

---

# 天风天盈一年定期开放混合型集合资产管理计划

## 2022年第4季度报告

### 2022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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据资产管理合同规定，于2023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集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

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说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年10月01日起至2022年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天风天盈一年定开混合
基金主代码	970023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年08月30日
报告期末基金份额总额	144,758,518.69份
投资目标	本集合计划依托管理人的投资研究优势，在深入分析、精选投资标的的基础上，主要投资于具备良好价值、持续增长能力的优秀企业，通过科学合理的资产配置，力争实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>1、资产配置策略：主要通过自上而下地研究宏观经济运行趋势、深入分析财政及货币政策对经济运行的影响，判断市场走势、利率变化、资产波动性等因素，决定大类资产在品种、级别、期限等维度的分布配置，力争实现投资组合稳健增值、同时降低投资组合波动。</p> <p>2、股票投资策略：主要包括行业配置策略、股票精选策略、港股通标的股票投资策略以及量化增强策略。</p>

	<p>3、债券投资策略：主要包括债券久期策略、曲线相对价值策略、曲线骑乘策略、杠杆息差策略、信用债投资策略以及可转换债券投资策略。</p> <p>4、资产支持证券投资策略：本集合计划将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。</p> <p>5、国债期货投资策略：本集合计划将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。</p> <p>6、股指期货投资策略：本集合计划以套期保值和有效管理为目标，在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，本集合计划为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，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	中证全指指数收益率×40% +恒生指数收益率×10%+中债综合财富指数收益率×50%
风险收益特征	本集合计划为混合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，高于债券型基金及债券型集合资产管理计划、货币市场基金及货币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	中信银行股份有限公司

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

##### 3.1.1 主要财务指标\_本期

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022年10月01日 - 2022年12月31日）
1. 本期已实现收益	-4,478,327.41
2. 本期利润	-1,927,064.20
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0133
4. 期末基金资产净值	121,957,045.57
5. 期末基金份额净值	0.8425

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。

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（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.1.2 主要财务指标\_上期

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	-9,386,411.13
2. 本期利润	-27,899,263.36
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0902
4. 期末基金资产净值	123,840,663.23
5. 期末基金份额净值	0.8558

## 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

阶段	净值增长率①	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	-1.55%	1.05%	2.68%	0.63%	-4.23%	0.42%
过去六个月	-11.98%	1.08%	-4.57%	0.56%	-7.41%	0.52%
过去一年	-16.77%	0.98%	-8.02%	0.67%	-8.75%	0.31%
自基金合同生效起至今	-15.75%	0.86%	-6.71%	0.61%	-9.04%	0.25%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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



## § 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		
付方宝	公募投资部副总经理、投资经理	2021-09-01	-	6	毕业于中国农业大学，硕士学位，6年证券行业从业经验，历任国元证券股份有限公司研究员，天弘基金管理有限公司研究员，益民基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理，农银人寿保险股份有限公司资产管理部专户投资经理，于2021年加入天风(上

					海) 证券资产管理有限公司, 任公募投资部副总经理、投资经理。
吴鸿霖	公募投资部总经理助理、投资经理	2021-08-30	-	7	毕业于暨南大学, 学士学位, 7年证券行业从业经验, 于2015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投资研究四部研究员、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总经理助理、投资经理。
王圳杰	投资经理	2021-08-30	-	5	毕业于中央财经大学, 硕士学位, 5年证券行业从业经验, 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 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

2022年四季度上证指数上涨2.14%，深成指数上涨2.20%，创业板指数上涨2.53%。

四季度，国内疫情发展经历了从多发，散发至12月份疫情防控全面放松这一过程，对经济造成了较大冲击，叠加内，外需持续放缓，经济下行压力加大；整体流动性合理宽松，通胀水平仍在合理可控范围内。与此同时，海外通胀见顶，美债收益率高位企稳，美元指数持续回落，人民币汇率方面的压力有所缓解。

四季度，权益市场在10月份人民币贬值，疫情压力较大等负面因素影响下，外资快速流出，消费，和金融等板块一度出现较大幅度调整，拖累了指数的表现，进入11月份，市场在房地产频繁出现利好政策，人民币由贬值进入阶段性的升值，以及预期中央经济工作会议提振经济等多重利好刺激下，消费以及稳增长板块出现了企稳回升，12月初疫情的政策突然转向，消费等因为疫情受损严重的相关板块出现了进一步的上涨。组合在四季度整体保持较高仓位的情况下，进行了结构的适度调整，减持了部分新能源，增加了部分消费品的配置

四季度，债市小幅下跌，中债财富综合指数下跌0.02%，国债收益率曲线小幅上行，2年期国债收益率从2.14%上涨21个bp至2.35%、10年期国债收益率从2.76%上涨至8个bp至2.84%，短端的表现更差，受房地产宽信用预期以及流动性边际收紧的影响，债市出现下跌。组合在四季度主要增加了转债的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天风天盈一年定开混合基金份额净值为0.8425元，本报告期内，基金份额净值增长率为-1.55%，同期业绩比较基准收益率为2.68%。

#### 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 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	权益投资	87,175,808.20	61.23
	其中：股票	87,175,808.20	61.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,894,886.89	19.59
	其中：债券	27,894,886.89	19.59
	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	25,591,330.55	17.98
8	其他资产	1,704,922.81	1.20
9	合计	142,366,948.45	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	66,836,808.20	54.80
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,770,950.00	6.37
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,334,000.00	1.91
I	信息传输、软件和信息技 术服务业	3,801,000.00	3.12
J	金融业	1,579,200.00	1.29
K	房地产业	-	-



L	租赁和商务服务业	1,572,000.00	1.29
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	83,893,958.20	68.79

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
信息技术	3,281,850.00	2.69
合计	3,281,850.00	2.69

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603566	普莱柯	412,100	11,275,056.00	9.25
2	600519	贵州茅台	3,100	5,353,700.00	4.39
3	002648	卫星化学	330,000	5,115,000.00	4.19
4	002049	紫光国微	35,660	4,700,701.20	3.85
5	002555	三七互娱	210,000	3,801,000.00	3.12
6	600566	济川药业	138,100	3,759,082.00	3.08
7	600487	亨通光电	240,000	3,614,400.00	2.96
8	H00700	腾讯控股	11,000	3,281,850.00	2.69
9	002572	索菲亚	180,000	3,268,800.00	2.68
10	300725	药石科技	40,000	3,220,000.00	2.64

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(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	可转债（可交换债）	27,894,886.89	22.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,894,886.89	22.87

#### 5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	110079	杭银转债	56,000	6,507,460.82	5.34
2	110053	苏银转债	50,000	6,186,315.07	5.07
3	110075	南航转债	44,120	5,934,502.63	4.87
4	113052	兴业转债	54,210	5,519,417.14	4.53
5	110088	淮22转债	32,000	3,747,191.23	3.07

#### 5.6 报告期末按公允价值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。

#### 5.7 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

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 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权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本集合计划投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	259,963.43
2	应收证券清算款	1,444,959.38
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,704,922.81

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110079	杭银转债	6,507,460.82	5.34
2	110053	苏银转债	6,186,315.07	5.07
3	110075	南航转债	5,934,502.63	4.87
4	113052	兴业转债	5,519,417.14	4.53

**5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本集合计划本报告期末未存在流通受限情况。

**5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

无。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	144,708,909.04
报告期期间基金总申购份额	49,609.65
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	144,758,518.69

**§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**

本集合计划本报告期无基金管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

**§ 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**

本集合计划本报告期内无单一投资者持有集合计划份额比例达到或者超过20%的情况。

**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证券天溢1号集合资产管理计划变更为天风天盈一年定期开放混合型集合资产管理计划的文件
2. 《天风天盈一年定期开放混合型集合资产管理计划资产管理合同》
3. 《天风天盈一年定期开放混合型集合资产管理计划托管协议》
4. 法律意见书
5. 管理人业务资格批件、营业执照

6. 托管人业务资格批件、营业执照
7. 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01月19日