

---

**交银施罗德中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金**  
**2020 年第 4 季度报告**  
**2020 年 12 月 31 日**

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十一日

## §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	交银中债 1-3 年政金债指数
基金主代码	009315
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 20 日
报告期末基金份额总额	5,933,038,430.25 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	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	交银中债 1-3 年政金债指数 A	交银中债 1-3 年政金债指数 C
下属两级基金的交易代码	009315	009316
报告期末下属两级基金的份额总额	5,933,038,430.25 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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	交银中债 1-3 年政金债指数 A	交银中债 1-3 年政金债指数 C
1.本期已实现收益	36,030,697.22	-
2.本期利润	56,802,297.22	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116	-
4.期末基金资产净值	6,012,876,610.83	-
5.期末基金份额净值	1.0135	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 年政金债指数 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	1.10%	0.03%	1.17%	0.03%	-0.07%	0.00%
自基金合同生效至今	1.35%	0.02%	1.24%	0.03%	0.11%	-0.01%

**2、交银中债 1-3 年政金债指数 C:**

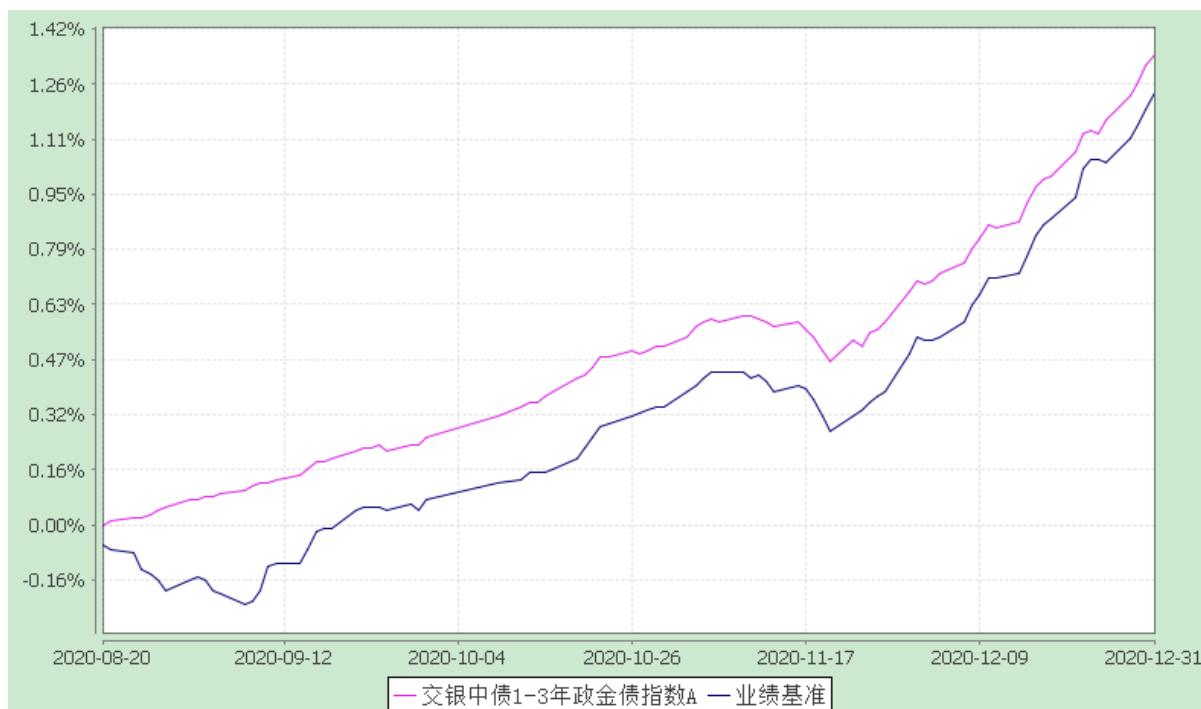
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效至今	-	-	-	-	-	-

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 年政策性金融债指数证券投资基金  
 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  
 (2020 年 8 月 20 日至 2020 年 12 月 31 日)

**1. 交银中债 1-3 年政金债指数 A**



注：本基金基金合同生效日为 2020 年 8 月 20 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 2020 年 12 月 31 日，本基金尚处于建仓期。

## 2. 交银中债 1-3 年政金债指数 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		
季参平	交银货币、交银裕通纯债债券、	2020-08-20	-	8 年	季参平先生，美国密歇根大学金融工程硕士、对外经济贸易大学经济学学士。2012 年 3 月至 2017 年 7 月任瑞士银行外汇和利率交易员、联席董事。2017 年加入交银施罗德

	交银 现金 宝货 币、交 银天 鑫宝 货币、 交银 裕祥 纯债 债券、 交银 中债 1-3 年 政金 债指 数的 基金 经理			基金管理有限公司，历任基金 经理助理。2019 年 7 月 26 日 至 2019 年 9 月 18 日担任交银 施罗德天运宝货币市场基金 的基金经理。
--	--	--	--	--

注：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。

#### 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私募资产管理计划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“价格优先、时间优先”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，遵循公平交易分配原则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

2020 年四季度债券收益率呈现出十月震荡、十一月上行触顶以及十二月快速下行的格局，总体来看债券市场在四季度的表现具备结构性行情特征。具体来看，十月受央行重提总闸门引发货币政策进一步收紧的预期，收益率振荡小幅上行，一年国债收益率上行 8BP 至 2.73%，十年国债收益率上行 3BP 至 3.18%，收益率曲线平坦化。十一月，部分信用债违约事件引发流动性冲击，收益率上行，19 日十年国债收益率上行至 3.35% 的月内高点，随后金融稳定发展委员会召开会议稳定市场情绪、交易所市场 GC007 在 2.40% 的水平持续供给放量成交、30 日央行再次超预期投放 2000 亿 MLF，开启了四季度债券收益率最大的下行周期。十二月，中央经济工作会议召开，确定了宏观政策不会“急转弯”，债券市场在宽松的资金水平、年末配置力量的引导下，收益率持续下行。截至 2020 年 12 月 31 日，在报告期内，十年国债收益率下行约 1BP 至 3.14%，十年国开收益率下行约 19BP 至 3.53%。

组合是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 2021 年一季度，我们将密切关注短期跨年投放的超额流动性的回笼情况以及春节前央行的再次投放操作，观察信用债违约事件后续对信用市场一级发行的负面影响是否逐步被消化，并对强劲的国内经济复苏情况进行持续跟踪。我们认为，在中央经济工作会议提出的货币政策灵活精准、合理适度的基调下，短期的银行间狭义流动性仍然具有不确定性。2021 年一季度的债券市场存在波动性，我们建议对债券保持乐观心态，采取灵活的久期策略，维持票息策略和杠杆策略。

操作策略方面，组合将根据指数动态进行复制调整，尽力保证在组合与指数偏离的可控制范围内，通过优化组合持仓以期增厚基金的收益水平。

#### 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	5,249,470,000.00	84.00
	其中：债券	5,249,470,000.00	84.00
	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	837,000,000.00	13.39
	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	13,368,360.81	0.21
8	其他各项资产	149,539,708.34	2.39
9	合计	6,249,378,069.15	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	110,385,000.00	1.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,139,085,000.00	85.47
	其中：政策性金融债	5,139,085,000.00	85.47
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	5,249,470,000.00	87.30

### 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	190407	19 农发 07	5,500,000	551,980,000.00	9.18
2	190214	19 国开 14	5,500,000	551,045,000.00	9.16
3	200312	20 进出 12	5,300,000	530,954,000.00	8.83
4	190308	19 进出 08	5,000,000	503,350,000.00	8.37
5	170309	17 进出 09	3,800,000	386,878,000.00	6.43

### 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	71,022,733.01
3	应收股利	-
4	应收利息	78,516,975.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	149,539,708.34

#### 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年政金 债指数A	交银中债1-3年政金 债指数C
报告期期初基金份额总额	5,299,991,489.98	-
本报告期期间基金总申购份额	1,783,041,940.21	-
减：本报告期期间基金总赎回份额	1,149,994,999.94	-
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	5,933,038,430.25	-

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	2020/10/1-2020/12/31	999,999,000.00	-	-	999,999,000.00	16.85%
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 年政策性金融债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 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》;
- 3、《交银施罗德中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金招募说明书》;
- 4、《交银施罗德中债 1-3 年政策性金融债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 年政策性金融债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 年政策性金融债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)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。