

广发中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十六日

§ 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发中债 3-5 年政金债指数
基金主代码	008364
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	6,242,005.52 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 0.3%，将年化跟踪误差控制在 3% 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。	
业绩比较基准	中债-3-5 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	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	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发中债 3-5 年政金债指数 A	广发中债 3-5 年政金债指数 C
下属分级基金的交易代码	008364	008365
报告期末下属分级基金的份额总额	333,067.25 份	5,908,938.27 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)	
	广发中债 3-5 年政金债指数 A	广发中债 3-5 年政金债指数 C
1.本期已实现收益	718,915.71	-1,286.62

2.本期利润	614,446.71	-5,394.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0220	-0.0321
4.期末基金资产净值	341,025.85	6,005,492.15
5.期末基金份额净值	1.0239	1.0163

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 3-5 年政金债指数 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	0.09%	0.10%	1.48%	0.06%	-1.39%	0.04%
过去六个月	1.23%	0.08%	2.83%	0.05%	-1.60%	0.03%
过去一年	3.00%	0.07%	4.97%	0.06%	-1.97%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.82%	0.07%	4.71%	0.08%	-0.89%	-0.01%

2、广发中债 3-5 年政金债指数 C:

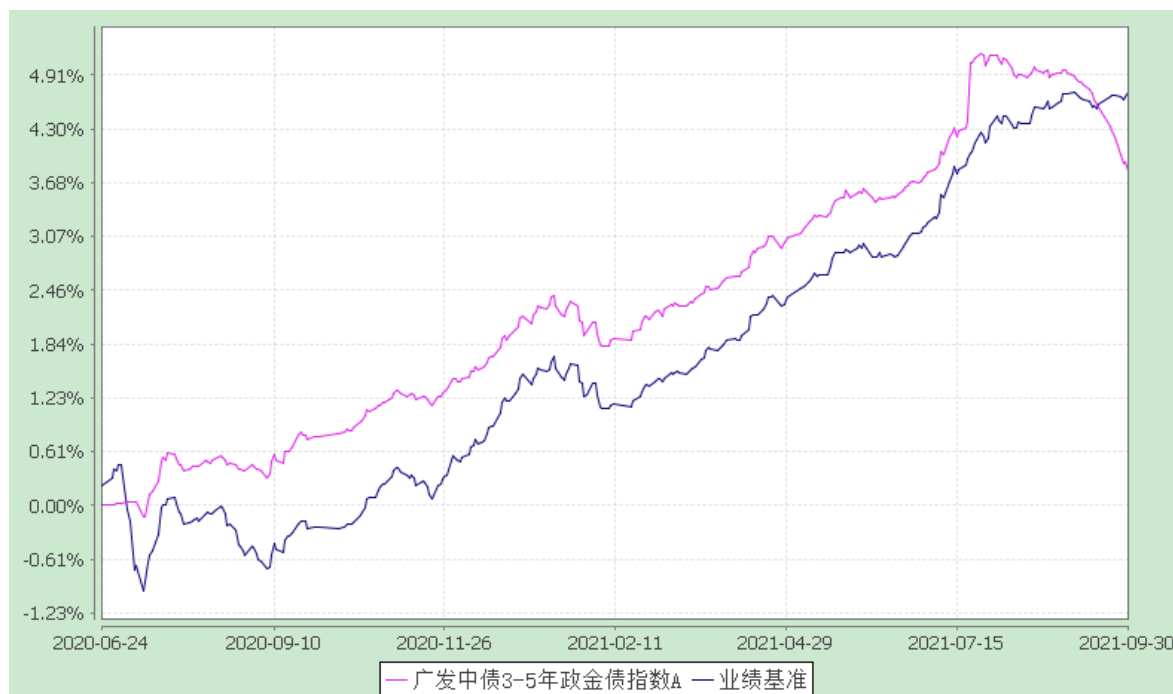
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.58%	0.13%	1.48%	0.06%	-2.06%	0.07%
过去六个月	0.52%	0.10%	2.83%	0.05%	-2.31%	0.05%

过去一年	2.24%	0.08%	4.97%	0.06%	-2.73%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.04%	0.08%	4.71%	0.08%	-1.67%	0.00%

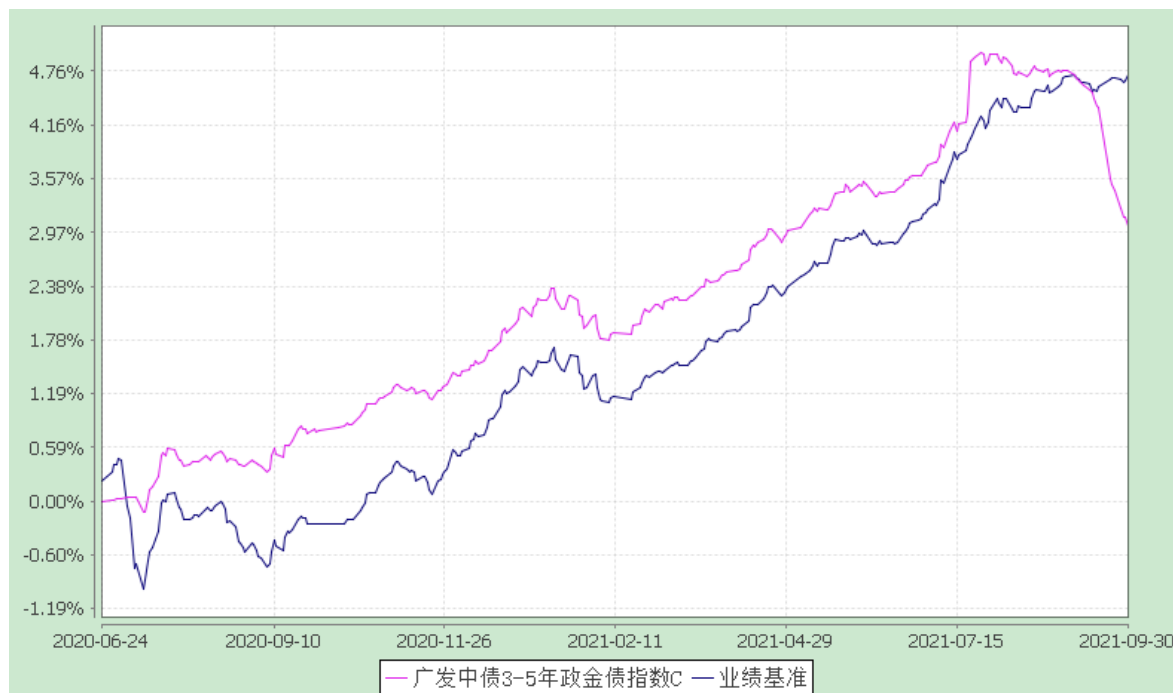
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金
 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
 (2020 年 6 月 24 日至 2021 年 9 月 30 日)

1、广发中债 3-5 年政金债指数 A:



2、广发中债 3-5 年政金债指数 C:



注：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		
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 1-3 年国开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	2020-06-24	-	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

	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 1-5 年国开行债券指数证券投资基金的基金经理			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 35 次，其中 33 次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，其余 2 次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，未发现本组合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，债市收益率先下行后震荡，收益率曲线先陡峭后平坦。7 月初，央行进行降准操作，一方面扭转了市场对于货币政策紧缩的预期，另一方面加剧了投资者对于基本面下行的担忧，各品种收益率均明显下行。8 月起，虽然基本面走弱的趋势仍在延续，但受制于财政后置、信贷政策边际调整等因素导致的宽信用预期的升温，市场整体处于盘整状态。组合本季度紧密跟踪指数久期等关键风险因子的变化，在抽样复制的基础之上，增强持仓品种的流动性。

展望下季度，经济基本面走弱的压力依然存在，尤其是疫情冲击下的消费以及地产链条。但建筑业施工改善、信贷政策边际调整，有助于降低基本面失速下行的风险，债券市场整体仍将处于震荡格局。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 0.09%，C 类基金份额净值增长率为 -0.58%，同期业绩比较基准收益率为 1.48%。

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 2021 年 7 月 21 日至 2021 年 9 月 30 日出现了基金资产净值低于五千万的情形。截至 2021 年 10 月 14 日日终，本基金出现了触发基金合同终止的情形，基金管理人将终止《基金合同》并自 2021 年 10 月 15 日起根据相关法律法

规、基金合同等规定履行基金财产清算程序，无须召开基金份额持有人大会。

§ 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	5,079,000.00	41.66
	其中：债券	5,079,000.00	41.66
	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	7,070,908.27	57.99
7	其他资产	42,984.09	0.35
8	合计	12,192,892.36	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	5,079,000.00	80.03
	其中：政策性金融债	5,079,000.00	80.03
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	5,079,000.00	80.03

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	190208	19 国开 08	50,000	5,079,000.00	80.03

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国家外汇管理局、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。

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	42,984.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,984.09

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3-5年政金 债指数A	广发中债3-5年政金 债指数C
报告期期初基金份额总额	98,939,911.68	56,679.34
报告期期间基金总申购份额	5,535,453.23	5,927,202.84
减：报告期期间基金总赎回份额	104,142,297.66	74,943.91
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	333,067.25	5,908,938.27

§ 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	期初 份额	申购 份额	赎回份 额	持有份额	份额占 比

		区间					
机构	1	20210723-2021 0929	-	5,501, 399.4 8	5,501,39 9.48	-	-
	2	20210701-2021 0727	98,52 5,363. 74	-	98,525,3 63.74	-	-
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：</p> <p>① 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；</p> <p>② 在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；</p> <p>③ 当个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；</p> <p>④ 在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足合同约定，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；</p> <p>⑤ 在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时，持有基金份额占比较高的投资者可能拥有较大话语权。</p> <p>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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《广发中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金连续 55 个工作日基金资产净值低于 5000 万元人民币，基金合同自动终止。截至 2021 年 10 月 14 日日终，本基金出现了触发基金合同终止的前述情形，《基金合同》将终止，基金管理人自 2021 年 10 月 15 日起根据相关法律法规、基金合同等规定履行基金财产清算程序，无须召开基金份额持有人大会。详情可见基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于广发中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》。

§ 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 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金募集的文

件

- (二)《广发中债 3-5 年政策性金融债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 3-5 年政策性金融债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：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
二〇二一年十月二十六日