

# 广发中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 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：二〇二四年七月十八日

## § 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 2024 年 7 月 16 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发中债 1-3 年农发债指数
基金主代码	005623
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 4 月 24 日
报告期末基金份额总额	13,224,793,301.78 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

	<p>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。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 0.5%，将年化跟踪误差控制在 2% 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，避免跟踪误差进一步扩大。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。</p>		
业绩比较基准	中债 1-3 年农发行债券指数收益率×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 1-3 年农发债指数 A	广发中债 1-3 年农发债指数 C	广发中债 1-3 年农发债指数 D
下属分级基金的交易代码	005623	005624	020017
报告期末下属分级基金的份额总额	12,362,082,084.47 份	460,965,416.15 份	401,745,801.16 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	<p>报告期 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)</p>
--------	---

	广发中债 1-3 年农 发债指数 A	广发中债 1-3 年农 发债指数 C	广发中债 1-3 年农 发债指数 D
1.本期已实现收益	124,150,733.06	4,587,053.79	2,774,808.76
2.本期利润	170,406,603.67	6,373,524.65	5,163,770.05
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0139	0.0139	0.0162
4.期末基金资产净值	13,390,203,591.53	502,338,259.10	435,080,972.85
5.期末基金份额净值	1.0832	1.0898	1.0830

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。

### 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 年农发债指数 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	1.31%	0.06%	0.86%	0.03%	0.45%	0.03%
过去六个月	2.64%	0.06%	1.76%	0.03%	0.88%	0.03%
过去一年	3.88%	0.05%	2.99%	0.03%	0.89%	0.02%
过去三年	10.89%	0.04%	9.15%	0.03%	1.74%	0.01%
过去五年	17.89%	0.05%	16.11%	0.04%	1.78%	0.01%
自基金合 同生效起 至今	24.65%	0.05%	22.58%	0.04%	2.07%	0.01%

##### 2、广发中债 1-3 年农发债指数 C:

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①—③	②—④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	1.28%	0.06%	0.86%	0.03%	0.42%	0.03%
过去六个月	2.59%	0.06%	1.76%	0.03%	0.83%	0.03%
过去一年	3.78%	0.05%	2.99%	0.03%	0.79%	0.02%
过去三年	10.54%	0.04%	9.15%	0.03%	1.39%	0.01%
过去五年	17.31%	0.05%	16.11%	0.04%	1.20%	0.01%
自基金合 同生效起 至今	28.51%	0.10%	22.58%	0.04%	5.93%	0.06%

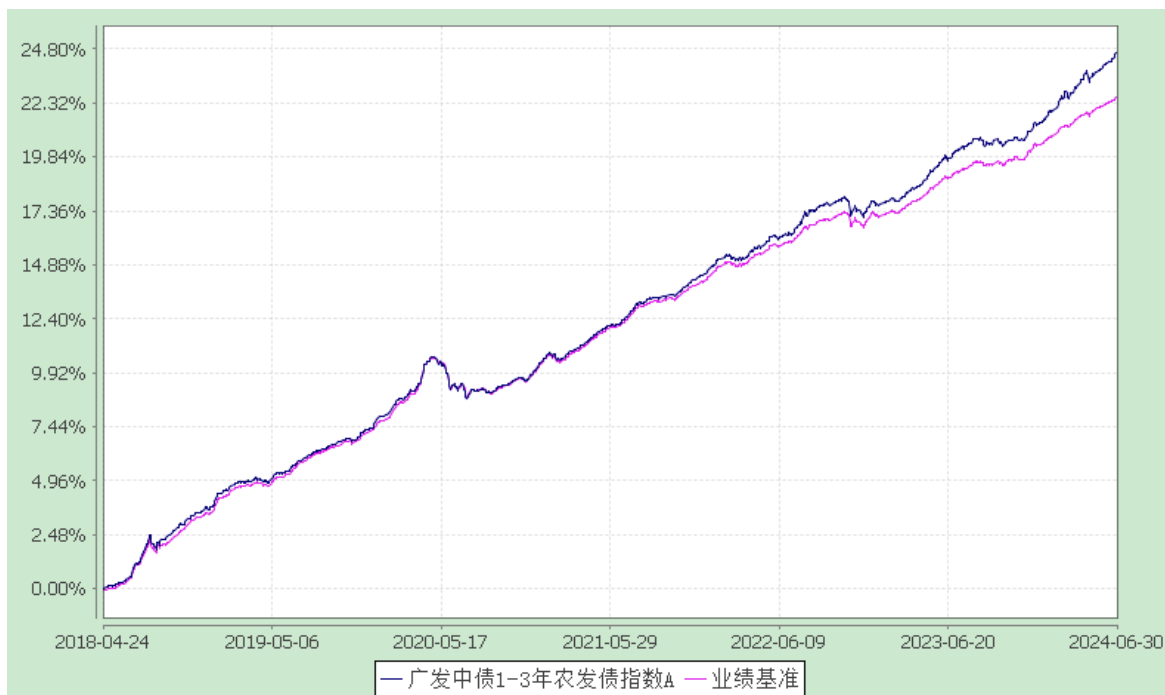
### 3、广发中债 1-3 年农发债指数 D:

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	1.30%	0.06%	0.86%	0.03%	0.44%	0.03%
过去六个月	2.62%	0.06%	1.76%	0.03%	0.86%	0.03%
自基金合 同生效起 至今	3.36%	0.05%	2.42%	0.03%	0.94%	0.02%

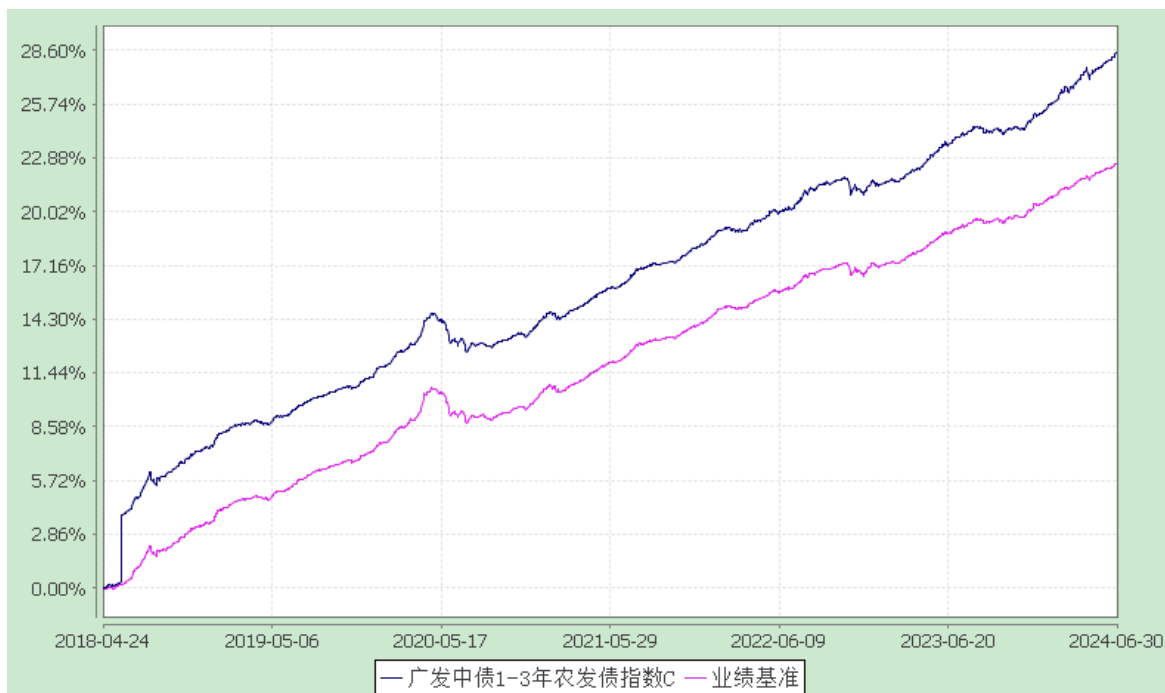
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发中债 1-3 年农发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 4 月 24 日至 2024 年 6 月 30 日)

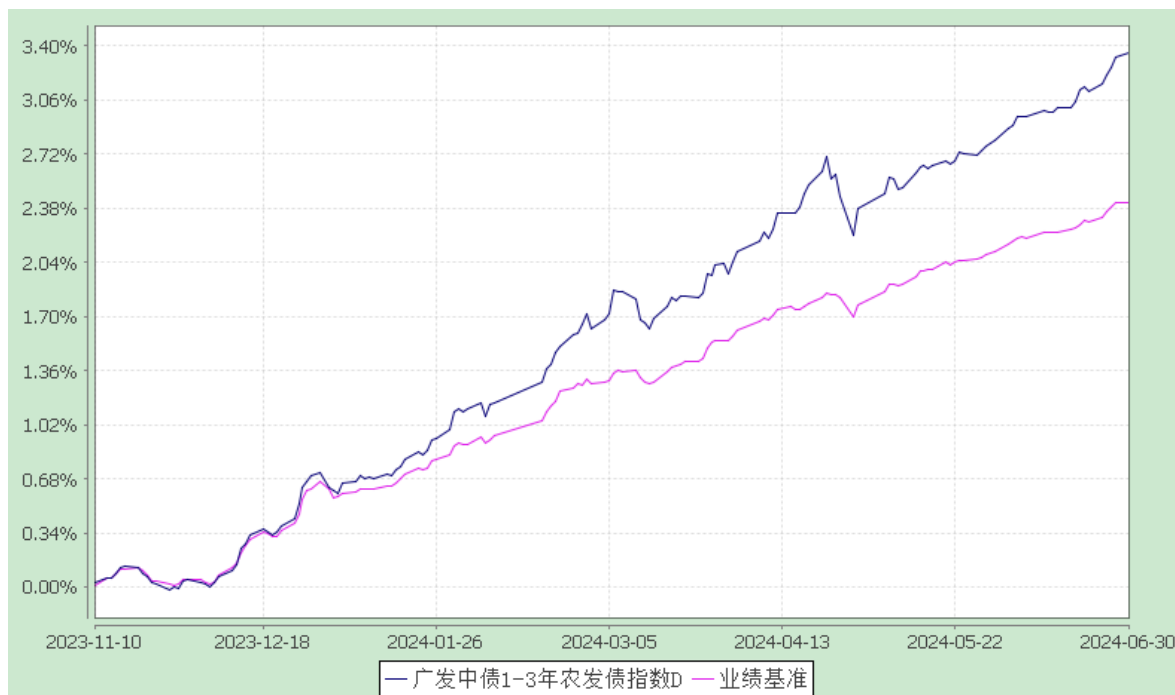
#### 1、广发中债 1-3 年农发债指数 A:



## 2、广发中债 1-3 年农发债指数 C:



## 3、广发中债 1-3 年农发债指数 D:



## § 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		
胡光耀	本基金的基金经理；广发中债农发行债券总指数证券投资基金的基金经理；广发汇荣三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景秀纯债债券型证券投资基金的基金经理	2022-07-11	-	9.8 年	胡光耀先生，经济学博士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中国银行股份有限公司债券交易员，贝莱德投资管理(上海)有限公司交易员，平安基金管理有限公司指数研究员兼基金经理助理，广发基金管理有限公司现金指数投资部研究员。
曾雪兰	本基金的基金经理；广发现金宝场内实时申赎货币市场基金的基金经理；广发景荣纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发天天利货币市场基	2022-08-09	-	14 年	曾雪兰女士，经济学硕士，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债券交易员、债券研究员、基金经理助理、广发集安债券

	金的基金经理；广发添利交易型货币市场基金的基金经理；广发钱袋子货币市场基金的基金经理				型证券投资基金基金经理(自 2017 年 2 月 6 日至 2018 年 10 月 9 日)、广发理财 30 天债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 7 月 22 日至 2020 年 9 月 24 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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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》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 9 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，有关投资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

2024 年二季度，债市收益率整体呈震荡下行态势。4 月，债市收益率创下新低，主要原因在于存款“手工补息”被规范，非银机构配置需求旺盛；但随后央行指出长端利率与我国经济增速有一定背离，利率一度快速上行。5 月，基本面数据对市场造成一定扰动，但与此同时，房地产政策加码宽松，超长期特别国债发行计划落地，债市总体呈现震荡格局。6 月，经济和金融数据表现令市场对货币政策宽松预期再起，部分期限利率创下年内新低。全季来看，债市偏强格局延续，但相比一季度有所分化，信用债长端表现更优，而利率债呈现收益率曲线陡峭化的趋势。

报告期内，组合紧密跟踪指数久期、优化关键期限久期的配置结构，跟随指数再平衡，及时调整持仓的杠杆和个券权重，在控制跟踪误差和波动率的前提下，获得了一定的超额收益。

展望三季度，预计债券市场的核心博弈点仍是基本面的修复状况以及资金面的政策导向。制造业周期有望继续保持上行的趋势，只是外需对内需的传导效果还有待进一步观察。财政政策或许会成为内需的关键变数，预计政府债券的发行速度在三季度会有所加快，不过财政政策对于总需求的支撑力度估计比较有限。从资金面的情况来看，政府债券发行加快、人民币汇率压力等因素或许会给资金面带来一定的压力；但是考虑到物价处于较低的水平，货币政策预计会一直维持支持性的基调，资金面偏宽松的格局可能不会有明显的改变。总体而言，三季度债市面临的干扰因素有所增加，鉴于机构久期较长、交易也较为拥挤，债市的波动预计会有所加大，不过债券市场震荡偏强的格局很难发生根本性的转变。在具体的操作方面，组合拟以子弹形态为主，把握收益率曲线陡峭化的机会，同时辅以强化票息的久期策略。

#### 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 1.31%，C 类基金份额净值增长率为 1.28%，D 类基金份额净值增长率为 1.30%，同期业绩比较基准收益率为 0.86%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	18,386,639,808.10	99.99
	其中：债券	18,386,639,808.10	99.99
	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	392,521.22	0.00
7	其他资产	856,524.56	0.00
8	合计	18,387,888,853.88	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	18,386,639,808.10	128.33
	其中：政策性金融债	18,386,639,808.10	128.33
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	18,386,639,808.10	128.33

### 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	092318003	23 农发清发 03	24,900,000	2,507,256,723.29	17.50
2	220412	22 农发 12	13,100,000	1,344,493,803.28	9.38
3	092318002	23 农发清发 02	11,600,000	1,175,855,452.05	8.21
4	230405	23 农发 05	9,000,000	914,726,712.33	6.38
5	09230422	23 农发清发 22	7,800,000	799,375,327.87	5.58

### 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** 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

**5.11.2** 本基金本报告期末未投资股票，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的情况。

#### 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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	856,524.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	856,524.56
---	----	------------

#### 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年农 发债指数A	广发中债1-3年农 发债指数C	广发中债1-3年农 发债指数D
报告期期初基金份 额总额	12,831,504,794.50	467,561,866.03	252,876,184.06
报告期期间基金总 申购份额	1,819,954,434.95	12,730,981.65	876,612,614.15
减：报告期期间基 金总赎回份额	2,289,377,144.98	19,327,431.53	727,742,997.05
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	12,362,082,084.47	460,965,416.15	401,745,801.16

### § 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金募集的文件
2. 《广发中债 1-3 年农发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 年农发行债券指数证券投资基金托管协议》
5. 法律意见书

### 8.2 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

### 8.3 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 [www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二四年七月十八日