

太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划

2021年第3季度报告

2021年09月30日

基金管理人:太平洋证券股份有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月27日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	9
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	9
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息	11
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	11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	12
§9 备查文件目录	12
9.1 备查文件目录	12
9.2 存放地点	12
9.3 查阅方式	12

§ 1 重要提示

本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。

本集合计划托管人兴业银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于2021年10月15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。

本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本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利。

本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。

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》，本集合计划于2020年4月26日合同变更生效。按照相关法律法规的规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	太平洋证券六个月滚动持有债券
基金主代码	980003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年04月26日
报告期末基金份额总额	361,095,745.94份
投资目标	在保持投资组合低风险和较高流动性的前提下，追求集合计划资产长期稳健的增值。
投资策略	本集合计划将密切关注宏观经济及债券市场运行情况，动态调整类属资产配置比例，并通过自下而上精选债券，获取优化收益。本集合计划采取的投资策略主要包括久期调整策略，收益率曲线配置策略，息差策略以及利率债、信用债、可转债、资产支持证券的投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和货币型集合计

	划，低于混合型基金、混合型集合计划、股票型基金和股票型集合计划。
基金管理人	太平洋证券股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

注：本报告所述“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（2021年07月01日 - 2021年09月30日）
1. 本期已实现收益	4,102,120.47
2. 本期利润	4,123,329.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0184
4. 期末基金资产净值	539,298,026.36
5. 期末基金份额净值	1.4935

注：1）本期已实现收益指本集合计划本期利息收入、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）上述集合计划业绩指标已扣除了本集合计划的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或申赎本集合计划的各项费用，计入认购或申赎本集合计划各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

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	1.36%	0.02%	0.54%	0.01%	0.82%	0.01%
过去六个	3.06%	0.02%	1.17%	0.01%	1.89%	0.01%

月						
过去一年	5.71%	0.06%	2.38%	0.01%	3.33%	0.05%
自基金合同生效起至今	6.88%	0.07%	2.74%	0.01%	4.14%	0.06%

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

太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划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04月26日-2021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		
武媚	投资经理	2020-	-	7	硕士研究生，曾任职于中

		04-26			信证券固定收益部。2016 年加入太平洋证券股份有限公司资产管理总部，历任债券交易员、投资经理助理。现任太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划投资经理。
俞卿卿	投资经理	2020-06-03	-	10	硕士研究生，曾任职于富安达基金管理有限公司。2013 年加入太平洋证券股份有限公司资产管理总部，历任债券交易员、投资经理助理。现任太平洋证券股份有限公司资产管理总部投资经理、投资总监。

注：1) 本集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为本集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2) 非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3) 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
俞卿卿	公募基金	1	539,298,026.36	2020-06-03
	私募资产管理计划	0	0.00	0.00
	其他组合	1	934,479,998.73	2020-08-05
	合计	2	1,473,778,025.09	-

注：其他组合指“太平洋证券14天现金增益集合资产管理计划”，此集合计划为大集合产品。

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按照《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》等有关法律法规及本集合计划合同、招募说明书等有关法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的基础上，为本集合计划份额持有人谋取最大利益，无损害本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

本集合计划管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《太平洋证券股份有限公司资产管理业务公平交易制度》，完善了公平交易制度及流程，公平对待本集合计划管理人管理的每一个资产管理产品。

本报告期内，本集合计划管理人通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，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《太平洋证券股份有限公司资产管理业务公平交易制度》的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本集合计划未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年三季度经济下行压力不断确认，货币政策转向稳健宽松，带动债券市场延续强势行情。2021年7月政治局会议后央行实施全面降准，货币政策配合财政政策发力在操作上保持“量宽价平”，银行间流动性充足。2021年三季度受疫情反复、洪涝灾害和能耗控制、芯片短缺等因素影响，经济增速回落，其中工业生产和消费回落更为显著。地产投资韧性有所减弱，销售端加快下滑。2021年9月底制造业PMI回落至49.6%，达到2020年3月以来新低，也显示经济动能减弱，制造业生产活动和市场需求总体放缓。因政府债发行偏慢，非标继续收缩，2021年三季度社融增速继续下行。通胀大宗商品价格支撑PPI维持高位运行，CPI目前压力不大，而通胀剪刀差扩大表明下游企业仍然承压。

2021年7月广义基金持续配置压力较大、疫情反复叠加降息和货币宽松预期升温，债券市场走出小牛市行情，10年国债基本没有阻力的突破3.0%，一度下探到2.80%。信用债市场也出现过热情绪，曲线略平坦化。进入2021年8月后利率绝对水平降至较低位置，央行开展3000亿小微再贷款而短期内降息降准落空，长端利率调整，曲线走陡。2021年三季度银行理财监管规范力度加大，对中低等级和长久期债券的配置力量减弱。

2021年三季度在资金面仍较为充裕的环境下本集合计划保持适度杠杆，同时保持组合较高流动性。三季度钢铁煤炭等上游行业整体行业景气度仍处于较高位置，龙头企业半年报业绩同比大幅增长，市场认可度及债券估值也不断提升。组合持仓在获得票息收益的同时获得了债券价格上涨带来的资本利得，增厚组合收益。

展望2021年四季度基本面仍处于利于债券市场的阶段，但政策方向上存在博弈的差异。市场对于降息预期有所降温，而更加关注宽信用政策的转向，信贷及地方政府债券发行增加预计推动社融增速逐渐企稳。此外输入型通胀预期压力初现、银行理财新规落

地、以及牛市年末的止盈压力可能带动债市震荡调整。在账户操作方面近期转向谨慎，保持中性久期和杠杆。在信用债市场分化格局下仍主要配置中高等级信用债，关注近期房企风险事件可能对其他弱资质信用债的影响，仍需规避弱资质主体及信用尾部风险，力争实现产品净值的稳健增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划份额净值为 1.4935 元，本报告期内，本集合计划份额净值增长率为 1.36%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%。

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本集合计划份额持有人数量不满二百人或者本集合计划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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	628,238,522.00	96.40
	其中：债券	618,169,522.00	94.85
	资产支持证券	10,069,000.00	1.55
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	2,085,400.82	0.32
8	其他资产	21,376,483.80	3.28
9	合计	651,700,406.62	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

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本集合计划未开通港股通交易机制投资于港股。

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

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

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	26,992,900.00	5.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,120,000.00	5.59
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	223,545,322.00	41.45
5	企业短期融资券	225,158,500.00	41.75
6	中期票据	112,352,800.00	20.83
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	618,169,522.00	114.62

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	2122028	21建信租赁债03	300,000	30,120,000.00	5.59
2	012102449	21江铜SCP004	300,000	29,985,000.00	5.56
3	019628	20国债02	250,000	24,997,500.00	4.64
4	122457	15新金债	220,000	22,000,000.00	4.08
5	101900337	19中环半导MTN001	200,000	20,156,000.00	3.74

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

序	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例(%)
1	189945	招融3优	100,000	10,069,000.00	1.87

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

注：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

注：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

注：本集合计划本报告期末投资股指期货。

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投资股指期货。

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投资国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本集合计划本报告期末投资国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末投资国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本集合计划投资前十名证券的发行主体在本报告期内未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。

5.11.2 基金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	15,528.13
2	应收证券清算款	1,888,225.60
3	应收股利	-

4	应收利息	12,226,601.04
5	应收申购款	7,246,129.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	21,376,483.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本集合计划本报告期内未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本集合计划本报告期内未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	128,771,621.21
报告期期间基金总申购份额	242,039,468.05
减：报告期期间基金总赎回份额	9,715,343.32
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	361,095,745.94

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本集合计划本报告期无管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本集合计划本报告期无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

注：本集合计划本报告期内未出现单一投资者持有本集合计划份额比例达到或超过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. 中国证监会同意合同变更的文件；
2. 《太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
3. 《太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划招募说明书》及其更新；
4. 《太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划托管协议》；
5. 管理人业务资格批复、营业执照；
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点

管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可登录管理人网站查询，或在营业时间内至管理人或托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（95397）咨询本集合计划管理人。

太平洋证券股份有限公司

2021年10月27日