

# 广发集嘉债券型证券投资基金

## 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月二十二日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 18 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 广发集嘉债券   |
| 基金主代码      | 006140   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2018 年 12 月 25 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 96,422,300.42 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           | 中国银行股份有限公司  |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 广发集嘉债券 A  | 广发集嘉债券 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 006140  | 006141         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 90,151,748.68 份   | 6,270,551.74 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<br>(2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 日) |              |
|----------------|---|--------------|
|                | 广发集嘉债券 A                                | 广发集嘉债券 C     |
| 1.本期已实现收益      | 2,087,524.88                            | 261,365.38   |
| 2.本期利润         | 4,133,461.35                            | 467,626.69   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0305                                  | 0.0109       |
| 4.期末基金资产净值     | 93,366,114.47                           | 6,486,416.32 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0357                                  | 1.0344       |

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、广发集嘉债券 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 | 3.53%  | 0.24%     | 0.15%      | 0.09%         | 3.38% | 0.15% |

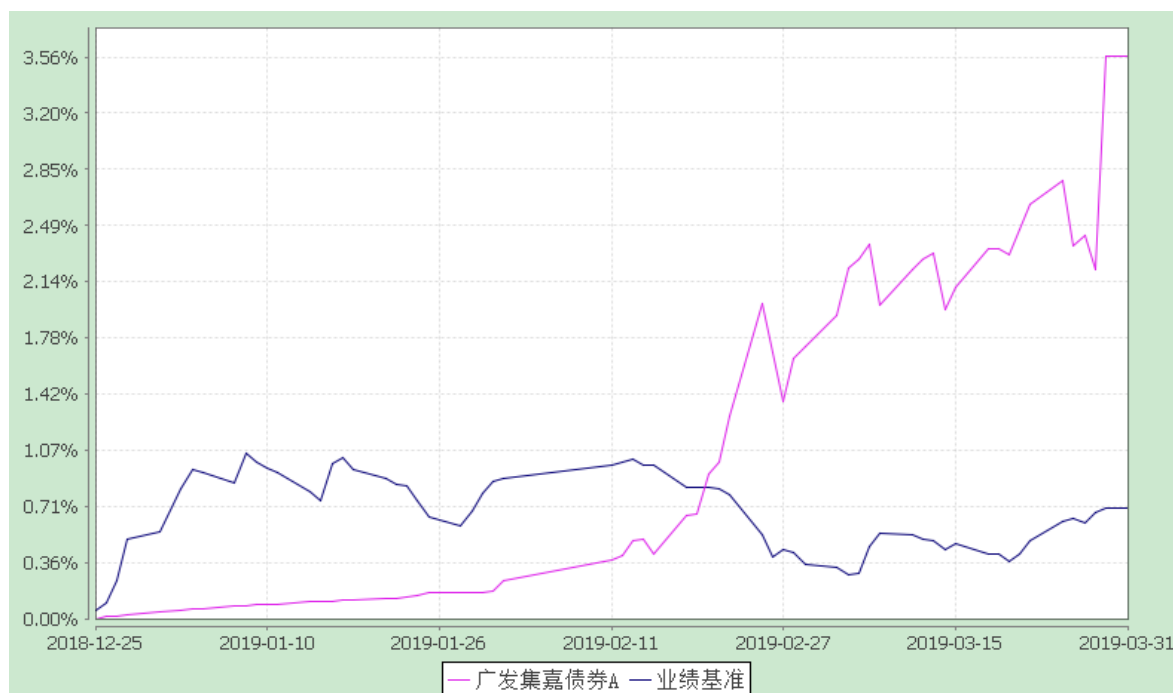
##### 2、广发集嘉债券 C:

| 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 | 3.41%  | 0.24%     | 0.15%      | 0.09%         | 3.26% | 0.15% |

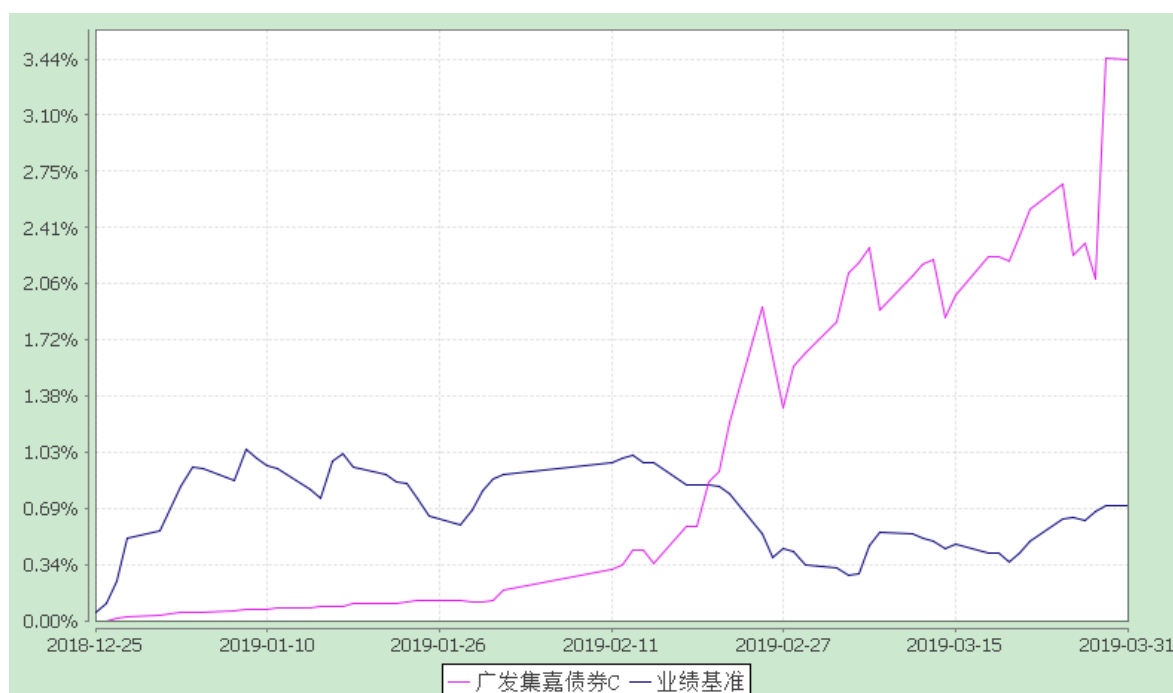
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发集嘉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 12 月 25 日至 2019 年 3 月 31 日)

##### 1. 广发集嘉债券 A:



## 2. 广发集嘉债券 C:



注：(1)本基金合同生效日期为 2018 年 12 月 25 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 |        |   |
| 刘格菘 | 本基金的基金经理；广发小盘成长混合型证券投资基金(LOF)的基金经理；广发行业领先混合型证券投资基金的基金经理；广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发双擎升级混合型证券投资基金的基金经理；广发多元新兴股票型证券投资基金的基金经理；成长投资部总经理 | 2018-12-25  | -    | 9 年    | 刘格菘先生，经济学博士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中邮创业基金管理有限公司研究员、基金经理，融通基金管理有限公司权益投资部总经理、基金经理，广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、权益投资一部副总经理、北京权益投资部总经理。 |
| 高翔  | 本基金的基金经理；广发汇元纯债定期开放债券型发起式证券投资基金  | 2018-12-25  | -    | 13 年   | 高翔先生，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  |

|  |   |  |  |  |              |
|--|---|--|--|--|--------------|
|  | 的基金经理；<br>广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；<br>广发景兴中短债债券型证券投资基金的基金经理；<br>债券投资部副总经理 |  |  |  | 管理部固定收益处副处长。 |
|--|---|--|--|--|--------------|

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、《广发集嘉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，债券收益率在大幅下行后呈现窄幅震荡走势，主要源于对地方债供给冲击、社融数据超预期、权益市场大涨提升风险偏好，以及货币政策边际变化的担忧。但总体上基本面下行预期仍在，收益率亦难以明显上行。全季来看，收益率整体窄幅震荡，利率债期限利差陡峭化，除低评级外，信用利差普遍小幅压缩，违约事件层出不穷。权益市场方面，股票企稳大幅反弹，转债亦企稳大幅上涨。

本产品为新成立产品，报告期包括封闭期和开放期。在封闭期内，本产品采用保守投资策略，确保净值平稳增长，主要配置现金类资产。进入开放期后，为避免净值明显波动，本产品采用稳妥策略，保持净值平稳持续上涨，以获取安全垫为目标。基于对债券市场收益率绝对水平较低、进一步下行空间有限，以及对权益市场企稳的判断，本产品将投资策略重心从纯债品种逐步转移至含权益的风险收益比优势品种，选择合适入场仓位和时机。开放期内，本产品先将转债仓位提升至 10% 左右，在产品获得超过 2% 的安全垫后，进一步增加转债和股票仓位。报告期内，本产品净值持续平稳增长。

展望后市，债券市场未走出震荡格局，将面临方向选择，收益率整体大致位于历史均值四分之一分位，可能有一定调整压力。以债券获取超额收益的难度和风险均明显加大，性价比相对不高。权益市场扭转去年的下跌趋势，企稳后大幅上涨，资金风险偏好明显提升，行情有望持续。本产品将继续以绝对收益为目标，努力保持净值持续平稳增长，并以转债作为重点投资标的，采取相对积极的策略，优化持仓结构和品种选择，并保持仓位的灵活性，力争获取持续平稳的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发集嘉债券 A 类净值增长率为 3.53%，广发集嘉债券 C 类净值增长



率为 3.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.15%。

## § 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              | 7,335,400.00   | 6.70         |
|    | 其中：股票             | 7,335,400.00   | 6.70         |
| 2  | 固定收益投资            | 49,779,125.00  | 45.50        |
|    | 其中：债券             | 49,779,125.00  | 45.50        |
|    | 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      | 40,914,104.30  | 37.40        |
| 7  | 其他各项资产            | 11,375,154.73  | 10.40        |
| 8  | 合计                | 109,403,784.03 | 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         | 1,218,000.00 | 1.22         |
| B  | 采矿业              | -            | -            |
| C  | 制造业              | 2,666,400.00 | 2.67         |
| 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 | 2,268,000.00 | 2.27 |
| J | 金融业             | 1,183,000.00 | 1.18 |
| 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              | 7,335,400.00 | 7.35 |

#### 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  | 002405 | 四维图新 | 100,000 | 2,268,000.00 | 2.27         |
| 2  | 300498 | 温氏股份 | 30,000  | 1,218,000.00 | 1.22         |
| 3  | 601881 | 中国银河 | 100,000 | 1,183,000.00 | 1.18         |
| 4  | 300661 | 圣邦股份 | 11,000  | 1,026,300.00 | 1.03         |
| 5  | 002049 | 紫光国微 | 20,000  | 900,600.00   | 0.90         |
| 6  | 300457 | 赢合科技 | 30,000  | 739,500.00   | 0.74         |

#### 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      | 9,095,204.00  | 9.11  |
|    | 其中：政策性金融债 | 9,095,204.00  | 9.11  |
| 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） | 40,683,921.00 | 40.74 |
| 8  | 同业存单      | -             | -     |
| 9  | 其他        | -             | -     |
| 10 | 合计        | 49,779,125.00 | 49.85 |

#### 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  | 108603 | 国开 1804 | 90,680 | 9,095,204.00 | 9.11         |
| 2  | 110049 | 海尔转债    | 39,740 | 4,926,170.40 | 4.93         |
| 3  | 113022 | 浙商转债    | 40,000 | 4,394,000.00 | 4.40         |
| 4  | 110046 | 圆通转债    | 36,000 | 4,387,320.00 | 4.39         |
| 5  | 123006 | 东财转债    | 25,604 | 4,349,351.48 | 4.36         |

#### 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 平银转债(代码: 127010) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 7 月 10 日, 因平安银行股份有限公司存在贷前调查不到位, 向环保未达标的企业提供融资; 贷后管理失职, 流动资金贷款被挪用的行为, 被中国银行保险监督管理委员会天津监管局处罚款人民币 50 万元。2018 年 8 月 1 日, 因平安银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告, 被中国人民银行处罚款人民币 140 万元。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 本报告期内, 基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

### 5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 3,622.81      |
| 2  | 应收证券清算款 | 11,112,128.96 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 197,053.54    |
| 5  | 应收申购款   | 62,349.42     |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 11,375,154.73 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1  | 123006 | 东财转债 | 4,349,351.48 | 4.36         |
| 2  | 123015 | 蓝盾转债 | 3,001,200.00 | 3.01         |
| 3  | 123012 | 万顺转债 | 1,837,650.00 | 1.84         |
| 4  | 128041 | 盛路转债 | 1,646,805.00 | 1.65         |
| 5  | 128039 | 三力转债 | 234,980.00   | 0.24         |

### 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            | 广发集嘉债券A        | 广发集嘉债券C        |
|---------------|----------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 170,192,165.09 | 108,244,296.19 |
| 本报告期基金总申购份额   | 773,665.91     | 3,323,528.58   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 80,814,082.32  | 105,297,273.03 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              | -              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 90,151,748.68  | 6,270,551.74   |

## § 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

1. 中国证监会批准广发集嘉债券型证券投资基金募集的文件
2. 《广发集嘉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. 《广发集嘉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>。

广发基金管理有限公司  
二〇一九年四月二十二日