

太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划

2022年第3季度报告

2022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:2022年10月26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	6
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	7
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	8
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	9
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	12
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	12
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2022年10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。

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2022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	2,325,806,462.47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（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	32,282,536.95
2. 本期利润	28,446,712.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0120
4. 期末基金资产净值	3,607,915,540.72
5. 期末基金份额净值	1.5513

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。

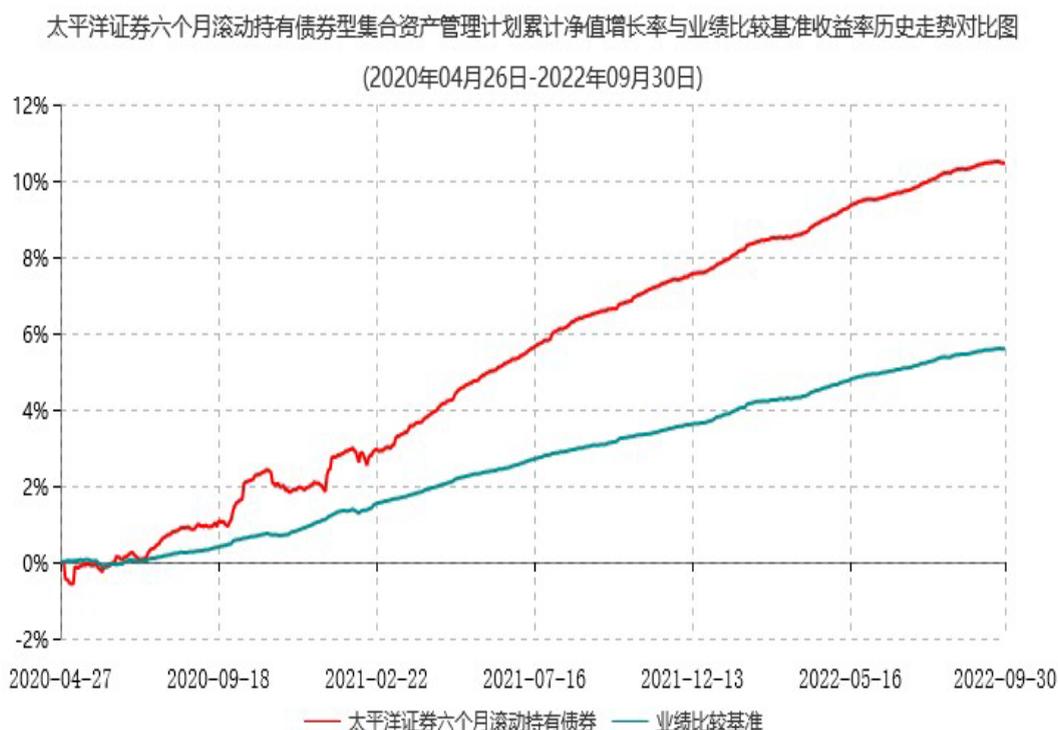
2）上述集合计划业绩指标已扣除了本集合计划的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或申赎本集合计划的各项费用，计入认购或申赎本集合计划各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

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	0.78%	0.01%	0.51%	0.01%	0.27%	0.00%
过去六个月	1.82%	0.01%	1.17%	0.01%	0.65%	0.00%
过去一年	3.87%	0.02%	2.35%	0.01%	1.52%	0.01%
自基金合同生效起至今	11.03%	0.05%	5.60%	0.01%	5.43%	0.04%

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



§ 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	2020-04-26	-	8	硕士研究生，曾任职于中信证券固定收益部。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。2020年4月26日至今，担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。20

					22年4月1日至今，担任太平洋证券30天滚动持有债券型集合资产管理计划投资经理。
俞卿卿	资产管理总部投资总监、投资经理	2020-06-03	2022-09-07	11	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。2020年6月3日至2022年9月7日，担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。2022年4月1日至2022年9月7日，担任太平洋证券30天滚动持有债券型集合资产管理计划投资经理。

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”为根据公司公告日期确定的解聘日期；

2) 非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司公告日期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》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

进入2022年三季度，前期政策面、资金面的利空因素被逐一证伪，利率在7月、8月进入下行通道。7月初央行虽然收缩了公开市场操作及MLF数量，但是资金面仍十分充裕。经济增长方面，7月地产高频快速下行表明6月地产销售复苏不具有持续性，地产断供风波更是影响地产投资信心修复，进而影响市场对于经济增长预期的调整。2022年上半年稳增长目标下市场始终对增量政策和经济修复抱有期待，7月28日政治局会议指出“保持经济运行在合理区间，力争实现最好结果”，地产方面压实地产政府责任、落实保交房，但是无更大力度的财政政策落地。经济增长和政策发力预期扭转下长端利率趋势性下行，5年和10年国开债分别下行30BP和20BP。7月社融数据弱于预期，信贷再次大幅度下降，8月15日央行超预期下调MLF利率10BP，5年、10年利率债再次下行10BP-15BP。宽货币政策落地后多项宽信用政策也逐渐推出，政策性金融工具加码、多部委推出地产组合拳政策。8、9月社融增速弱修复、政策性金融工具支持下基建投资有韧性，PMI也重新回升至枯荣线上，表明宽信用政策有一定效果，债券市场进入震荡调整期。海外市场方面，联储加息点阵图超市场预期，美元走强，美国国债10年期收益率突破4.0%，人民币汇率贬值及中美利差倒挂扩大冲击国内债市情绪，长端利率上调至降息前位置，10年国债一度回到2.75%。相比于利率债，二级资本债整体表现平稳，7月以来下行40BP且回调幅度较小。信用债经历上半年信用利差持续压缩，7月份在多头行情下继续下行，但8月信用债下行幅度小于利率债，主要横盘震荡，进入9月略有回调。信用风险仍主要集中在民企地产债及弱区域城投上。

报告期内本集合计划顺应资金环境保持适度杠杆，在配置中高等级信用债、运用票息策略的基础上，结合市场机会动态调整久期，通过增加中长端流动性较好的类利率品种的仓位，增厚组合收益。同时密切跟踪宏观政策及市场预期变化，在市场调整期缩短久期，减少市场波动，力争保持组合有稳健的收益。信用债配置上规避弱区域平台，关注景气度较好的产业债龙头以及金融债的机会。

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 1.5513 元，本报告期内，本集合计划份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 0.51%。

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	4,359,972,039.76	99.69
	其中：债券	4,359,972,039.76	99.69
	资产支持证券	-	-
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	7,563,607.51	0.17
8	其他资产	5,786,645.88	0.13
9	合计	4,373,322,293.15	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	27,361,429.31	0.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	320,457,512.32	8.88
	其中：政策性金融债	204,637,473.97	5.67
4	企业债券	1,112,370,441.06	30.83
5	企业短期融资券	1,647,233,364.66	45.66
6	中期票据	1,196,463,520.54	33.16
7	可转债（可交换债）	6,719,682.83	0.19
8	同业存单	49,366,089.04	1.37
9	其他	-	-
10	合计	4,359,972,039.76	120.84

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	124258	13潞矿01	600,000	62,264,054.80	1.73
2	160207	16国开07	600,000	61,509,073.97	1.70
3	102102240	21晋能电力MTN010	500,000	53,554,452.05	1.48
4	101752039	17邵阳城投MTN003	500,000	52,899,178.08	1.47
5	2028034	20浦发银行二级03	500,000	52,191,890.41	1.45

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

注：本集合计划本报告期末未持有资产支持债券。

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

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未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本集合计划本报告期末未投资股指期货。

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**

注：本集合计划本报告期末未投资国债期货交易。

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未投资国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本集合计划本报告期末未投资国债期货交易。

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 本集合计划本报告期期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出本集合计划资产管理合同规定备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	57,628.45
2	应收证券清算款	3,578,690.71
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,150,326.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,786,645.88

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	113013	国君转债	1,789,574.80	0.05
2	127045	牧原转债	1,427,938.22	0.04
3	113043	财通转债	1,060,032.88	0.03
4	110073	国投转债	1,043,034.25	0.03
5	128029	太阳转债	682,533.06	0.02
6	132014	18中化EB	518,093.86	0.01
7	128125	华阳转债	172,307.67	0.00
8	110067	华安转债	26,168.09	0.00

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

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	2,352,391,377.81
报告期期间基金总申购份额	336,568,748.12
减：报告期期间基金总赎回份额	363,153,663.46
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	2,325,806,462.47

§ 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. 《太平洋证券六个月滚动持有债券型集合资产管理计划产品资料概要》及其更新
6. 管理人业务资格批复、营业执照；
7. 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

2022年10月26日