

# 广发集鑫债券型证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年十月二十六日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 21 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发集鑫债券
基金主代码	000473
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 1 月 27 日
报告期末基金份额总额	49,497,368.12 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	<p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋</p>

	<p>势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。</p> <p>（二）债券投资策略</p> <p>本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。</p> <p>（三）股票投资策略</p> <p>在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资，以增加基金收益。</p> <p>（四）权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，本基金可以主动投资于权证，其投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于基金资产增值。本基金将对权证标的证券的基本面进行研究，综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度等多种因素，对权证进行定价。</p>		
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：中债总全价指数收益率。		
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、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	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">广发集鑫债券 A</td> <td style="width: 50%;">广发集鑫债券 C</td> </tr> </table>	广发集鑫债券 A	广发集鑫债券 C
广发集鑫债券 A	广发集鑫债券 C		

称		
下属分级基金的交易代码	000473	000474
报告期末下属分级基金的份额总额	21,575,032.35 份	27,922,335.77 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 (2015 年 7 月 1 日-2015 年 9 月 30 日)	
	广发集鑫债券 A	广发集鑫债券 C
1.本期已实现收益	252,357.88	414,943.49
2.本期利润	213,088.27	381,529.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0168
4.期末基金资产净值	24,025,803.49	31,827,301.18
5.期末基金份额净值	1.114	1.140

注：（1）所述基金财务指标不包括持有人认购和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、广发集鑫债券 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	1.55%	0.24%	1.31%	0.08%	0.24%	0.16%
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

2、广发集鑫债券 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	2.06%	0.24%	1.31%	0.08%	0.75%	0.16%

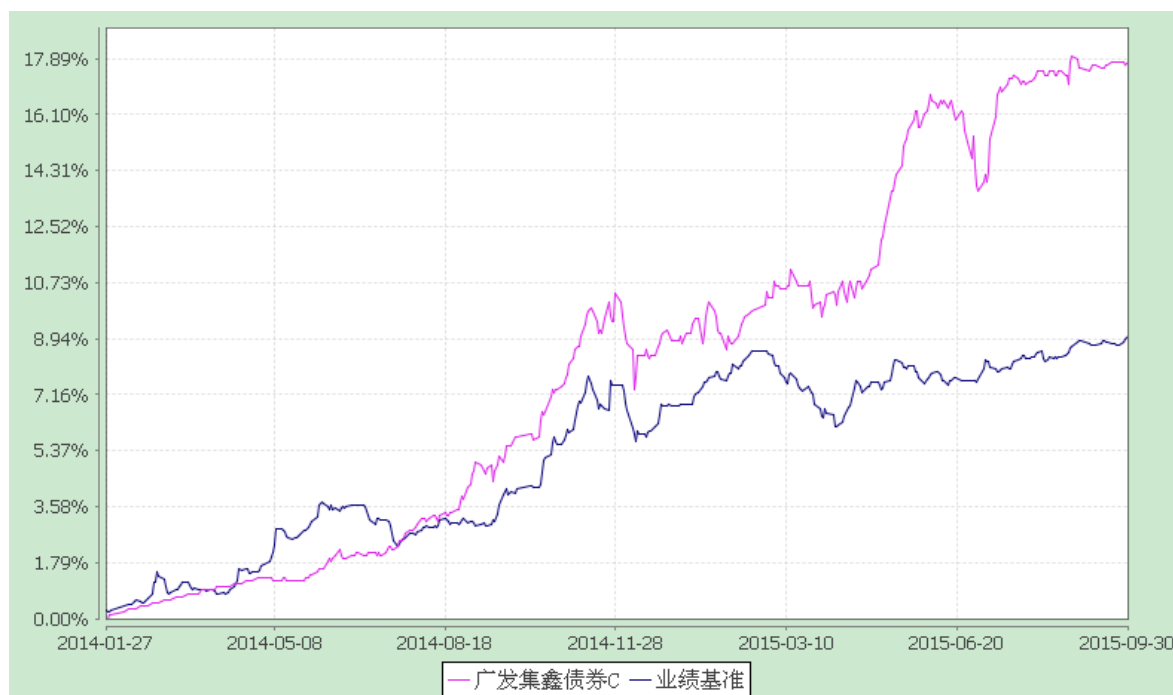
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发集鑫债券型证券投资基金  
 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  
 (2014 年 1 月 27 日至 2015 年 9 月 30 日)

1. 广发集鑫债券 A:



2. 广发集鑫债券 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		
王子柯	本基金的基金经理	2015-05-27	-	8年	男，中国籍，经济学硕士，持有基金业执业资格证书，2007年1月至2011年2月在广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员兼研究员，2011年3月25日至2015年3月26日先后在广发基金管理有限公司机构投资部、权益投资二部及固定收益部任投资经理，2015年5月27日起任广发集鑫债券基金的基金经理。

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合规守信情况说明

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、《广发集鑫债券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，无损害基金份额持有人利益的行为，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。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。监察稽核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业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度由于股市加速下跌，股票 IPO 暂停，引发理财资金从打新基金、股票优先级资产上转移，债券市场收益率快速下行，前期配置热点集中在中高等级信用债上，后期市场热点扩散至长久期利率债上。

三季度股市大幅震荡，其间受人民币汇率波动影响出现一波加速下跌。

本基金在三季度维持中短久期、中高等级信用债的配置，对权益品种总体低配。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发集鑫 A 类的净值增长率为 1.55%,广发集鑫 C 类的净值增长率为 2.06%,同期业绩比较基准收益率为 1.31%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4 季度中国经济加速下滑的概率较低，因此对目前避险情绪高涨的债市需保持谨慎，而股市在经过前期大幅下跌后风险有一定释放，相对吸引力有所上升，4 季度本基金将以中短久期、优质信用债配置为主，关注权益品种方面的机会。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2015 年 7 月 1 日至 2015 年 7 月 30 日，本基金存在连续二十个工作日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	347,500.00	0.60
	其中：股票	347,500.00	0.60
2	固定收益投资	55,487,440.30	96.44
	其中：债券	55,487,440.30	96.44
	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	364,220.17	0.63
7	其他各项资产	1,334,108.26	2.32
8	合计	57,533,268.73	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	317,640.00	0.57
J	金融业	29,860.00	0.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	347,500.00	0.62

### 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	300017	网宿科技	4,000	210,840.00	0.38

2	300310	宜通世纪	5,000	106,800.00	0.19
3	601318	中国平安	1,000	29,860.00	0.05

#### 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	533,650.00	0.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,062,000.00	35.92
	其中：政策性金融债	20,062,000.00	35.92
4	企业债券	24,781,790.30	44.37
5	企业短期融资券	10,110,000.00	18.10
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	55,487,440.30	99.35

#### 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	150211	15 国开 11	200,000	20,062,000.00	35.92
2	041561008	15 中电投 CP001	100,000	10,110,000.00	18.10
3	122067	11 南钢债	83,490	8,638,710.30	15.47
4	122276	13 魏桥 01	68,000	7,281,440.00	13.04
5	122921	10 郴州债	48,000	4,968,480.00	8.90

#### 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	24,801.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,297,168.64
5	应收申购款	12,137.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,334,108.26

#### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分	占基金资产	流通受限
----	------	------	--------	-------	------

			的公允价值(元)	净值比例(%)	情况说明
1	300310	宜通世纪	106,800.00	0.19	重大事项 (注)

注：此停牌股票在期末虽已复牌但交易仍不活跃，因此未采用市价估值。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发集鑫债券A	广发集鑫债券C
本报告期期初基金份额总额	9,408,256.51	14,417,187.37
本报告期基金总申购份额	23,444,427.54	24,584,982.87
减：本报告期基金总赎回份额	11,277,651.70	11,079,834.47
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	21,575,032.35	27,922,335.77

## § 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集鑫债券型证券投资基金募集的文件；
2. 《广发集鑫债券型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. 《广发集鑫债券型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。

## 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](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇一五年十月二十六日