

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 4 季度报告

2020 年 12 月 31 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：二〇二一年一月二十二日

§ 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 2021 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	104,220,913.69 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	58,683,826.19 份	45,537,087.50 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 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	-1,359,656.01	-2,068,643.85

2.本期利润	58,310.24	-172,056.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0005	-0.0011
4.期末基金资产净值	58,998,747.30	45,734,723.30
5.期末基金份额净值	1.0054	1.0043

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	-0.06%	0.08%	1.86%	0.07%	-1.92%	0.01%
过去六个月	0.65%	0.06%	1.78%	0.08%	-1.13%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.54%	0.06%	1.08%	0.08%	-0.54%	-0.02%

2、华泰紫金月月购3月滚动债C：

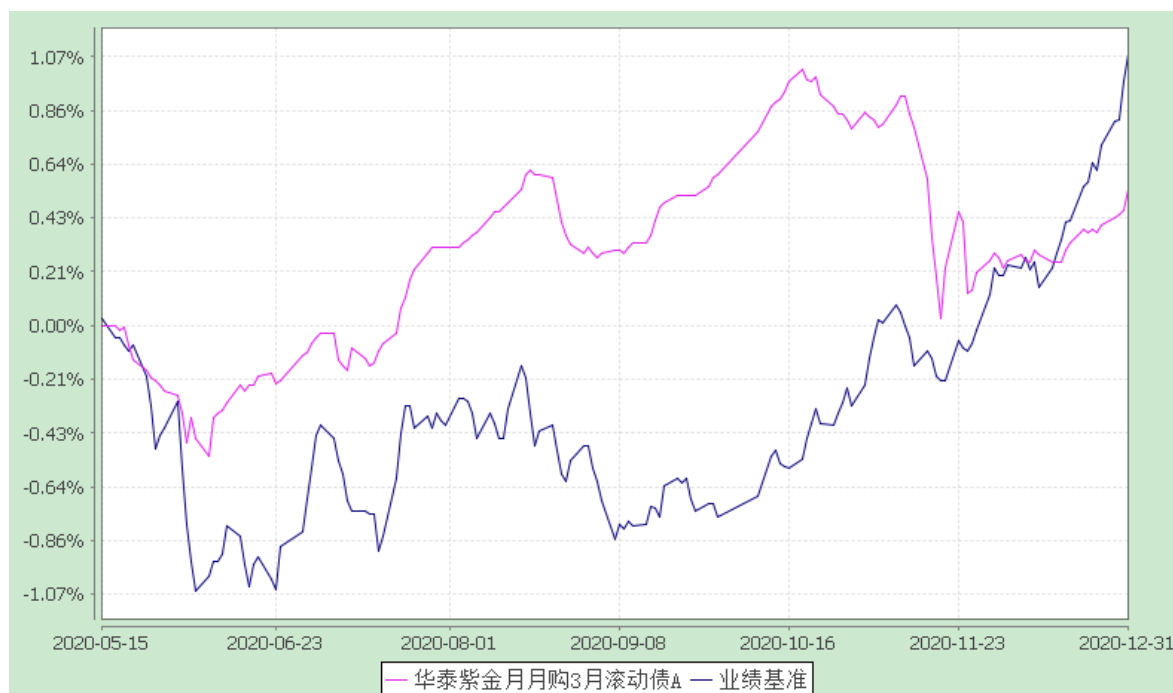
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.05%	0.08%	1.86%	0.07%	-1.91%	0.01%
过去六个月	0.58%	0.06%	1.78%	0.08%	-1.20%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.43%	0.06%	1.08%	0.08%	-0.65%	-0.02%

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

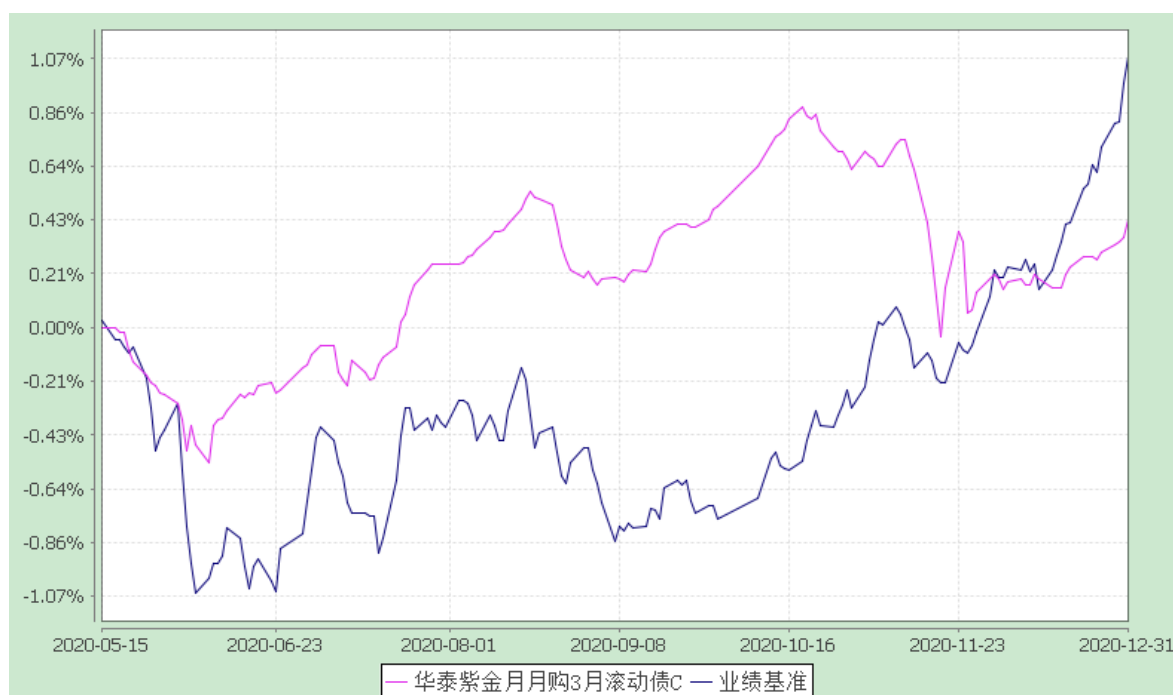
华泰紫金月月购3个月滚动持有债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020年5月15日至2020年12月31日)

1. 华泰紫金月月购3月滚动债A：



2. 华泰紫金月月购3个月滚动债C:



注：1、本基金的合同生效日为2020年5月15日，截至本报告期末，本基金已经完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例均符合合同约定，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遵规守信情况说明

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

当前虽然疫情仍在肆虐，人们对其认知、防控的标准化、治疗的方法等均与疫情爆发初期截然不同，尤其是全球多个国家已经开始接种疫苗。2020 年投放的大规模流动性在 2021 年可能会迎来一个收的时点。美国大选基本尘埃落定，英国脱欧也有了结果，国际形势的不确定性有所降低，但冲突和不同意识形态的摩擦等仍然存在。

国内而言，疫情虽有局部区域的反复，不改经济持续修复的走势。固定资产投资和消费都在稳步复苏，出口方面 2020 年则持续超预期，预计这几个方面在 2021 年上半年都能维持。同全球主要经济体相比，国内在流动性投放上相对克制，但宏观杠杆率依然是显著上升，政府企业和居民的债务问题都有所加剧。中央经济工作会议不急转弯的定调会平滑利率走势的斜率，但应该不会改变方向。相应地资金面短期内应会平稳。度过了 2020 年的特别时期，期间一些特别的手段也会逐步退出，2021 年利率债供给应该会有所减少，但流动性也不会那么充足，所以从供需看，并不能说供给压力会明显下降。市场情绪方面，2020 年四季度信用事件的频繁冲击下，风险偏好急剧下降，其修复则需要较长时间，一定程度利好一季度初的利率债。

通胀方面，近期工业品价格涨幅较大，2021 年原油迎来低基数，预计 PPI 将回正并开始上升。猪肉价格在寒冬效应和春节临近时，环比下行趋势转为上行，长期看不改下行，叠加 2020 年的高基数，预计 CPI 从数据看不会有大的涨幅。

权益市场经历了2年的优异表现，结构分化暂时并无收敛趋势，相信均值回归迟早要发生。相应的可转债市场整体性行情难期，但结构性的机会应该存在。

产品成立时市场处于调整期，开放期后规模压缩比较明显。产品主要配置短久期信用债，同时力求用小量可转债交易增厚产品收益。在三四季度，为应对赎回产生的流动性压力和外部信用事件的可能冲击，产品主要是变现流动性资产，同时降低单券集中度。

展望2021年一季度，春节前资金面大概率宽松，收益率经历2020年的调整后，具备一定的交易价值。但中期看，认为利率有上行的压力，尤其是长端，要控制好久期。而信用方面，仍需保持高度的警惕——信用的分化很难完全修复，部分行业和企业融资能力显著下降，叠加各路“信仰”破灭的预期越来越强。因此要持续加强信用风险控制能力，对信用下沉保持谨慎，控制尾部风险，同时注意组合集中度管理。行业方面，城投要避开敏感区域，地产重点参考三道红线标准，注意估值风险，对钢铁煤炭等行业仍需谨慎。

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-0.06%，C级基金净值收益率为-0.05%，同期业绩比较基准收益率为1.86%。

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	98,592,101.00	93.79

	其中：债券	98,592,101.00	93.79
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,000,000.00	0.95
	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	2,983,139.80	2.84
7	其他各项资产	2,548,553.58	2.42
8	合计	105,123,794.38	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	34,766,000.00	33.19
	其中：政策性金融债	34,766,000.00	33.19
4	企业债券	39,689,500.00	37.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,253,000.00	19.34

7	可转债（可交换债）	3,883,601.00	3.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	98,592,101.00	94.14

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	160206	16 国开 06	200,000.00	20,018,000.00	19.11
2	200402	20 农发 02	150,000.00	14,748,000.00	14.08
3	101475002	14 云工投 MTN001	100,000.00	10,241,000.00	9.78
4	101660036	16 九华山 MTN002	100,000.00	10,012,000.00	9.56
5	1580259	15 河池债	250,000.00	9,970,000.00	9.52

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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	16,923.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,531,630.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,548,553.58

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	132018	G 三峡 EB1	589,050.00	0.56
2	113011	光大转债	371,640.00	0.35
3	110069	瀚蓝转债	267,300.00	0.26
4	128109	楚江转债	238,040.00	0.23
5	128113	比音转债	229,668.12	0.22
6	110057	现代转债	220,740.00	0.21

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	174,696,295.91	284,422,600.20
本报告期基金总申购份额	54,876,990.98	705,252.94
减：本报告期基金总赎回份额	170,889,460.70	239,590,765.64
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	58,683,826.19	45,537,087.50

§ 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

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
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
本报告期买入/申购总份额	54,807,673.14	-
本报告期卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	54,807,673.14	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	93.39	-

注：期末持有的基金份额占基金总份额比例为期末持有份额占基金同类份额的比例。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2020-11-18	54,807,673.14	55,000,000.00	-
合计			54,807,673.14	55,000,000.00	

注：适用费率为 500 元/笔。

§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

投资者类别	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	份额占比
	1	2020-11-18 至 2020-12-31	0.00	54,807,673.14	0.00	54,807,673.14	52.59%

产品特有风险

1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大，单一机构投资者的大额赎回，可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响；

2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

3、因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，大额赎回导致基金净值出现较大波动；

4、单一投资者的大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

5、若本基金连续50个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的，基金管理人将终止基金合同，其他投资者可能面临终止基金合同的风险；

6、大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

7、大额赎回导致基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

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11月05日在本基金管理人官网及监管规定渠道发布了《华泰证券（上海）资产管理有限公司高级管理人员变动公告》，自2020年10月27日起刘博文先生新任本基金管理人董事会秘书。

2、本基金管理人根据监管规定要求于2020年12月30日在本基金管理人官网及监管规定渠道发布了《华泰证券（上海）资产管理有限公司高级管理人员变动公告》，自2020年12月28日起刘玉生先生新任本基金管理人首席信息官。

3、本基金管理人根据监管规定要求于2020年10月29日在本基金管理人官网及监管规定渠道发布了《关于基金经理陈晨女士因休产假暂停履行职务的公告》，基金

经理陈晨女士因休产假于2020年10月28日起暂离工作岗位超过30日，无法正常履行基金经理相关职责。根据相关法规规定，本公司决定，在陈晨女士休假期间，其所管理的华泰紫金月月购3个月滚动持有债券型证券投资基金、华泰紫金丰安27个月定期开放债券型发起式证券投资基金由本公司基金经理陈利女士代为管理。陈利女士具备基金经理任职条件。

§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、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、产品资料概要；
- 10、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
二〇二一年一月二十二日