

# 国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金

## 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## § 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国联安中债 1-3 年政金债指数
基金主代码	008879
交易代码	008879
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 5 月 20 日
报告期末基金份额总额	175,053,621.59 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	本基金为指数型基金，原则上采用完全复制法，按照成份债券在中债 1-3 年政策性金融债指数中的基准权重构建指数化投资组合。  当成份债券市场流动性不足等情况导致本基金无法有效

	<p>复制和跟踪标的指数时，基金管理人将通过投资备选成份债券为主，并辅以非成份债券等金融工具来构建替代组合进行跟踪复制。</p> <p>基金管理人将定期评估投资组合整体以及各层级债券与标的指数的偏离情况，定期对投资组合进行调整，以确保组合总体特征与标的指数相似，并控制跟踪误差。</p> <p>当发生较大的申购赎回、组合中债券派息、债券到期以及市场波动剧烈等情况，导致投资组合与标的指数出现偏离，本基金将综合考虑市场流动性、交易成本、偏离程度等因素，对投资组合进行不定期的动态调整以控制跟踪误差。</p>
业绩比较基准	中债 1-3 年政策性金融债指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

### § 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
	(2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-2,464,017.34
2. 本期利润	-1,409,736.70
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0068
4. 期末基金资产净值	172,383,370.69
5. 期末基金份额净值	0.9847

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，包含停牌股票按公允价值调整的影响；

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

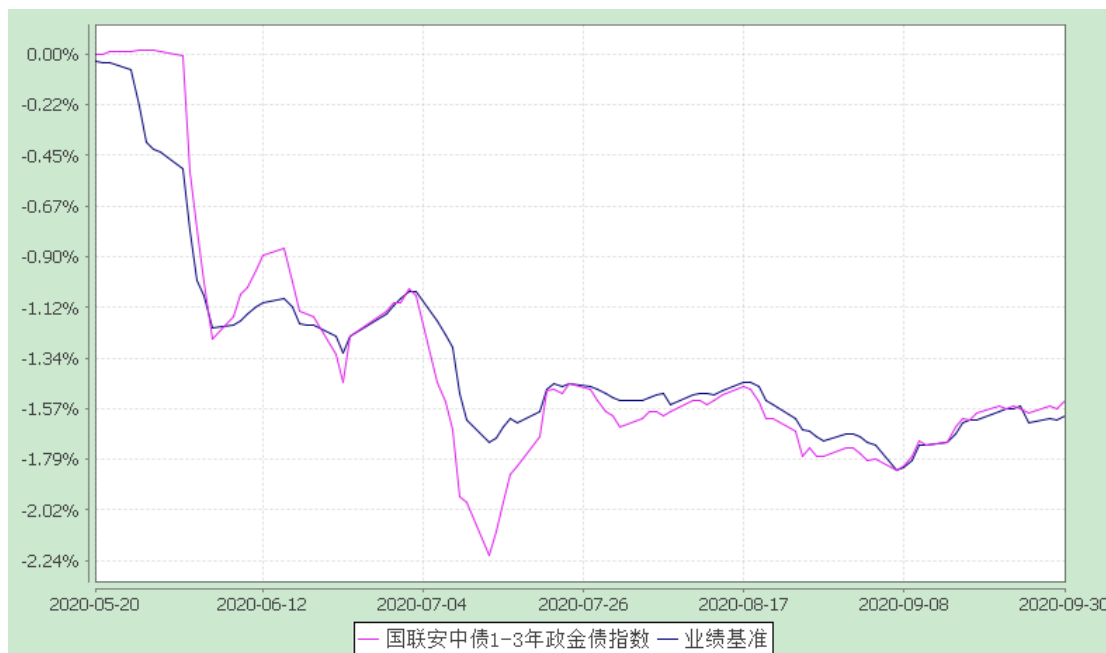
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.43%	0.09%	-0.50%	0.05%	0.07%	0.04%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.53%	0.11%	-1.60%	0.06%	0.07%	0.05%

注：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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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

国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2020 年 5 月 20 日至 2020 年 9 月 30 日)



- 注：1、本基金业绩比较基准为中债综合指数收益率；
- 2、本基金基金合同于2020年5月20日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；
- 3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月，截至报告期末本基金仍在建仓期；
- 4、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## § 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		
欧阳健	本基金基金经理、兼任国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证	2020-05-20	2020-07-08	18年（自2002年起）	欧阳健先生，硕士研究生。2002年9月至2016年2月在广发银行股份有限公司金融市场部担任利率及衍生产品交易主管；2016年2月至2018年5月在广发证券股份有限公司固定收益投资部担任部门执行董事。2018年5月加入国联安基金管理有限公司，先后担任

	<p>券投资基金基金经理、国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、国联安增瑞政策性金融债纯债债券型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安增祺纯债债券型证券投资基金基金经理、固定收益部总经理兼养老金及 FOF 投资部总经理。</p>				<p>固定收益部副总监、固定收益部总经理兼养老金及 FOF 投资部总经理。2018 年 6 月至 2019 年 7 月任国联安货币市场证券投资基金的基金经理，2018 年 11 月至 2020 年 7 月兼任国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金和国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 5 月至 2020 年 7 月兼任国联安增瑞政策性金融债纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 1 月至 2020 年 7 月兼任国联安德盛增利债券证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月至 2020 年 7 月兼任国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金和国联安增祺纯债债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

朱靖宇	<p>本基金基金经理、兼任国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理、国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金</p>	2020-05-20	-	5 年（自 2014 年起）	<p>朱靖宇女士，硕士研究生。2012 年 8 月至 2019 年 7 月在广发银行金融市场部先后从事外汇产品研发及固定收益交易及投资工作。2019 年 8 月加入国联安基金管理有限公司固定收益部。2019 年 9 月起担任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金、国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金、国联安增瑞政策性金融债纯债债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 1 月起兼任国联安德盛增利债券证券投资基金的基金经理，2020 年 4 月起兼任国联安增富一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金和国联安增裕一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月起兼任国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。</p>
-----	--	------------	---	----------------	--

	基金经 理、国 联安增 瑞政策 性金融 债纯债 债券型 证券投 资基金 基金经 理。				
--	--	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下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



边交易量未发现超过该证券当日成交量 5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来市场风险偏好快速切换，债券市场在经历一轮快速调整后趋于震荡，配置价值逐步显现但交易空间仍不充裕。报告期内，本基金紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，国联安中债 1-3 年政金债的份额净值增长率为-0.43%，同期业绩比较基准收益率为-0.50%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 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	164,758,952.00	95.50
	其中：债券	164,758,952.00	95.50
	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	2,500,000.00	1.45

	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	1,813,966.56	1.05
8	其他各项资产	3,457,762.66	2.00
9	合计	172,530,681.22	100.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

## 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

本报告期末本基金未持有股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票投资。

## 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

本报告期末本基金未持有股票。

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	164,758,952.00	95.58
	其中：政策性金融债	164,758,952.00	95.58
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	164,758,952.00	95.58
----	----	----------------	-------

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

### 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	190202	19 国开 02	800,000	80,064,000.00	46.45
2	180204	18 国开 04	500,000	51,655,000.00	29.97
3	092018001	20 农发清发 01	200,000	19,766,000.00	11.47
4	200401	20 农发 01	100,000	9,991,000.00	5.80
5	108902	农发 1802	32,800	3,282,952.00	1.90

### 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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属投资。

### 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

本报告期末本基金未持有权证。

### 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

本报告期末本基金未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，没有相关投资政策。

## 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

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资政策。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	260.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,457,501.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,457,762.66

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金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

本报告期期初基金份额总额	275,075,023.40
报告期基金总申购份额	4,276.36
减：报告期基金总赎回份额	100,025,678.17
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	175,053,621.59

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

## § 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

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	2020年7月16日至2020年9月30日	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	28.56%
	2	2020年7月16日至2020年9月30日	50,005,000.00	-	-	50,005,000.00	28.57%
	3	2020年7月16日至2020年9月30日	50,004,000.00	-	-	50,004,000.08	28.57%

		日	8				
	4	2020 年 7 月 16 日 至 2020 年 8 月 12 日	50,000 ,000.0 0	-	50,000,0 00.00	-	-
产品特有风险							
<p>(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p>							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2020 年 10 月 12 日起，由王琤女士担任公司总经理，常务副总经理兼投资总监魏东先生不再代行总经理职务。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

### 9.3 查阅方式

网址：[www.cpicfunds.com](http://www.cpicfunds.com)

国联安基金管理有限公司  
二〇二〇年十月二十八日