

# 广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金

## 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年四月二十二日

## § 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 20 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发中债 7-10 年国开债指数
基金主代码	003376
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	328,631,451.30 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、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。

	2、本基金将根据风险管理的原则，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。	
业绩比较基准	标的指数“中债-7-10 年期国开行债券指数”收益率。	
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基金、混合基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发中债 7-10 年国开债指数 A	广发中债 7-10 年国开债指数 C
下属分级基金的交易代码	003376	003377
报告期末下属分级基金的份额总额	327,796,185.72 份	835,265.58 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 (2017 年 1 月 1 日-2017 年 3 月 31 日)	
	广发中债 7-10 年国开债指数 A	广发中债 7-10 年国开债指数 C
1.本期已实现收益	-17,867,934.65	-8,857,847.35
2.本期利润	-3,256,813.46	-2,281,624.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0127	-0.0334

4.期末基金资产净值	313,533,863.27	791,961.02
5.期末基金份额净值	0.9565	0.9482

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 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、广发中债 7-10 年国开债指数 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	-1.55%	0.17%	-1.65%	0.19%	0.10%	-0.02%

##### 2、广发中债 7-10 年国开债指数 C:

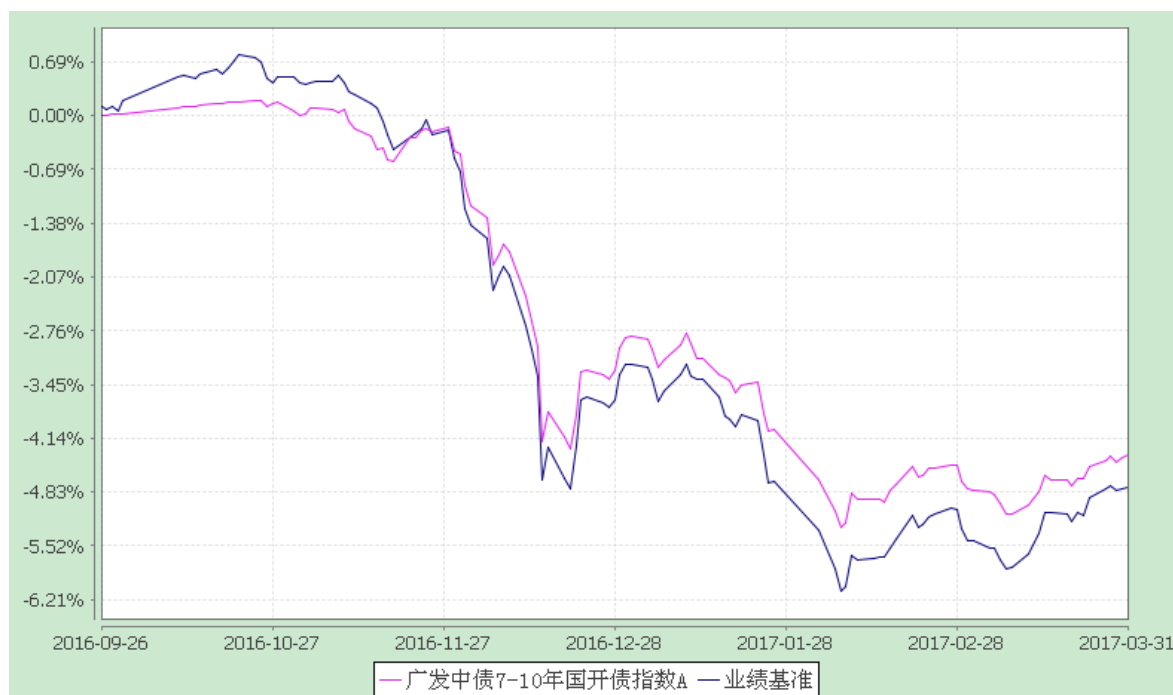
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.08%	0.18%	-1.65%	0.19%	-0.43%	-0.01%

#### 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

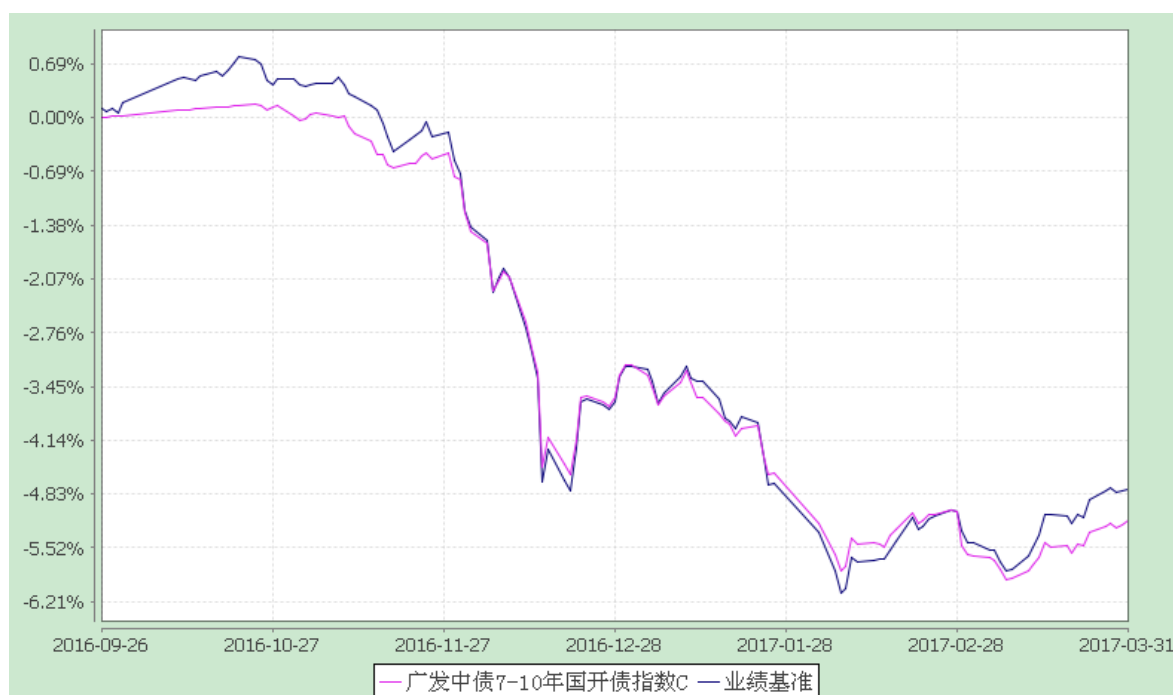
广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 9 月 26 日至 2017 年 3 月 31 日)

##### 1. 广发中债 7-10 年国开债指数 A:



2. 广发中债 7-10 年期国开债指数 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2016 年 9 月 26 日，至披露时点本基金成立未  
满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例  
符合本基金合同有关规定。

## § 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		
王子柯	本基金的基金经理；广发聚盛混合基金的基金经理；广发安宏回报混合基金的基金经理；广发稳裕保本基金的基金经理；广发景盛纯债债券型基金的基金经理；广发鑫隆	2016-09-26	-	10 年	男，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，2007 年 1 月至 2011 年 2 月在广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员兼研究员，2011 年 3 月 25 日至 2015 年 3 月 26 日先后在广发基金管理有限公司机构投资部、权益投资二部及固定收益部任投资经理，2015 年 5 月 27 日至 2016 年 6 月 23 日任广发集鑫债券基金的基金经理，2015 年 12 月 25 日起任广发聚盛混合基金的基金经理，2016 年 1 月 8 日起任广发安宏回报混合基金的基金经理，2016 年 6 月 27 日起任广发稳裕保本基金的基金经理，2016 年 8 月 30 日起任广发景盛纯债债券型基金的基金经理，2016 年 9 月 26 日起任广发中债 7-10 年国开债指数基金的基金经理，2016 年 11 月 7 日起任广发鑫隆混合基金的基金经理，2016 年 11 月 23 日起任广发景丰纯债基金的基金经理，2016 年 12 月 22 日起任广发鑫富混合基金的基金经理，2017 年 1 月 13 日起任广发集富纯债基金的基金经理。

	混合基金的基金经理； 广发景丰纯债基金的基金经理； 广发鑫富混合基金的基金经理； 广发集富纯债基金的基金经理				
--	---	--	--	--	--

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

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。

#### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发中债 7-10 年期国开行债券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，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库，重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他投资组合发生过同日反向交易的情况，但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的 5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

### 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

经历了 16 年底的暴跌之后，市场整体较为悲观，但春节后货币市场不如预期中的紧张，月末因素对资金面扰动较小，等待的成本上升，同时两会上政策表态较为温和，市场预期各类监管政策新老划断的可能性较大，对市场扰动不大，同时长期看来，市场普遍又觉得经济肯定会下去，通胀不足担忧，因此现券市场在 3 月下旬之前都表现的较为活跃，到一季度季末，市场资金面变得非常紧张，但中长期个券基本没有调整，曲线明显变平。

作为被动管理的指数基金，本基金针对目标指数进行了优化抽样复制，力争控制跟踪误差。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发中债 7-10 年国开债指数 A 的净值增长率为-1.55%，广发中债



7-10 年国开债指数 C 的净值增长率为-2.08%，同期业绩比较基准收益率为-1.65%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

多空力量相对均衡，市场短期或将继续震荡，但中长期来看债市的各种利空因素并未消失，只是被暂时拖延。当然最终驱动因素还要看经济基本面，债券操作在当下仍然应保持谨慎，提高组合静态收益，同时适度参与交易性机会。

本基金将根据市场实际情况，优化组合，降低跟踪误差，为投资人提供良好的债市指数工具。

### § 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	302,189,599.20	95.96
	其中：债券	302,189,599.20	95.96
	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	4,000,000.00	1.27
	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	731,169.72	0.23
7	其他各项资产	7,974,979.31	2.53
8	合计	314,895,748.23	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沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

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。

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	5,664,599.20	1.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	296,525,000.00	94.34
	其中：政策性金融债	296,525,000.00	94.34
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	302,189,599.20	96.14

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	130247	13 国开 47	1,400,000	147,308,000.00	46.86
2	160213	16 国开 13	1,300,000	119,860,000.00	38.13
3	150218	15 国开 18	200,000	19,384,000.00	6.17
4	160419	16 农发 19	100,000	9,973,000.00	3.17
5	019539	16 国债 11	56,680	5,664,599.20	1.80

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

(1) 本基金本报告期末未持有股指期货。

(2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1) 本基金本报告期末未持有国债期货。

(2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

### 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在本报告期内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。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	390.12
2	应收证券清算款	1,701,727.15
3	应收股利	-
4	应收利息	6,147,687.98
5	应收申购款	125,174.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,974,979.31

#### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发中债7-10年国开 债指数A	广发中债7-10年国开 债指数C
本报告期期初基金份额总额	711,458,063.83	115,630,707.89
本报告期基金总申购份额	126,594,132.28	103,979,451.48
减：本报告期基金总赎回份额	510,256,010.39	218,774,893.79
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	327,796,185.72	835,265.58

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

## §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	20170327-20170331	0.00	104,710,994.76	0.00	104,710,994.76	31.86%
	2	20170101-20170116	199,979,002.10	0.00	199,979,002.10	0.00	0.00%

	3	20170101- 20170331	499,7 99,00 0.00	0.00	309,500, 000.00	190,299,000 .00	57.90%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形，在极端市场行情或遇其他流动性缺乏时，基金份额较大比例的集中赎回将使基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，因而对基金的正常运作和基金净值的计算造成影响，从而影响投资者的利益。							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金基金合同》
- (三) 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- (四) 《广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照

### 9.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

### 9.3 查阅方式

1. 书面查阅：查阅时间为每工作日 8:30-11:30，13:30-17:00。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件；
2. 网站查阅：基金管理人网址：<http://www.gffunds.com.cn>

广发基金管理有限公司  
二〇一七年四月二十二日