

---

**国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金**

**2022年第3季度报告**

**2022年09月30日**

基金管理人:上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月21日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、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7月1日起至2022年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安中债1-3年政金债
基金主代码	952003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年05月25日
报告期末基金份额总额	99,907,947.57份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取获得与标的相似总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>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。</p> <p>在正常市场情况下，力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致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误差进一步扩大。</p> <p>如果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原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。</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，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	上海国泰君安证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰君安中债1-3年政金债A	国泰君安中债1-3年政金债C
下属分级基金的交易代码	952003	952303
报告期末下属分级基金的份额总额	87,385,986.50份	12,521,961.07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07月01日 - 2022年09月30日)	
	国泰君安中债1-3年政金债A	国泰君安中债1-3年政金债C
1. 本期已实现收益	851,809.18	152,368.40
2. 本期利润	727,546.28	146,934.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0077	0.0089
4. 期末基金资产净值	88,657,938.06	12,683,759.88
5. 期末基金份额净值	1.0146	1.0129

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

国泰君安中债1-3年政金债A净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.85%	0.04%	0.83%	0.03%	0.02%	0.01%
过去六个月	1.57%	0.04%	1.64%	0.03%	-0.07%	0.01%
过去一年	2.77%	0.04%	3.16%	0.03%	-0.39%	0.01%
自基金合同 生效起至今	3.69%	0.03%	4.38%	0.03%	-0.69%	0.00%

国泰君安中债1-3年政金债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	0.82%	0.04%	0.83%	0.03%	-0.01%	0.01%
过去六个月	1.51%	0.04%	1.64%	0.03%	-0.13%	0.01%
过去一年	1.93%	0.04%	2.38%	0.03%	-0.45%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.93%	0.04%	2.38%	0.03%	-0.45%	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

国泰君安中债1-3年政金债A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年05月25日-2022年09月30日)



国泰君安中债1-3年政金债C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年12月28日-2022年09月30日)



注：国泰君安君得惠中债 1-3 年政策性金融债指数集合资产管理计划合同生效日为 2021 年 05 月 25 日，“国泰君安君得惠中债 1-3 年政策性金融债指数集合资产管理计划”于 2021 年 12 月 7 日变更注册为“国泰君安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金”。“国泰君安中债 1-3 年政金债 C（代码：952303）”份额的首日（即 2021 年 12 月 28 日）同国泰君安中债 1-3 年政金债 A 类份额净值，之后 C 类份额的净值将按照《管理合同》约定的方法计算。

## § 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		
杜浩然	本基金基金经理，国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安现金管家货币市场基金基金经理，国泰君安60天滚动持有中短债债券型证券投资基金基	2021-05-25	-	8年	杜浩然，复旦大学金融硕士，8年证券从业经历。现任本公司固定收益投资部基金经理，主要负责固定收益类产品的投资研究工作。自2017年9月5日至2022年3月2日担任“国泰君

	<p>金经理，国泰君安君得利短债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安君添利中短债债券型发起式证券投资基金基金经理</p>			<p>安君得利三号货币集合资产管理计划”投资经理，自2018年6月21日至2022年3月8日担任“国泰君安君得利一号货币增强集合资产管理计划”，自2018年6月21日起至2021年11月30日担任“国泰君安君得利二号货币增强集合资产管理计划”投资经理，自2018年11月6日起至2021年12月2日担任“国泰君安现金管家货币集合资产管理计划”投资经理，自2020年3月25日起至2021年8月17日担任“国泰君安君得诚混合型集合资产管理计划”投资经理，自2020年9月28日起至2021年12月6日担任“国泰君安君得盛债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年1月28日起至2022年1月16日担任“国泰君安君得盈债券型集合资产管理计划”投资经理，自2021年5月25日至2021年12月6日担任“国泰君安君得惠中债1-3年政策性金融债指数集合资产管理计划”投资经理，自2021年9月1日起担任“国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金”基金经理，自2021年12月3日起担任“国泰君安现金管家货币市场基金”基金经理，自2021</p>
--	--	--	--	---

					<p>年12月7日起至2022年3月9日担任“国泰君安君得盛债券型证券投资基金”基金经理，自2021年12月7日起担任“国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金”基金经理，自2022年1月17日起至2022年3月9日担任“国泰君安君得盈债券型证券投资基金”基金经理，自2022年3月3日起担任“国泰君安60天滚动持有中短债债券型证券投资基金”基金经理，自2022年3月9日起担任“国泰君安君得利短债债券型证券投资基金”基金经理，自2022年6月17日起担任“国泰君安君添利中短债债券型发起式证券投资基金”基金经理。</p>
朱莹	<p>本基金基金经理，国泰君安1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理</p>	2021-12-30	-	4年	<p>朱莹，上海财经大学经济学学士、国际商务硕士、北卡罗莱纳大学夏洛特分校数理金融硕士、FRM。现任上海国泰君安证券资产管理有限公司固定收益投资部基金经理，历任固定收益部研究员、投资经理助理；东证期货衍生品研究院高级金融工程分析师。主要从事债券投资研究。自2021年12月30日起担任“国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金”基金经理，自2022年2月14日起担任“国</p>

					泰君安1年定期开放债券型发起式证券投资基金”基金经理。
施纵舟	本基金基金经理，国泰君安稳债双利6个月持有期债券型发起式证券投资基金基金经理，现任本公司固定收益投资部基金经理。	2022-03-02	-	10年	施纵舟，清华大学经济系硕士，上海财经大学经济系学士。现任本公司固定收益投资部基金经理。2021年10月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司。2012年7月至2021年10月任职于中信证券股份有限公司固定收益部，历任投资助理、投资经理，高级副总裁。主要负责固定收益类产品的投资研究工作。自2022年3月2日起担任“国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金”基金经理，自2022年7月12日起担任“国泰君安稳债双利6个月持有期债券型发起式证券投资基金”基金经理。

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵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

本报告期内，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易，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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

##### 1、市场回顾

三季度基本面呈现先弱后稳的状态，7月经济下行压力较大，无论是生产端还是消费端均有所下滑，PMI降至49的低位，社融亦大幅下降，随后在政策轮番的刺激下，8月和9月基本面有所修复。三季度流动性整体维持均衡，在经济有下行压力，且美联储紧缩预期短期缓和的背景下，央行在8月采取了降息的操作。财政政策持续发力，成为托底经济的重要力量。债券收益率三季度整体下行，季末在人民币贬值压力和多轮地产刺激政策的影响下长债出现了明显的调整。

##### 2、投资回顾

报告期内本产品严格按照投资目标和投资范围，主要投资于所跟踪指数的成分券。并根据债券与标的指数的偏离情况，对投资组合进行调整。

##### 3、市场展望

展望四季度，虽然经济面临诸多考验，但随着各类刺激政策的逐步推进和落地，预计经济将延续弱复苏的状态。货币政策方面，短期受制于外部压力难以进一步宽松，流动性预计维持均衡的状态，但资金利率的波动性可能加大，这将影响中短利率债的定价，所以对于本基金而言，将更加注重仓位的灵活，利率债的骑乘策略和套息策略仍是本基金的策略重点。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安中债1-3年政金债A基金份额净值为1.0146元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.85%，同期业绩比较基准收益率为0.83%；截至报告期末国泰君安中债1-3年政金债C基金份额净值为1.0129元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.82%，同期业绩比较基准收益率为0.83%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。  
本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

## § 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	95,999,147.95	94.51
	其中：债券	95,999,147.95	94.51
	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	5,495,897.45	5.41
8	其他资产	83,016.52	0.08
9	合计	101,578,061.92	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

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	95,999,147.95	94.73
	其中：政策性金融债	95,999,147.95	94.73
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	95,999,147.95	94.73

#### 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	220303	22进出03	200,000	20,253,128.77	19.98
2	092218003	22农发清发03	200,000	20,187,863.01	19.92
3	190409	19农发09	100,000	10,229,608.22	10.09
4	210406	21农发06	100,000	10,159,838.36	10.03
5	092118003	21农发清发03	100,000	10,106,358.90	9.97

#### 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。

#### 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 本基金持有的前十名证券发行主体中国农业发展银行、国家开发银行、中国进出口银行，2022年3月因系统数据质量及数据报送违规，被中国银保监会处以罚款的行政处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

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	83,016.52
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	83,016.52

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，不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰君安中债1-3年政 金债A	国泰君安中债1-3年政 金债C
报告期期初基金份额总额	214,490,400.46	15,219,106.90
报告期期间基金总申购份额	17,794,706.15	45,291,043.54

减：报告期期间基金总赎回份额	144,899,120.11	47,988,189.37
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	87,385,986.50	12,521,961.07

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

单位：份

	国泰君安中债1-3年政 金债A	国泰君安中债1-3年政 金债C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	9,830,616.60	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份 额	9,830,616.60	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例(%)	11.25	0.00

### § 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	20220915~20220928	0.00	19,667,969.81	19,667,969.81	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延缓赎回，如果连续 2 个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>(4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p>							

## 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、中国证监会准予国泰君安中债1-3年政策性金融债指数基金募集注册的文件；
- 2、《国泰君安中债1-3年政策性金融债指数基金基金合同》；
- 3、《国泰君安中债1-3年政策性金融债指数基金托管协议》；
- 4、《国泰君安中债1-3年政策性金融债指数基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站<http://www.gtjazg.com>。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰君安证券资产管理有限公司

2022年10月26日