

富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金

2025年第3季度报告

2025年09月30日

基金管理人:富安达基金管理有限公司

基金托管人:苏州银行股份有限公司

报告送出日期:2025年10月25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	5
§4 管理人报告	7
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	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	10
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	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
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	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	15
9.3 查阅方式	15

§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。基金托管人苏州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月24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2025年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达上清所0-3年政金债指数
基金主代码	021563
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年06月20日
报告期末基金份额总额	821,688,349.69份
投资目标	本基金通过指数化投资，密切跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为指数型基金，采用抽样复制和动态最优化的方法为主，选取标的指数成份券和备选成份券中具有代表性和流动性较好的证券，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。 本基金主要以标的指数的成份券和备选成份券为基础，在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年化跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整等其他因素，导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，

	履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。		
业绩比较基准	上海清算所0-3年政策性金融债指数收益率×95%+ 银行人民币活期存款利率（税后）×5%。		
风险收益特征	本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益 低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 同时，本基金为指数型基金，本基金主要投资于标 的指数成份券及其备选成份券，具有与标的指数相 似的风险收益特征。		
基金管理人	富安达基金管理有限公司		
基金托管人	苏州银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	富安达上清所0-3年政金债指数A	富安达上清所0-3年政金债指数C	富安达上清所0-3年政金债指数D
下属分级基金的交易代码	021563	021564	023558
报告期末下属分级基金的份额总额	783,460,082.94份	38,228,266.75份	0.00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(2025年07月01日 - 2025年09月30日)		
	富安达上清所0-3年政金债指数A	富安达上清所0-3年政金债指数C	富安达上清所0-3年政金债指数D
1.本期已实现收益	1,234,916.03	108,435.68	-
2.本期利润	-3,372,911.85	-239,421.82	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0044	-0.0042	-
4.期末基金资产净值	799,188,197.21	38,941,484.45	-
5.期末基金份额净值	1.02007520	1.01865681	1.02007520

注：

- ①所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。
- 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本基金自2025年3月13日起新增D类份额。本报告期末,本基金D类份额余额为0。D类份额余额为0期间,以A类份额净值作为D类份额参考净值。

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

富安达上清所0-3年政金债指数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
过去三个月	-0.52%	0.06%	0.24%	0.01%	-0.76%	0.05%
过去六个月	0.19%	0.05%	0.81%	0.02%	-0.62%	0.03%
过去一年	1.44%	0.05%	1.75%	0.02%	-0.31%	0.03%
自基金合同生效起至今	2.01%	0.05%	2.40%	0.02%	-0.39%	0.03%

富安达上清所0-3年政金债指数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
过去三个月	-0.54%	0.06%	0.24%	0.01%	-0.78%	0.05%
过去六个月	0.14%	0.05%	0.81%	0.02%	-0.67%	0.03%
过去一年	1.33%	0.05%	1.75%	0.02%	-0.42%	0.03%
自基金合同生效起至今	1.87%	0.05%	2.40%	0.02%	-0.53%	0.03%

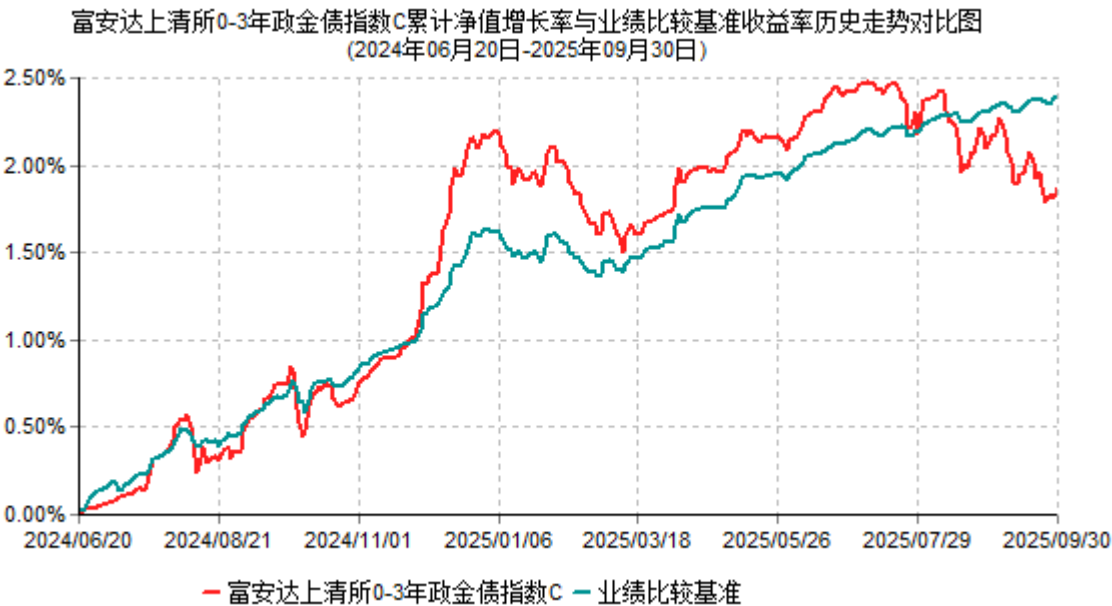
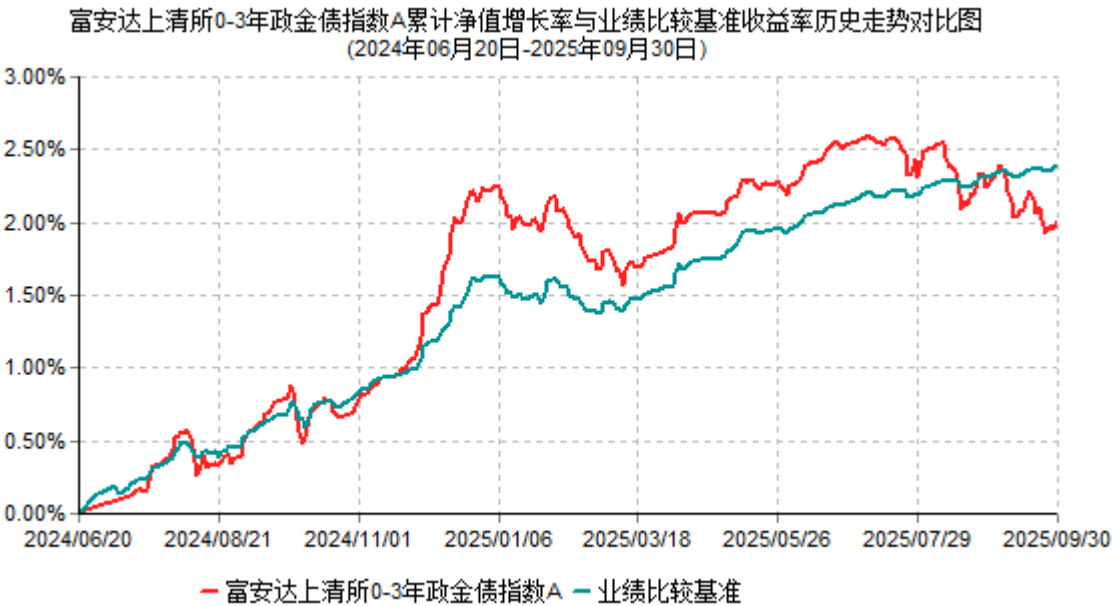
富安达上清所0-3年政金债指数D净值表现

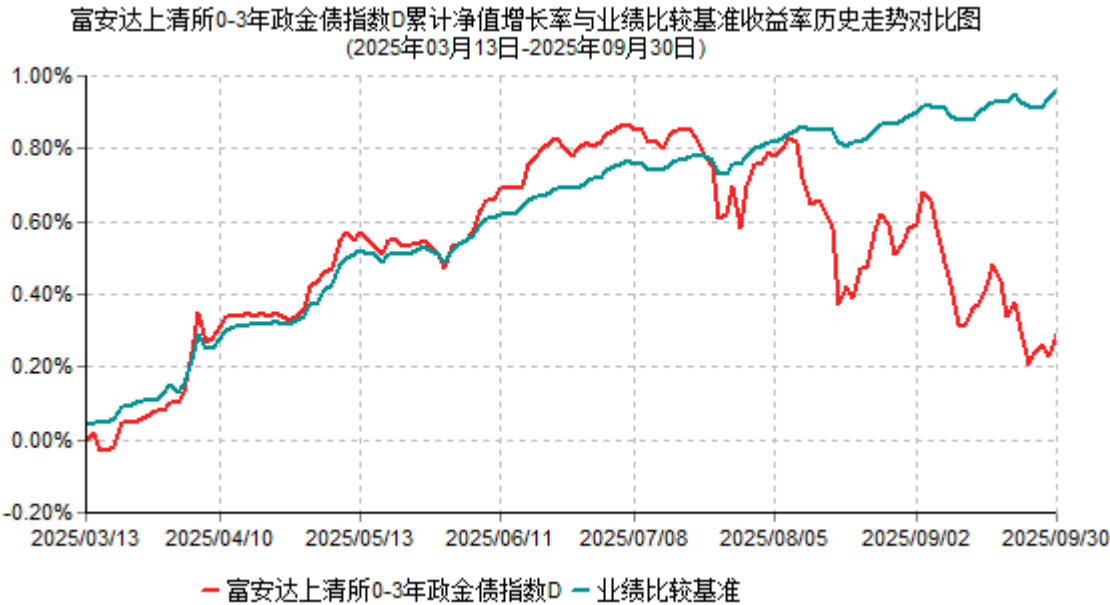
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.52%	0.06%	0.24%	0.01%	-0.76%	0.05%
过去六个月	0.19%	0.05%	0.81%	0.02%	-0.62%	0.03%

自基金合同生效起至今	0.29%	0.05%	0.96%	0.02%	-0.67%	0.03%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

注：本基金自 2025 年 3 月 13 日起新增 D 类份额。本报告期末，本基金 D 类份额余额为 0。D 类份额余额为 0 期间，以 A 类份额净值作为 D 类份额参考净值。

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





注：①根据本基金《基金合同》规定，本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2024年12月19日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

②本基金自2025年3月13日起新增D类份额。本报告期末，本基金D类份额余额为0。D类份额余额为0期间，以A类份额净值作为D类份额参考净值。

§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		
郑良海	本基金的基金经理	2024-06-20	-	13年	博士。历任上海电气电站集团订单项目处项目经理；山西证券股份有限公司宏观债券分析师；东兴证券股份有限公司债券高级分析师；财通基金管理有限公司固定收益部债券高级研究员。2022年加入富安达基金管理有限公司。现任富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达富禧纯债30天持有期债券型证券投资基金、

					富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	----------------------------------

注：

- ①基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金的基金经理，即基金的首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日，其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日；
- ②证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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》，制定了《富安达基金管理有限公司公平交易制度》，并建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节，确保公平对待旗下的每一个投资组合。本报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《富安达基金管理有限公司公平交易制度》。

截止报告日，公司完成了各基金公平交易执行情况的统计分析，按照特定计算周期，分1日、3日和5日时间窗分析同向和反向交易的价格差异，未发现公平交易异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，在上半年经济增速较好的背景下，国内经济动能边际放缓，PMI数据连续六个月低于临界点，投资、消费、出口增速均有不同程度下降。金融数据看，信贷需求仍待修复，M1增速回升，风险偏好回升。美国与多国或地区达成贸易协议，在非农数据大幅下修前提下，美联储时隔八个月再度开启降息25bp。国内资产价格表现分化，权

益市场看，科技股多点开花，引领创业板和科技指数行情，上证指数、深证成指、创业板指三大股指分别上涨12.73%、29.25%、50.4%。利率债市场看，一方面基本面和流动性有支撑，央行连续通过MLF、买断式逆回购和公开市场操作净投放，资金价格均衡偏松，但另一方面受反内卷引发供给端改善、股债跷跷板效应以及公募基金销售费用新规征求意见等影响，收益率继续上行，中短端调整有限，长债上行幅度更多，曲线更为陡峭。不过从节奏看，9月上行幅度较8月有所放缓，随着收益率上行，配置价值也在显现。

本基金报告期内继续按照基金合同规定，除对标的指数成份券进行配置外，根据市场情况，灵活分散持仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达上清所0-3年政金债指数A基金份额净值为1.02007520元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准收益率为0.24%；截至报告期末富安达上清所0-3年政金债指数C基金份额净值为1.01865681元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.54%，同期业绩比较基准收益率为0.24%；截至报告期末富安达上清所0-3年政金债指数D基金份额净值为1.02007520元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准收益率为0.24%。截至本报告期末，本基金D类份额余额为0。D类份额余额为0期间，以A类份额净值增长率作为D类份额参考净值增长率。

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	672,748,371.45	80.24
	其中：债券	672,748,371.45	80.24
	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	161,034,760.45	19.21

	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	2,615,267.98	0.31
8	其他资产	2,000,120.00	0.24
9	合计	838,398,519.88	100.00

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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投资。

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	71,144,141.31	8.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	601,604,230.14	71.78
	其中：政策性金融债	601,604,230.14	71.78
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	672,748,371.45	80.27

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例（%）
1	220407	22农发07	1,600,000	162,816,438.36	19.43
2	200204	20国开04	1,500,000	157,084,931.51	18.74
3	240413	24农发13	1,500,000	150,832,808.22	18.00
4	250206	25国开06	600,000	60,472,734.25	7.22
5	240313	24进出13	500,000	50,011,178.08	5.97

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，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金管理人在遵守法律法规和公司管理制度的前提下进行指数投资。整个过程中严格履行了相关的投资决策程序。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票投资。

5.11.3 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	2,000,120.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,000,120.00

5.11.4 报告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 报告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投资。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	富安达上清所0-3年 政金债指数A	富安达上清所0-3年 政金债指数C	富安达上清所0-3年 政金债指数D
报告期期初基金份 额总额	1,525,820,448.07	126,963,570.48	-
报告期期间基金总 申购份额	459,013,327.61	10,317,978.51	-
减：报告期期间基 金总赎回份额	1,201,373,692.74	99,053,282.24	-
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	783,460,082.94	38,228,266.75	-

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

单位：份

	富安达上清所 0-3年政金债 指数A	富安达上清所 0-3年政金债 指数C	富安达上清所 0-3年政金债 指数D

报告期期初管理人持有的本基金份额	36,997,002.00	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	9,800,000.00	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	27,197,002.00	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.47	-	-

注：买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额，卖出/赎回总份额含转换转出份额。持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	基金转换出	2025-07-16	4,900,000.00	5,025,878.65	-
2	基金转换出	2025-08-06	4,900,000.00	5,022,875.39	-
合计			9,800,000.00	10,048,754.04	

§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	20250701-20250930	418,325,334.05	302,194,969.04	418,325,334.05	302,194,969.04	36.78%
	2	20250701-20250930	632,599,000.00	-	426,000,000.00	206,599,000.00	25.14%
	3	20250724-20250728	199,999,000.00	-	199,999,000.00	0.00	0.00%
产品特有风险							
当持有基金份额比例达到或超过20%的投资人较大比例赎回且基金的现金头寸不足时，基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产，由此可能导致资金融入成本较高或较大的冲击成本，造成基金财产损失、影响基金收益水平。							

注：

- ①"申购份额"包含份额申购、转换转入、红利再投等导致份额增加的情况；
- ②"赎回份额"包含份额赎回、转换转出等导致份额减少的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 2025年7月17日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加平安银行股份有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告
2. 2025年7月19日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告
3. 2025年7月19日，富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金2025年第2季度报告
4. 2025年7月21日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加博时财富基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告
5. 2025年7月25日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加申港证券股份有限公司为销售机构的公告
6. 2025年8月29日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金中期报告提示性公告
7. 2025年8月29日，富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金2025年中期报告
8. 2025年8月30日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加华宝证券股份有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告
9. 2025年9月5日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加北京加和基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告
10. 2025年9月5日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金所持股票“中芯国际”（688981）估值调整的公告
11. 2025年9月10日，富安达基金管理有限公司关于系统升级暂停服务的公告
12. 2025年9月24日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加泰信财富基金销售有限公司为销售机构的公告
13. 2025年9月30日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加深圳腾元基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金注册的文件：
《富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金招募说明书》；
《富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》；
《富安达上海清算所0-3年政策性金融债指数证券投资基金托管协议》。
- 2、《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 3、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 4、基金托管人业务资格批件和营业执照；

- 5、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.fadfunds.com）查阅。

富安达基金管理有限公司
2025年10月25日