

# 上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

### 2022 年 9 月 30 日

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

## §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 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数
基金主代码	008844
交易代码	008844
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 9 日
报告期末基金份额总额	500,555,744.93 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	1、资产配置策略 本基金将在降低跟踪误差和控制流动性风险的前提下构建指数化的投资组合。本基金投资于待偿期 1 年到 3 年的标的指数成份券和备选成份券的比例

	<p>不低于本基金非现金基金资产的 80%。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>(1) 抽样复制策略</p> <p>本基金通过抽样复制方法跟踪标的指数的业绩表现。本基金将综合考虑债券流动性、收益性、久期等因素，选择流动性较好的成份债券构建投资组合。本基金可采取适当方法，如“久期盯住”等优化策略对基金资产进行调整，降低交易成本，以期尽量缩小跟踪误差。</p> <p>(2) 替代性策略</p> <p>当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份债券和备选成份债券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份债券和备选成份债券外寻找其他债券构建替代组合，本基金将选取与成份券久期相近、到期收益率及剩余期限基本匹配的债券进行替代。</p> <p>3、其他投资策略</p> <p>国债期货投资策略：基金管理人将按照相关法律法规的规定，根据风险管理原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以降低债券仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。</p>
业绩比较基准	中债-1-3 年国开行债券指数收益率×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。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
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	上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 A	上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 C
下属分级基金的交易代码	008844	008845
报告期末下属分级基金的份额总额	499,026,352.55 份	1,529,392.38 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)	
	上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 A	上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 C
1.本期已实现收益	4,089,104.11	840.53
2.本期利润	4,095,660.40	-109.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0082	-0.0011
4.期末基金资产净值	513,655,001.66	1,579,584.98
5.期末基金份额净值	1.0293	1.0328

注：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。

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（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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

###### 1、上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 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	①—③	②—④
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	0.80%	0.04%	-0.31%	0.06%	1.11%	-0.02%
过去六个月	1.61%	0.04%	-0.30%	0.05%	1.91%	-0.01%
过去一年	3.27%	0.04%	-0.64%	0.06%	3.91%	-0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.55%	0.04%	-1.00%	0.06%	4.55%	-0.02%

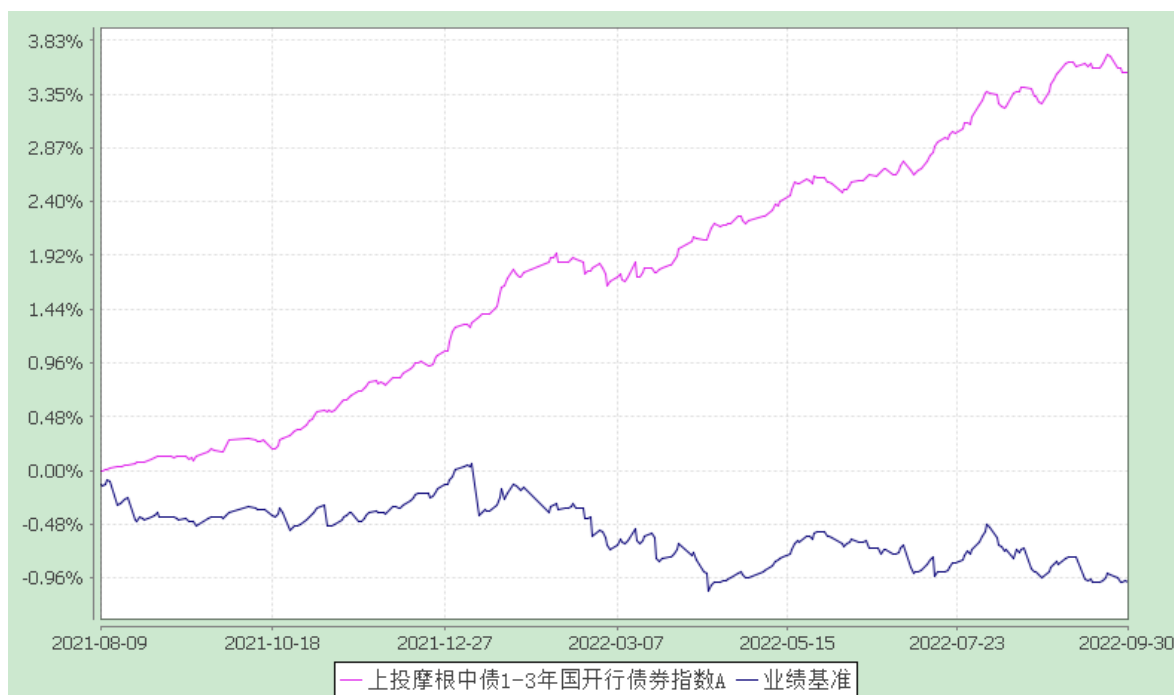
## 2、上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 C:

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	0.77%	0.04%	-0.31%	0.06%	1.08%	-0.02%
过去六个月	1.56%	0.04%	-0.30%	0.05%	1.86%	-0.01%
过去一年	3.03%	0.04%	-0.64%	0.06%	3.67%	-0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.28%	0.04%	-1.00%	0.06%	4.28%	-0.02%

### 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

上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2021 年 8 月 9 日至 2022 年 9 月 30 日)

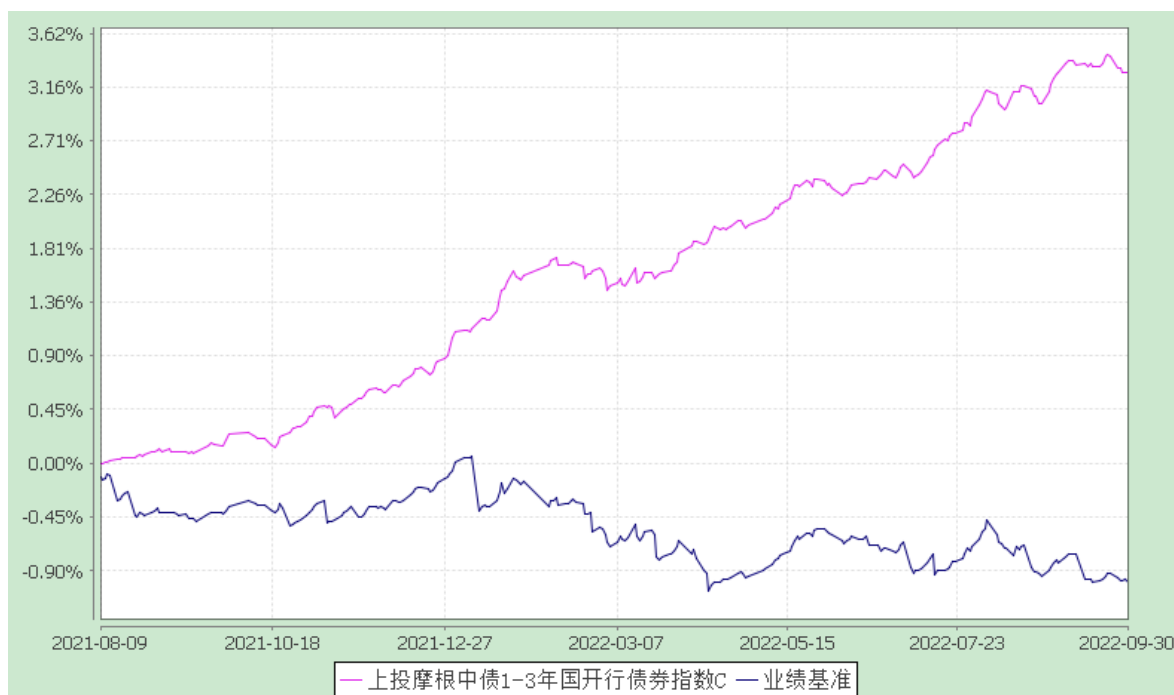
#### 1. 上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 A:



注：本基金合同生效日为 2021 年 8 月 9 日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

## 2. 上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 C:



注：本基金合同生效日为 2021 年 8 月 9 日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金

基金合同规定。

## §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		
任翔	本基金基金经理、固收研究部总监	2021-08-09	-	8 年	任翔先生，CFA，CPA，上海交通大学硕士，现任基金经理兼固收研究部总监。任翔先生自 2009 年 9 月至 2012 年 1 月，在德勤华永会计师事务所有限公司任高级审计师；2012 年 1 月至 2014 年 9 月，在汇丰银行（中国）有限公司任客户审计经理；2014 年 9 月起加入上投摩根基金管理有限公司，历任研究员、投资经理助理、投资经理兼债券研究部副总监、投资经理兼固收研究部总监，现任债券投资部基金经理兼固收研究部总监，自 2019 年 11 月起任上投摩根瑞益纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 3 月起同时担任上投摩根瑞泰 38 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 4 月至 2021 年 3 月同时担任上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金经理，2020 年 4 月至 2020 年 11 月同时担任上投摩根瑞利纯债债券型证券投资基金基金经理，2020 年 9 月至 2021 年 4 月同时担任上投摩根岁岁益定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月起同时担任上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，自 2021 年

					11 月起同时担任上投摩根月月盈 30 天滚动持有发起式短债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 4 月至 2022 年 9 月同时担任上投摩根安丰回报混合型证券投资基金基金经理。
雷杨娟	本基金基金经理	2021-08-20	-	16 年	雷杨娟女士，清华大学工商管理硕士，现任债券投资部副总监兼资深基金经理。雷杨娟女士自 2004 年 7 月至 2008 年 12 月在厦门国际银行工作，历任总裁（总经理）办公室副行长秘书兼集团秘书、资金运营部外汇及外币债券交易员；2009 年 2 月至 2017 年 7 月在中国民生银行金融市场部工作，历任人民币债券自营交易员、银行账户投资经理、投顾账户投资经理；2017 年 7 月起加入上投摩根基金管理有限公司，历任专户投资二部副总监兼资深投资经理，现任债券投资部副总监兼资深基金经理，自 2020 年 7 月起担任上投摩根丰瑞债券型证券投资基金经理，2020 年 7 月至 2020 年 11 月同时担任上投摩根瑞利纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 8 月起同时担任上投摩根瑞盛 87 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。自 2021 年 8 月起同时担任上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月起同时担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理。
刘鲁旦	本基金基金经理、副总经理	2021-08-20	-	17 年	刘鲁旦先生，美国波士顿学院金融学博士。刘鲁旦先生自 2004 年 6 月至 2005 年 7 月在德意志银行担任全球市场研究部分析师；自 2005 年 8 月



	理兼 债券 投资 总监			至 2008 年 4 月在 SAC 资产管理担任全球宏观交易组高级研究员/交易员；自 2008 年 6 月至 2009 年 1 月在摩根士丹利资产管理公司担任新兴市场债券组投资经理；自 2009 年 5 月至 2017 年 9 月在华夏基金管理有限公司先后担任投资经理/固定收益部副总经理/机构债券部总经理/固定收益总监；自 2017 年 10 月至 2019 年 11 月在中国国际金融股份有限公司担任董事总经理，负责资产管理部固定收益工作；2019 年 11 月加入上投摩根基金管理有限公司，现任副总经理兼债券投资总监。自 2021 年 8 月起担任上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月起同时担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月起同时担任上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金经理。
--	----------------------	--	--	---

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.任翔先生为本基金首任基金经理，其任职日期指本基金基金合同生效之日。

3.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。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金合同》的规定。除以下情况外，基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求：本基金曾出现个别由于市场原因引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形，但已在规定时间内调整完毕。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的分析，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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超过该证券当日成交量的 5% 的情形：无。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，国内防疫政策不断优化，稳增长政策持续发力，经济延续弱复苏态势。7、8 月生产和消费均有回升，但 8 月以来，国内疫情散点式爆发，叠加部分地区高温干旱天气和限电影响，实际增长有限。8 月经济数据低位企稳，规模以上工业增加值同比实际增长 4.2%，较上月 3.8% 小幅修复；固定资产投资累计同比增长 5.8%，其中基建发力明显和制造业投资维持韧性小幅对冲了房地产投资的下行压力；受益于低基数，8 月社会消费品零售总额同比增速有所改善。9

月制造业 PMI 为 50.1%，重返荣枯线以上。货币政策方面，8 月央行超预期下调 MLF 和 OMO 利率 10BP 后，1 年期 LPR 下调 5BP，5 年期 LPR 下调 15BP，两者差值接近历史最低水平。资金面从宽松走向边际收敛，快速大幅收敛的概率较低，但警惕资金面利率波动加大。房地产市场在三季度获得了保交楼、一城一策、下调首套住房公积金贷款利率等多项稳地产政策支持，但行业景气度仍然低迷。国际方面，美联储强力紧缩带动全球加息潮、俄乌冲突升级、欧洲能源危机等加剧了全球经济不确定性，人民币汇率时隔两年再次破七，海外需求逐步收缩，出口下行压力增大，国内货币政策宽松短期受到掣肘。

在此情形下，三季度利率先下后上。7 月以来，资金利率收紧的预期落空叠加地产停贷风波开始发酵，8 月中旬央行下调政策利率，10 年期国债收益率随后达到年内低点 2.58%。9 月以来，债市调整压力加大，10 年期国债收益率上行至 2.76%，中债-总财富指数三季度以来上涨 1.5%。在资产荒的背景下，信用债做多情绪高涨，收益率快速下行后维持低位震荡，信用利差主动压缩，中债-信用债总财富指数三季度上涨 1%。

基金投资和运作方面，本基金按照业绩基准对应的指数的结构对指数进行了跟踪，并结合市场变化在久期和债券配置方面进行了一些动态的调整。展望四季度，国际方面，美联储预计将继续加息，但对人民币汇率的压力将边际下降。国内方面，经济将维持目前的弱复苏的态势，货币政策将维持宽松。我们总体对市场保持谨慎乐观的态度，在操作方面计划保持较为中性的配置，并将结合市场情况进行动态调整，争取为基金增厚收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 A 份额净值增长率为:0.80%，同期业绩比较基准收益率为:-0.31%，

上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数 C 份额净值增长率为:0.77%，同期业绩比较基准收益率为:-0.31%。

#### 4.5 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	固定收益投资	639,076,295.90	99.47
	其中：债券	639,076,295.90	99.47
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,403,886.31	0.53
7	其他各项资产	11,000.00	0.00
8	合计	642,491,182.21	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

#### 5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 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 期末指数投资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。

### 5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 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	639,076,295.90	124.04
	其中：政策性金融债	639,076,295.90	124.04
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	639,076,295.90	124.04

### 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	210202	21 国开 02	2,200,000	227,351,797.26	44.13
2	200212	20 国开 12	1,800,000	185,873,227.40	36.08
3	220202	22 国开 02	1,000,000	102,034,986.30	19.80
4	210218	21 国开 18	700,000	72,368,339.73	14.05
5	190214	19 国开 14	300,000	30,859,413.70	5.99

## 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名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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	11,000.00

#### 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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

##### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名积极投资中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

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	上投摩根中债1-3年国 开行债券指数A	上投摩根中债1-3年国 开行债券指数C
本报告期期初基金份额总额	499,026,485.53	8,262.74
报告期期间基金总申购份额	46,589.97	2,060,443.50
减：报告期期间基金总赎回份额	46,722.95	539,313.86
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	499,026,352.55	1,529,392.38

## §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。

## §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	20220701-20220928	100,080,000.00	0.00	0.00	100,080,000.00	19.99%
	2	20220701-20220928	100,053,000.00	0.00	0.00	100,053,000.00	19.99%
	3	20220701-20220928	100,022,500.23	0.00	0.00	100,022,500.23	19.98%
	4	20220701-20220928	100,026,000.00	0.00	0.00	100,026,000.00	19.98%
产品特有风险							
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%，如果投资者发生大额赎回，可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一)中国证监会准予上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金募集注册的文件
- (二)上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金合同
- (三)上投摩根中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金托管协议
- (四)法律意见书
- (五)基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六)基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七)上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则
- (八)中国证监会要求的其他文件



## 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司

二〇二二年十月二十六日