

# 广发中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金

## 2021 年第 1 季度报告

2021 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十一日

## § 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 月 19 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 2021 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 1-3 年国开债指数
基金主代码	006484
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 14 日
报告期末基金份额总额	2,569,877,838.12 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	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。

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	本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发中债 1-3 年国开债指数 A	广发中债 1-3 年国开债指数 C
下属分级基金的交易代码	006484	006485
报告期末下属分级基金的份额总额	2,566,245,992.29 份	3,631,845.83 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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)	
	广发中债 1-3 年国开债指数 A	广发中债 1-3 年国开债指数 C
1.本期已实现收益	22,053,558.31	20,647.37
2.本期利润	19,967,952.80	20,712.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055	0.0058
4.期末基金资产净值	2,613,220,168.07	3,690,572.75
5.期末基金份额净值	1.0183	1.0162

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 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 1-3 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	0.60%	0.04%	0.52%	0.04%	0.08%	0.00%
过去六个月	1.80%	0.04%	1.73%	0.04%	0.07%	0.00%
过去一年	1.47%	0.07%	1.65%	0.06%	-0.18%	0.01%
自基金合同生效起至今	7.15%	0.05%	7.87%	0.05%	-0.72%	0.00%

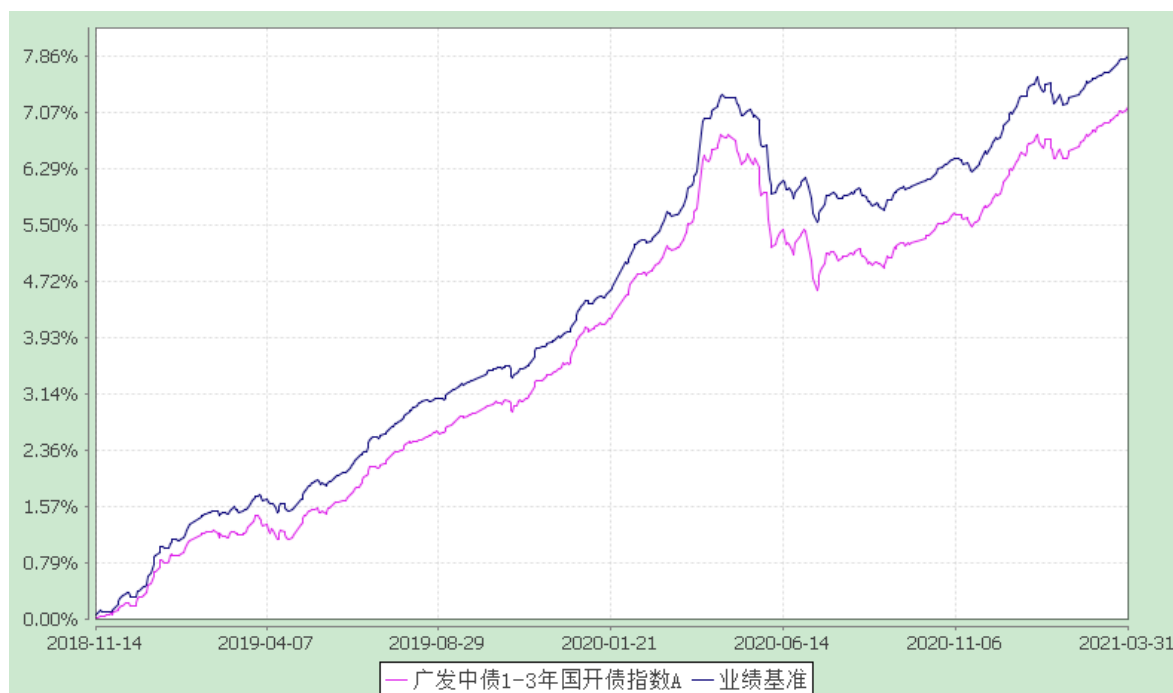
##### 2、广发中债 1-3 年国开债指数 C:

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	0.57%	0.04%	0.52%	0.04%	0.05%	0.00%
过去六个月	1.76%	0.04%	1.73%	0.04%	0.03%	0.00%
过去一年	1.38%	0.07%	1.65%	0.06%	-0.27%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.88%	0.05%	7.87%	0.05%	-0.99%	0.00%

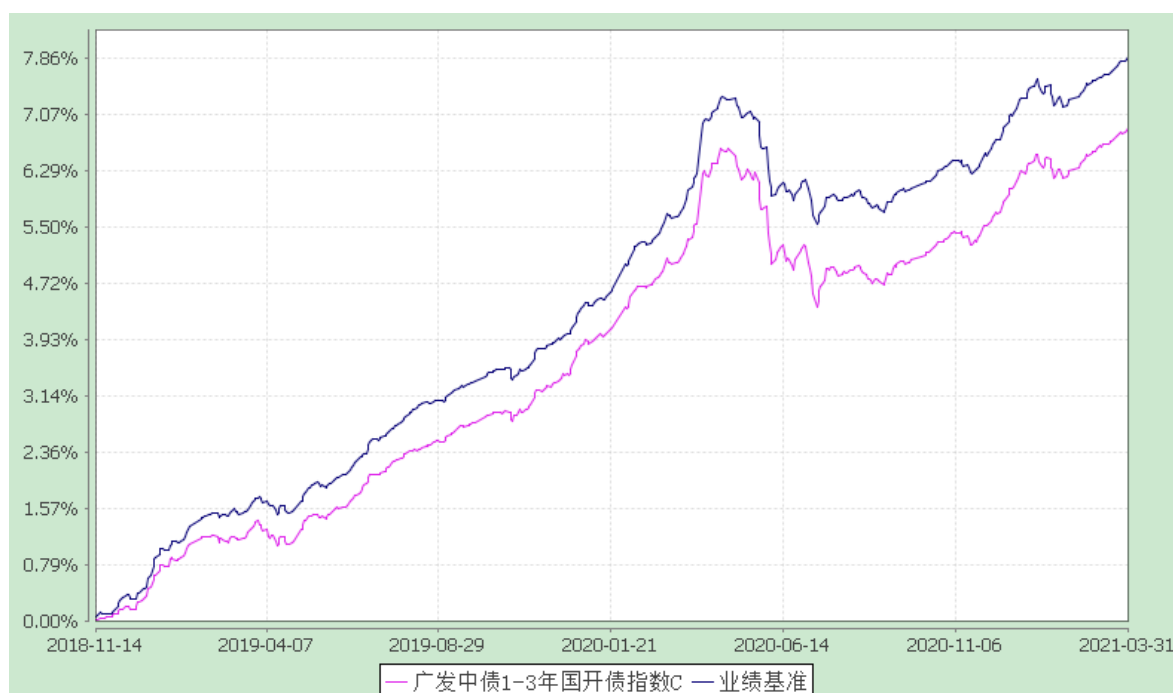
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发中债 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  
 (2018 年 11 月 14 日至 2021 年 3 月 31 日)

##### 1、广发中债 1-3 年国开债指数 A:



## 2、广发中债 1-3 年国开债指数 C:



## § 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 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理；广发中债农发行债券总指数证券投资基金的基金经理；广发上海清算所 0-4 年央企 80 债券指数证券投资基金的基金经理；广发中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；广发中债 1-5 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理	2018-11-21	-	8 年	李伟先生, 经济学硕士, FRM, CFA, 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、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 日至 2020 年 5 月 12 日)、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 日至 2020 年 5 月 12 日)、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 日至 2020 年 5 月 12 日)、广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 1 月 29 日至 2020 年 5 月 12 日)、广发景利纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 8 月 2 日至 2020 年 9 月 9 日)、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 日至 2020 年 9 月 29 日)、广发景丰纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 10 月 29 日至 2021 年 1 月 27 日)。

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合规守信情况的说明

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，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

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 2 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

本季度，债市呈现窄幅震荡行情，收益率先上行后下行，曲线小幅走平。资金面波动明显加大，春节前一度较为紧张，3 月份超预期宽松。从基本面来看，工业生产在出口高景气度的拉动下继续加速，并且结合工业品价格以及产销率来看也并未出现明显的被动补库存局面。但消费数据仍然偏弱，这与核心 CPI 较差保持一致。另外，失业率在 2 月处于年内目标附近，保就业诉求同样要求货币政策短期内不会明确收紧。全季来看，利率债收益率曲线变平，超长端利率小幅下行，其余关键期限收益率平坦化上移。组合本季度紧密跟踪指数久期等关键风险因子的变化，在抽样复制的基础上，增强持仓品种的流动性，相对跑赢指数。

展望下季度，开工进入旺季，制造业、基建有望上行，经济景气度较一季度将有

所回升；与此同时，二季度尤其是 5 月份，地方债发行量较大，潜在供需对比恶化。但领先的社融增速拐点已经出现，债市利多因素也在不断积累，此外货币政策的“不急转弯”意味着后续利率大幅上行的空间不大。组合将继续紧密跟踪指数走势，注重底层资产的流动性变化，及时进行调仓换券操作。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.60%，C 类基金份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

## § 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	2,630,955,000.00	90.09
	其中：债券	2,630,955,000.00	90.09
	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	49,959,194.94	1.71
	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	100,424,702.41	3.44
7	其他资产	139,176,322.57	4.77
8	合计	2,920,515,219.92	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,630,955,000.00	100.54
	其中：政策性金融债	2,630,955,000.00	100.54
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	2,630,955,000.00	100.54

### 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	160207	16 国开 07	3,700,000	371,184,000.00	14.18
2	190214	19 国开 14	3,500,000	350,105,000.00	13.38
3	170206	17 国开 06	2,700,000	273,348,000.00	10.45
4	180204	18 国开 04	2,600,000	268,060,000.00	10.24
5	190207	19 国开 07	2,000,000	200,780,000.00	7.67

## 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中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会（含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到北京市西城区卫生健康委员会的处罚。

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。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期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 本基金本报告期末投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

### 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	100,622,434.94
3	应收股利	-
4	应收利息	38,552,785.39

5	应收申购款	1,102.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	139,176,322.57

#### 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。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发中债1-3年国开 债指数A	广发中债1-3年国开 债指数C
报告期期初基金份额总额	4,088,413,200.65	3,404,181.99
报告期期间基金总申购份额	2,566,826.13	1,350,165.28
减：报告期期间基金总赎回份额	1,524,734,034.49	1,122,501.44
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	2,566,245,992.29	3,631,845.83

### § 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20210101-20210331	990,882,625.18	-	247,720,656.30	743,161,968.88	28.92%
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>							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》和《公开募集证券投资基金运作指引第 3 号——指数基金指引》等法律法规的规定和基金合同的约定，经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，本公司决定自 2021 年 3 月 31 日起，对旗下部分基金的基金合同、托管协议等法律文件进行修订。详情可见基金管理人网站（[www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)）刊登的《关于旗下部分基金根据<公开募集证券投资基金运作指引第 3 号——指数基金指引>修改基金合同等法律文件的公告》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金募集的文件
2. 《广发中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金合同》
3. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、营业执照

7.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：投资者可在营业时间免费查阅，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  
二〇二一年四月二十一日