

广发聚泰混合型证券投资基金

2020 年第 2 季度报告

2020 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十日

§ 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发聚泰混合
基金主代码	001355
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	60,694,381.80 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘和利用市场的潜在投资机会，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上，判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势，分析不同政策对各类资产的市场影响，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的

	估值水平和投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定合适的资产配置比例，并适时进行调整。	
业绩比较基准	三年期定期存款利率（税后）+1%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发聚泰混合 A	广发聚泰混合 C
下属分级基金的交易代码	001355	001356
报告期末下属分级基金的份额总额	54,634,798.76 份	6,059,583.04 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 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)	
	广发聚泰混合 A	广发聚泰混合 C
1.本期已实现收益	-78,773.97	-15,680.90
2.本期利润	289,397.62	28,418.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0045
4.期末基金资产净值	61,103,229.66	6,758,940.20
5.期末基金份额净值	1.118	1.115

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、广发聚泰混合 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	0.45%	0.60%	0.95%	0.00%	-0.50%	0.60%
过去六个月	-0.36%	0.62%	1.90%	0.00%	-2.26%	0.62%
过去一年	6.58%	0.50%	3.81%	0.00%	2.77%	0.50%
过去三年	16.74%	0.35%	11.42%	0.00%	5.32%	0.35%
过去五年	48.62%	0.54%	19.15%	0.00%	29.47%	0.54%
自基金合同生效起至今	46.39%	0.53%	19.44%	0.00%	26.95%	0.53%

2、广发聚泰混合 C:

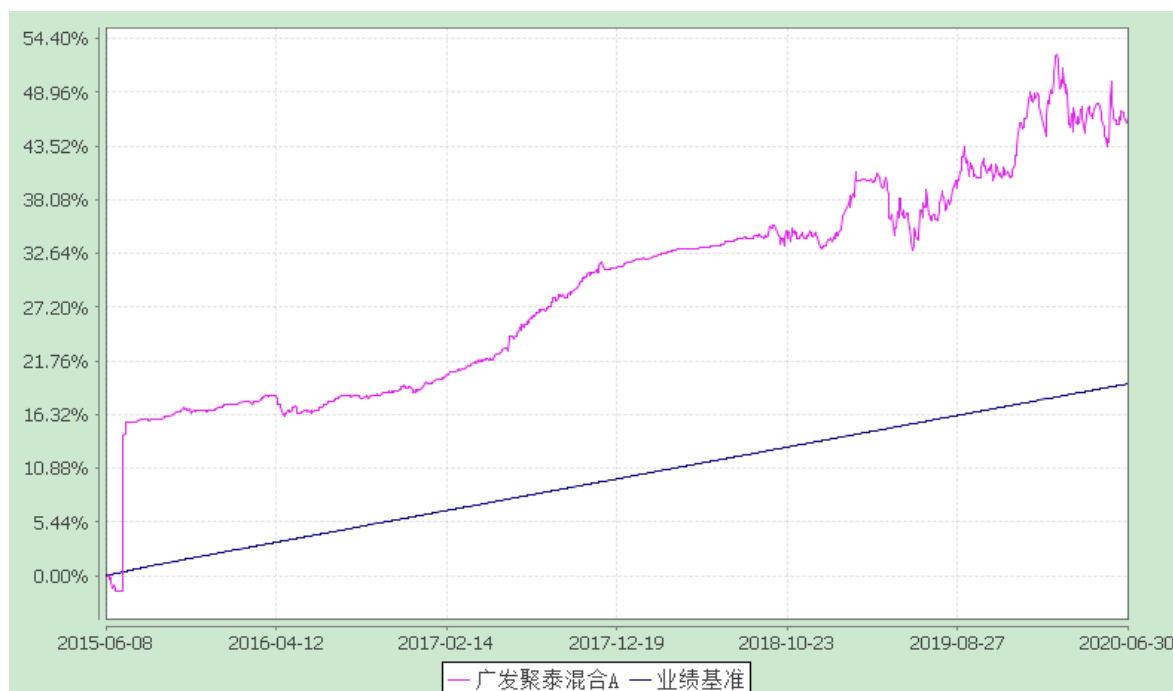
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.36%	0.60%	0.95%	0.00%	-0.59%	0.60%
过去六个月	-0.62%	0.62%	1.90%	0.00%	-2.52%	0.62%
过去一年	6.09%	0.50%	3.81%	0.00%	2.28%	0.50%
过去三年	16.27%	0.35%	11.42%	0.00%	4.85%	0.35%
过去五年	25.47%	0.28%	19.15%	0.00%	6.32%	0.28%
自基金合同生效起至今	23.59%	0.28%	19.44%	0.00%	4.15%	0.28%

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

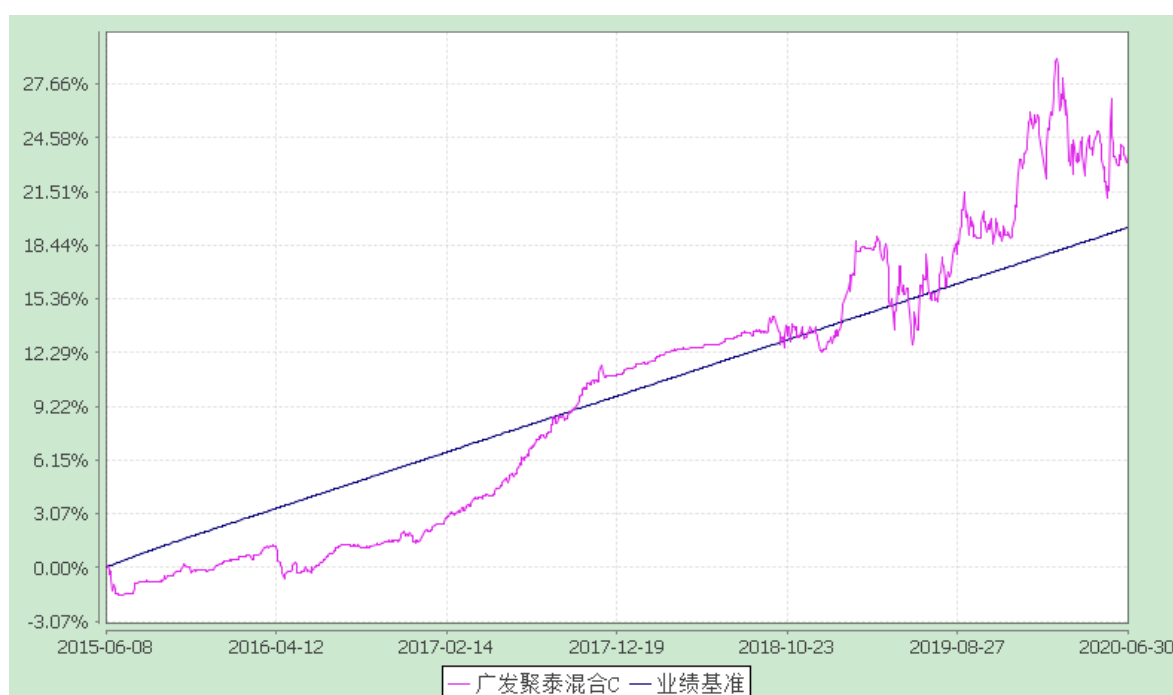
率变动的比较

广发聚泰混合型证券投资基金
 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
 (2015 年 6 月 8 日至 2020 年 6 月 30 日)

1. 广发聚泰混合 A:



2. 广发聚泰混合 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		
谭昌杰	本基金的基金 经理；广发 趋势优选灵 活配置混合 型证券投资 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； 广发聚宝混 合型证券投资 基金的基金 经理；广发 恒隆一年持 有期混合型 证券投资基金 的基金经 理	2019- 05-21	-	12 年	谭昌杰先生，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研究员、广发季季利理财债券型证券投资基金基金经理(自 2014 年 9 月 29 日至 2015 年 4 月 30 日)、广发双债添利债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 9 月 20 日至 2015 年 5 月 27 日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自 2014 年 1 月 27 日至 2015 年 5 月 27 日)、广发钱袋子货币市场基金基金经理(自 2014 年 1 月 10 日至 2015 年 7 月 24 日)、广发天天利货币市场基金基金经理(自 2014 年 1 月 27 日至 2015 年 7 月 24 日)、广发聚康混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 6 月 1 日至 2016 年 10 月 24 日)、广发安泽回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 6 月 17 日至 2016 年 11 月 17 日)、广发天天红发起式货币市场基金基金经理(自 2013 年 10 月 22 日至 2017 年 10 月 31 日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 18 日至 2017 年 12 月 22 日)、广发汇瑞 3 个月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 16 日至 2019 年 12 月 23 日)、

					<p>广发景源纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发景祥纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 2 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2019 年 2 月 15 日至 2020 年 1 月 7 日)、广发集瑞债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2020 年 4 月 20 日)、广发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 21 日至 2020 年 5 月 28 日)、广发景华纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2020 年 5 月 28 日)、广发理财年年红债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 7 月 19 日至 2020 年 6 月 12 日)。</p>
任爽	<p>本基金的基金经理；广发景宁纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发天天红发起式货币市场基金的基金经理；广发天利货币市场基金的基金经理；广发钱袋子货币市场基金的基金经理；广发活期宝货币市场基金</p>	2015-06-08	-	12 年	<p>任爽女士，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交易员兼任研究员、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 16 日至 2018 年 3 月 20 日)、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 12 月 2 日至 2018 年 11 月 9 日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 12 月 12 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 3 月 21 日至 2019 年 3 月 26 日)、广发利鑫灵活配置混合型证券投</p>

	的基金经理； 广发鑫惠纯 债定期开放 债券型发起 式证券投资 基金的基金 经理				资基金基金经理(自 2019 年 3 月 27 日至 2019 年 10 月 29 日)、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 16 日至 2019 年 10 月 29 日)、广发理财 7 天债券型证券投资基金基金经理(自 2013 年 6 月 20 日至 2020 年 4 月 21 日)、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 12 月 9 日至 2020 年 5 月 28 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，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 3 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。

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

上季度，全球经历了疫情和原油价格的冲击。本季度，原油价格逐步恢复到全球平均的生产成本附近，冲击已经结束。疫情方面，国内外差异较大。国内疫情基本得到控制，海外则分化较为严重，部分国家存在疫情反复、新增确诊人数再创新高的风险。由于疫情防控效果的差异，各国在政策方面也出现分化，国内宽松的货币政策趋于收敛，海外仍在继续扩张。资本市场方面，股票市场震荡上行，行业估值分化严重，部分行业估值已经处于历史高位。债券方面，5 月以来市场持续调整；其中，可转债经过本轮调整，估值已得到较好的修复。

本基金在本运作期内，进一步优化了持仓结构，卖出了部分高价转债，置换入部分估值合适的低价转债。由于转债在 2 季度整体有一定下跌，本基金受到的负面影响较大。

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 0.45%，C 类基金份额净值增长率为 0.36%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

§ 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	60,349,631.96	88.69
	其中：债券	60,349,631.96	88.69

	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	6,755,334.02	9.93
7	其他资产	941,483.53	1.38
8	合计	68,046,449.51	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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,123,000.00	14.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	50,226,631.96	74.01

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	60,349,631.96	88.93

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	110059	浦发转债	55,310	5,633,323.50	8.30
2	143480	18 海通 01	50,000	5,084,000.00	7.49
3	136285	16 金隅 01	50,000	5,039,000.00	7.43
4	113021	中信转债	45,530	4,766,535.70	7.02
5	128086	国轩转债	17,610	3,867,684.30	5.70

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，江苏张家港农村商业银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中信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	4,821.74
2	应收证券清算款	750,980.69
3	应收股利	-
4	应收利息	184,681.94
5	应收申购款	999.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	941,483.53

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	110059	浦发转债	5,633,323.50	8.30
2	113021	中信转债	4,766,535.70	7.02
3	128086	国轩转债	3,867,684.30	5.70
4	128048	张行转债	2,900,178.00	4.27
5	127013	创维转债	2,844,480.00	4.19
6	113545	金能转债	2,800,912.80	4.13
7	113554	仙鹤转债	2,685,477.60	3.96
8	128085	鸿达转债	2,600,738.24	3.83
9	110052	贵广转债	2,586,593.70	3.81
10	110065	淮矿转债	2,383,622.00	3.51
11	110051	中天转债	1,981,920.00	2.92
12	128034	江银转债	1,911,605.00	2.82
13	128074	游族转债	1,671,450.00	2.46
14	128081	海亮转债	1,661,920.00	2.45

15	110064	建工转债	1,322,360.00	1.95
16	113030	东风转债	1,071,273.40	1.58
17	113558	日月转债	795,840.00	1.17
18	113024	核建转债	700,350.00	1.03
19	128084	木森转债	17,140.20	0.03
20	113029	明阳转债	11,447.00	0.02

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	广发聚泰混合A	广发聚泰混合C
本报告期期初基金份额总额	54,915,245.12	6,409,526.05
本报告期基金总申购份额	33,072.22	37,847.31
减：本报告期基金总赎回份额	313,518.58	387,790.32
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	54,634,798.76	6,059,583.04

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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 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

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		超过20%的时间 区间					
机构	1	20200401-2020 0630	49,35 6,820. 34	-	-	49,356,820. 34	81.32%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

§ 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聚泰混合型证券投资基金募集的文件
2. 《广发聚泰混合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. 《广发聚泰混合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

9.2 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

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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司
二〇二〇年七月二十日