

---

**交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金**  
**2019 年第 3 季度报告**  
**2019 年 9 月 30 日**

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十二日

## §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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	交银中债 1-3 年农发债指数
基金主代码	006745
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 1 月 23 日
报告期末基金份额总额	6,326,029,196.59 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	中债 1-3 年农发行债券指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金是一只债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化

	的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银中债 1-3 年农发债指数 A	交银中债 1-3 年农发债指数 C
下属两级基金的交易代码	006745	006746
报告期末下属两级基金的份额总额	6,326,029,196.59 份	-份

注：本基金C类份额为0。

### §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 (2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)	
	交银中债 1-3 年农发债指数 A	交银中债 1-3 年农发债指数 C
1.本期已实现收益	47,790,987.69	-
2.本期利润	52,353,915.49	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099	-
4.期末基金资产净值	6,442,511,712.92	-
5.期末基金份额净值	1.0184	1.0000

注：1、上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，计入费用后的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、本基金C类份额为0。

#### 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 本报告期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、交银中债 1-3 年农发债指数 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	0.98%	0.02%	0.14%	0.06%	0.84%	-0.04%

#### 2、交银中债 1-3 年农发债指数 C:

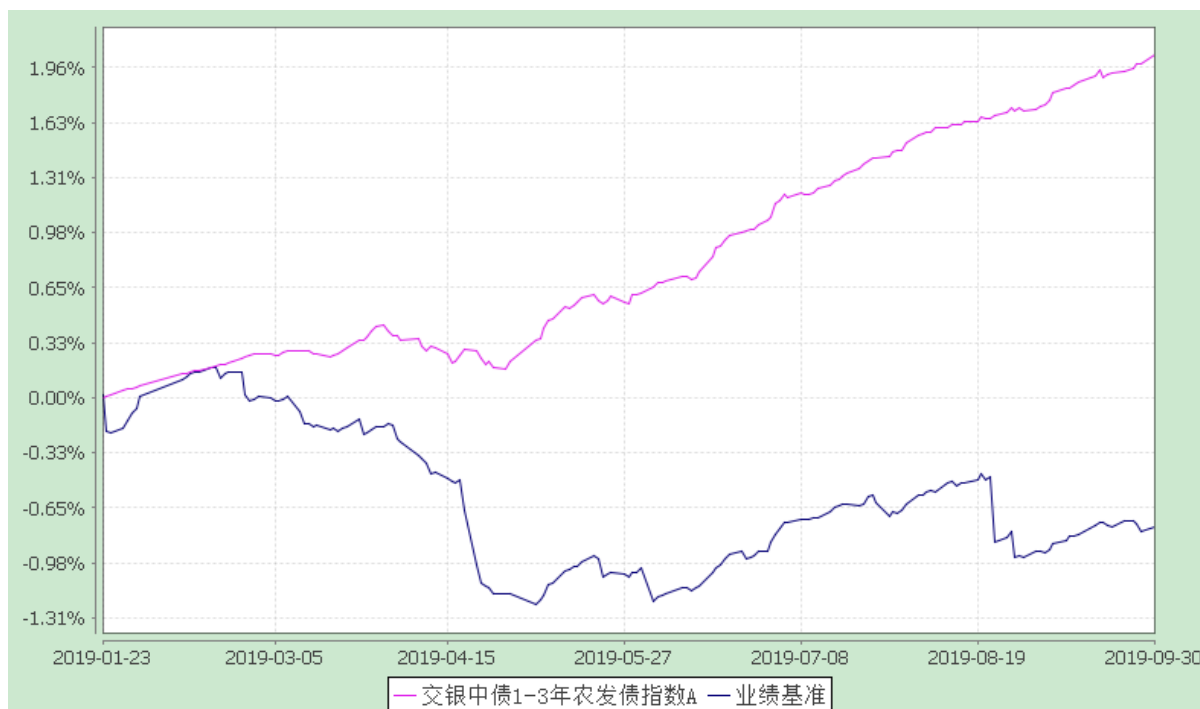
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-	-	-	-	-	-

注：本基金C类份额为0。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金  
 份额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  
 (2019 年 1 月 23 日至 2019 年 9 月 30 日)

#### 1. 交银中债 1-3 年农发债指数 A



注：本基金基金合同生效日为 2019 年 1 月 23 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

## 2. 交银中债 1-3 年农发债指数 C

注：本基金 C 类份额为 0。

## §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		
魏玉敏	交银增利债券、交银纯债	2019-01-23	-	7 年	魏玉敏女士，厦门大学金融学硕士、学士。2012 年至 2013 年任招商证券固定收益研究员，2013 年至 2016 年任国信证券固定收益高级分

	债券发起、交银丰润收益债券、交银增利增强债券、交银丰晟收益债券、交银裕如纯债债券、交银中债 1-3 年农发债指数、交银可转债债券的基金经理			析师。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任基金经理助理。
--	---	--	--	------------------------------------

注：1、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

2、本基金基金经理休假期间由季参平先生代为管理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的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没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019 年三季度债券收益率呈现出七月下行，八月下行，九月上行的格局。整体来看，三季度债券市场的交易逻辑从二季度的“类滞涨”逐步转化为“类衰退”。七月初资金面宽松，隔夜回购利率一度下降到 1% 以下，整体市场多头气氛浓郁，十年长债下行 7-8BP 左右，随后央行对于利率处于黄金水平的表态和资金边际收紧，使得债市持续了三周的窄幅震荡。进入八月，中美贸易摩擦升级和人民币汇率破 7，带动避险情绪升温，十年美债收益率从 2% 大幅下行至 1.5%，美债收益率曲线倒挂，国内债市也明显回落 16BP 左右，十年国债最低录得 3%。此后央行宣布 LPR 改革，市场在揣度央行态度的同时在低位盘整。九月之后，债市市场出现较为明显的回调，主要因素在于稳增长预期升温、权益市场风险偏好回升、央行 MLF 操作和 LPR 定价结果偏鹰派，以及猪肉价格超预期上涨引发对通胀的担忧。此后虽然央行降准，但市场资金始终保持平衡态势，收益率出现明显反弹。截止 2019 年 9 月 27 日，十年国债收益率上行至

3.14%，十年国开收益率上行至 3.53%。

组合是被动跟踪指数表现的指数基金，本报告期内，组合继续做好指数跟踪，根据组合规模变动和指数关键指标变动，动态调整组合券种配置，控制组合与跟踪指数的偏离。

展望 2019 年四季度，债券市场投资或将面对“类滞涨”的格局：一方面经济短期内难以企稳，地产和基建发力始终受阻；另一方面市场对于年末通胀上行有较强预期，边际掣肘货币政策宽松。我们认为，需要重点关注专项债提前下发额度等稳增长政策对经济的托底效果、地产数据在结构性去杠杆的大方向下的持续性，以及通胀预期可能出现的反复。操作策略方面，组合将根据指数动态进行复制调整，力求组合与指数的偏离在控制范围之内。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“3.2.1 本报告期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”部分披露。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

### §5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	6,329,034,000.00	98.21
	其中：债券	6,329,034,000.00	98.21
	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	3,552,306.20	0.06
8	其他各项资产	111,781,854.18	1.73
9	合计	6,444,368,160.38	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通过港股通投资的股票。

## 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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,329,034,000.00	98.24
	其中：政策性金融债	6,329,034,000.00	98.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	6,329,034,000.00	98.24
----	----	------------------	-------

### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	180409	18 农发 09	22,500,000	2,297,700,000.00	35.66
2	180412	18 农发 12	13,200,000	1,326,996,000.00	20.60
3	170411	17 农发 11	5,500,000	556,655,000.00	8.64
4	180402	18 农发 02	4,800,000	492,192,000.00	7.64
5	160416	16 农发 16	4,200,000	422,184,000.00	6.55

### 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

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

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	111,781,854.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	111,781,854.18

#### 5.11.4 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处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 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

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

项目	交银中债1-3年农发 债指数A	交银中债1-3年农发 债指数C
报告期期初基金份额总额	5,047,618,525.26	-
本报告期期间基金总申购份额	2,628,433,053.54	-
减：本报告期期间基金总赎回份额	1,350,022,382.21	-
本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	6,326,029,196.59	-

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

## §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

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投等。

## §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
机构	1	2019/7/1-2019/9/30	1,499,999.00	-	699,999.33	799,999,466.67	12.65%
	2	2019/7/1-2019/9/30	-	1,475,411.538.77	-	1,475,411,538.77	23.32%
	3	2019/7/1-2019/9/30	1,500,989.00	-	150,000.00	1,350,989,000.00	21.36%
	4	2019/7/1-2019/9/30	999,999.00	491,931,326.25	-	1,491,930,326.25	23.58%
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回，可能会对本基金带来流动性冲击，从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金募集注册

的文件；

- 2、《交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金的法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

## 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站([www.fund001.com](http://www.fund001.com))查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：[services@jysld.com](mailto:services@jysld.com)。