

茂典资产月月红固定收益投资 1 号私募投资基金 2020 年第 3 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	茂典资产月月红固定收益投资 1 号私募投资基金
基金编码	SEY183
基金管理人	上海茂典资产管理有限公司
基金托管人（如有）	招商证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019 年 03 月 15 日
报告期末基金份额总额（份）	87,118,118.12
投资目标	本基金在深入研究的基础上构建投资组合，在严格控制投资风险的前提下，力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置，在降低市场风险的同时追求长期稳定的投资回报。
业绩比较基准（如有）	-
风险收益特征	中等风险中等收益
信息披露报告是否经托管机构复核	是

2、基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	净值增长率 标准差(%)	业绩比较基准 收益率(%)	业绩比较基准 收益率标准差(%)
当季	1.45	-	-	-
自基金合同 生效起至今	18.58	-	-	-

注：净值增长率等于（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值
 当季净值增长率等于（本季度末累计净值-上季度末累计净值）/上季度末累计净值
 基金的过往业绩并不代表其未来表现

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2020-07-01 至 2020-09-30
本期已实现收益	2,262,167.82
本期利润	1,527,162.23
期末基金资产净值	103,307,653.74

期末基金份额净值	1.1858
----------	--------

注：基金的过往业绩并不代表其未来表现

4、投资组合报告

4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额 人民币	占基金总资产的 比例 (%)
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：普通股	0.00	0.00
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	99,098,703.10	95.75
	其中：债券	77,160,619.10	74.56
	资产支持证券	21,938,084.00	21.20
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	45,786.59	0.04
8	其他各项资产	4,349,257.19	4.20
	合计	103,493,746.88	100.00

4.2.1 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比 例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00

M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

4.2.2 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（%）
能源业	0.00	0.00
原材料业	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
消费品制造业	0.00	0.00
消费者服务业	0.00	0.00
电讯业	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
金融业	0.00	0.00
地产建筑业	0.00	0.00
资讯科技业	0.00	0.00
综合企业	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	115,388,160.95
报告期期间基金总申购份额	25,304,252.11
减：报告期期间基金总赎回份额	53,574,294.94
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	87,118,118.12

6、管理人报告

报告期内，本基金投资运作符合基金合同的约定。

截止到报告期末，本管理人委托招商证券股份有限公司为本基金提供估值核算服务。对于与基金资产有关的估值与会计核算问题，经相关当事人在平等基础上充分讨论后，达成一致意见。

(1) 本基金成立前，本管理人协调本基金其他当事人商定本基金的估值与会计核算方法。

(2) 在本基金的存续期内，本基金管理人定期评估基金估值与会计核算方法的合理性。

(3) 在本基金的运作过程中，经济环境发生重大变化且对基金资产的估值产生重大影响的，由本管理人协调本基金其他当事人采取必要措施，调整估值方法。

本基金本报告期内未进行利润分配。

国内经济基本面整体延续复苏进程，货币政策更加稳健中性。后续基建力度、地产投资、海外疫情等因素仍会对基本面产生考验。展望四季度，随着供给压力叠加银行结构化存款压降压力缓解，资金面状况有望进一步好转。

组合整体策略上，以保持稳健久期为出发点，寻找流动性和静态收益平衡点，同时关注信用利差处于历史高位的低评级债券，旨在挖掘个券及可转债机会增加底仓收益以及注重利率，注重利率债的波段操作；同时，防范以信用风险和流动性风险为主的债务风险。债券选择上，我们会主要关注综合久期两年左右的，中高评级企业债、利率债，包括波段操作利率债、精选中低评级信用债，同时辅以适当杠杆。

托管人复核说明：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。