000.00	100.00%

#### 7.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付的关联方佣金。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日 至2021年12月31 日	上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同 生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	376,878.37	1,021,576.44
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：本集合计划的管理费按前一日集合计划资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的管理费

E为前一日的集合计划资产净值

管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年01月01日至2021年12月31日	2020年05月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	94,219.59	255,394.11

本集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的托管费

E为前一日的集合计划资产净值

托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2021年01月01日至2021年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天泽六个月定开债A	天泽六个月定开债C	合计
天风证券股份有限公司	0.00	9,224.44	9,224.44
招商银行股份有限公司	0.00	419.65	419.65
合计	0.00	9,644.09	9,644.09
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2020年05月14日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天泽六个月定开债A	天泽六个月定开债C	合计
天风证券股份有限公司	0.00	59,067.35	59,067.35
招商银行	0.00	434.37	434.37

股份有限 公司			
合计	0.00	59,501.72	59,501.72

本集合计划A类计划份额不收取销售服务费，C类计划份额的销售服务费年费率为0.30%。本销售服务费主要用于本集合计划持续销售以及集合计划份额持有人服务等各项费用。销售服务费按C类计划份额前一日集合计划资产净值的0.30%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的C类计划份额销售服务费

E 为前一日的C类计划份额的集合计划资产净值

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率证券出借业务。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金报告期内无管理人运用固有资金投资本基金情况。

##### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

天泽六个月定开债A

关联方名 称	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日

	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例
天风证券 股份有限 公司	7,499,000.00	14.42%	7,499,000.00	12.63%

## 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名 称	本期 2021年01月01日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年05月14日（基金合同生效日） 至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行 股份有限 公司	322,888.52	5,919.82	9,662,110.53	40,341.37

## 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

## 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

## 7.4.11 利润分配情况—按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本集合计划本报告期末未进行利润分配。

## 7.4.12 期末（2021年12月31日）本基金持有的流通受限证券

## 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本集合计划本报告期末未持有流通受限证券。

## 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本集合计划本报告期末未持有流通受限股票。

## 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
012102764	21南浔交投SCP001	2022-01-04	100.27	30,000	3,008,100.00
012103041	21通顺交投SCP001	2022-01-04	100.27	40,000	4,010,800.00
042100288	21咸宁高新CPO01	2022-01-04	100.17	40,000	4,006,800.00
101755011	17珠海港MTN001	2022-01-04	101.55	38,000	3,858,900.00
合计				148,000	14,884,600.00

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2021年12月31日止，本集合计划无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险及投资合规性风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

公司风险管理架构分为四个层次：第一层次为董事会以及监事会；第二层次为资产管理业务管理委员会及其下设的各委员会、首席风险官、合规总监；第三层次为风险管理部门，包括风险管理部、合规法务部、财务部、产品运营部、内核控制部及天风证券品牌管理部、稽核审计部；第四层次为公司除风险管理部门之外的各部门及公司全体成员。各风险管理层级在各自的职责范围内履行风险管理的职责。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违

约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险，本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过计划资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的10%。本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
A-1	14,011,800.00	9,949,000.00
A-1以下	0.00	0.00
未评级	32,043,200.00	4,994,000.00
合计	46,055,000.00	14,943,000.00

注：以上按短期信用评级列示的债券投资不包含国债、政策性金融债及央行票据等。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
AAA	4,043,164.00	5,581,560.00
AAA以下	15,799,325.51	12,015,810.00
未评级	0.00	0.00
合计	19,842,489.51	17,597,370.00

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无余额。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无余额。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，集合计划参与回购融入资金余额超过集合计划资产净值的40%。

于开放期内，保持现金类资产占本集合计划资产净值的比例不低于5%。现金类资产主要包括到期日在一年期以内（含一年期）的政府债券、期限在7天以内（含7天）的债券逆回购、货币市场基金、银行存款和现金（包括结算备付金）等。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管

产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指投资品种的价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化，产生风险。市场风险主要包括：利率风险、外汇风险、政策风险、经济周期风险、购买力风险、上市公司经营风险等。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使集合基金资产管理业务收益水平随之发生变化，从而产生风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持仓中包含存款、交易所及银行间市场交易的固定收益品种等，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	322,888.52	-	-	-	-	-	322,888.52
结算备付金	173.02	-	-	-	-	-	173.02
存出保证金	489.71	-	-	-	-	-	489.71
交易性金融资产	11,005,200.00	-	50,508,100.00	5,240,347.51	144,042.00	-	66,897,689.51
应收利息	-	-	-	-	-	1,551,779.62	1,551,779.62
资产总计	11,328,751.25	-	50,508,100.00	5,240,347.51	144,042.00	1,551,779.62	68,773,020.38
负债							
卖出回购金融资产款	13,319,780.02	-	-	-	-	-	13,319,780.02

天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划 2021 年年度报告

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	28,161.10	28,161.10
应付托管费	-	-	-	-	-	7,040.28	7,040.28
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,821.81	1,821.81
应付交易费用	-	-	-	-	-	4,859.79	4,859.79
应交税费	-	-	-	-	-	18,284.30	18,284.30
应付利息	-	-	-	-	-	14,222.67	14,222.67
其他负债	-	-	-	-	-	57,630.58	57,630.58
负债总计	13,319,780.02	-	-	-	-	132,020.53	13,451,800.55
利率敏感度缺口	-1,991,028.77	-	50,508,100.00	5,240,347.51	144,042.00	1,419,759.09	55,321,219.83
上年度末 2020年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	9,662,110.53	-	-	-	-	-	9,662,110.53
结算备付金	1,661,666.32	-	-	-	-	-	1,661,666.32
存出保证金	8,722.79	-	-	-	-	-	8,722.79
交易性金融资产	-	5,370,920.00	26,229,680.00	-	939,770.00	-	32,540,370.00
买入返售金融资产	27,075,400.00	-	-	-	-	-	27,075,400.00
应收利息	-	-	-	-	-	784,369.24	784,369.24
资产总计	38,407,899.64	5,370,920.00	26,229,680.00	-	939,770.00	784,369.24	71,732,638.88
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	767,834.41	767,834.41
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	102,735.68	102,735.68
应付托管费	-	-	-	-	-	25,683.92	25,683.92

应付销售服务费	-	-	-	-	-	21,848.68	21,848.68
应付交易费用	-	-	-	-	-	21,732.50	21,732.50
应交税费	-	-	-	-	-	21,025.32	21,025.32
其他负债	-	-	-	-	-	67,060.00	67,060.00
负债总计	-	-	-	-	-	1,027,920.51	1,027,920.51
利率敏感度缺口	38,407,899.64	5,370,920.00	26,229,680.00	-	939,770.00	-243,551.27	70,704,718.37

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
	1、市场利率下降25个基点	51,125.41	22,471.32
	2、市场利率上升25个基点	-51,125.41	-22,471.32

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

无。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

##### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

无。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的

决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日		上年度末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	66,897,689.51	120.93	32,540,370.00	46.02
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	66,897,689.51	120.93	32,540,370.00	46.02

无。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
可转债指数上升5%	-	77,718.50
可转债指数下降5%	-	-77,718.50

本年度末，可转债占总资产比例较小，无需列示敏感性分析。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	66,897,689.51	97.27
	其中：债券	66,897,689.51	97.27
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	323,061.54	0.47
8	其他各项资产	1,552,269.33	2.26
9	合计	68,773,020.38	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,000,200.00	1.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,521,200.00	4.56
5	企业短期融资券	46,055,000.00	83.25
6	中期票据	16,986,400.00	30.71
7	可转债(可交换债)	334,889.51	0.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	66,897,689.51	120.93

## 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	102100028	21赣州开投MTN001	50,000	5,049,500.00	9.13
2	042100042	21淮北建投CPO01	50,000	5,003,000.00	9.04
3	042100026	21高淳建设CPO01	50,000	5,002,000.00	9.04
4	101901203	19荆门高新MTN002	40,000	4,058,000.00	7.34
5	101901079	19桂铁投MTN002	40,000	4,020,000.00	7.27

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资前十名证券的发行主体中,同方股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所公开谴责。本基金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基金合同的要求。除上述主体外,本基金投资的其他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。

8.12.2 本基金在本报告期内未投资股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	489.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,551,779.62
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,552,269.33

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比
----	------	------	------	----------

				例 (%)
1	110056	亨通转债	52,780.00	0.10
2	123104	卫宁转债	39,528.00	0.07
3	127024	盈峰转债	36,756.00	0.07
4	123035	利德转债	34,558.00	0.06
5	123111	东财转3	33,630.00	0.06
6	128135	洽洽转债	26,296.00	0.05
7	110073	国投转债	23,164.00	0.04
8	128136	立讯转债	17,293.51	0.03

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
天泽 六个 月定 开债A	316	143,174.73	43,941,943.16	97.12 38%	1,301,270.59	2.876 2%
天泽 六个 月定 开债C	38	177,670.71	0.00	0.00%	6,751,486.80	100.0 0%

合计	352	147,712.22	43,941,943.16	84.51 23%	8,052,757.39	15.487 7%
----	-----	------------	---------------	--------------	--------------	--------------

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员持有本基金	天泽六个月定开债A	99.50	0.0002%
	天泽六个月定开债C	20,000.00	0.2962%
	合计	20,099.50	0.0387%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金基金经理未持有本基金份额。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	天泽六个月定开债A	天泽六个月定开债C
基金合同生效日(2020年05月14日)基金份额总额	-	-
本报告期期初基金份额总额	59,363,085.01	10,259,677.21
本报告期基金总申购份额	225,146.44	3,838,895.45
减：本报告期基金总赎回份额	14,345,017.70	7,347,085.86
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	45,243,213.75	6,751,486.80

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：自2021年10月27日起，刘波先生不再担任招商银行股份有限公司资产托管部总经理职务。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请的会计师事务所未发生改变。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
天风证券	2	-	-	-	-	-

本报告期本基金使用基金管理人关联方天风证券的交易单元进行交易。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额	成交金额	占当期债券回购成交	成交金额	占当期权证成交总额	成交金额	占当期基金成交总额

		的比例		总额的 比例		的比例		的比例
天风证 券	24,128,86 0.36	100.0 0%	192,300,00 0.00	100.0 0%	-	-	-	-

本报告期本基金使用基金管理人关联方天风证券的交易单元进行其他证券投资交易。

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划修改资产管理合同、托管协议和招募说明书的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-30
2	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2021-03-30
3	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-15
4	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划基金经理变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-06-21
5	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划提前结束开放期的公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-07-09
6	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划管理人天风（上海）证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2021-10-22
7	天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划基金开放日常申购（赎回、	中国证监会指定报刊及网站	2021-12-28

	转换、定期定额投资) 业务公告		
--	-----------------	--	--

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20210101-20211231	23,658,320.19	0.00	0.00	23,658,320.19	45.50%
	2	20210101-20211231	14,784,622.97	0.00	2,000,000.00	12,784,622.97	24.59%
产品特有风险							
<p>本基金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。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 《关于准予天风证券天泽5号集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函[2020]828号）
2. 《天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划资产管理合同》
3. 《天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划托管协议》
4. 《天风证券天泽六个月定期开放债券型集合资产管理计划招募说明书》
5. 报告期内在指定报刊上披露的各项公告
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

### 13.2 存放地点

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

### 13.3 查阅方式

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

信息披露电话：95391/400-800-5000

天风（上海）证券资产管理有限公司  
二〇二二年三月二十九日