

泰康中债 0-3 年政策性金融债指数
证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 |
| 基金主代码 | 021065 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2024 年 4 月 29 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,289,298,615.41 份 |
| 投资目标 | 本基金将紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 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，选取标的指数成份券和备选成份券中代表性与流动性较好的债券，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。</p> <p>在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，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。</p> <p>本基金运作过程中，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。</p> <p>资产配置策略方面，本基金以追求紧密跟踪标的指数长期增长的稳定收益为宗旨，在降低跟踪误差和</p> |

| | | |
|-----------------|--|----------------------|
| | <p>控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。本基金跟踪标的指数成份债券和备选成份债券的资产比例不低于本基金非现金基金资产的 80%。</p> <p>债券投资策略方面，本基金将对标的指数采用抽样复制法和动态最优化的方式进行投资，本基金所构建的投资组合将根据标的指数成份券及其权重的变动而进行相应调整，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、基金资产规模、日常申购赎回情况以及债券市场交易特性等情况，对其进行适时优化调整，以保证基金份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关和跟踪误差最小化。</p> <p>基金管理人还将对成份券的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的债券将可能采用合理方法寻求替代。由于受到各项投资比例限制，基金可能不能按照成份券权重持有成份券，基金将会采用合理方法寻求替代。</p> | |
| 业绩比较基准 | 中债-0-3 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 | <p>本基金为债券型基金，预期收益和风险水平高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。</p> <p>本基金为指数基金，主要跟踪标的指数市场表现，具有与标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。</p> | |
| 基金管理人 | 泰康基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 华夏银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 A | 泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 021065 | 021066 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 5,289,222,514.94 份 | 76,100.47 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------------|
| | 泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 A | 泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 C |
| 1. 本期已实现收益 | 43,568,678.91 | 565.09 |
| 2. 本期利润 | 33,708,508.57 | 362.95 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0060 | 0.0048 |
| 4. 期末基金资产净值 | 5,348,526,458.37 | 76,898.10 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0112 | 1.0105 |

注：（1）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。

（2）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。

（3）本基金合同生效日为 2024 年 4 月 29 日，截至报告期末不满一年。

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

泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 A

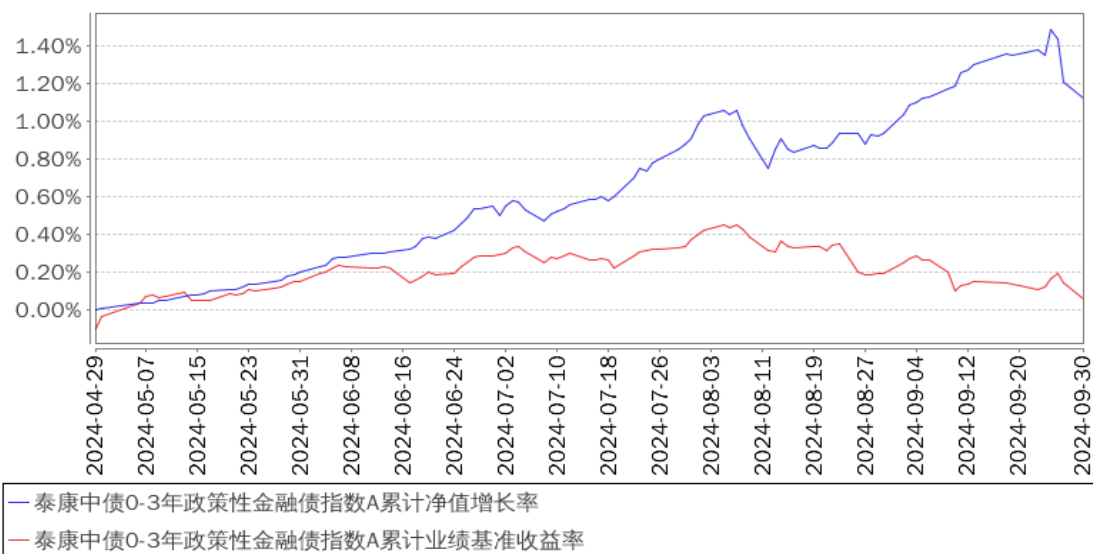
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.57% | 0.06% | -0.23% | 0.04% | 0.80% | 0.02% |
| 自基金合同 生效起至今 | 1.12% | 0.05% | 0.06% | 0.03% | 1.06% | 0.02% |

泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 C

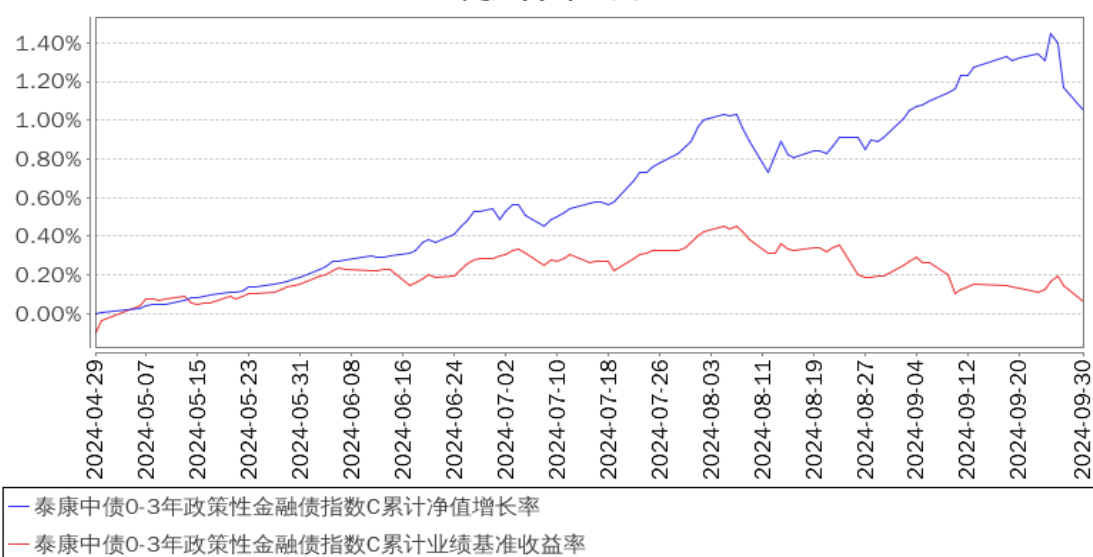
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.51% | 0.06% | -0.23% | 0.04% | 0.74% | 0.02% |
| 自基金合同 生效起至今 | 1.05% | 0.05% | 0.06% | 0.03% | 0.99% | 0.02% |

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

泰康中债0-3年政策性金融债指数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



泰康中债0-3年政策性金融债指数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：1、本基金基金合同于 2024 年 04 月 29 日生效，截止报告期末本基金未满一年。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截止报告期末本基金未过建仓期。

3.3 其他指标

无。

§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 | 说明 |
|----|----|-------------|------|----|
|----|----|-------------|------|----|

| | | 任职日期 | 离任日期 | 年限 | |
|-----|---------|-----------------|------|-----|--|
| 吴斯泓 | 本基金基金经理 | 2024 年 4 月 29 日 | - | 8 年 | 吴斯泓于 2016 年 7 月加入泰康公募，历任固定收益研究员、固定收益基金经理助理，现任泰康基金固定收益基金经理。2022 年 9 月 6 日至今担任泰康安欣纯债债券型证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 29 日至今担任泰康安泓纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2023 年 4 月 25 日至今担任泰康丰泰一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 29 日至今担任泰康中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理。2024 年 9 月 3 日至今担任泰康丰盛纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。 |

注：证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损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

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人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 5% 的情况。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

宏观经济方面，三季度延续了弱势运行、结构分化的特征。偏需求侧的消费增速表现较为疲弱，M2 和社融等金融指标继续下行，通胀维持低位，整体有所承压。9 月底的一揽子政策和政治局会议一定程度上扭转了低迷的市场预期，提振了信心，后续关注政策如何落地、以及经济企稳的可能。

债券市场方面，收益率先是震荡下行，在 9 月底出现了较为快速的抬升。央行买短卖长的操作，在给市场提供流动性支撑的同时，也一定程度上减缓了长端利率下行的节奏；但在经济需求不足和资产荒的背景下，利率总体趋势向下。在 9 月底的预期扭转之后，资产再平衡的行为在短期演绎得较为剧烈，利率有所回调。

三季度的大部分时间内，基金基本保持了偏积极久期，在 9 月初基于央行持续买短债的判断增加了中短端仓位，在 9 月底的政治局会议之后有所减仓和调降久期，往 0-3 年政金债指数靠拢。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 份额净值为 1.0112 元,本报告期基金 A 份额净值增长率为 0.57%;截至本报告期末本基金 C 份额净值为 1.0105 元,本报告期基金 C 份额净值增长率为 0.51%;同期业绩比较基准增长率为-0.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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 | 6,410,245,874.70 | 100.00 |
| | 其中：债券 | 6,410,245,874.70 | 100.00 |
| | 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 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |

| | | | |
|---|--------------|------------------|--------|
| | 产 | | |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 277,524.04 | 0.00 |
| 8 | 其他资产 | 1.00 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 6,410,523,399.74 | 100.00 |

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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境内股票。

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交易机制投资的港股。

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

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 | 329,735,154.20 | 6.16 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 6,080,510,720.50 | 113.68 |
| | 其中：政策性金融债 | 6,080,510,720.50 | 113.68 |
| 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 | 6,410,245,874.70 | 119.85 |

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 | 230207 | 23 国开 07 | 4,000,000 | 405,385,205.48 | 7.58 |
| 2 | 220412 | 22 农发 12 | 3,700,000 | 381,827,666.67 | 7.14 |
| 3 | 09240202 | 24 国开清发 02 | 3,700,000 | 374,782,123.29 | 7.01 |
| 4 | 220313 | 22 进出 13 | 3,500,000 | 361,309,016.39 | 6.76 |
| 5 | 230313 | 23 进出 13 | 3,400,000 | 352,811,311.48 | 6.60 |

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本报告期内本基金投资的前十名证券发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 1.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |

| | | |
|---|----|------|
| 8 | 合计 | 1.00 |
|---|----|------|

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、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。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 A | 泰康中债 0-3 年政策性金融债指数 C |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 6,490,961,196.54 | 66,568.13 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 198,458,734.07 | 22,178.10 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,400,197,415.67 | 12,645.76 |
| 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 | 5,289,222,514.94 | 76,100.47 |

注：(1) 报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

(2) 本基金合同生效日为 2024 年 4 月 29 日，截至报告期末不满一年。

§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

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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 | 报告期内持有基金份额变化情况 | 报告期末持有基金情况 |
|---|----------------|------------|
|---|----------------|------------|

| 资 者 类 别 | 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 | 20240701 - 20240930 | 1,590,224,250.00 | 0.00 | 0.00 | 1,590,224,250.00 | 30.06 |
| 个 人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 当本基金出现单一持有人持有基金份额比例达到或者超过 20%时，基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，投资者将面对管理人拒绝或暂停申购的风险、暂停赎回或延缓支付赎回款项的风险、巨额赎回的风险，以及当管理人确认大额申购与大额赎回时，可能会对基金份额净值造成一定影响等特有风险。 | | | | | | | |

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

- (一) 中国证监会准予泰康中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金注册的文件；
- (二) 《泰康中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》；
- (三) 《泰康中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金招募说明书》；
- (四) 《泰康中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金托管协议》；
- (五) 《泰康中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金产品资料概要》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《上海证券报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日