广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发东财大数据混合
基金主代码	002802
交易代码	002802
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月11日
报告期末基金份额总额	139,982,401.69份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过大类资产的灵活配置，精选股票进行投资，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。
业绩比较基准	中证全指指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-2,324,459.38
2.本期利润	-8,760,900.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0616
4.期末基金资产净值	126,774,854.03
5.期末基金份额净值	0.9056

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。

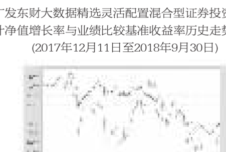
3.2 基金净值表现

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	-6.27%	1.12%	-2.20%	0.63%	-4.07%	0.49%

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

广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017年12月11日至2018年9月30日)



注：（1）本基金合同生效日期为2017年12月11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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
季峰	本基金的基金经理；广发百发100指数基金的基金经理；广发百发大数据精选混合基金的基金经理；广发百发大数据成长混合基金的基金经理；广发百发大数据价值混合基金的基金经理；量化投资部副总经理	2017-12-11	-	9年	季峰先生，管理学博士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾在深圳证券交易所从事博士后研究，曾任广发基金管理有限公司数量投资部研究员、数据策略投资部副总经理、广发中证全指可选消费交易型开放式指数证券投资基金基金经理（自2014年10月21日至2016年5月26日）、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金基金经理（自2015年2月13日至2016年5月26日）、广发中证环保产业指数型发起式证券投资基金基金经理（自2015年3月25日至2016年5月26日）。现任广发基金管理有限公司量化投资部副总经理、广发中证百度百发策略100指数型证券投资基金基金经理（自2014年11月24日起任职）、广发百发大数据策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2015年9月14日起任职）、广发百发大数据策略成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2015年11月18日起任职）、广发百发大数据策略价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2017年6月16日起任职）、广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2017年12月11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、《广发东财大数据精选灵活配置混合型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需要进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型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运作分析

回顾三季度，市场整体持续震荡下行。虽然，电子、军工等行业一度快速修复，但区间内整体行情仍然维持周期、金融相对领先，成长板块持续承压的格局。市场悲观情绪主要来源于宏观环境——从最新的9月PMI数据来看，PMI主要分项全面下滑，反映经济尚处于下行区间。此外，海外风险事件的持续发酵也给市场增加了不确定性，美联储加息、鹰派言论叠加油价的上行，使得美债收益率向上突破3.2%，压制股票市场的估值，推助避险情绪在全球范围蔓延。

面对存在下行压力的国内经济环境及美联储加息和美债收益率持续上行所带来的汇率风险，国内对冲政策持续稳步推进——央行通过定向降准与货币工具持续释放边际宽松信号，维持市场流动性稳定。此外，减税、降费等积极财政政策仍有空间。经历了近三个季度的调整，市场风险偏好已经在低位徘徊，尚等待外部风险缓释与内生经济的积极信号提振后市。

三季度期间，因应市场情绪在不稳定区间内徘徊，组合保持中等仓位谨慎运作，坚持布局业绩稳定龙头的策略，虽然短期承压压力但中长期将会突出其配置价值。四季度，产品运作重点将在于规避潜在的系统性风险，短期适当把握市场企稳修复的机会带来的波段收益，中长期等待经济企稳等积极信号右侧提升仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发东财大数据混合基金净值增长率为-6.27%，同期业绩比较基准收益率为-2.2%。

§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	72,904,050.76	44.81
	其中：股票	72,904,050.76	44.81
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	35,400,000.00	21.76
	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	54,361,748.47	33.41
7	其他各项资产	38,399.89	0.02
8	合计	162,704,199.12	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	60,964,481.96	48.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,048.80	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,407,600.00	4.27
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,529,920.00	5.15
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	72,904,050.76	57.51

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	12,200	8,906,000.00	7.03
2	601888	中国国旅	96,000	6,529,920.00	5.15
3	002304	洋河股份	49,400	6,323,200.00	4.99
4	600809	山西汾酒	100,200	4,738,458.00	3.74
5	600887	伊利股份	182,864	4,695,947.52	3.70
6	000858	五粮液	67,900	4,613,805.00	3.64
7	600872	中炬高新	134,946	4,399,239.60	3.47
8	600036	招商银行	105,000	3,222,450.00	2.54
9	603589	口子窖	61,300	3,156,950.00	2.49
10	002050	三花智控	228,200	3,039,624.00	2.40

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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招商银行（招商银行：600036）为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日，中国银行保险监督管理委员会针对招商银行违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款、销售同业非保本理财产品时违规承诺保本、违规将票据贴现资金直接转回出票人账户等行为给予罚款人民币6570万元的行政处罚。

除上述证券外，本基金投资的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	25,567.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,439.91
5	应收申购款	1,392.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,399.89

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	145,334,769.60
本报告期基金总申购份额	1,656,544.97
减：本报告期基金总赎回份额	7,008,912.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	139,982,401.69

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

（一）中国证监会注册广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金的文件

（二）《广发东财大数据精选灵活配置混合型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）《广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（五）法律意见书

（六）《广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新版

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：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

二〇一八年十月二十五日

广发上证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金

2018年第三季度报告

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：二〇一八年十月二十五日

§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2018年10月24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7月1日起至9月30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	526,345.11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7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	424,118.12
2.本期利润	-405,201.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7701
4.期末基金资产净值	53,283,313.79
5.期末基金份额净值	101.2327

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。

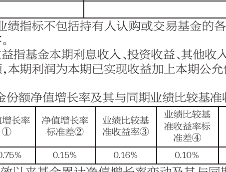
3.2 基金净值表现

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	-0.75%	0.15%	0.16%	0.10%	-0.91%	0.05%

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9月30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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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	2018-09-05	-	5年	李伟先生，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、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）。
代宇	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；广发安泰回报混合基金的基金经理；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；广发安泽回报纯债基金的基金经理；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；广发量化稳健混合基金的基金经理；广发汇誉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	2018-03-26	-	13年	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）。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）、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理（自2017年8月4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（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（自2018年6月20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需要进行反向交易的，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

2018年第三季度，利率债收益率先下后上，整体维持震荡。其中7月债市收益率整体区间震荡，8月中旬，资金利率创新低后，央行开始暂停公开市场操作，叠加地方债的巨量供给，引发资金利率和长端利率的连续调整，9月下旬地方债供给放缓、美联储加息国内未跟随带来市场情绪好转，收益率小幅下行。但是信用债方面，违约事件仍然层出不穷，低等级信用利差继续扩大化。宏观数据来看，经济下行压力逐渐显现。外贸方面，中美贸易战目前仍未呈现全局性的影响，但是预期普遍悲观；消费方面，国内数据明显偏弱，居民可支配收入增速和预期下行，生产指标三季度开始显露疲态，向需求数据回归；投资方面，基建投资大幅滑坡，房地产投资较去年明显上行超预期，不过主要由土地购置驱动，除土地购置外其他增速已经下行转负。另外，金融数据方面，表外融资的低迷拉动社融增速不断走低，暂时来看稳信用政策收效有限。同时，市场通胀预期不断增强。截至9月28日，中债综合净价指数上涨0.46%。分品种看，中债国债总净价指数下跌0.71%；中证金融债净价指数上涨0.77%；中证企业债净价指数上涨0.69%。中债十年国债到期收益率从七月初的3.46%附近上涨到九月末的约3.61%组合在上个季度密切跟踪市场动向，灵活调整持仓券种结构。下季度，组合将继续跟踪经济基本面、货币政策等方面变化，增强操作的灵活性，同时注意做好持仓券种梳理，优化持仓结构。

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-0.75%，同期业绩比较基准收益率为0.16%

§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	49,832,000.00	93.05
	其中：债券	49,832,000.00	93.05
	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	3,313,535.43	6.19
7	其他各项资产	407,477.74	0.76
8	合计	53,553,013.17	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	49,832,000.00	93.52
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	49,832,000.00	93.52

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附息国债19	400,000	39,768,000.00	74.63
2	180011	18附息国债11	100,000	10,064,000.00	18.89

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	10,362.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	314,972.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	82,142.32
8	其他	-
9	合计	407,477.74

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	525,770.00
本报告期基金总申购份额	739.23
减：本报告期基金总赎回份额	164.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	526,345.11

§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：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	报告期末持有基金情况：持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	284,649.00	0.00	0.00	284,649.00	54.08%
机构	2	20180701-20180930	231,316.00	0.00	0.00	231,316.00	43.95%

产品特有风险

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。

§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

二〇一八年十月二十五日

广发中债1-3年农发行债券指数证券投资基金

2018年第三季度报告

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：二〇一八年十月二十五日

§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2018年10月24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	4,900,273,269.95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%，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。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	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
下属分级基金的交易代码	005623	005624
报告期末下属分级基金的份额总额	4,893,532,930.55份	6,740,339.40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（2018年7月1日-2018年9月30日） 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
1.本期已实现收益	40,930,400.22	45,482.92
2.本期利润	71,076,929.04	45,102.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0179	0.0111
4.期末基金资产净值	4,974,715,184.06	7,101,873.84
5.期末基金份额净值	1.0166	1.0536

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	1.77%	0.07%	1.63%	0.06%	0.14%	0.01%

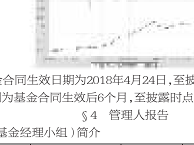
2、广发中债1-3年农发债指数C：

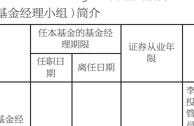
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.78%	0.07%	1.63%	0.06%	0.15%	0.01%

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2018年9月30日)

1．广发中债1-3年农发债指数A：





注：（1）本基金合同生效日期为2018年4月24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，至披露时点本基金仍处于建仓期。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李伟	本基金的基金经理；广发上证10期国债ETF基金的基金经理	2018-09-05	-	5年	李伟先生，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、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）。
王予柯	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；广发景盛纯债基金的基金经理；广发中债7-10年国开债指数基金的基金经理；广发鑫隆混合基金的基金经理；广发景丰纯债基金的基金经理；广发集富纯债基金的基金经理；广发中证10年期国开债指数基金的基金经理；广发价值回报基金的基金经理；广发汇佳定期开放债券发起式基金的基金经理；广发汇康定开发起债基金的基金经理；广发集泰债券基金的基金经理	2018-04-24	-	11年	王予柯先生，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兼研究员、投资经理、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理（自2015年5月27日至2016年6月24日）、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月22日至2018年1月6日）。现任广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2015年12月25日起任职）、广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年1月8日起任职）、广发稳裕保本混合型证券投资基金基金经理（自2016年6月27日起任职）、广发景盛纯债债券型证券投资基金基金经理（自2016年8月30日起任职）、广发中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金基金经理（自2016年9月26日起任职）、广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月7日起任职）、广发景丰纯债债券型证券投资基金基金经理（自2016年11月23日起任职）、广发集富纯债债券型证券投资基金基金经理（自2017年1月13日起任职）、广发中证10年期国开债指数证券投资基金(LOF)基金经理（自2017年11月15日起任职）、广发价值回报混合型证券投资基金基金经理（自2017年11月29日起任职）、广发汇佳定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自2018年3月12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4月24日起任职）、广发集泰债券型证券投资基金基金经理（自2018年7月26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1-3年农发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。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需要进行反向交易的，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

三季度，利率债收益率先下后上，整体维持震荡：其中7月债市收益率整体区间震荡，8月中旬在经历过前期极度宽松的资金利率后，央行开始暂停公开市场操作叠加地方债的巨量供给挤出，引发资金利率和长端利率的连续调整，9月下旬地方债供给放缓、美联储加息国内未跟随带来市场情绪好转，收益率小幅下行。信用债方面，中低评级信用利差和等级利差继续小幅走阔。作为被动管理的指数基金，本基金继续针对目标指数进行优化抽样复制，力争控制跟踪误差，适度增强收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发中债1-3年农发债指数A类净值增长率为1.77%，广发中债1-3年农发债指数C类净值增长率为1.78%，同期业绩比较基准收益率为1.63%

§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	4,871,672,000.00	97.76
	其中：债券	4,871,672,000.00	97.76
	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	10,000,000.00	0.20
	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	5,322,701.31	0.11
7	其他各项资产	96,502,443.63	1.94
8	合计	4,983,497,144.94	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	4,871,672,000.00	97.79
	其中：政策性金融债	4,871,672,000.00	97.79
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	4,871,672,000.00	97.79

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	180405	18农发05	23,400,000	2,365,974,000.00	47.49
2	180402	18农发02	8,200,000	840,418,000.00	16.87
3	180409	18农发09	8,000,000	811,040,000.00	16.28
4	180407	18农发07	7,500,000	753,300,000.00	15.12
5	170411	17农发11	1,000,000	100,940,000.00	2.03

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	409,647.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	95,535,437.95
5	应收申购款	557,357.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	96,502,443.63

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1-3年农发债指数A	广发中债1-3年农发债指数C
本报告期期初基金份额总额	4,006,566,080.22	97,628.56
本报告期基金总申购份额	1,894,111,912.40	10,075,200.84
减：本报告期基金总赎回份额	1,007,145,062.07	3,432,490.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,893,532,930.55	6,740,339.40

§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 备查文件目录

8.1备查文件目录

（一）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

（二）《广发中债1-3年农发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1-3年农发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

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：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。

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司，咨询电话95105828或020-83936999，或发电子邮件：services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇一八年十月二十五日