

广发上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金

2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年一月十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 17 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 2018 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 广发上证 10 年期国债 ETF |
| 场内简称 | 国债十年 |
| 基金主代码 | 511290 |
| 交易代码 | 511290 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 3 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 306,601.48 份 |
| 投资目标 | 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 | 本基金为指数基金，采用抽样复制法跟踪标的指数。 通过对标的指数中各成份国债的历史数据和流动性分析，选取流动性较好的国债作为备选样本构建 |

| | |
|--------|---|
| | 组合，再通过对标的指数按照久期、剩余期限、到期收益率等进行考察，使构建的组合与标的指数在以上特征上尽可能相似，达到复制标的指数、降低交易成本的目的。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的标的指数为上证 10 年期国债指数。本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金属于国债指数基金，是债券基金中投资风险较低的品种；本基金采用抽样复制策略，跟踪上证 10 年期国债指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。 |
| 基金管理人 | 广发基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

§ 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 |
|----------------|------------------------------------|
| | (2018 年 10 月 1 日-2018 年 12 月 31 日) |
| 1.本期已实现收益 | 711,126.12 |
| 2.本期利润 | 1,596,986.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 3.1071 |
| 4.期末基金资产净值 | 32,025,761.35 |
| 5.期末基金份额净值 | 104.4540 |

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。

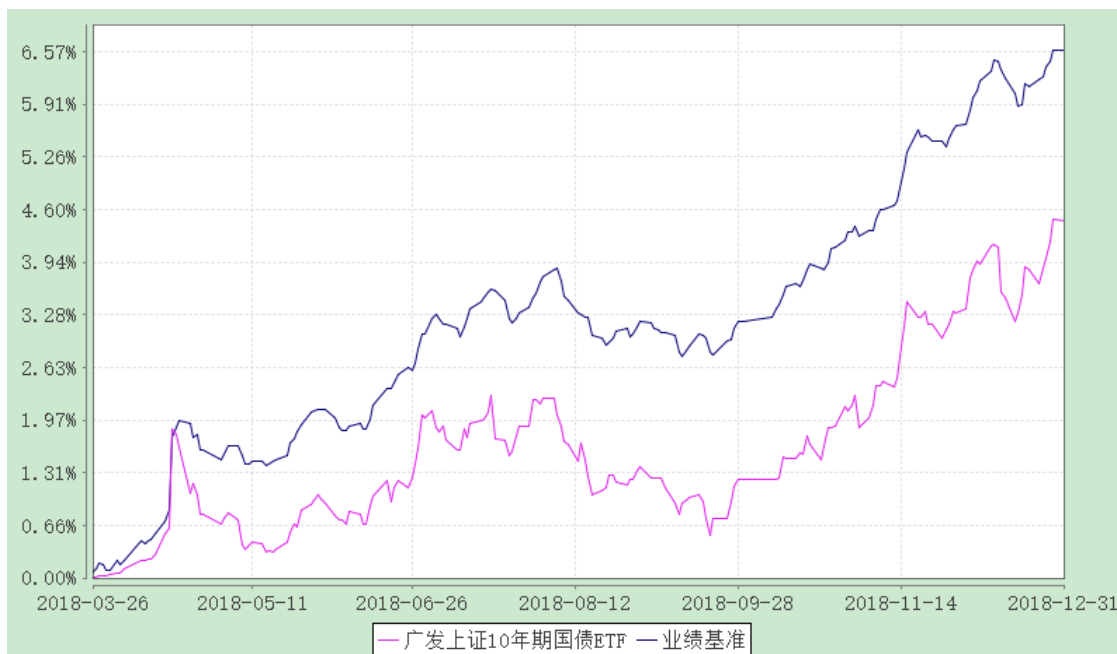
3.2 基金净值表现

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

| 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 | 3.18% | 0.17% | 3.26% | 0.09% | -0.08% | 0.08% |

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

广发上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018 年 3 月 26 日至 2018 年 12 月 31 日)



注:(1)本基金合同生效日期为 2018 年 3 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 3 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 | | |
| 李伟 | 本基金的基金 经理；广发中 债 1-3 年农发 债指数基金的 基金经理；广 发汇瑞 3 个月 定期开放债券 基金的基金经 理；广发景智 纯债基金的基 金经理；广发 中债 1-3 年国 开债指数基金 的基金经理； 广发景润纯债 基金的基金经 理 | 2018-09- 05 | - | 6 年 | 李伟先生，经济学硕士， FRM ，持有中国证券投资 基金业从业证书。曾任 广发基金管理有限公司 固定收益部债券交易 员、固定收益研究部 债券研究员。现任广 发上证 10 年期国债交 易型开放式指数证券 投资基金基金经理（自 2018 年 9 月 5 日起任 职）、广发中债 1-3 年农发行债券指数证 券投资基金基金经理 （自 2018 年 9 月 5 日起任职）、广发汇 瑞 3 个月定期开放 债券型发起式证券投 资基金基金经理（自 2018 年 10 月 16 日 起任职）、广发中 债 1-3 年国开债指 数证券投资基金基金 经理（自 2018 年 11 月 21 日起任职）、 广发景智纯债债券 型证券投资基金基金 经理（自 2018 年 11 月 21 日起任职）、 广发景润纯债债券 型证券投资基金基金 经理（自 2018 年 12 月 5 日起任职）。 |

| | | | | | |
|----|--|------------|---|------|---|
| 代宇 | <p>本基金的基金经理；广发聚利债券基金的基金经理；广发聚财信用债券基金的基金经理；广发集利一年定期开放债券基金的基金经理；广发成长优选混合基金的基金经理；广发安泰回报基金的基金经理；广发双债添利债券基金的基金经理；广发安瑞回报混合基金的基金经理；广发安祥回报混合基金的基金经理；广发集丰债券基金的基金经理；广发汇瑞 3 个月定期开放债券基金的基金经理；广发汇平一年定期债券基金的基金经理；广发安泽短债基金的基金经理；广发汇富一年定期债券基金的基金经理；广发汇安 18 个月定期债券基金的基金经理；广发汇祥一年定期债券基金的基金经理；广发汇</p> | 2018-03-26 | - | 14 年 | <p>代宇女士，金融学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司固定收益部研究员、投资经理、固定收益部副总经理、广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理（自 2013 年 6 月 5 日至 2015 年 7 月 23 日）、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 12 月 13 日至 2018 年 1 月 11 日）、广发安心回报混合型证券投资基金基金经理（自 2015 年 5 月 14 日至 2018 年 1 月 12 日）、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2015 年 4 月 15 日至 2018 年 3 月 14 日）、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2016 年 11 月 28 日至 2018 年 6 月 12 日）、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2017 年 2 月 8 日至 2018 年 10 月 30 日）、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理（自 2017 年 8 月 4 日至 2018 年 11 月 30 日）。现任广发基金管理有限公司债券投资部副总经理、广发聚利债券型证券投资基金基金经理（自 2011 年 8 月 5 日起任职）、广发聚财信用债券型证券投资基金基金经理（自 2012 年 3 月 13 日起任职）、广发集利一年定期开放债券型证</p> |
|----|--|------------|---|------|---|

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | <p>誉 3 个月定期 开放债券基金 的基金经理； 债券投资部副 总经理</p> | | | <p>券投资基金基金经理 (自 2013 年 8 月 21 日 起任职)、广发成长优选 灵活配置混合型证券投 资基金基金经理(自 2015 年 2 月 17 日起任 职)、广发安泰回报混合 型证券投资基金(自 2015 年 5 月 14 日起任 职)、广发双债添利债券 型证券投资基金基金经 理(自 2015 年 5 月 27 日起任职)、广发安瑞回 报灵活配置混合型证券 投资基金基金经理(自 2016 年 7 月 26 日起任 职)、广发安祥回报灵活 配置混合型证券投资基 金基金经理(自 2016 年 8 月 19 日起任职)、广发 集丰债券型证券投资基 金基金经理(自 2016 年 11 月 9 日起任职)、广发 汇平一年定期开放债券 型证券投资基金基金经 理(自 2017 年 1 月 6 日 起任职)、广发汇富一年 定期开放债券型证券投 资基金基金经理(自 2017 年 2 月 13 日起任 职)、广发汇安 18 个月 定期开放债券型证券投 资基金基金经理(自 2017 年 3 月 31 日起任 职)、广发汇祥一年定期 开放债券型证券投资基 金基金经理(自 2017 年 6 月 27 日起任职)、广发 上证 10 年期国债交易型 开放式指数证券投资基 金基金经理(自 2018 年 3 月 26 日起任职)、广发 汇瑞 3 个月定期开放债 券型证券投资基金基金</p> |
|--|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 经理(自 2018 年 6 月 13 日起任职)、广发汇誉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 6 月 20 日起任职)、广发安泽短债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 30 日起任职)。 |
|--|--|--|--|--|--|

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《广发上证 10 年期国债交易型开放式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。本报告期内，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，投资的债券必须来自公司债券库。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。金融工程与风险管理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。

本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度，地方债供给压力放缓，同时，受益于定向降准、经济金融数据持续走弱影响，债券收益率继续下行。年底，虽然资金面有收紧迹象，并且交易盘止盈操作带来市场短暂回调，但债券整体上涨趋势没有改变。展望下季度，经济下行趋势及资金面宽松态势维持，债券市场仍未看到反转诱因，但绝对收益的水平已经处于较低位置，期限利差、信用利差进一步压缩空间有限，预计市场将表现出波动的走势。组合将紧密跟踪指数走势，提高整体组合的流动性，控制偏离误差。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发上证 10 年期国债 ETF 净值增长率为 3.18%，同期业绩比较基准收益率为 3.26%

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，本基金于 2018 年 10 月 08 日至 2018 年 12 月 28 日连续 60 个工作日出现了基金份额持有人数量不满两百人的情形。基金管理人已向中国证监会报告此情形，鉴于人数的减少主要受市场环境及客户需求变化的影响，本基金将继续运作。

§ 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 | 30,891,000.00 | 84.61 |
| | 其中：债券 | 30,891,000.00 | 84.61 |
| | 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 | 5,306,010.30 | 14.53 |
| 7 | 其他各项资产 | 313,941.91 | 0.86 |
| 8 | 合计 | 36,510,952.21 | 100.00 |

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而 5.2 的合计项不含可退替代款估值增值。

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通过港股通投资的股票。

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。

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 | 30,891,000.00 | 96.46 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |

| | | | |
|----|-----------|---------------|-------|
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 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 | 30,891,000.00 | 96.46 |

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 | 180019 | 18 付息国债 19 | 200,000 | 20,522,000.00 | 64.08 |
| 2 | 180011 | 18 付息国债 11 | 100,000 | 10,369,000.00 | 32.38 |

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 根据公开市场信息，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 | 507.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 313,434.03 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 313,941.91 |

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

| | |
|---------------|------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 526,345.11 |
| 本报告期基金总申购份额 | 547.34 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 220,290.97 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 306,601.48 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 | 20181001-20181231 | 284,649.00 | 0.00 | 190,190.00 | 94,459.00 | 30.81% |
| | 2 | 20181001-20181231 | 231,316.00 | 0.00 | 130,800.00 | 100,516.00 | 32.78% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。</p> | | | | | | | |

§ 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上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

（二）《广发上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

（三）《广发上证 10 年期国债交易型开放式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

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

二〇一九年一月十九日