

南方天天宝货币市场基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2023 年 1 月 20 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 18 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	南方天天宝货币	
基金主代码	004970	
交易代码	004970	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 8 月 9 日	
报告期末基金份额总额	10,953,901,473.81 份	
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争为投资人提供稳定的收益。	
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	南方基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	南方天天宝货币 A	南方天天宝货币 B
下属分级基金的交易代码	004970	004971
报告期末下属分级基金的份额总额	8,760,918,621.29 份	2,192,982,852.52 份

§ 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（2022 年 10 月 1 日—2022 年 12 月 31 日）	
	南方天天宝货币 A	南方天天宝货币 B
1.本期已实现收益	32,063,436.46	7,964,303.40
2.本期利润	32,063,436.46	7,964,303.40
3.期末基金资产净值	8,760,918,621.29	2,192,982,852.52

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金按照实际利率计算账面价值，所以，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；

2、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

南方天天宝货币 A

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	0.4083%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.0627%	0.0006%
过去六个月	0.8130%	0.0005%	0.6924%	0.0000%	0.1206%	0.0005%
过去一年	1.8041%	0.0007%	1.3781%	0.0000%	0.4260%	0.0007%
过去三年	6.2034%	0.0009%	4.1955%	0.0000%	2.0079%	0.0009%
过去五年	12.7207%	0.0036%	7.0872%	0.0000%	5.6335%	0.0036%
自基金合同生效起至今	14.3922%	0.0036%	7.6711%	0.0000%	6.7211%	0.0036%

南方天天宝货币 B

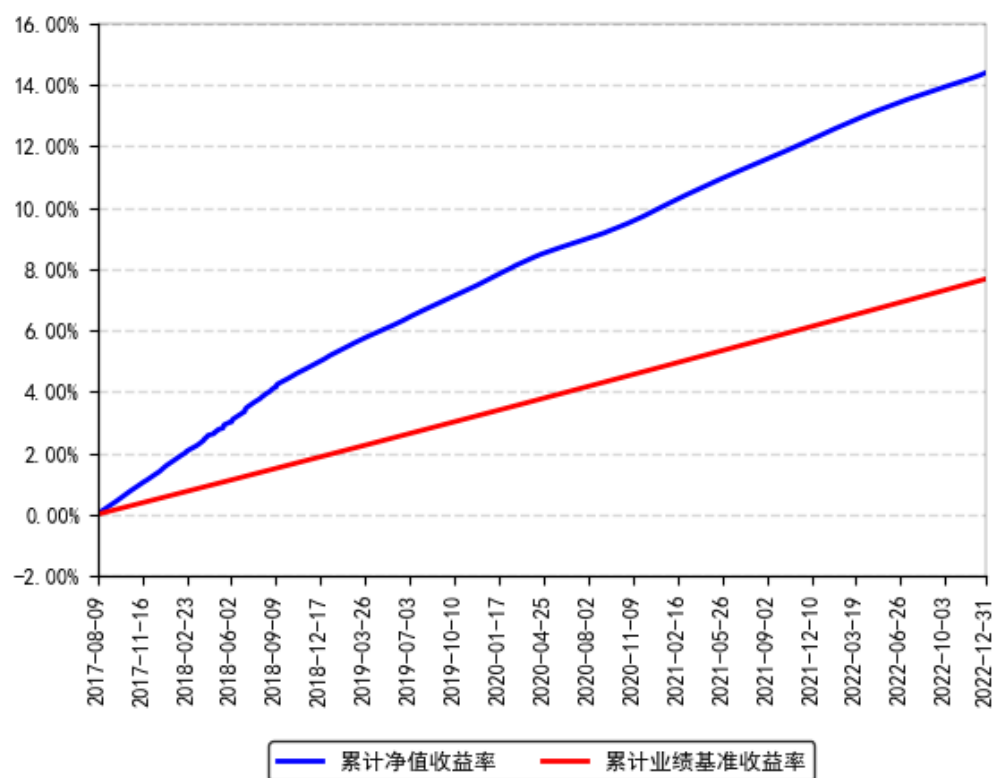
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4690%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.1234%	0.0006%

过去六个月	0.9351%	0.0005%	0.6924%	0.0000%	0.2427%	0.0005%
过去一年	2.0488%	0.0007%	1.3781%	0.0000%	0.6707%	0.0007%
过去三年	6.9709%	0.0009%	4.1955%	0.0000%	2.7754%	0.0009%
过去五年	14.0781%	0.0036%	7.0872%	0.0000%	6.9909%	0.0036%
自基金合同生效起至今	15.8807%	0.0036%	7.6711%	0.0000%	8.2096%	0.0036%

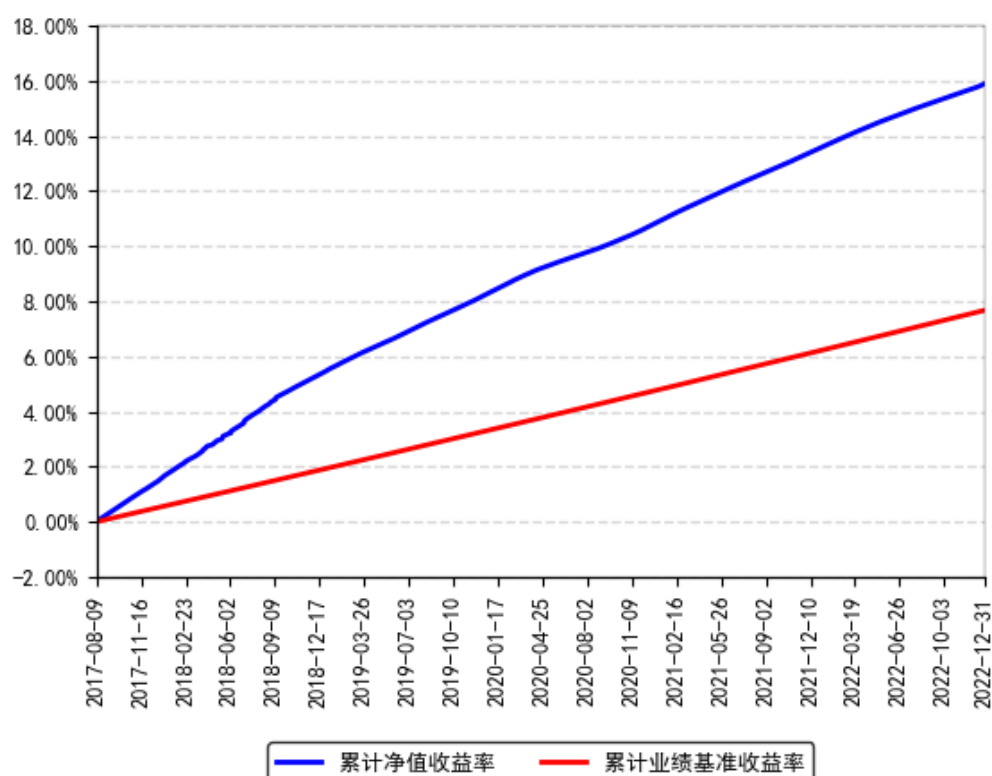
注：本基金收益分配为按日结转份额。

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

南方天天宝货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



南方天天宝货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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		
蔡奕奕	本基金基金经理	2019年5月24日	-	16年	女，中南大学管理科学与工程专业硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于万家基金、银河基金、融通基金，历任交易员、研究员、基金经理助理；2011年10月13日至2015年3月14日，任融通易支付货币基金经理；2012年3月1日至2015年3月14日，任融通四季添利债券基金经理；2012年11月6日至2015年3月14日，任融通岁岁添利债券基金经理；2014年8月29日至2015年3月14日，任融通月月添利定开债券基金经理。2015年4月加入南方基金；2016年8月26日至2019年5月24日，任南方日添益基金经理；2017年8月24日至2019

					年 10 月 15 日，任南方收益宝基金经理；2016 年 8 月 26 日至今，任南方薪金宝、南方理财金基金经理；2016 年 11 月 17 日至今，任南方天天利基金经理；2019 年 5 月 24 日至今，任南方天天宝基金经理；2022 年 4 月 1 日至今，任南方收益宝基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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的 5% 的交易次数为 8 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济层面，四季度经济有所回落，在疫情冲击影响下，12 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 47，在收缩区间加速下降，总需求受到短暂冲击，国内经济仍然面临“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力。但 2023 年春节过后，随着疫情冲击边际影响减弱，预计需求端将逐步恢复，企业生产经营活动有望持续释放动能，一季度经济探底回升可期。

海外方面，美联储四季度加息 2 次，合计加息 1.25%，点阵图显示明年仍有 75BP 的加息空间，美联储明年的加息幅度仍然不低，持续时间或较长，外需仍有一定下行风险。

货币政策方面，央行四季度调降准备金率 0.25%，基本上与 MLF 缩量部分等量对冲，无降息操作。四季度货币政策例会指出：“加大稳健货币政策实施力度，要精准有力，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能”、“保持流动性合理充裕，保持信贷总量有效增长”。预计货币政策将以结构性工具应对为主，信贷增长是主要着力点，在经济明确企稳前，预计货币政策仍会保持流动性合理充裕。

市场层面，DR007 均值从 9 月 1.60% 到 12 月上行至 1.76%，回购市场利率向政策利率靠拢，四季度整体债券市场收益率震荡上行。其中，受银行理财赎回冲击影响，信用债整体表现不及同期限国债及国开债，1Y 期限 AAA 同业存单利率从 2% 上行至最高 2.75%，触及 MLF 利率后缓慢回落，3M 期限从 1.70% 上行至 2.54%，曲线整体呈平坦化上行。

在投资运作上，组合在操作上采取相对积极的久期策略，并适度使用杠杆，在利率高点提高了对存单和存款等长期限资产的配置，积极把握波段操作的机会，在跨年时点加大配置高收益逆回购资产，整体配置上以哑铃型结构为主，有效增厚组合收益。

展望未来，经济在多重政策支持下复苏可期，而通胀存在抬头的可能，需密切关注需求端的恢复情况。政策层面，房地产政策仍在持续放松，部分二线城市政策已出现明显松动，延迟小微企业还本付息、全国商业银行信贷工作座谈会、关于支持房地产市场平稳健康发展通知等信号反映出央行 2023 年促经济增长的决心较强，预计流动性水平边际变化不大。

策略方面，经济复苏确定性较强，市场波动性将显著提高，组合控制久期在中性水平，并将密切关注货币政策与通胀水平的变化，积极捕捉市场波动性加大下的波段操作机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值收益率为 0.4083%，同期业绩基准收益率为 0.3456%；本基金 B 份额净值收益率为 0.4690%，同期业绩基准收益率为 0.3456%。

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，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金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	7,699,118,877.58	66.74
	其中：债券	7,699,118,877.58	66.74
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,800,962,664.55	15.61
	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	1,909,274,093.21	16.55
4	其他资产	127,343,593.95	1.10
5	合计	11,536,699,229.29	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	6.97	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	577,271,835.55	5.27
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

5.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

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	109
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	112
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

5.3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

5.3.3 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	19.95	5.27
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）-60 天	14.33	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）-90 天	22.38	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）-120 天	9.23	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）-397 天（含）	39.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	105.06	5.27

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

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

5.5 报告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	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	593,422,378.92	5.42
	其中：政策性金融债	562,823,880.88	5.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,092,090,844.62	9.97
6	中期票据	-	-
7	同业存单	6,013,605,654.04	54.90
8	其他	-	-
9	合计	7,699,118,877.58	70.29
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	112221225	22 渤海银行 CD225	3,000,000	298,576,172.83	2.73
2	112221396	22 渤海银行 CD396	2,500,000	249,426,863.51	2.28
3	112209057	22 浦发银行 CD057	2,000,000	198,969,207.49	1.82
4	112212030	22 北京银行 CD030	2,000,000	198,871,005.99	1.82
5	112203052	22 农业银行 CD052	2,000,000	197,983,663.98	1.81

6	112270147	22 贵州银行 CD102	2,000,000	197,365,689.31	1.80
7	112216138	22 上海银行 CD138	2,000,000	196,962,341.64	1.80
8	112287938	22 中原银行 CD292	2,000,000	196,864,120.02	1.80
9	112285964	22 上海农商银行 CD074	2,000,000	196,495,337.76	1.79
10	112210028	22 兴业银行 CD028	1,500,000	149,824,126.92	1.37

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0823%
报告期内偏离度的最低值	-0.0709%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0430%

5.7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

5.7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金无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

本基金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

本基金按照实际利率计算账面价值，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

5.9.2 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京外汇管理部的处罚；渤海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚；贵州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会贵州监管局的处罚；上海农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局上海市分局的处罚；上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、国家外汇管理局上海市

分局的处罚；上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会上海监管局的处罚；兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行的处罚；中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,197.58
2	应收清算款	99,008,508.18
3	应收利息	-
4	应收申购款	28,323,888.19
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	127,343,593.95

5.9.4 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

项目	南方天天宝货币 A	南方天天宝货币 B
报告期期初基金份额总额	7,962,029,255.65	1,486,000,758.51
报告期期间基金总申购份额	15,907,099,717.57	2,013,487,373.92
报告期期间基金总赎回份额	15,108,210,351.93	1,306,505,279.91
报告期期末基金份额总额	8,760,918,621.29	2,192,982,852.52

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《南方天天宝货币市场基金基金合同》；
- 2、《南方天天宝货币市场基金托管协议》；
- 3、南方天天宝货币市场基金 2022 年 4 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>