

华泰紫金月月购 3 个月滚动持有债券型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：华泰证券（上海）资产管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰紫金月月购 3 月滚动债
基金主代码	008939
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 5 月 15 日
报告期末基金份额总额	459,118,896.11 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求实现基金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	本基金将通过对宏观经济运作状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在利率债和信用债之

	间的配置比例。同时，根据市场利率的水平和距下一运作期到期日剩余期限，确定采取持有到期投资策略的债券配置比例。此外，本基金还将通过采取久期策略、类属配置策略、信用债投资策略、杠杆投资策略、再投资策略、资产支持证券的投资策略、国债期货投资策略、可转换债券投资策略、股票投资策略等投资策略来实现投资目标。	
业绩比较基准	中债综合财富（总值）收益率*95%+沪深 300 指数收益率*5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期的收益与风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华泰证券（上海）资产管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰紫金月月购 3 月滚动债 A	华泰紫金月月购 3 月滚动债 C
下属分级基金的交易代码	008939	008940
报告期末下属分级基金的份额总额	174,696,295.91 份	284,422,600.20 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	华泰紫金月月购 3 月滚动债 A	华泰紫金月月购 3 月滚动债 C
1.本期已实现收益	1,366,295.38	3,154,001.82

2.本期利润	1,406,603.07	5,013,408.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0090
4.期末基金资产净值	175,751,510.70	285,793,255.51
5.期末基金份额净值	1.0060	1.0048

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如，开放式基金的转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

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

1、华泰紫金月月购3月滚动债A:

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	0.71%	0.04%	-0.07%	0.08%	0.78%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.60%	0.05%	-0.76%	0.09%	1.36%	-0.04%

2、华泰紫金月月购3月滚动债C:

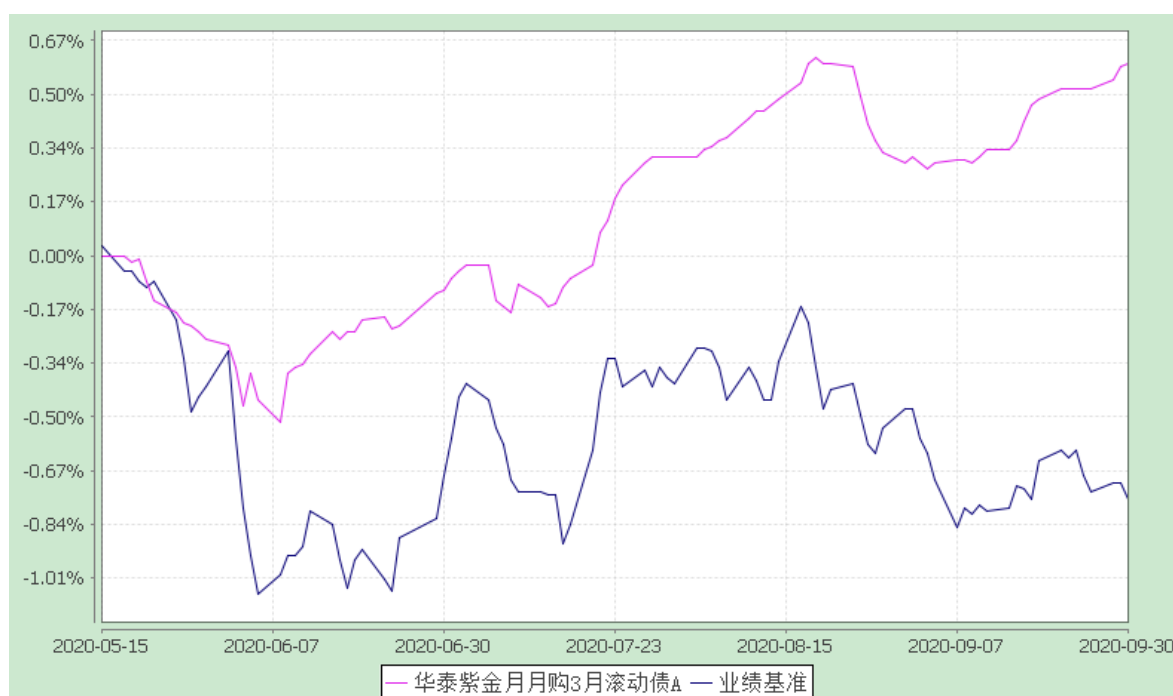
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.63%	0.04%	-0.07%	0.08%	0.70%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.48%	0.04%	-0.76%	0.09%	1.24%	-0.05%

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

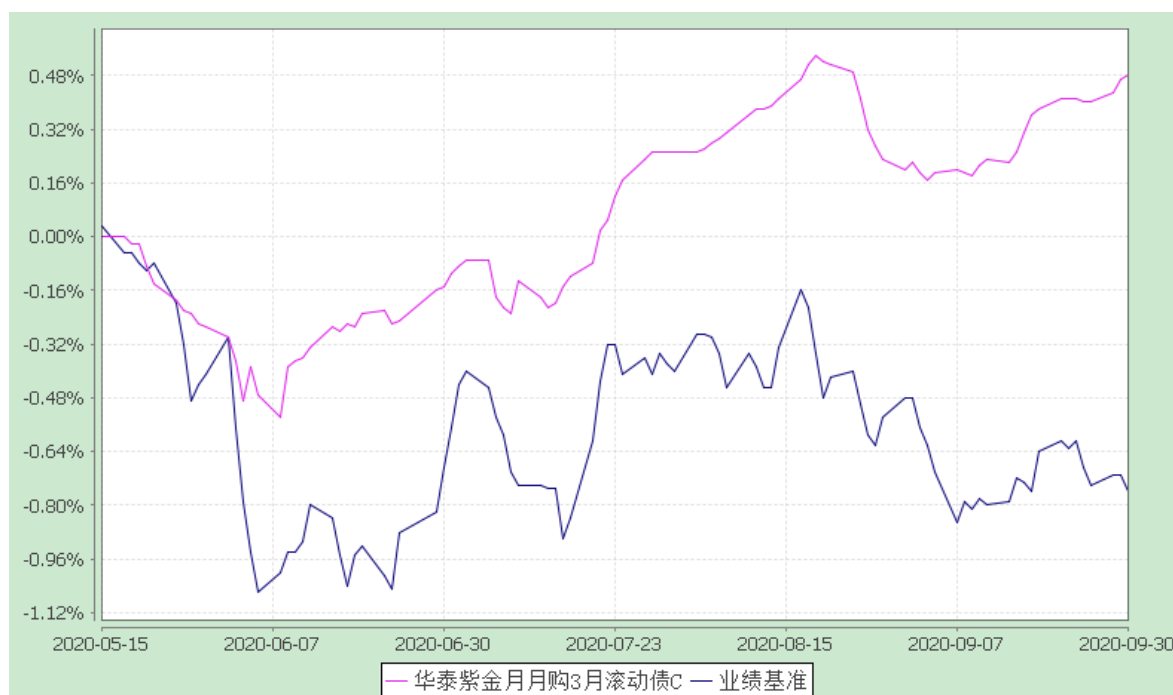
华泰紫金月月购3个月滚动持有债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020年5月15日至2020年9月30日)

1. 华泰紫金月月购 3 月滚动债 A:



2. 华泰紫金月月购 3 月滚动债 C:



注：1、本基金的合同生效日为 2020 年 5 月 15 日，自基金成立起 6 个月内为建仓期，截至报告期末本基金尚处于建仓期，且运作未满 1 年。

2、本基金业绩比较基准=中债综合财富(总值)指数收益率*95%+沪深 300 指数收益率*5%。

§ 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		
陈晨	本基金的基金经理	2020-05-15	-	11	曾任职于巴克莱资本（香港），从事海外可转债市场的交易和投资工作。2011 年至 2014 年，曾先后任职于申银万国研究所和中投证券研究所，从事债券研究工作。2014 年加入华泰证券（上海）资产管理有限公司，担任固定收益投资经理。2019 年 3 月起陆续担任华泰紫金季季享定期开放债券型发起式证券投资基金、华泰紫金周周购 3 个月滚动持有债券型证券投资基金等基金的基金经理。

注：1.上述基金经理的任职日期及离任日期均以基金公告为准；首任基金经理的任职日期为基金合同的生效日期。

2. 证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《华泰紫金月月购 3 个月滚动持有债券型证券投资基金基金合同》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最大利益。本报告期内，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

本基金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》建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

公司建立了公募基金投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、

流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司股票池和债券库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动和环节得到公平对待，各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

总体上，三季度国内经济延续了复工复产后的回升态势。二季度生产端快速恢复到基本正常状态，三季度需求端的修复效果开始进一步显现，供给和需求两端的修复都印证了国内经济基本面的好转。而海外主要经济体的疫情一直没有得到很好地控制，欧美国家近期出现明显的反弹，这一方面限制了其生产端的修复，另一方面其对防疫相关物资的需求则保持较高的水平，这对我国的出口形成了一定的支撑。固定资产投资方面，基建受益于逆周期调节力度的加大，起到了一定的拖底作用；而房地产投资则延续了很强的韧性。

所以从内需、出口和投资等多个角度看，在经历第一季度的深坑后，国内经济向上修复的趋势非常强劲。这也是债券市场自 4 月底以来持续调整的重要原因。

政策方面，在疫情得控、经济向好的情况下，叠加部分城市房价上涨、社会杠杆率持续攀升等背景，宽松的货币政策开始逐步收敛。其直观表现是银行间资金利率和银行存单发行利率的显著上行。这成为推动债券收益率上行的另一关键因素。

供给层面，上调赤字率、发行特别国债、增加专项债额度等带来供给量的增加。

另外，权益市场的表现使得股债“跷跷板”效应也得到一定演绎。这多重因素导致了债券市场的持续调整。

信用方面，市场呈现非常明显的结构分化：大部分国企和城投企业的债券的收益率维持在较低分位，而民企产业债及部分债务负担重的国企和弱区域的城投债发行难度提升，估值收益率持续上行；中短期限的债券认可度较好，而长久期的则鲜有问津。虽然国内经济在修复，但是疫情对很多企业的信用冲击是客观存在的。

基于此，产品运作时，保持较低的杠杆水平，严格控制组合久期，以抵御市场的持续调整风险。同时，对可能的信用风险和估值波动给予高度关注，对持仓主体进行深入的信用分析，严格把控，降低集中度，以最大限度降低信用方面的风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期 A 级基金净值收益率为 0.71%，C 级基金净值收益率为 0.63%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形；

2、本基金本报告期内未出现连续二十个工作日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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	451,819,720.00	93.08
	其中：债券	429,895,320.00	88.56
	资产支持证券	21,924,400.00	4.52
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	18,778,225.92	3.87

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,712,274.11	0.56
7	其他各项资产	12,125,251.83	2.50
8	合计	485,435,471.86	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

本基金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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	298,843,900.00	64.75
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	121,379,000.00	26.30
7	可转债（可交换债）	9,672,420.00	2.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	429,895,320.00	93.14

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	1680420	16 邹城小微债 02	400,000.00	40,440,000.00	8.76
2	112697	18 苏宁 02	400,000.00	37,948,000.00	8.22
3	101475002	14 云工投 MTN001	300,000.00	30,930,000.00	6.70
4	1580259	15 河池债	500,000.00	30,405,000.00	6.59
5	101764067	17 温工投 MTN002	300,000.00	30,321,000.00	6.57

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比(%)
1	138714	20 荣发 A	100,000.00	9,977,000.00	2.16
2	168504	碧胜 01 优	70,000.00	6,955,900.00	1.51
3	138784	20 联荣 1A	50,000.00	4,991,500.00	1.08

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

本基金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

本基金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

本基金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

本基金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

本基金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

本基金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

本基金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 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

本基金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，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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	59,612.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,065,639.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,125,251.83

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	113011	光大转债	824,740.00	0.18
2	113013	国君转债	489,480.00	0.11
3	132018	G 三峡 EB1	464,800.00	0.10
4	113020	桐昆转债	382,470.00	0.08
5	113014	林洋转债	328,770.00	0.07
6	123036	先导转债	276,200.00	0.06
7	127011	中鼎转 2	232,160.00	0.05

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾

差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰紫金月月购3月 滚动债A	华泰紫金月月购3月 滚动债C
本报告期期初基金份额总额	198,171,813.43	801,692,280.17
本报告期基金总申购份额	155,028.49	2,550,332.83
减：本报告期基金总赎回份额	23,630,546.01	519,820,012.80
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	174,696,295.91	284,422,600.20

§ 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

本基金管理人未使用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人未使用固有资金投资本基金。

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金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

1、本基金管理人根据监管规定要求于 2020 年 09 月 01 日在本基金管理人官网及监管规定渠道发布了本基金《基金产品资料概要》，敬请投资者查阅。

2、根据本基金管理人于 2020 年 8 月 11 日在本公司官网和证监会规定报刊、规定网站上发布的《关于公司旗下华泰紫金月月购 3 个月滚动持有债券型证券投资基金在中国银行股份有限公司开展申购费率优惠活动的公告》，本基金管理人决定自 2020 年 8 月 12 日起，对通过中国银行股份有限公司申购本基金 A 份额实行费率优惠，具

体内容见相关公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金注册的文件；
- 2、《华泰紫金月月购3个月滚动持有债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华泰紫金月月购3个月滚动持有债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《华泰紫金月月购3个月滚动持有债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、报告期内披露的各项公告；
- 6、关于申请募集注册华泰紫金月月购3个月滚动持有债券型证券投资基金之法律意见书；
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 8、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 9、中国证监会规定的其他备查文件。

9.2 存放地点

文件存放在本基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

部分备查文件可通过本基金管理人公司网站查询，也可咨询本基金管理人。客服电话：4008895597；公司网址：<https://htamc.htsc.com.cn/>。

华泰证券（上海）资产管理有限公司
二〇二〇年十月二十八日