

太平洋证券30天滚动持有债券型集合资产管理计划

2022年第2季度报告

2022年06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07月20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	8
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	11
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§ 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7月12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2022年4月1日起至6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	747,071,816.42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、债券投资策略（债券类属配置策略、久期调整策略，收益率曲线配置策略，息差策略以及利率债、信用债、可转债的投资策略）、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*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	705,039,642.07份	42,032,174.35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(2022年04月01日 - 2022年06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	6,362,065.79	347,796.26
2. 本期利润	7,630,639.67	380,334.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0114	0.0093
4. 期末基金资产净值	714,867,070.36	42,576,837.05
5. 期末基金份额净值	1.0139	1.0130

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、销售服务费（如有）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
自基金合同生效起至今	1.12%	0.02%	0.67%	0.01%	0.45%	0.01%

注：本集合计划合同于 2022 年 4 月 1 日生效，截至本报告期末未满一年。

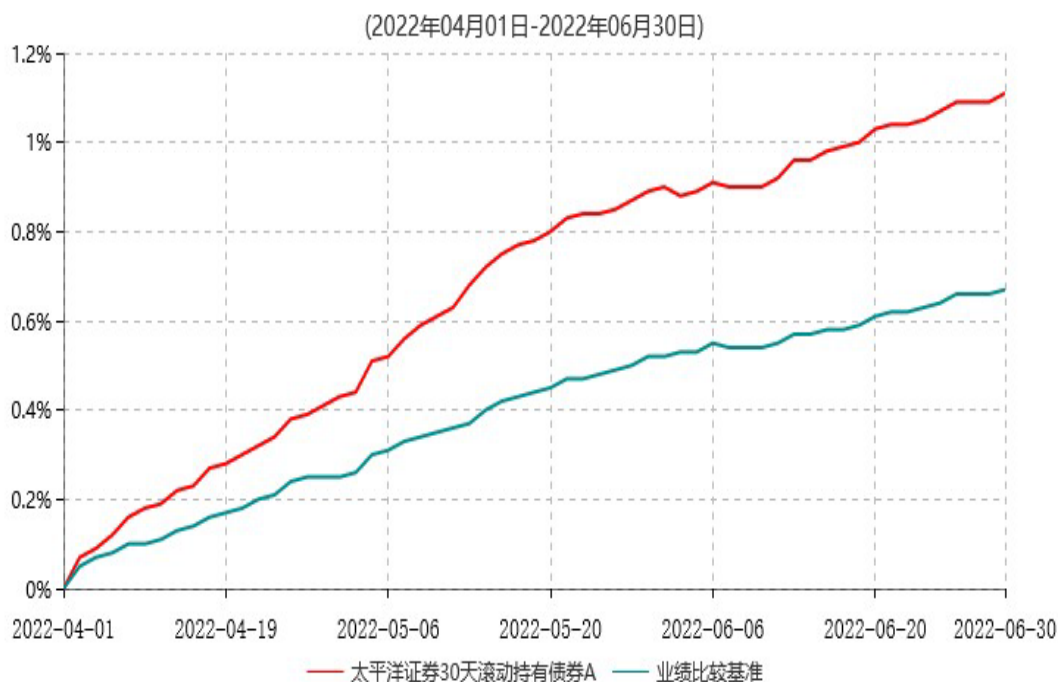
太平洋证券 30 天滚动持有债券 C 净值表现

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
自基金合同生效起至今	1.03%	0.02%	0.67%	0.01%	0.36%	0.01%

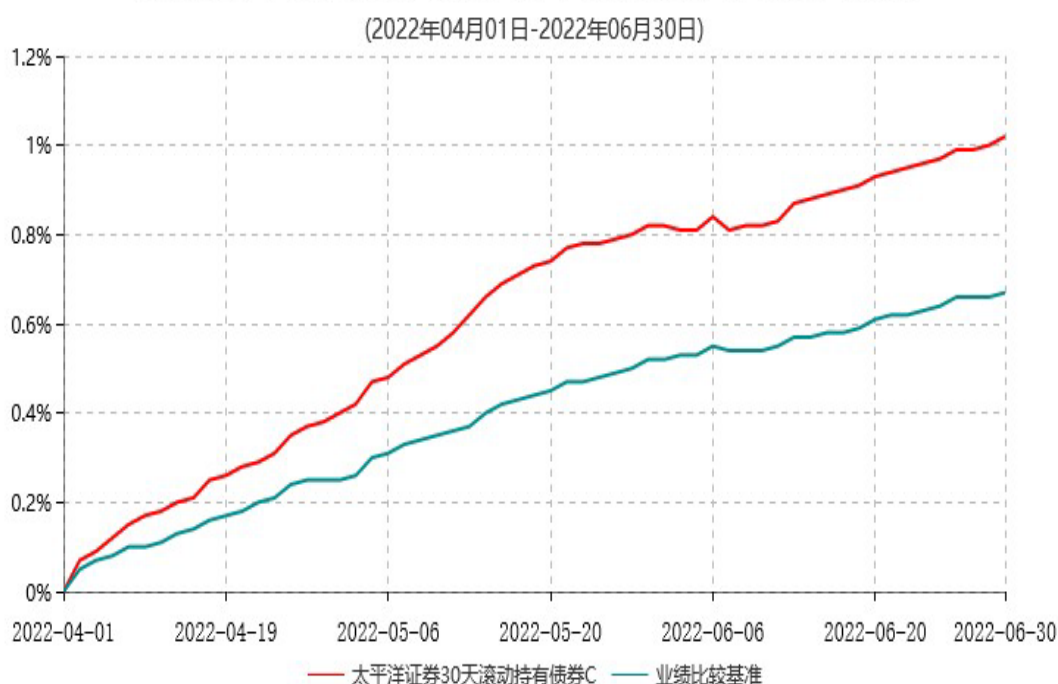
注：本集合计划合同于 2022 年 4 月 1 日生效，截至本报告期末未满一年。

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



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



注：本集合计划于 2022 年 4 月 1 日生效，截止本报告期末未满一年。根据本集合计划合同的约定，自合同生效日起 6 个月内使集合计划的投资组合比例符合本集合计划合同的有关约定。截止本报告期末，各项资产配置比例符合本集合计划合同约定。

§ 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		
俞卿卿	投资经理	2022-04-01	-	10	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。2022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。
武媚	投资经理	2022-04-01	-	7	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。2022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。

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”为根据公司决议确定的解聘日期；

2) 非首任投资经理, 其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议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

2022年3月以来全国疫情多点爆发, 扰乱了经济复苏的节奏。考虑到上海在长江经济带以及部分产业链中所处的地位, 4月上海疫情的爆发, 对于本就处于“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力之下的宏观经济, 冲击更甚。

2022年二季度债券市场收益率先下后上, 疫情是贯穿整个季度的交易主线。4、5月份, 上海疫情爆发, 物流受阻、社零增速重回低位、地产销售迟迟不见回暖都对经济回暖构成压制。实体融资需求不强, 货币滞留狭义金融市场, 是二季度另一个显著特征。经济低位运行、货币政策“以我为主”、狭义流动性持续宽松, 为债券市场提供了有利的宏观环境。债券收益率曲线全面下移, 呈现“牛斗”行情。5月末, 总理主持召开稳经济扩大会议是二季度行情的分水岭。根据会后媒体披露的文件显示, 本次会议对各省市尽快落地33项稳经济措施提出了要求, 同时派出督导组对政策执行进度及实物工作完成情况督察。本次会议奠定了市场交易预期从疫情逻辑向经济企稳复苏逻辑过渡的基础。6月, 上海全面复工复产, 疫情影响逐步消退; 地方政府债加速发行, 单月净融资量创历史新高, 宽信用预期逐渐加强; 外围方面, 美国总统拜登通过不同口径不断吹风,

拟部分取消对华出口产品征收的关税，以应对当前美国的高通胀市场。市场风险偏好回升，交易主线重回经济复苏逻辑，债券市场进入调整期，收益率曲线有所上移。

海外方面，俄乌战争愈演愈烈，逐步由两国冲突演变为俄罗斯与西方发达国家之间的角力，“蝴蝶翅膀”扇动了全球能源、粮食格局；另一方面，疫情期间过度的货币投放、地缘政治冲突引发的供给收缩、疫情多点爆发对物流形成的阻断、美国以前年度对华进口加征的关税等多重因素叠加，致使其深陷通胀困局，虽然美联储不断加快缩表进度、加速升息，但收效并不显著。

2022年二季度信用债跟随利率债波动，但整体表现好于利率债。4、5月份，市场风险偏好不断下行，广义基金逐步降低权益仓位，增配债券品种。信用利差、风险利差全面压缩，其中中低评级3年以下城投表现最佳；在地产行业风险逐步暴露之后，机构抱团城投的现象更为严重，表现出极强的策略趋同性。6月，信用估值跟随利率回调，但机构对于后续市场预期相对一致，短端依然比较拥挤。

展望后市，根据“525稳增长扩大会议”要求，基建要在8月底之前体现实物量，地产终端销售初见回暖、土地流拍率降低，地产行业触底企稳可期，三季度或是本年度经济复苏最快的阶段。当经济逐步恢复到合理区间，货币政策亦存在边际收敛，回归常态化的可能。除此之外，猪周期叠加海外地缘政治造成的输入性通胀，三季度通胀压力或逐步显现。综上，无论是宏观经济环境还是货币政策的边际转向，都将对债券市场形成一定压制，债券收益率上行风险高于下行风险。然而，当前广义基金资产久期较短、机构策略趋同的情况下，配置压力将持续存在，市场收益率即便调整，但也不用过度悲观。三季度，本集合计划将坚持稳健的投资风格，以中高等级信用债为底仓，控制组合久期，以防守的态势应对可能来临的市场调整风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末太平洋证券30天滚动持有债券型集合资产管理计划A类份额净值为1.0139元，本报告期内，该类份额净值增长率为1.12%，同期业绩比较基准收益率为0.67%；截至报告期末太平洋证券30天滚动持有债券型集合资产管理计划C类份额净值为1.0130元，本报告期内，该类份额净值增长率为1.03%，同期业绩比较基准收益率为0.67%。

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	873,797,135.75	99.24
	其中：债券	873,797,135.75	99.24
	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	3,497,089.65	0.40
8	其他资产	3,236,053.93	0.37
9	合计	880,530,279.33	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	39,833,360.35	5.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	335,309,470.98	44.27
5	企业短期融资券	259,538,857.52	34.27

6	中期票据	236,442,054.80	31.22
7	可转债（可交换债）	2,673,392.10	0.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	873,797,135.75	115.36

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	188597	21宏桥03	400,000	41,500,054.80	5.48
2	102000840	20兰州轨交MTN001	400,000	40,142,082.19	5.30
3	019658	21国债10	328,600	33,489,246.49	4.42
4	101901066	19亚盛实业MTN002	300,000	31,188,345.21	4.12
5	101901656	19广投金控MTN004	300,000	30,848,506.85	4.07

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

本集合计划本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期末投资股指期货。

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

本集合计划本报告期末投资国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

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	32,164.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,203,889.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,236,053.93

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	127045	牧原转债	773,998.77	0.10
2	128029	太阳转债	629,261.73	0.08
3	128136	立讯转债	601,720.37	0.08
4	113013	国君转债	454,401.64	0.06
5	110073	国投转债	214,009.59	0.03

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内未持有股票。

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
基金合同生效日(2022年04月01日)基金份额总额	596,304,702.71	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	188,900,202.75	87,064,978.25
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	80,165,263.39	45,032,803.90
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	705,039,642.07	42,032,174.35

§ 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

太平洋证券30天滚动持有债券型集合资产管理计划由太平洋证券14天现金增益集合资产管理计划变更而来，根据中国证监会《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》的规定，管理人对太平洋证券14天现金增益集合资产管理计划进行了规范，本集合计划于2022年4月1日变更生效。

§ 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》；
- 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》；
- 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

2022年07月20日