

广发中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十日

§ 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约定，于 2026 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 2026 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	5,044,765,633.65 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。		
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	广发中债 1-3 年国开债指数 D
下属分级基金的交易代码	006484	006485	019686
报告期末下属分级基金的份额总额	2,995,762,044.03 份	290,143,251.29 份	1,758,860,338.33 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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 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	广发中债 1-3 年国开债指数 D
1.本期已实现收益	22,122,232.82	2,014,963.42	4,170,100.72
2.本期利润	29,236,500.73	2,700,094.96	5,180,282.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0090	0.0091
4.期末基金资产净值	3,172,086,928.24	306,944,570.98	1,856,681,952.73

5.期末基金份额净值	1.0589	1.0579	1.0556
------------	--------	--------	--------

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	0.89%	0.03%	0.56%	0.01%	0.33%	0.02%
过去六个月	1.63%	0.03%	1.15%	0.01%	0.48%	0.02%
过去一年	1.46%	0.05%	1.86%	0.02%	-0.40%	0.03%
过去三年	9.36%	0.06%	7.12%	0.03%	2.24%	0.03%
过去五年	16.83%	0.06%	13.67%	0.03%	3.16%	0.03%
过去七年	24.03%	0.06%	21.07%	0.04%	2.96%	0.02%
自基金合同生效起至今	26.50%	0.05%	23.91%	0.04%	2.59%	0.01%

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	0.86%	0.03%	0.56%	0.01%	0.30%	0.02%
过去六个月	1.57%	0.03%	1.15%	0.01%	0.42%	0.02%
过去一年	1.34%	0.05%	1.86%	0.02%	-0.52%	0.03%
过去三年	9.03%	0.06%	7.12%	0.03%	1.91%	0.03%

过去五年	16.25%	0.06%	13.67%	0.03%	2.58%	0.03%
过去七年	23.17%	0.06%	21.07%	0.04%	2.10%	0.02%
自基金合同生效起至今	25.52%	0.05%	23.91%	0.04%	1.61%	0.01%

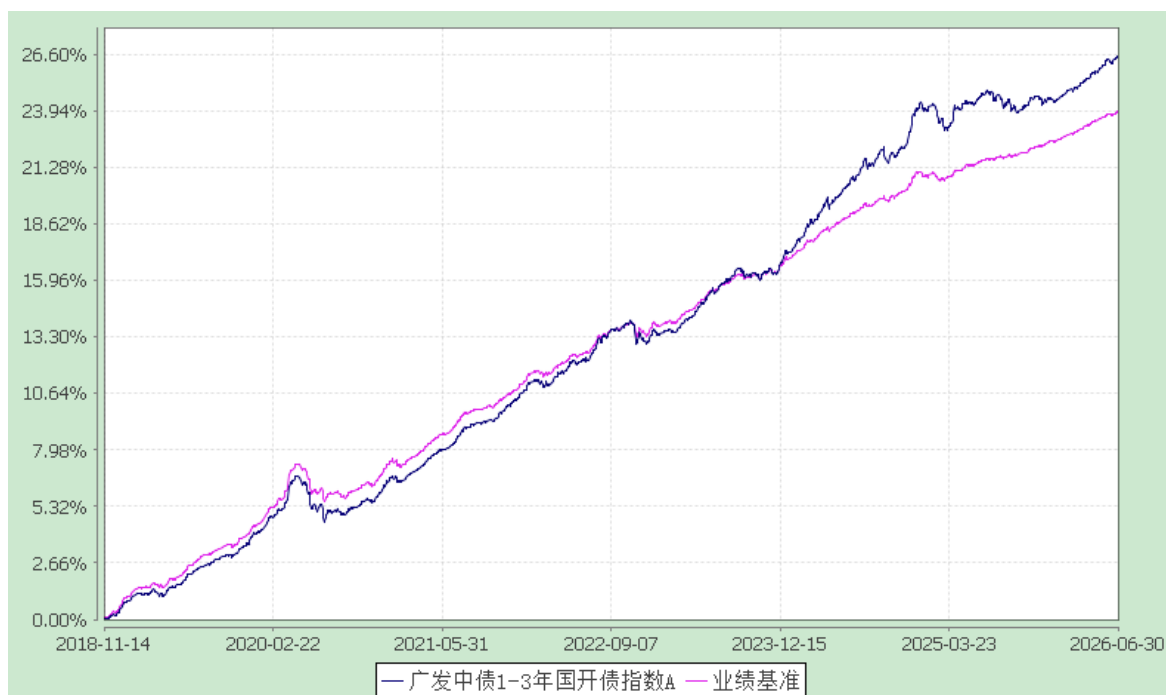
3、广发中债 1-3 年国开债指数 D:

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	0.89%	0.03%	0.56%	0.01%	0.33%	0.02%
过去六个月	1.63%	0.03%	1.15%	0.01%	0.48%	0.02%
过去一年	1.45%	0.05%	1.86%	0.02%	-0.41%	0.03%
自基金合同生效起至今	9.03%	0.06%	6.62%	0.03%	2.41%	0.03%

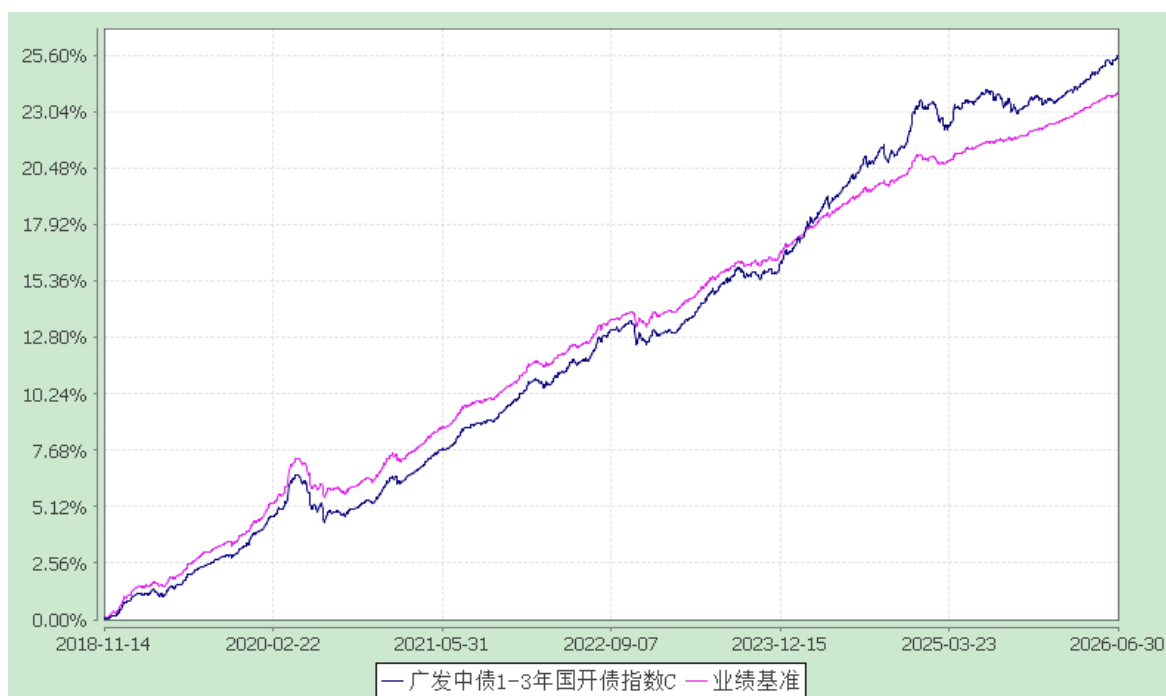
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2026 年 6 月 30 日)

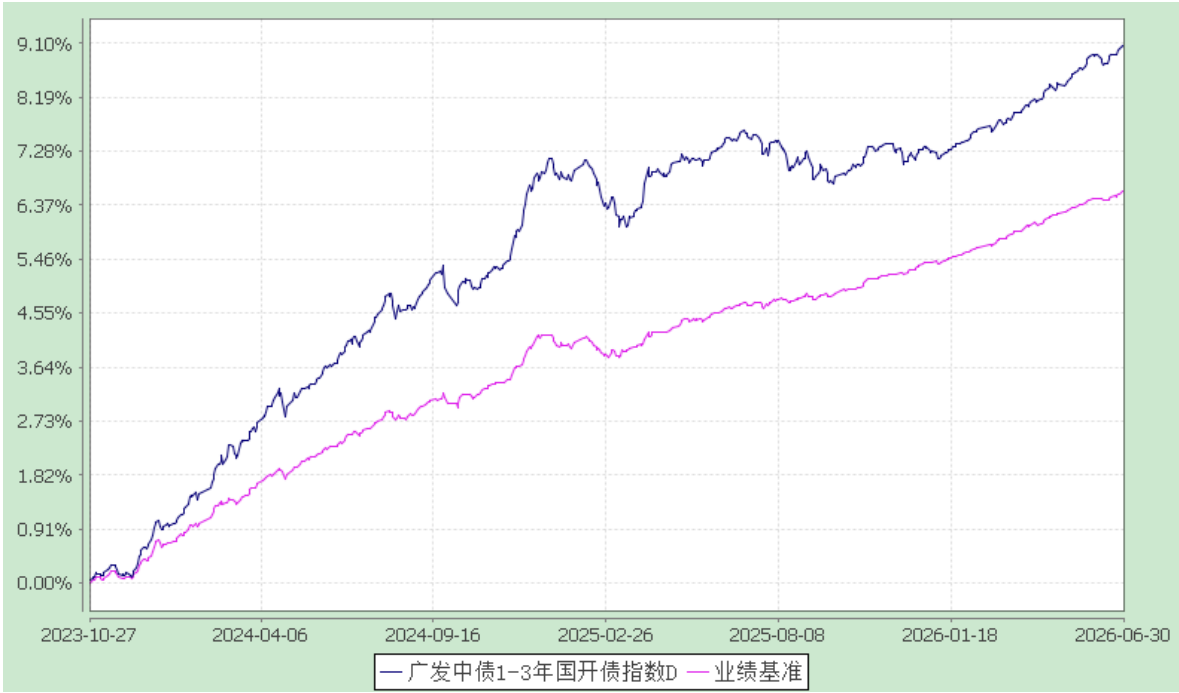
1、广发中债 1-3 年国开债指数 A:



2、广发中债 1-3 年国开债指数 C:



3、广发中债 1-3 年国开债指数 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		
郎振东	本基金的基金经理；广发聚安混合型证券投资基金的基金经理；广发汇成一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发汇吉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发汇安 18 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发添盈 180 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发汇达纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广	2022-07-11	-	13.7 年	郎振东先生，中国籍，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基金会计部基金会计、固定收益管理总部债券交易员、广发安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2021 年 4 月 19 日至 2024 年 4 月 10 日)、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理(自 2021 年 11 月 29 日至 2024 年 4 月 10 日)、广发集瑞债券型证券投资基金基金经理(自 2021 年 4 月 9 日至 2024 年

	发景宏债券型证券投资基金的基金经理；广发添福 60 天滚动持有债券型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；广发汇阳三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理				12 月 30 日)、广发睿享稳健增利混合型证券投资基金基金经理(自 2021 年 4 月 9 日至 2025 年 3 月 3 日)、广发稳润一年持有期混合型证券投资基金基金经理助理(自 2023 年 2 月 10 日至 2026 年 1 月 30 日)。
高翔	本基金的基金经理；广发民玉纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇择纯债一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发民丰一年定期开放债券型发起式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；广发政策性金融债债券型证券投资基金的基金经理；广发深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发汇优 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发弘利 3 个月滚动持有债券型证券投资基金的基金经理	2022-08-09	-	20.1 年	高翔先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾在中国邮政储蓄银行股份有限公司先后任资金营运部资产管理处副处长、金融同业部理财投资处副处长、资产管理部固定收益处副处长，曾任广发基金管理有限公司债券投资部副总经理、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 2018 年 10 月 19 日至 2019 年 12 月 16 日)、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 4 月 10 日至 2020 年 5 月 20 日)、广发景兴中短债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 3 月 21 日至 2020 年 10 月 16 日)、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 6 月 4 日至 2020 年 10 月 19 日)、广发集嘉债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 12 月 25 日至 2021 年 1 月 12 日)、广发汇优 66 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 12 月 5 日至 2022 年 8 月 9 日)、广发景华纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2020 年 5

					28 日至 2024 年 7 月 1 日)、广发汇元纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 4 月 13 日至 2024 年 9 月 19 日)、广发汇阳三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2022 年 8 月 23 日至 2025 年 3 月 25 日)、广发景秀纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2022 年 7 月 11 日至 2025 年 8 月 6 日)。
--	--	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。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，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，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

风险控制；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 49 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

2026 年二季度，债市收益率震荡下行，波动较一季度略大，但幅度依旧非常温和，投资体验较理想。4 月，跨季后资金面步入超常规宽松状态，叠加信贷需求偏弱和理财规模回升，资金端和负债端共同驱动债市收益率在 4 月中旬出现较快下行，市场沿着收益率曲线寻找利差压缩机会；5 月，资金面边际收敛，债市收益率在当月中上旬延续了 4 月下旬以来的窄幅震荡走势，直至步入下旬，随着央行转为净投放、资金面在税期和跨月继续保持平稳，债市收益率继续下行；6 月，资金价格继续向政策利率回归，叠加前期现券收益率下探到关键点位后，止盈情绪升温和理财出现预防性赎回，债市收益率震荡上行，大部分品种迎来今年以来最大一波调整，但与往年相比，幅度依然偏低。陆家嘴论坛推出隔夜逆回购并收窄短端利率走廊后，资金面预期趋于稳定。整体来看，二季度债市延续了一季度的良好态势，且波动带来了超额的机会，利率曲线从持续陡峭化转为小幅平坦化，资金面和负债端成为债市的核心驱动因素。

报告期内，组合重点跟踪指数成份券构成、所占比例和指数久期等关键因子的变化，持续优化抽样方法，并基于对经济基本面、曲线形态和货币政策的评估，持续优化组合持仓券种、比例、期限分布和杠杆水平。

展望 2026 年三季度，我们评估债券市场的主线在于资金面、供需格局和政策面。资金面方面，宽松基调有望延续，但资金价格中枢或将围绕政策利率波动；供需格局方面，政府债供给有望加速，政策性金融债供给或将跟随新型政策性金融工具加快落地而增加；政策方面，二季度经济环比回落，关注政策层对稳增长的诉求。总体来看，

2026 年三季度债市多空交织，影响因素较为复杂，在经济转型和新旧动能分化的背景下，资金面宽松、信贷需求偏弱和机构欠配对债市的支撑仍在，预计债市整体震荡偏强的格局将持续。

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 0.89%，C 类基金份额净值增长率为 0.86%，D 类基金份额净值增长率为 0.89%，同期业绩比较基准收益率为 0.56%。

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：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,419,509,972.63	99.94
	其中：债券	6,419,509,972.63	99.94
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,315,788.88	0.02
8	其他资产	2,585,290.12	0.04

9	合计	6,423,411,051.63	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	6,419,509,972.63	120.31
	其中：政策性金融债	6,419,509,972.63	120.31
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	6,419,509,972.63	120.31

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	09250202.IB	25 国开清发 02	10,200,000	1,026,851,884.93	19.24
2	180210.IB	18 国开 10	7,200,000	786,129,534.25	14.73
3	180205.IB	18 国开 05	5,900,000	633,710,271.23	11.88
4	09240203.IB	24 国开清发 03	4,300,000	438,597,054.79	8.22
5	210204.IB	21 国开 04	4,100,000	428,986,369.86	8.04

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、中国人民银行或其分支行的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局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。

5.11.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约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	2,585,290.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,585,290.12

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	广发中债1-3年国 开债指数D
报告期期初基金份 额总额	3,122,140,376.75	308,995,238.68	1,350,500,522.93
报告期期间基金总 申购份额	253,406,247.20	59,003,596.47	1,543,463,719.44
减：报告期期间基 金总赎回份额	379,784,579.92	77,855,583.86	1,135,103,904.04
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	2,995,762,044.03	290,143,251.29	1,758,860,338.33

额总额			
-----	--	--	--

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	188,282,981.63
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	188,282,981.63
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.73

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	现金分红	2026-05-28	-	-2,748,931.53	0.00%
合计			-	-2,748,931.53	

§ 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

为更好地保障基金份额持有人利益，根据有关法律法规及本基金基金合同、托管协议的规定，本基金管理人经与基金托管人协商一致，自2026年5月22日起调整本基金托管协议中的申购赎回资金交收安排。详情可见本基金管理人网站

（www.gffunds.com.cn）刊登的《广发基金管理有限公司关于修订旗下部分基金托管协议清算交收条款的公告》。

§ 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

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省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 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇二六年七月二十日