广发可转债债券型发起式证券投资基金

2019 年第 4 季度报告

2019 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：二〇二〇年一月十七日

§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 2020 年 1 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2　基金产品概况

基金简称	广发可转债债券
基金主代码	006482
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	23,188,221.45 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，以可转换债券为主要投资标的，力求获得超越业绩比较基准的投资回报，以期实现基金资产的长期稳健增值。
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、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，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，对债券、股票和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×70%＋中债综合财富（总值）指数收益率×20%＋沪深 300 指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券（含可分离交易可转债）和可交换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
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	广发可转债债券 A	广发可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	006482	006483
报告期末下属分级基金的份额总额	15,217,821.59 份	7,970,399.86 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 (2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)	
	广发可转债债券 A	广发可转债债券 C
1.本期已实现收益	14,186.54	11,416.77
2.本期利润	861,890.86	473,848.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0612	0.0623

4.期末基金资产净值	17,146,887.29	9,151,252.14
5.期末基金份额净值	1.1268	1.1482

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、广发可转债债券 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	5.55%	0.38%	5.62%	0.33%	-0.07%	0.05%

2、广发可转债债券 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	5.60%	0.38%	5.62%	0.33%	-0.02%	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

广发可转债债券型发起式证券投资基金

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 2 日至 2019 年 12 月 31 日)

1．广发可转债债券 A：

2．广发可转债债券 C：

注：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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王予柯	本基金的基金经理；广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发稳裕混合型证券投资基金的基金经理；广发中债7-10 年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理；广发中证 10 年期国开债指数证券投资基金(LOF)的基金经理；广发汇佳定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发集泰债券型证券投资基金的基金经理；广发中债农发行债券总指数证券投资基金的基金经理	2018-11-02	-	13 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)、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)、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 日至 2019 年 4 月 10 日)、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 日至 2019 年 5 月 21 日)、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 日至 2019 年 7 月 2 日)、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 日至 2019 年 10 月 9 日)、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 日至 2019 年 10 月 9 日)、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 日至 2019 年 10 月 29 日)、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 日至 2019

					年 10 月 29 日)、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 日至 2019 年 12 月 23 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 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》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，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（完全复制指数组合及量化组合除外）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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日

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。

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

四季度，债市收益率整体先上后下：其中 10 月主要受到通胀扰动、货币政策收紧预期影响，债市出现了明显的调整；11 月央行超预期的先后下调了 MLF 和 OMO 利率，带动收益率明显下行。年末在资金面宽松以及配置力量爆发的推动下利率年底再度下探，中短端创下年内新低。权益市场方面，指数震荡上行，板块继续分化，科技板块大幅领涨。组合本季度继续相对分散配置，侧重配置低估值转债及优质龙头企业。

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 5.55%，C 类基金份额净值增长率为 5.60%，同期业绩比较基准收益率为 5.62%。

§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	2,878,377.00	10.86
	其中：股票	2,878,377.00	10.86
2	固定收益投资	21,564,661.91	81.37
	其中：债券	21,564,661.91	81.37
	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	1,860,114.19	7.02

7	其他资产	199,966.75	0.75
8	合计	26,503,119.85	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	1,187,723.00	4.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,690,654.00	6.43
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	-	-
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	2,878,377.00	10.95

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	601186	中国铁建	86,200	874,068.00	3.32
2	601668	中国建筑	145,300	816,586.00	3.11
3	600660	福耀玻璃	27,500	659,725.00	2.51
4	600309	万华化学	9,400	527,998.00	2.01

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	1,124,436.00	4.28
	其中：政策性金融债	1,124,436.00	4.28
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）	20,440,225.91	77.72
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,564,661.91	82.00

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（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	018007	国开 1801	10,850	1,093,680.00	4.16
2	127012	招路转债	9,115	1,044,487.85	3.97
3	113022	浙商转债	8,400	1,001,448.00	3.81
4	110047	山鹰转债	8,110	983,175.30	3.74
5	113020	桐昆转债	7,210	918,914.50	3.49

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，江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会（含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会）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。除上述主体外，本基金投资的其他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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,683.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,784.30
5	应收申购款	145,498.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	199,966.75

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	127012	招路转债	1,044,487.85	3.97
2	113022	浙商转债	1,001,448.00	3.81
3	110047	山鹰转债	983,175.30	3.74
4	113020	桐昆转债	918,914.50	3.49
5	110053	苏银转债	793,556.40	3.02
6	123022	长信转债	688,246.00	2.62
7	113025	明泰转债	684,200.70	2.60
8	113026	核能转债	665,307.00	2.53
9	113533	参林转债	619,790.50	2.36
10	110056	亨通转债	561,972.50	2.14
11	113019	玲珑转债	558,829.80	2.12
12	113531	百姓转债	526,169.70	2.00
13	113521	科森转债	503,118.00	1.91
14	123025	精测转债	502,159.80	1.91
15	128068	和而转债	494,916.90	1.88
16	110046	圆通转债	492,512.60	1.87
17	110048	福能转债	487,384.80	1.85
18	113508	新凤转债	480,719.20	1.83
19	128010	顺昌转债	480,547.70	1.83
20	113510	再升转债	478,165.40	1.82
21	110033	国贸转债	470,639.00	1.79
22	113525	台华转债	467,548.80	1.78
23	113024	核建转债	465,944.40	1.77
24	110052	贵广转债	462,584.50	1.76
25	110042	航电转债	459,459.00	1.75
26	128032	双环转债	451,155.20	1.72
27	110045	海澜转债	450,837.60	1.71
28	128016	雨虹转债	448,312.20	1.70
29	127004	模塑转债	446,453.00	1.70
30	128023	亚太转债	445,512.60	1.69
31	128013	洪涛转债	445,229.40	1.69
32	128026	众兴转债	433,705.36	1.65
33	113509	新泉转债	270,067.50	1.03
34	123018	溢利转债	248,419.00	0.94
35	128058	拓邦转债	234,313.20	0.89
36	113515	高能转债	226,960.60	0.86
37	110057	现代转债	7,754.60	0.03

38	113534	鼎胜转债	4,404.80	0.02
39	128064	司尔转债	4,034.80	0.02
40	110058	永鼎转债	3,124.20	0.01

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	广发可转债债券A	广发可转债债券C
本报告期期初基金份额总额	13,519,061.76	6,994,714.52
本报告期基金总申购份额	2,089,702.97	3,286,861.61
减：本报告期基金总赎回份额	390,943.14	2,311,176.27
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	15,217,821.59	7,970,399.86

§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

项目	广发可转债债券A	广发可转债债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,800.08	-
本报告期买入/申购总份额	-	-
本报告期卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,800.08	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	43.13	-

7.2 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,800.08	43.13%	10,000,800.08	43.13%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,800.08	43.13%	10,000,800.08	43.13%	三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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					报告期末持有基金情况	
	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	持有份额	份额占比
机构	1	20191001-20191231	10,000,800.08	-	-	10,000,800.08	43.13%
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，本公司于本报告期内对本基金的基金合同、

托管协议、招募说明书等法律文件进行了信息披露相关条款的修订。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《根据<公开募集证券投资基金信息披露管理办法>修改旗下 68 只公募基金基金合同及托管协议并更新招募说明书及摘要的公告》。

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1.中国证监会注册广发可转债债券型发起式证券投资基金募集的文件

2.《广发可转债债券型发起式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.《广发可转债债券型发起式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

10.2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

10.3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 http://www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二〇年一月十七日