

# 广发集泰债券型证券投资基金

## 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 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：二〇一九年一月十九日

## § 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 2019 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发集泰债券
基金主代码	005559
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	325,746,589.07 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	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。	
业绩比较基准	中债总全价（总值）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，属于证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。	
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称	广发集泰债券 A	广发集泰债券 C
下属分级基金的交易代码	005559	005560
报告期末下属分级基金的份额总额	258,674,525.73 份	67,072,063.34 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 10 月 1 日-2018 年 12 月 31 日)	
	广发集泰债券 A	广发集泰债券 C
1.本期已实现收益	2,033,480.51	482,189.13
2.本期利润	2,353,302.62	598,406.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0080	0.0065
4.期末基金资产净值	262,012,369.00	67,813,441.76
5.期末基金份额净值	1.0129	1.0111

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、广发集泰债券 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	0.82%	0.05%	2.91%	0.09%	-2.09%	-0.04%

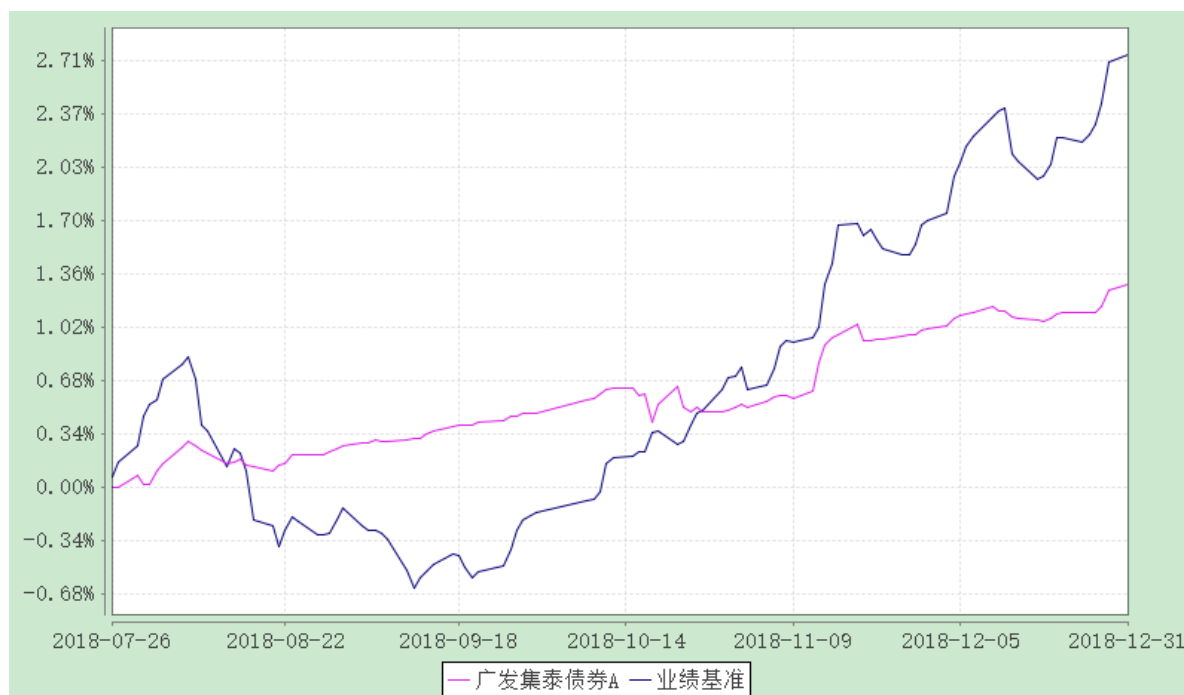
##### 2、广发集泰债券 C:

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	0.71%	0.05%	2.91%	0.09%	-2.20%	-0.04%

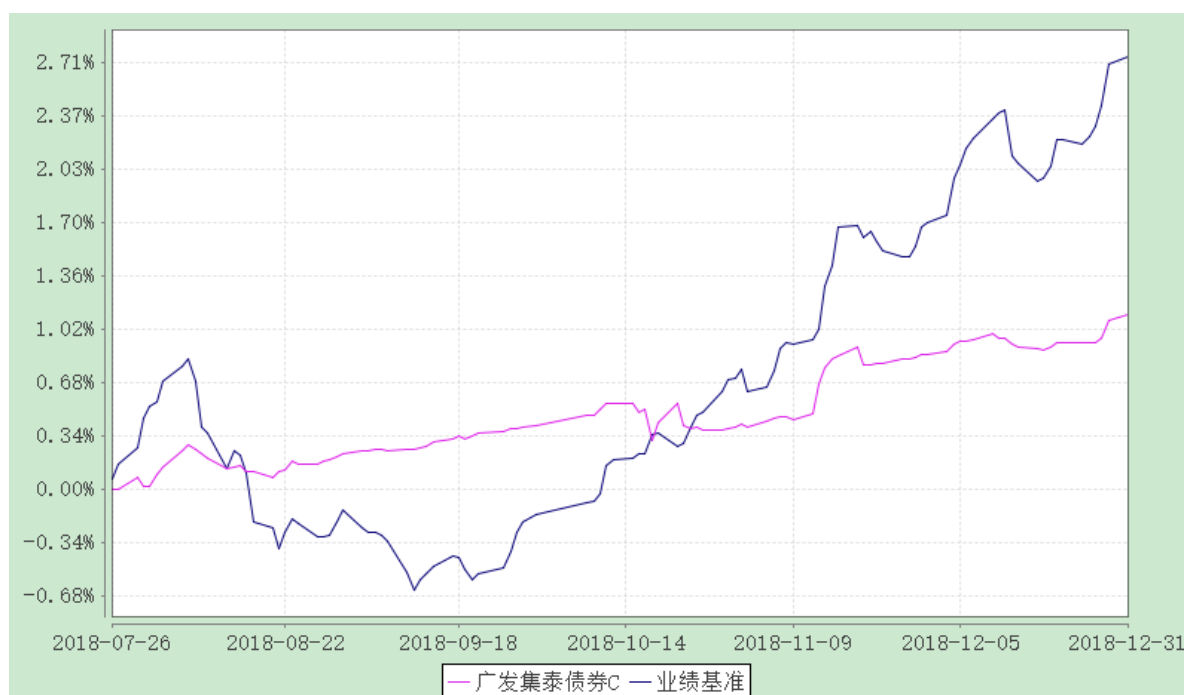
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发集泰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  
 (2018 年 7 月 26 日至 2018 年 12 月 31 日)

##### 1. 广发集泰债券 A:



## 2. 广发集泰债券 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2018 年 7 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 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		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；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 发中债 7-10 年国开债指 数基金的基 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；广发中 债 1-3 年农发 债指数基金	2018- 07-26	-	12 年	王子柯先生，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）、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 日至 2018 年 11 月 1 日）、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 日至 2018 年 11 月 9 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）、广发中债 7-10 年期国开债指数证券投资基金基金经理（自 2016 年 9 月 26 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

	的基金经理； 广发可转债 债券基金的 基金经理；广 发中债 1-3 年 国开债指数 基金的基金 经理			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)、广发汇康定期 开放债券型发起式证券投资 基金基金经理(自 2018 年 4 月 16 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 日起任 职)、广发可转债债券型发起 式证券投资基金基金经理(自 2018 年 11 月 2 日起任职)、广 发中债 1-3 年国开行债券指数 证券投资基金基金经理(自 2018 年 11 月 14 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 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、《广发集泰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

本季度，债市收益率先下后震荡，整体明显下行：其中 10~12 月上旬，市场走势非常强势，定向降准、地方债的供给放缓以及经济金融数据下行加快等是主要原因，基本面的下行预期下市场看多情绪也较为一致；12 月中旬在宽信用预期与积极财政超预期等担忧，叠加前期大幅上涨且并没有像样的回调从而积累了大量的止盈盘情况下，利率出现短期明显调整。最后几个交易日，市场情绪重新回暖，收益率重归下行。组合本季度，密切跟踪市场动向，灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布。展望下季度，经济下行压力仍在、货币政策宽松态势维持，债市总体仍在偏强格局中，但是空间大小有一定不确定性，且波动也会较大。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，广发集泰债券 A 类净值增长率为 0.82%，广发集泰债券 C 类净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准收益率为 2.91%



## § 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	321,873,283.50	95.74
	其中：债券	321,873,283.50	95.74
	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	8,486,651.56	2.52
7	其他各项资产	5,843,697.52	1.74
8	合计	336,203,632.58	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	40,683,000.00	12.33
	其中：政策性金融债	40,683,000.00	12.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,821,000.00	54.82
6	中期票据	60,969,000.00	18.49
7	可转债（可交换债）	732,283.50	0.22
8	同业存单	38,668,000.00	11.72
9	其他	-	-
10	合计	321,873,283.50	97.59

#### 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	111808231	18 中信银行 CD231	400,000	38,668,000.00	11.72
2	180409	18 农发 09	300,000	30,651,000.00	9.29
3	101453008	14 鲁能源 MTN001	300,000	30,492,000.00	9.24
4	101474003	14 泸州窖 MTN001	300,000	30,477,000.00	9.24
5	011801144	18 鲁黄金 SCP009	300,000	30,234,000.00	9.17

#### 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

5.11.118 中信银行 CD231 (代码: 111808231) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 12 月 7 日, 中国银行保险监督管理委员会针对中信银行如下事由罚款 2280 万元人民币: (一) 理财资金违规缴纳土地款; (二) 自有资金融资违规缴纳土地款; (三) 为非保本理财产品提供保本承诺; (四) 本行信贷资金为理财产品提供融资; (五) 收益权转让业务违规提供信用担保; (六) 项目投资审核严重缺位。

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	44,641.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,774,382.80
5	应收申购款	24,673.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,843,697.52

#### 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	广发集泰债券A	广发集泰债券C
本报告期期初基金份额总额	328,628,060.63	125,679,519.29
本报告期基金总申购份额	457,425.20	252,080.71
减：本报告期基金总赎回份额	70,410,960.10	58,859,536.66
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	258,674,525.73	67,072,063.34

## § 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集泰债券型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发集泰债券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）《广发集泰债券型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](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司

二〇一九年一月十九日