

# 太平洋证券30天滚动持有债券型集合资产管理计划

2023年第3季度报告

2023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:2023年10月25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 .....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 .....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	7
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 .....	9
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 .....	10
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 .....	10
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 .....	11
§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 .....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 .....	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 .....	12
§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 .....	13

## §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2023年10月13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2022年4月1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2023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30天滚动持有债券
基金主代码	970142
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年04月01日
报告期末基金份额总额	795,344,215.10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，力争获取优化收益。本集合计划采取的投资策略主要包括资产配置策略、债券类属配置策略、久期调整策略，收益率曲线配置策略，息差策略。
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)指数收益率*90%+一年期定期存款利率(税后)*10%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和货币型集合资产

	管理计划，低于混合型基金、混合型集合资产管理计划、股票型基金和股票型集合资产管理计划。	
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	
下属分级基金的基金简称	太平洋证券30天滚动持有债券A	太平洋证券30天滚动持有债券C
下属分级基金的交易代码	970142	970143
报告期末下属分级基金的份额总额	756,725,716.21份	38,618,498.89份

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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	太平洋证券30天滚动持有债券A	太平洋证券30天滚动持有债券C
1.本期已实现收益	7,538,928.16	333,253.68
2.本期利润	7,732,020.49	337,075.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0103	0.0093
4.期末基金资产净值	800,939,691.95	40,671,122.96
5.期末基金份额净值	1.0584	1.0532

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

太平洋证券30天滚动持有债券A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.98%	0.02%	0.42%	0.01%	0.56%	0.01%
过去六个月	2.05%	0.01%	1.13%	0.01%	0.92%	0.00%
过去一年	3.45%	0.02%	2.20%	0.01%	1.25%	0.01%
自基金合同 生效起至今	5.56%	0.02%	3.43%	0.01%	2.13%	0.01%

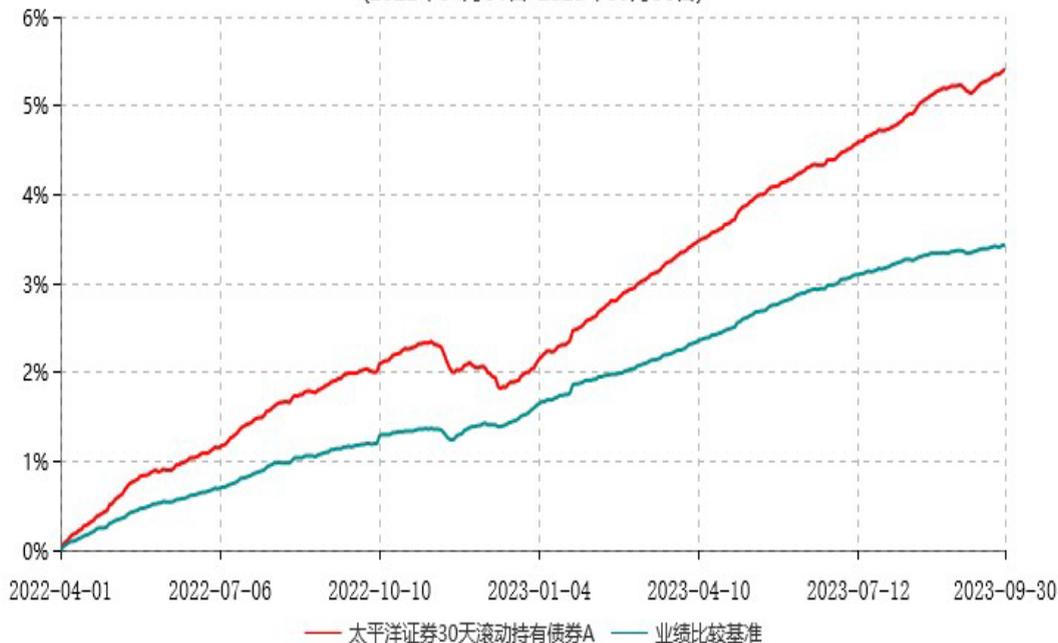
## 太平洋证券30天滚动持有债券C净值表现

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	0.92%	0.01%	0.42%	0.01%	0.50%	0.00%
过去六个月	1.92%	0.01%	1.13%	0.01%	0.79%	0.00%
过去一年	3.12%	0.02%	2.20%	0.01%	0.92%	0.01%
自基金合同 生效起至今	5.04%	0.02%	3.43%	0.01%	1.61%	0.01%

## 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

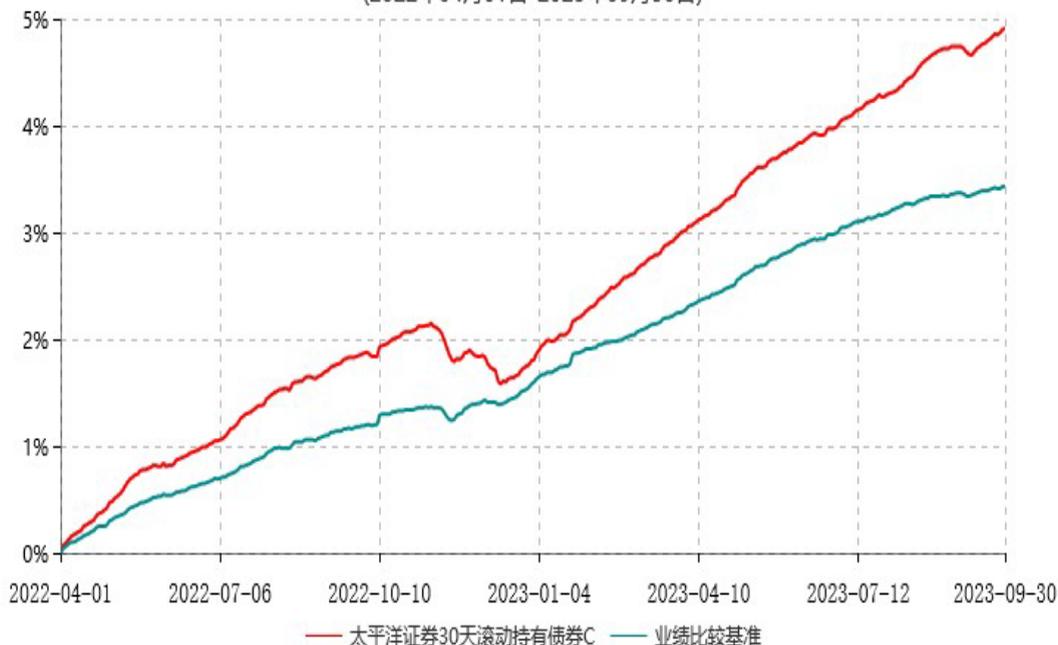
太平洋证券30天滚动持有债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年04月01日-2023年09月30日)



太平洋证券30天滚动持有债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年04月01日-2023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		
李岩	投资经理	2022-12-07	-	8	李岩，女，吉林大学法学硕士，8年证券从业经验。2015年6月入职太平洋证券资产管理总部，先后从事债券交易、信用研究工作。无兼职情况。
马赫	投资经理	2022-12-07	-	7	马赫，女，英国杜伦大学理学硕士，7年证券从业经验。2015年4月入职太平洋证券资产管理总部，历任高级项目经理、债券交易员。无兼职情况。

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《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、监管规定及本集合计划合同、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》等监管规定制定了《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

随着二季度末止盈情绪降温，在资金面的持续宽松、地缘政治风险扰动加剧、以及二季度经济数据表现平平的助推下，债市持续向好，收益率稳步下行。7月末市场受到政治局会议关于地产政策和资本市场的相关表述积极程度超出预期影响，债券收益率一度快速上行。但随后在资金面宽松、权益整体走弱以及央行政策预期加持下，债券市场再度走强。然而随着8月中宽货币政策的落地，资金成本并未见明显回落，短端收益率率先回调。在专项债置换等供给压力以及稳增长组合包括放松地产政策的吹风下，债市走出短期利多出尽的形态，债市再度上行。但尽管债市情绪偏弱，在化债方案的逐步落地后，部分城投债品种明显下行，信用利差大幅压缩。进入9月后债市多空情绪交织，受社融数据触底、汇市压力限制以及跨季资金面趋紧等多方面因素影响，债券市场窄幅震荡。至9月底，一年国债收益率2.1677%，较二季度末宽幅上行近30BP；十年国债收益率2.6751%，较二季度末小幅上行4BP左右。

报告期内，本产品总体仍以票息策略为主，持仓坚持产品定位，配置资产以中高等级信用短久期资产为主，充分防御市场波动风险，平滑收益曲线。报告期前期由于二季度末止盈情绪降温，为跟随债市情绪修复的节奏，本产品以小部分仓位增配部分高评级、长久期资产以增厚产品收益，并在债市波动加剧后持续减仓进行获利了结。随后考虑到化债方案落地对城投资产带来的利好，产品在充分评估部分城投主体的风险后克制地增配部分短至中期城投资产，兼顾票息和骑乘策略的同时亦可享受该类资产信用利差收窄带来的资本利得。报告期后段，随着资金成本的持续提升，本产品对部分期限较短、收益率较低、尤其是历史价格弹性较大的资产进行减配以减少资金成本抬升对基金资产的侵蚀，并维持较低的杠杆以保证产品的流动性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本集合计划A类份额净值为1.0584元，本报告期内，该类份额净值增长率为0.98%，同期业绩比较基准收益率为0.42%；截至报告期末本集合计划C类份额净值为1.0532元，本报告期内，该类份额净值增长率为0.92%，同期业绩比较基准收益率为0.42%。

#### 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	850,686,853.51	93.98
	其中：债券	850,686,853.51	93.98
	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	50,046,782.20	5.53
	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	3,654,122.46	0.40
8	其他资产	746,887.11	0.08
9	合计	905,134,645.28	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	804,762.52	0.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,877,841.52	7.23
	其中：政策性金融债	50,746,229.50	6.03
4	企业债券	207,260,850.51	24.63
5	企业短期融资券	350,926,112.96	41.70
6	中期票据	230,817,286.00	27.43
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	850,686,853.51	101.08

### 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	102002085	20广投能源MTN002	300,000	31,221,041.10	3.71
2	101900586	19中油股MTN005	300,000	30,762,590.16	3.66
3	210406	21农发06	300,000	30,275,065.57	3.60
4	102281094	22汇金MTN002	300,000	30,269,532.79	3.60
5	155100	18海纾困	200,000	20,711,326.03	2.46

**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**  
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 本报告期内，本集合计划投资的前十名证券的发行主体中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收到公开谴责、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	12,947.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	733,939.37
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	746,887.11

### 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末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

	太平洋证券30天滚动持有债券A	太平洋证券30天滚动持有债券C
报告期期初基金份额总额	714,655,514.35	31,640,362.81

报告期期间基金总申购份额	166,991,476.31	15,742,168.95
减：报告期期间基金总赎回份额	124,921,274.45	8,764,032.87
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	756,725,716.21	38,618,498.89

## §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30天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30天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30天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30天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、报告期内在规定媒介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

2023年10月25日