

东方恒瑞短债债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：东方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十六日

§ 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东方恒瑞短债债券		
基金主代码	010565		
交易代码	010565		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 12 月 16 日		
报告期末基金份额总额	78,514,502.05 份		
投资目标	本基金重点投资于短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金根据宏观经济运行情况、货币政策走向、金融市场运行趋势和市场利率水平变化特点等进行分析研究，优选具有投资价值的个券，在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，实现基金的持续稳定增值。		
业绩比较基准	中债-综合财富（1 年以下）指数收益率		
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，上其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。		
基金管理人	东方基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	东方恒瑞短债债券 A	东方恒瑞短债债券 B	东方恒瑞短债债券 C
下属分级基金的交易代码	010565	010566	010567
报告期末下属分级基金的份额总额	29,441,620.27 份	0.00 份	49,072,881.78 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（2021年7月1日－2021年9月30日）		
	东方恒瑞短债债券 A	东方恒瑞短债债券 B	东方恒瑞短债债券 C
1. 本期已实现收益	195,178.27	0.00	257,974.21
2. 本期利润	197,772.03	0.00	264,007.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0000	0.0047
4. 期末基金资产净值	29,976,270.28	0.00	49,807,578.97
5. 期末基金份额净值	1.0182	0.0000	1.0150

注：①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。

②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入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

东方恒瑞短债债券 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	0.54%	0.02%	0.68%	0.01%	-0.14%	0.01%
过去六个月	1.20%	0.02%	1.46%	0.01%	-0.26%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.82%	0.02%	2.48%	0.01%	-0.66%	0.01%

东方恒瑞短债债券 B

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

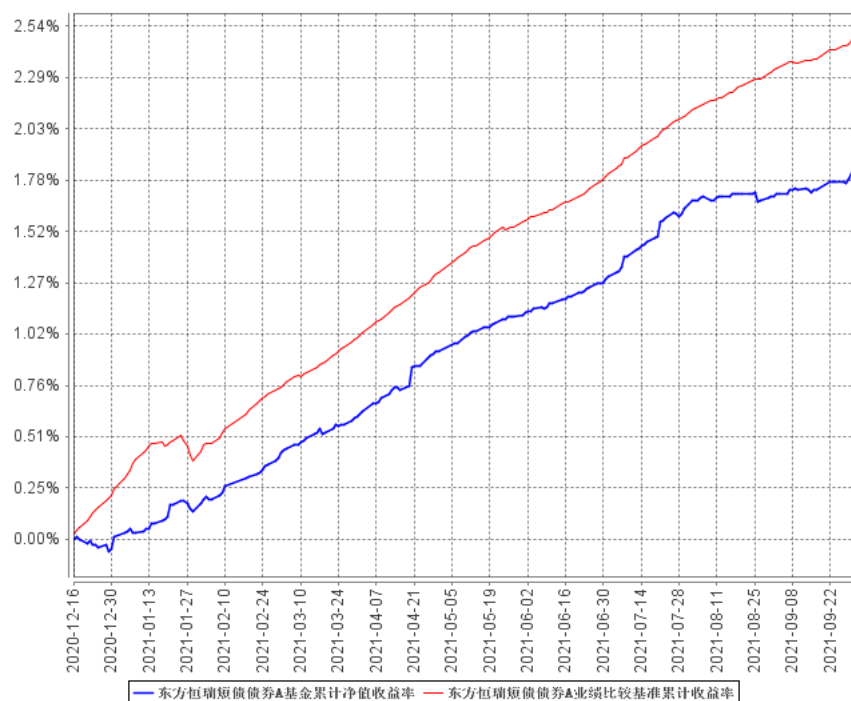
过去三个月	0.54%	0.02%	0.68%	0.01%	-0.14%	0.01%
过去六个月	1.20%	0.02%	1.46%	0.01%	-0.26%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.82%	0.02%	2.48%	0.01%	-0.66%	0.01%

东方恒瑞短债债券 C

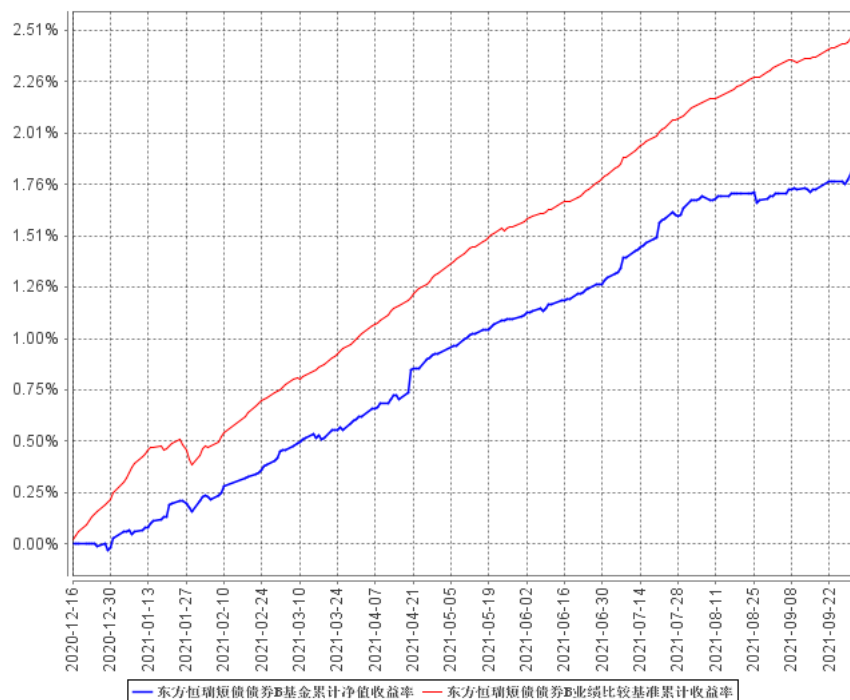
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.44%	0.02%	0.68%	0.01%	-0.24%	0.01%
过去六个月	1.01%	0.02%	1.46%	0.01%	-0.45%	0.01%
自基金合同生效起至今	1.50%	0.02%	2.48%	0.01%	-0.98%	0.01%

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

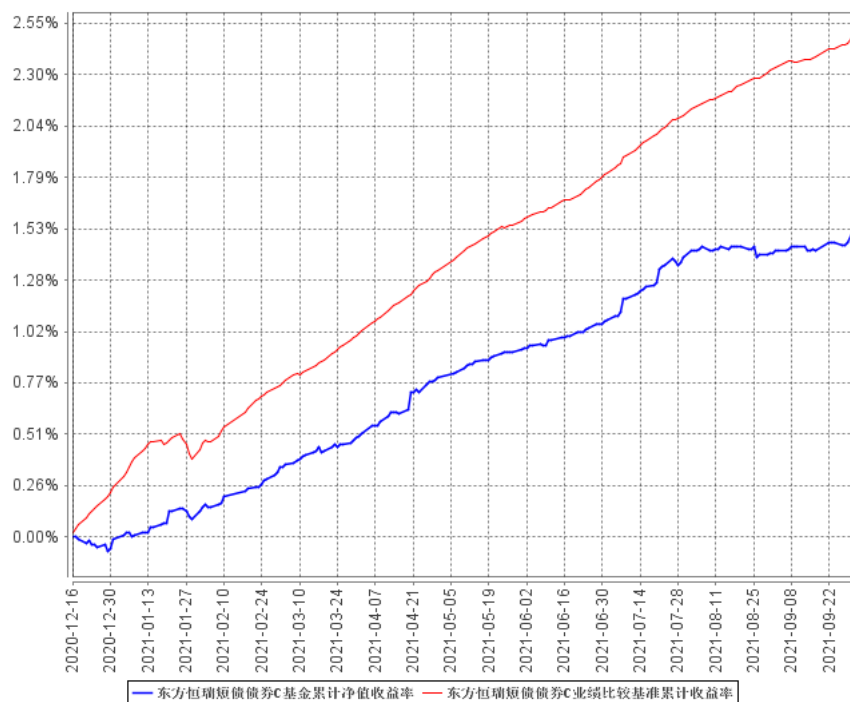
东方恒瑞短债债券A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方恒瑞短债债券B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方恒瑞短债债券C基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同于 2020 年 12 月 16 日生效，建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§ 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		
刘长俊（先生）	本基金基金经理、固定收益研究部副总经理、公募投资决策委员会委员	2020 年 12 月 16 日	-	10 年	固定收益研究部副总经理，公募投资决策委员会委员。上海财经大学金融学硕士，10 年投资从业经历。曾任平安银行股份有限公司投资经理、德邦基金管理有限责任公司固定收益研究员、基金经理。2019 年 7 月加盟本基金管理人，现任东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、东方卓行 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、东方臻慧纯债债券型证券投资基金基金经理、东方恒瑞短债债券型证券投资基金基金经理、东方中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理。

注：①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方恒瑞短债债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》（2011 年修订），制定了公平交易管理制度。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，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。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

受全面降准、疫情反复以及河南洪涝灾害等因素影响，2021 年三季度债券市场收益率整体下行，十年国债及十年国开分别下行约 20BP、30BP 至 2.88% 和 3.19%，收益率处于历史低位。

从利率债走势来看，7 月份在央行全面降准之后，收益率快速下行；8、9 月份，由于央行降准替换了部分 MLF，再叠加地方债发行、缴税缴准等，资金面反而有所收敛，一年国开等短端在

快速下行之后出现明显反弹，而由于基本面持续走弱，中长端利率保持了震荡的走势。

信用债方面，由于信用利差本就处于低位、叠加银行理财监管以及房地产频发的信用事件，三季度信用债收益率下行幅度不及同期限利率债，信用利差反而有所走阔，特别是中低等级、长期限信用债，而城投债表现略好于产业债。

报告期内，本基金的投资操作相对稳健，根据市场及客户申赎情况，灵活调整产品的杠杆及久期水平，精选好资质的 AAA 国企及央企，并分散投资，在兼顾安全性、流动性和收益性的情况下，努力获取相对良好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2021 年 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 0.54%，业绩比较基准收益率为 0.68%，低于业绩比较基准 0.14%；本基金 B 类净值增长率为 0.54%，业绩比较基准收益率为 0.68%，低于业绩比较基准 0.14%；本基金 C 类净值增长率为 0.44%，业绩比较基准收益率为 0.68%，低于业绩比较基准 0.24%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于二百人或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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,300,500.00	91.62
	其中：债券	75,300,500.00	91.62
	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	3,500,000.00	4.26
	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	1,743,823.42	2.12
8	其他资产	1,645,717.85	2.00
9	合计	82,190,041.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	50,187,000.00	62.90
	其中：政策性金融债	50,187,000.00	62.90
4	企业债券	15,081,000.00	18.90
5	企业短期融资券	10,032,500.00	12.57
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	75,300,500.00	94.38

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	200312	20 进出 12	400,000	40,188,000.00	50.37
2	210304	21 进出 04	100,000	9,999,000.00	12.53

3	1780143	17 铁道 12	50,000	5,064,500.00	6.35
4	012101665	21 通商租赁 SCP003	50,000	5,020,500.00	6.29
5	155211	19 建材 03	50,000	5,017,500.00	6.29

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国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发现存在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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本报告期内本基金未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26,249.91
2	应收证券清算款	2,842.19
3	应收股利	-
4	应收利息	476,855.31
5	应收申购款	1,139,770.44

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,645,717.85

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方恒瑞短债债券 A	东方恒瑞短债债券 B	东方恒瑞短债债券 C
报告期期初基金份额总额	41,271,143.58	0.00	69,106,844.82
报告期期间基金总申购份额	133,385.48	0.00	19,193,260.52
减：报告期期间基金总赎回份额	11,962,908.79	0.00	39,227,223.56
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	29,441,620.27	0.00	49,072,881.78

§ 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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 一、《东方恒瑞短债债券型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方恒瑞短债债券型证券投资基金托管协议》
- 三、东方基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.orient-fund.com）查阅。

东方基金管理股份有限公司

2021 年 10 月 26 日