

天风金管家货币型集合资产管理计划

2024年第3季度报告

2024年09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10月25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10月25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7月1日起至2024年9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	236,891,651.46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（2024年07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	1,010,416.27
2.本期利润	1,010,416.27
3.期末基金资产净值	236,891,651.46

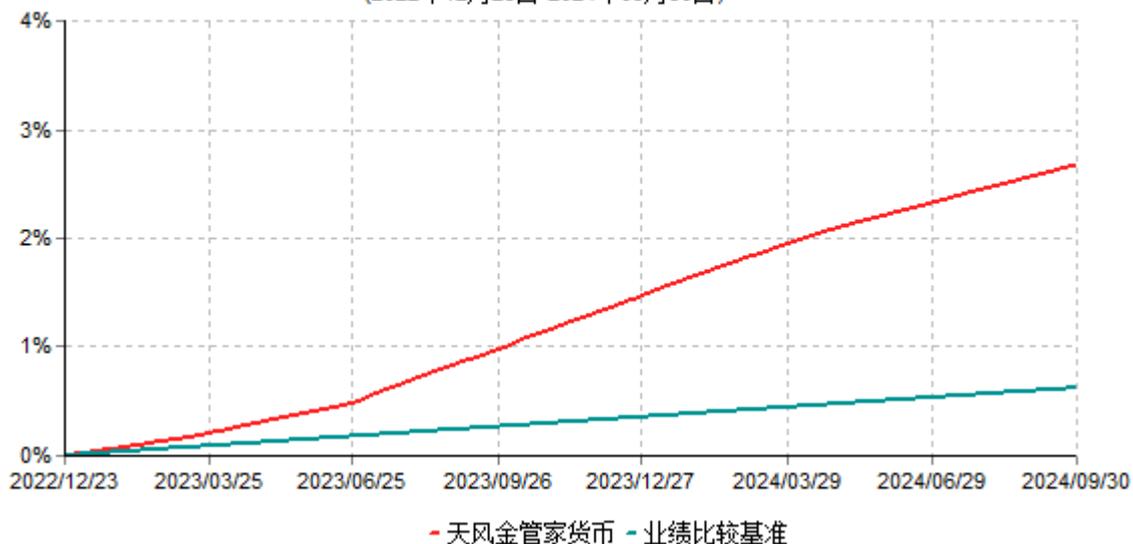
3.2 基金净值表现

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	0.3398%	0.0001%	0.0883%	0.0000%	0.2515%	0.0001%
过去六个月	0.7051%	0.0003%	0.1756%	0.0000%	0.5295%	0.0003%
过去一年	1.6609%	0.0008%	0.3516%	0.0000%	1.3093%	0.0008%
自基金合同生效起至今	2.6771%	0.0012%	0.6233%	0.0000%	2.0538%	0.0012%

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-2024年09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《证券投资基金管理人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

三季度国民经济运行总体平稳，持续恢复向好，但面临外部环境更趋复杂严峻、国内有效需求不足、社会预期偏弱等挑战，经济回升向好基础仍需巩固。9月份，制造业采购经理指数（PMI）为49.8%，比上月上升0.7个百分点，虽然连续5个月处于荣枯线下方，但近期景气度有所回升。各项数据的主要边际变化包括：（1）工业生产稳定增长。8月份，规模以上工业增加值同比实际增长4.5%（增加值增速均为扣除价格因素的实际增长率）。从环比看，8月份，规模以上工业增加值比上月增长0.32%。1—8月份，规模以上工业增加值同比增长5.8%。（2）固定资产投资规模扩大。1—8月份，全国固定资产投资（不含农户）329385亿元，同比增长3.4%，从环比看，8月份固定资产投资（不含农户）增长0.16%。（3）消费市场温和恢复，有效需求仍显不足。8月份，社会消费品零售总额38726亿元，同比增长2.1%。1—8月份，社会消费品零售总额312452亿元，同比增长3.4%。（4）规模以上工业企业利润保持增长。受去年同期高基数等因素影响，8月份，规模以上工业企业利润同比下降17.8%。1—8月份，全国规模以上工业企业实现利润总额46527.3亿元，同比增长0.5%，虽然有所回落但仍延续年初以来增长态势。（5）居民消费价格涨幅扩大，工业生产者价格下降。8月份，全国居民消费价格（CPI）同比上涨0.6%，涨幅比上月扩大0.1个百分点；环比上涨0.4%。8月份，全国工业生产者出厂价格同比下降1.8%，环比下降0.7%。随着宏观政策巩固和增强经济回升向好态势，经济有望延续平稳运行态势。

货币政策仍处在为经济保驾护航的偏宽松阶段。7月22日，央行宣布7天期逆回购操作利率由此前的1.80%调整为1.70%，这是2023年8月以来的首次政策利率降息。随后1年期和5年期贷款市场报价利率（LPR）报价也双双下调10BP，至3.35%和3.85%。9月24

日在介绍金融支持经济高质量发展有关情况新闻发布会上，央行行长提出将于近期将下调存款准备金率0.5个百分点，年内还将视市场流动性的状况，可能择机进一步下调存款准备金率0.25-0.5个百分点；降低7天期逆回购操作利率下调0.2个百分点，同时引导贷款市场报价利率和存款利率同步下行；降低存量房贷利率和统一房贷最低首付比例等。9月27日，央行下调金融机构存款准备金率0.5个百分点，它是年内第二次降低存款准备金率；7天期逆回购操作利率下调0.2个百分点至1.5%。9月26日的政治局会议提出要降低存款准备金率，实施有力度的降息，可见货币政策延续支持经济稳定增长趋势，偏宽松状态不会轻易退出。

债券市场回顾

利率品种。受央行通过政策利率引导市场利率下行影响，三季度收益率呈现震荡下行走势。1年、3年、5年、10年、30年国债收益率较6月底分别下行17bp、23bp、14bp、5bp、7bp。其中6月底至9月23日，利率基本处于单边下行趋势，1年、3年、5年、10年、30年国债收益率分别下行15bp、30bp、25bp、17bp、29bp；9月24日金融三部委联合发布一系列旨在促进经济高质量发展的金融增量支持政策后，利率债出现较快调整，3年、5年、10年、30年国债收益率分别上行6bp、11bp、11bp、21bp。

信用品种。7月初至8月初，信用债延续单边下行趋势。其中，1年、3年、5年、10年期AA分别下行13bp、16bp、18bp、31bp；1年、3年、5年、10年期AA+分别下行13bp、17bp、18bp、20bp；1年、3年、5年、10年期AAA分别下行13bp、17bp、18bp、19bp。在低利率、低利差、高拥挤度环境下，8月和9月信用债出现阶段性调整。其中，1年、3年、5年、10年期AA分别上行35bp、40bp、39bp、45bp；1年、3年、5年、10年期AA+分别上行31bp、33bp、34bp、39bp；1年、3年、5年、10年期AAA分别上行28bp、30bp、28bp、23bp。综合来看，三季度信用债收益率整体走高16bp左右。

集合计划操作回顾

回顾2024年3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，力争收获确定收益。

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0.3398%，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	120,216,347.82	50.68
	其中：债券	120,216,347.82	50.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	26,029,570.04	10.97
	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	85,944,945.58	36.23
4	其他资产	5,009,119.19	2.11
5	合计	237,199,982.63	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	45
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	74
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

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	62.02	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

2	30天(含)—60天	14.74	-
	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	4.22	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	18.82	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.80	-

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	10,072,121.11	4.25
6	中期票据	20,649,879.63	8.72
7	同业存单	89,494,347.08	37.78
8	其他	-	-
9	合计	120,216,347.82	50.75
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	102102081	21邮政MTN006	200,000	20,649,879.63	8.72
2	012481449	24浙交投SCP008	100,000	10,072,121.11	4.25
3	112310295	23兴业银行CD295	100,000	9,990,860.56	4.22
4	112317255	23光大银行CD255	100,000	9,982,134.88	4.21
5	112406060	24交通银行CD060	100,000	9,979,609.03	4.21
6	112314191	23江苏银行CD191	100,000	9,974,741.65	4.21
7	112414025	24江苏银行CD025	100,000	9,925,770.74	4.19
8	112417023	24光大银行CD023	100,000	9,921,132.30	4.19
9	112414064	24江苏银行CD064	100,000	9,895,817.94	4.18
10	112410120	24兴业银行CD120	100,000	9,878,054.53	4.17

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	0.0358%
报告期内偏离度的最低值	0.0060%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0211%

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	5,009,119.19
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	5,009,119.19

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	267,487,236.96
报告期期间基金总申购份额	1,037,559,280.70
报告期期间基金总赎回份额	1,068,154,866.20
报告期期末基金份额总额	236,891,651.46

§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

投资者类	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

别							
机构	1	20240730-20240731	34,387,324.12	131,370,390.83	147,816,498.62	17,941,216.33	7.57%
	2	20240805-20240819	34,387,324.12	131,370,390.83	147,816,498.62	17,941,216.33	7.57%
	3	20240821-20240901	34,387,324.12	131,370,390.83	147,816,498.62	17,941,216.33	7.57%
	4	20240910-20240911	34,387,324.12	131,370,390.83	147,816,498.62	17,941,216.33	7.57%
	5	20240913-20240922	34,387,324.12	131,370,390.83	147,816,498.62	17,941,216.33	7.57%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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>							

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10月25日