

交银施罗德中债 1-5 年政策性金融债指数  
证券投资基金  
2022 年第 4 季度报告

2022 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 19 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 月 18 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 2022 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	交银中债 1-5 年政金债指数	
基金主代码	015743	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 6 月 8 日	
报告期末基金份额总额	2,188,574,334.69 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，以实现对标指数的有效跟踪。	
业绩比较基准	中债-1-5 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理论上高于货币市场基金，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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银中债 1-5 年政金债指数 A	交银中债 1-5 年政金债指数 C
下属分级基金的交易代码	015743	015744

报告期末下属分级基金的份额总额	2,188,552,988.38 份	21,346.31 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	交银中债 1-5 年政金债指数 A	交银中债 1-5 年政金债指数 C
1. 本期已实现收益	10,494,969.65	112.84
2. 本期利润	-1,840,158.75	39.04
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0006	0.0018
4. 期末基金资产净值	2,197,809,864.44	21,555.01
5. 期末基金份额净值	1.0042	1.0098

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 3.2 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

交银中债 1-5 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	0.14%	0.09%	-0.02%	0.08%	0.16%	0.01%
过去六个月	0.85%	0.07%	0.17%	0.07%	0.68%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.92%	0.07%	0.26%	0.06%	0.66%	0.01%

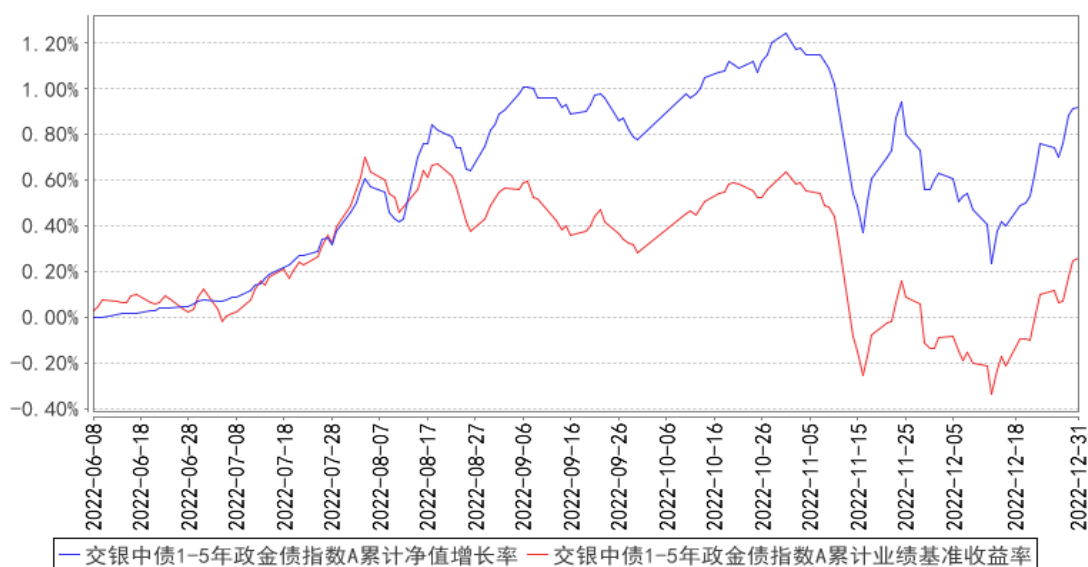
交银中债 1-5 年政金债指数 C

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	0.13%	0.09%	-0.02%	0.08%	0.15%	0.01%

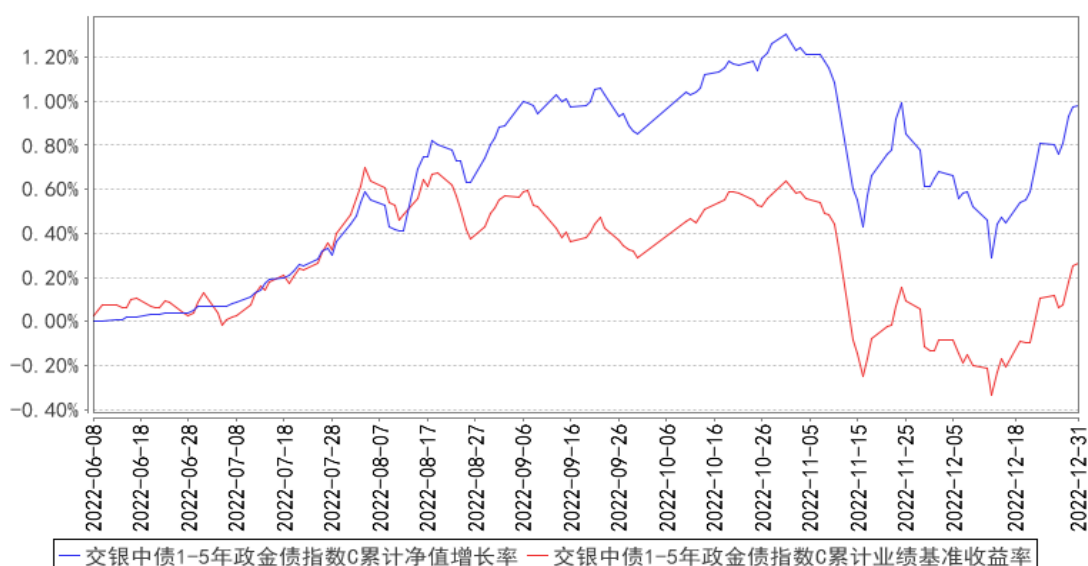
过去六个月	0.91%	0.07%	0.17%	0.07%	0.74%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.98%	0.07%	0.26%	0.06%	0.72%	0.01%

### 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

交银中债1-5年政金债指数A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



交银中债1-5年政金债指数C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同生效日为 2022 年 6 月 8 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。

## § 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、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、交银丰润收益债券、交银中债 1-3 年农发债指数、交银裕景纯债一年定期开放债券、交银裕道纯债一年定期开放债券、交银中债 1-5 年政金债指数的基金经理	2022 年 6 月 8 日	-	10 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

2022 年四季度，债券市场整体震荡下跌，收益率先小幅下行后明显上行。截止 12 月 30 日十年国债和一年国债分别较三季末上行 8BP 和 25BP，期限利差明显收窄。十月初，国庆假期旅游出行和地产销售数据表现欠佳，叠加多地疫情散发，债市情绪明显回暖。十月末，随着票据利率大幅走低或显示信贷需求较为一般，权益和商品市场明显调整，十年国债收益率最低下行至 2.64% 的位置。进入十一月，伴随地产和防疫政策的边际变化，债券收益率快速上行，月中央行缩量续作 8500 亿 MLF，资金面略有收敛，中短端上行幅度较大。此后央行加大逆回购投放并宣布降准 0.25%，收益率小幅下行后继续调整。十二月上旬，受到疫情政策的再度调整以及政治局会议对稳

增长的关注，收益率仍延续震荡调整，十年国债收益率最高上行至 2.92%位置。临近年末，在流动性宽松和经济活动放缓的影响下，债市小幅修复此前的跌幅，中短期限收益率下行较大。

本基金是跟踪指数表现的指数基金，报告期内，组合根据规模变动和市场预期变化动态小幅调整组合久期和杠杆，在控制组合与跟踪指数偏离的前提下，根据期限利差变化调整不同期限债券配置，以期增厚组合骑乘收益和杠杆收益。

展望 2023 年一季度，短期受到疫情扰动经济或呈现偏弱态势，海外经济下行带来出口回落风险仍然较大，疫情冲击后随着地产和消费的恢复经济或小幅修复，总体来看一季度经济或处于震荡磨底状态。一季度春节前后经济或进一步探底，参考海外经验，随着疫后经济活动的修复，前期积累的储蓄和受到压制的需求将支撑商品消费反弹。而地产的持续改善还需依靠居民购房信心的回升从而带动地产销售上行，从地产全产业链来看修复仍需较长时间。一季度预计通胀整体压力不大，随着食品价格的回落 CPI 或呈现下行态势，但需关注疫后修复期服务类价格上行的压力，以及可能的劳动力短缺问题。整体看通胀处于较低水平对货币政策掣肘有限，疫情影响下稳增长压力依然较大，货币政策预计仍会保持中性偏宽松的态势，流动性或维持合理充裕。具体到债券投资来看，目前债券市场明显调整之后收益率曲线较为平坦，在资金面平稳下中短端利率债性价比较高。

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

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	2,352,626,597.27	99.96
	其中：债券	2,352,626,597.27	99.96

	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	885,132.84	0.04
8	其他资产	10,913.33	0.00
9	合计	2,353,522,643.44	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

无。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 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

无。

## 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	2,352,626,597.27	107.04
	其中：政策性金融债	2,352,626,597.27	107.04
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	2,352,626,597.27	107.04

## 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	200203	20 国开 03	4,000,000	418,601,424.66	19.05
2	150210	15 国开 10	2,800,000	298,769,819.18	13.59
3	190409	19 农发 09	1,700,000	174,339,657.53	7.93
4	220303	22 进出 03	1,700,000	172,504,821.92	7.85
5	200405	20 农发 05	1,500,000	151,433,630.14	6.89

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

##### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

##### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 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是否出现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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体出现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、处罚的情形披露如下：

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字〔2022〕8 号行政处罚决

定书，给予国家开发银行罚款 440 万元。

2022 年 3 月 25 日，中国银保监会公示银保监罚决字（2022）9 号行政处罚决定书，给予中国进出口银行 420 万元人民币罚款的行政处罚。

2022 年 3 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会公示银保监罚决字（2022）10 号行政处罚决定书，给予中国农业发展银行 480 万元人民币罚款的行政处罚。

本基金管理人对证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓证券的投资有严格的投资决策流程控制，对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期没有出现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是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,913.33
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,913.33

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 5.10.6 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 1-5 年政金债指数 A	交银中债 1-5 年政金债指数 C
报告期期初基金份额总额	3,700,031,907.08	26,800.32
报告期期间基金总申购份额	338,521,022.44	25,798.80
减：报告期期间基金总赎回份额	1,849,999,941.14	31,252.81
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	2,188,552,988.38	21,346.31

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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 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	2022/10/1-2022/12/31	499,999,000.00	-	-	499,999,000.00	22.85
	2	2022/10/1-2022/12/31	499,999,000.00	-	-	499,999,000.00	22.85
	3	2022/10/1-2022/12/31	1,499,999,000.00	-	1,499,999,000.00	-	-
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。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 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 1-5 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 1-5 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 1-5 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 1-5 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 1-5 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 1-5 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。