

广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理 计划

2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇二〇年八月二十八日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

集合计划管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上董事签字同意，并由董事长签发。

集合计划托管人中国银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2020 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书及其更新。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本集合计划于 2019 年 10 月 31 日合同变更生效。本产品按照《基金法》及其他有关规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	16
§ 7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
7.6 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.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	46
7.8 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贵金属投资明细.....	46
7.9 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.....	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	47

7.12 投资组合报告附注	47
§ 8 基金份额持有人信息	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	49
§9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	49
10.1 基金份额持有人大会决议	49
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	51
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	51
11.1 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	51
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	51
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	52
12.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划	
基金简称	广发资管乾利一年持有期债券	
基金主代码	872003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 10 月 31 日	
基金管理人	广发证券资产管理（广东）有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	6,940,638,930.15 份	
基金合同存续期	自本集合计划合同变更生效之日起 3 年，期限届满后按照中国证监会有关规定执行	
下属分级基金的基金简称	广发资管乾利一年持有期 债券 A	广发资管乾利一年持有期 债券 C
下属分级基金的交易代码	870008	872014
报告期末下属分级基金的份额总额	1,169,608,714.85 份	5,771,030,215.30 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本集合计划通过管理人积极主动的投资管理，力争为集合计划份额持有人实现超越业绩比较基准的长期稳定的投资收益。
投资策略	通过对宏观经济、市场利率、债券供求、情景分析等因素的前瞻性分析和定量指标跟踪，捕捉不同经济周期及周期更迭中的投资机会，确定固定收益类资产、股票、现金及货币市场工具等大类资产的配置比例。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合资产管理计划（大集合产品），属于证券投资基金中的较低预期风险和较低预期收益品种，其预期风险与预期收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发证券资产管理（广东）有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	吴顺虎	许俊
	联系电话	020-66336029	010-66594319
	电子邮箱	xuyz@gf.com.cn	fcid@bankofchina.com

客户服务电话	95575	95566
传真	020-87553363	010-66594942
注册地址	广东省珠海市横琴新区宝华路 6号105室-285	北京市西城区复兴门内大街1 号
办公地址	广东省广州市天河区马场路26 号广发证券大厦30-32楼	北京市西城区复兴门内大街1 号
邮政编码	510075	100818
法定代表人	孔维成	刘连舸

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.gfam.com.cn
基金中期报告备置地点	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 30-32 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2020年1月1日至2020年6月30日）	
	广发资管乾利一年持有 期债券 A	广发资管乾利一年持有期 债券 C
本期已实现收益	21,230,454.44	63,608,665.31
本期利润	21,940,937.88	48,618,276.74
加权平均基金份额本期利润	0.0196	0.0129
本期加权平均净值利润率	1.91%	1.26%
本期基金份额净值增长率	1.96%	1.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
	广发资管乾利一年持有期 债券 A	广发资管乾利一年持有期 债券 C
期末可供分配利润	34,719,910.37	159,713,217.43

期末可供分配基金份额利润	0.0297	0.0277
期末基金资产净值	1,204,328,625.22	5,930,743,432.73
期末基金份额净值	1.0297	1.0277
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	
	广发资管乾利一年持有 期债券 A	广发资管乾利一年持有期 债券 C
基金份额累计净值增长率	2.46%	2.27%

注：（1）所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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损益。

（3）期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

广发资管乾利一年持有期债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.04%	0.05%	-0.10%	0.13%	0.14%	-0.08%
过去三个月	0.61%	0.06%	0.30%	0.14%	0.31%	-0.08%
过去六个月	1.96%	0.05%	1.01%	0.15%	0.95%	-0.10%
自基金合同生效起至今	2.46%	0.04%	2.46%	0.13%	0.00%	-0.09%

广发资管乾利一年持有期债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.01%	0.05%	-0.10%	0.13%	0.11%	-0.08%
过去三个月	0.54%	0.06%	0.30%	0.14%	0.24%	-0.08%
过去六个月	1.81%	0.05%	1.01%	0.15%	0.80%	-0.10%
自基金合同生效起至今	2.27%	0.04%	2.46%	0.13%	-0.19%	-0.09%

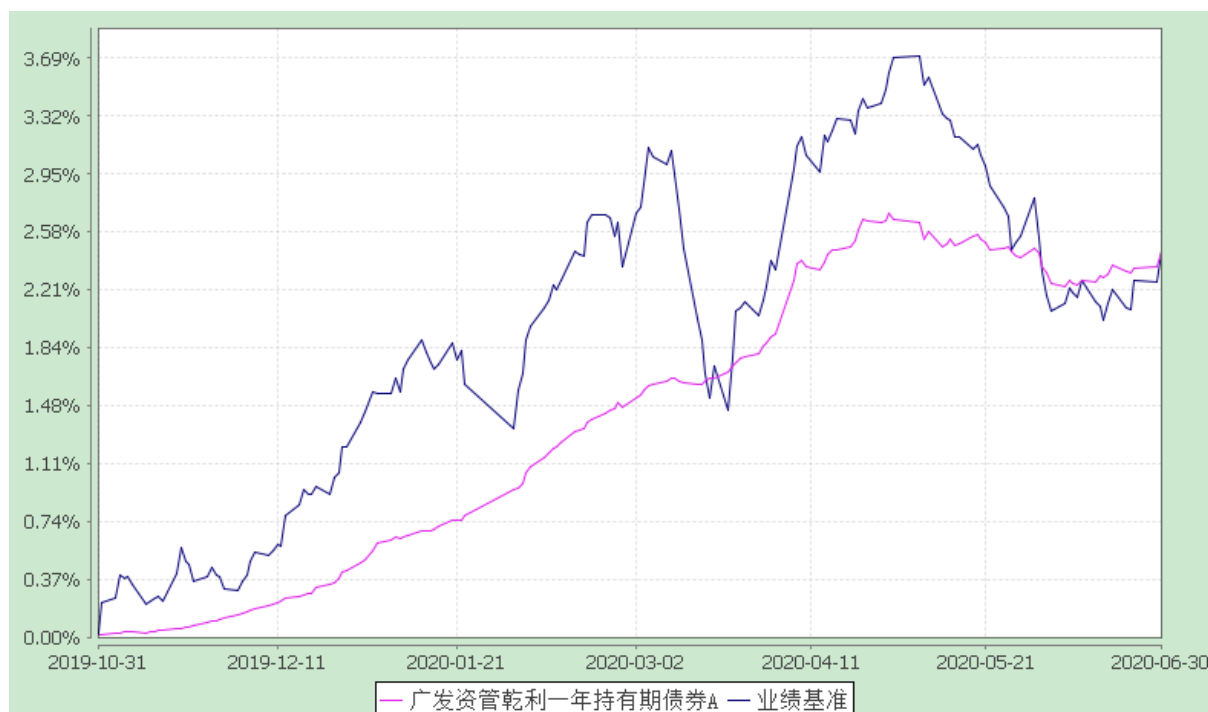
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划

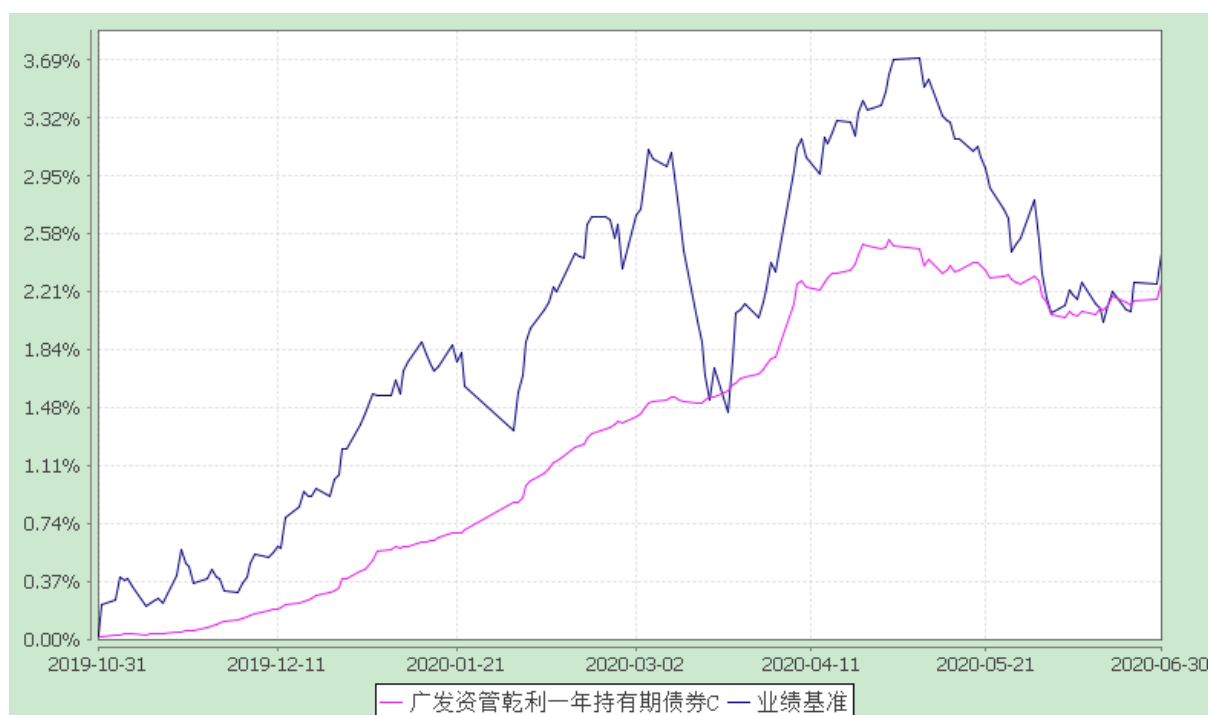
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019 年 10 月 31 日至 2020 年 6 月 30 日)

广发资管乾利一年持有期债券 A



广发资管乾利一年持有期债券 C



注：1.本集合计划的合同生效日为 2019 年 10 月 31 日，至披露时点本集合计划成立未满一年。

2.按本集合计划合同和招募说明书的约定，本集合计划的建仓期为六个月，建仓期结束时各项

资产配置比例符合合同（第十二部分）的有关约定。

3.自本集合计划生效日至本报告期末，本集合计划 A 类份额净值增长率为 2.46%，C 类份额净值增长率为 2.27%，同期业绩比较基准收益率为 2.46%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会《关于核准广发证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2013〕1610 号）批准，广发证券资产管理（广东）有限公司（以下简称“广发资管”）于 2014 年 1 月 2 日成立，系广发证券股份有限公司旗下全资子公司，全面承继了广发证券原资产管理部的相关业务，业务范围为证券资产管理业务。

广发资管始终秉持“知识图强，求实奉献；客户至上，合作共赢”的核心价值观，贯彻执行“稳健经营，持续创新；绩效导向，协同高效”的经营管理理念，以持续完善的全面风险管理体系、卓越的投资管理能力及优质的客户服务水平，通过市场化、专业化的运作，为境内外投资者提供专业的资产管理解决方案，自成立以来始终是中国资本市场具有重要影响力的证券资产管理机构。广发资管具有证券资产管理业务经营许可、合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务（QDII）资格、中国银行间市场交易商协会会员资格、投资管理人受托管理保险资金资格等业务资格，透过集合资产管理计划（含大集合）、单一资产管理计划和专项资产管理计划在固定收益、主动权益、指数量化、海外投资、资产证券化等领域全面布局。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司资产管理总规模达到 3,127.80 亿元，其中主动管理资产规模为 2,332.10 亿元。根据中国证券投资基金业协会的统计数据，2020 年第二季度，公司私募资产管理月均规模为 2,836.71 亿元，行业排名第八；私募主动资产管理月均规模为 2,044.02 亿元，行业排名第五。公司各项指标稳定保持在券商资管的第一梯队。

根据中国证监会于 2018 年 11 月 28 日颁布的《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的规定，并经中国证监会的批准，截至 2020 年 6 月 30 日，广发资管已有 4 只大集合产品完成合同变更并参照公募基金持续运作。后续，广发资管将陆续有其他大集合产品完成合同变更并参照公募基金持续运作。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理（助 理）期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
冯 国 生	本集合计划投资经理	2019- 10-31	-	9 年	硕士研究生，2011 年加入广发证券，曾任广发证券风险管理部业务助理，2014 年加入广发证券资产管理（广东）有限公司固定收益部，曾任广发金管家多添利集合资产管理计划投资经理，现任广发资管乾利一年持有期集合资产管理计划投资经理。
黄 静	本集合计划投资经理	2019- 10-31	-	13 年	硕士研究生，2007 年加入广发证券，曾在广发证券固定收益部从事债券交易、债券投资等业务，2015 年加入广发证券资产管理（广东）有限公司固定收益部，现任广发金管家现金增利集合资产管理计划投资经理、广发资管昭利中短债债券型集合资产管理计划投资经理、广发资管乾利一年持有期集合资产管理计划投资经理。

注：1、任职日期是指公司公告本集合计划合同生效的日期；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期末，本集合计划的投资经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及本集合计划资产管理合同、招募说明书等有关法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的前提下，为集合计划持有人谋求最大利益。报告期，本集合计划运作合法合规，不存在违法违规或未履行本集合计划合同承诺的情形，不存在损害计划持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

管理人通过建立完善规范、合规的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析等手段，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度等，建立集中交易管理机制，并重视交易执行环节的公平交易措施，以时间优先、价格优先作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，确保公平对待各投资组合。报告期，管理人公平交易制度总体执行情况良好，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易公开竞价交易中，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 5% 的交易。

本报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度由于新冠疫情的剧烈冲击，生产活动几近停摆，经济数据快速探底；但二季度以来随着疫情得到有力防控，加上货币政策显著宽松，财政政策积极托底，经济呈现积极修复的状态，制造业 PMI 持续位于 50% 的荣枯线以上，社融增速加快上升，工业生产基本恢复，房地产、基建投资超过疫情前的水平。虽然海外疫情仍在持续并在一些国家出现二次爆发，但对金融市场的影响边际趋弱，海外复工复产进程加快，对国内基本面复苏形成一定的带动。上半年债券利率先下后上，10 年期国债收益率呈现 V 型走势，一季度从 3.1% 下行至 2.48%，5 月以来在货币政策边际转向后一路上行至 2.9% 附近。股票市场在 2-3 月受到疫情的两度冲击，最低下探至 2600 点左右，4 月以来随着经济企稳修复上证指数震荡上涨，期间成长股表现优于价值股。

本报告期内，本集合计划以投资中高等级信用债为主，在疫情期间利用利率债波段交易有效增厚产品收益；本集合计划在控制风险的前提下、以绝对收益为目标投资股票资产，股票仓位保持适度灵活，稳健提高产品整体收益水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本集合计划 A 类份额净值增长率为 1.96%，C 类份额净值增长率为 1.81%，同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，随着国内疫情得到有效控制，经济生产基本恢复，货币政策宽松力度下降，资金面维持平衡格局，债券收益率在快速上行后进入配置价值区域，下半年利率可能偏向震荡行情，本集合计划仍将以中短期信用债配置为主，获取稳定的票息收益。未来在经济复苏进程中，随着居民资产配置转向，股票市场风险偏好有望进一步提升，本集合计划将根据市场变化灵活调整股票仓位，继续逢低增配一定比例的优质股票资产。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本集合计划管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和集合计划合同关于估值的约定，对集合计划所持有的投资品种进行估值。本集合计划托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本集合计划管理人设有估值委员会，估值委员会负责对投资品种的估值政策、估值方法和估值模型进行评估、研究、决策，确定估值业务的操作流程和风险控制。估值委员会成员具有丰富的从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或产品估值运作等方面的专业胜任能力。集合计划投资经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本集合计划管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和本集合计划合同要求以及本集合计划实际运作情况，本集合计划本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满二百人或者资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划（以下称“本集合计划”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、集合计划合同和托管协议的有关规定，不存在损害集合计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、集合计划合同和托管协议的规定，对本集合计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对集合计划资产净值的计算、集合计划份额申购赎回价格的计算以及集合计划费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本集合计划管理人存在损害集合计划份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	6,397,716.79	8,399,509.74
结算备付金		9,848,971.57	29,914,304.67
存出保证金		241,574.31	37,493.91
交易性金融资产	6.4.7.2	7,334,165,878.75	2,922,618,235.70

其中：股票投资		350,939,101.35	-
基金投资		-	-
债券投资		6,611,430,077.40	2,674,577,235.70
资产支持证券投资		371,796,700.00	248,041,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		23,756,798.00	66,688,016.37
应收利息	6.4.7.5	82,626,439.55	42,756,601.75
应收股利		-	-
应收申购款		1,555,448.47	7,757,561.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		7,458,592,827.44	3,078,171,723.53
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		287,069,305.79	218,913,000.00
应付证券清算款		29,916,573.15	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,487,151.32	1,370,858.45
应付托管费		871,787.84	342,714.63
应付销售服务费		1,448,686.91	413,521.19
应付交易费用	6.4.7.7	71,871.10	41,164.17
应交税费		527,097.45	261,775.11
应付利息		31,825.01	33,014.29
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	96,470.92	18,500.00
负债合计		323,520,769.49	221,394,547.84
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	6,940,638,930.15	2,829,635,358.87
未分配利润	6.4.7.10	194,433,127.80	27,141,816.82
所有者权益合计		7,135,072,057.95	2,856,777,175.69
负债和所有者权益总计		7,458,592,827.44	3,078,171,723.53

注：于报告截止日 2020 年 6 月 30 日，A 类份额净值人民币 1.0297 元，份额总额 1,169,608,714.85 份；C 类份额净值人民币 1.0277 元，份额总额 5,771,030,215.30 份；集合计划份额总额 6,940,638,930.15 份。

6.2 利润表

会计主体：广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
一、收入		98,401,929.65
1.利息收入		88,359,489.14
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,030,680.12
债券利息收入		80,098,596.75
资产支持证券利息收入		6,552,228.34
买入返售金融资产收入		677,983.93
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		24,322,345.64
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,268,310.10
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	13,696,087.06
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	4,357,948.48
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-14,279,905.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-
减：二、费用		27,842,715.03
1. 管理人报酬		14,900,062.79
2. 托管费		3,725,015.76
3. 销售服务费		5,734,739.75
4. 交易费用	6.4.7.18	847,864.50
5. 利息支出		2,189,298.79
其中：卖出回购金融资产支出		2,189,298.79
6. 税金及附加		289,803.66
7. 其他费用	6.4.7.19	155,929.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		70,559,214.62
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,559,214.62

注：本集合计划合同变更生效日为 2019 年 10 月 31 日，本报告的会计期间为 2020 年 1 月 1 日

至 2020 年 6 月 30 日。本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,829,635,358.87	27,141,816.82	2,856,777,175.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	70,559,214.62	70,559,214.62
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	4,111,003,571.28	96,732,096.36	4,207,735,667.64
其中：1.基金申购款	4,111,297,573.63	96,740,210.82	4,208,037,784.45
2.基金赎回款	-294,002.35	-8,114.46	-302,116.81
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	6,940,638,930.15	194,433,127.80	7,135,072,057.95

注：本集合计划合同变更生效日为 2019 年 10 月 31 日，本报告的会计期间为 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日。本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：孔维成，主管会计工作负责人：李卉，会计机构负责人：梁杰锋

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）原为广发金管家法宝量化避险集合资产管理计划（以下简称“原集合计划”），于 2012 年 6 月 4 日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）（证监许可[2012]749 号）核准设立，于 2012 年 9 月 20 日正

式成立。原集合计划在推广期间实收参与资金共计人民币 337,103,564.21 元（含利息转份额），折合 337,103,564.21 份集合计划份额，上述资金经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验。原集合计划原管理人为广发证券股份有限公司，后变更为广发证券资产管理（广东）有限公司，托管人为中国银行股份有限公司。

根据中国证监会于 2018 年 11 月 30 日发布的《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（证监会公告〔2018〕39 号）的规定，中国证监会已完成对本集合计划的规范验收并批准了合同变更。

自 2019 年 10 月 31 日起，《广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同》生效，原《广发金管家法宝量化避险集合资产管理计划资产管理合同》同日起失效。

本集合计划为大集合产品，系管理人依据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》进行规范并经中国证监会备案的投资者人数不受 200 人限制的集合资产管理计划。

本集合计划主要投资于固定收益类金融工具，包括国内依法发行的国债、地方政府债、政府支持机构债、央行票据、金融债券（含次级债券、混合资本债）、政策性金融债券、企业债券、公司债券、可转换债券（含分离交易可转债、可交换债券）、证券公司发行的短期公司债券、非金融企业债务融资工具（含短期融资券、超短期融资券、中期票据等在银行间市场交易商协会注册发行的各类债务融资工具）、债券回购、银行存款（包括协议存款、通知存款、定期存款）、同业存单等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类证券品种（但须符合中国证监会的相关规定）。其中企业债、公司债、可转换债券含分离交易可转债、可交换债券）、中期票据、超短期融资券等信用债的主体、债项或担保方信用等级评级不低于 AA，短期融资券债项评级不低于 A-1。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度和中期报告〉》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的相关规定和指引。

本财务报表以本集合计划持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本集合计划财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年度的经营成果和资产净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本集合计划在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本集合计划在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本集合计划在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

本集合计划目前比照证券投资基金的相关税务法规及其他相关国内税务法规计提和缴纳税款，主要税项列示如下：

6.4.6.1 增值税

根据财政部和国家税务总局 2017 年 6 月 30 日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，通知自 2018 年 1 月 1 日起施行。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

本集合计划分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

6.4.6.2 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

6.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	6,397,716.79
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	6,397,716.79

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	344,146,497.78	350,939,101.35	6,792,603.57	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	853,754,778.99	851,584,077.40	-2,170,701.59
	银行间市场	5,775,663,180.67	5,759,846,000.00	-15,817,180.67
	合计	6,629,417,959.66	6,611,430,077.40	-17,987,882.26
资产支持证券	371,632,835.34	371,796,700.00	163,864.66	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	7,345,197,292.78	7,334,165,878.75	-11,031,414.03	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本集合计划本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本集合计划本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	5,282.75
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-

应收结算备付金利息	3,988.89
应收债券利息	78,656,413.23
应收资产支持证券利息	3,960,656.85
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	97.83
合计	82,626,439.55

6.4.7.6 其他资产

本集合计划本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	5,905.62
银行间市场应付交易费用	65,965.48
合计	71,871.10

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	96,470.92
合计	96,470.92

6.4.7.9 实收基金

广发资管乾利一年持有期债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,072,870,993.03	1,072,870,993.03
本期申购	96,737,721.82	96,737,721.82
本期赎回（以“-”号填列）	-	-

本期末	1,169,608,714.85	1,169,608,714.85
-----	------------------	------------------

广发资管乾利一年持有期债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,756,764,365.84	1,756,764,365.84
本期申购	4,014,559,851.81	4,014,559,851.81
本期赎回（以“-”号填列）	-294,002.35	-294,002.35
本期末	5,771,030,215.30	5,771,030,215.30

6.4.7.10 未分配利润

广发资管乾利一年持有期债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	42,061,800.44	-31,483,323.30	10,578,477.14
本期利润	21,230,454.44	710,483.44	21,940,937.88
本期基金份额交易产生的变动数	4,762,203.89	-2,561,708.54	2,200,495.35
其中：基金申购款	4,762,203.89	-2,561,708.54	2,200,495.35
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	68,054,458.77	-33,334,548.40	34,719,910.37

广发资管乾利一年持有期债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	68,115,852.72	-51,552,513.04	16,563,339.68
本期利润	63,608,665.31	-14,990,388.57	48,618,276.74
本期基金份额交易产生的变动数	192,430,410.33	-97,898,809.32	94,531,601.01
其中：基金申购款	192,444,684.61	-97,904,969.14	94,539,715.47
基金赎回款	-14,274.28	6,159.82	-8,114.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	324,154,928.36	-164,441,710.93	159,713,217.43

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日

活期存款利息收入	916,412.87
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	112,283.87
其他	1,983.38
合计	1,030,680.12

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	515,429,113.98
减：卖出股票成本总额	509,160,803.88
买卖股票差价收入	6,268,310.10

6.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	5,304,527,969.91
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	5,212,596,567.35
减：应收利息总额	78,235,315.50
买卖债券差价收入	13,696,087.06

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本集合计划本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本集合计划本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,357,948.48
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,357,948.48

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	-14,377,359.83
——股票投资	6,792,603.57
——债券投资	-21,186,403.40
——资产支持证券投资	16,440.00
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-97,454.70
合计	-14,279,905.13

6.4.7.17 其他收入

本集合计划本报告期内无其他收入。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	783,727.00
银行间市场交易费用	64,137.50
合计	847,864.50

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	36,798.58
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费	43,858.86
其他	15,600.00
合计	155,929.78

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本集合计划无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本集合计划无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本集合计划本报告期不存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方关系发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
广发证券资产管理（广东）有限公司（以下简称“广发资管”）	本集合计划管理人、集合计划销售机构
中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）	本集合计划托管人
广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）	本集合计划管理人母公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	1,372,906,314.77	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本集合计划本报告期未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
广发证券	1,639,468,752.10	11.08%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
广发证券	11,642,305,000.00	37.51%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券	143,440.08	100.00%	5,905.62	100.00%

注：上述佣金参考市场价格经本集合计划的管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的征管费和经手费的净额列示。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费
其中：支付销售机构的客户维护费	7,098,364.80

注：本集合计划的管理费按前一日集合计划资产净值的 0.6% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.6\% \div 365$$

H 为每日应计提的管理费

E 为前一日的集合计划资产净值

集合计划管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由管理人向托管人发送集合计划管理费划款指令，托管人复核后于次月前 5 个工作日内从集合计划财产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
	当期发生的基金应支付的托管费

注：本集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的 0.15% 年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div 365$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一日的集合计划资产净值

集合计划托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由管理人向托管人发送集合计划托管费划款指令，托管人复核后于次月前 5 个工作日内从集合计划财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	广发资管乾利一年持有期债券 A	广发资管乾利一年持有期债券 C	合计
广发资管	-	5,734,739.75	5,734,739.75
合计	-	5,734,739.75	5,734,739.75

注：销售服务费可用于本集合计划市场推广、销售以及份额持有人服务等各项费用。本集合计划份额分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A 类不收取销售服务费，C 类销售服务费年费率为 0.3%。各类集合计划份额的销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times \text{年销售服务费率} \div 365$$

H 为每日该类集合计划份额应计提的销售服务费

E 为前一日该类集合计划份额的集合计划资产净值

集合计划销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经管理人与托管人双方核对无误后，托管人按照与管理人协商一致的方式，于次月前 5 个工作日内从集合计划财产中一次性支付给管理人，管理人与基金销售机构按照销售协议的约定分配。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本集合计划本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本集合计划本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本集合计划本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	广发资管乾利一年持有期债券 A	广发资管乾利一年持有期债券 C
报告期初持有的基金份额	213,784,920.73	-
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	213,784,920.73	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.08%	-

注：本集合计划的关联方投资本集合计划的相关费用，按照本集合计划的资产管理合同和招募说明书的有关规定支付。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

广发资管乾利一年持有期债券 A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
广发证券股份有限公司	1,242,792.22	0.02%	1,242,792.22	0.04%

注：本集合计划的关联方投资本集合计划的相关费用，按照本集合计划的资产管理合同和招募说明书的有关规定支付。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行-活期存款	6,397,716.79	916,412.87

注：本集合计划的上述银行存款由托管人中国银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本集合计划本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本集合计划本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
168633	赤兔 04 优	2020-06-16	2020-07-01	新债流通受限	100.00	100.00	500,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	-
168669	赤兔 05 优	2020-06-18	2020-07-03	新债流通受限	100.00	100.00	220,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00	-
168679	璀璨 13A	2020-06-19	2020-07-08	新债流通受限	100.00	100.00	400,000.00	40,000,000.00	40,000,000.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本集合计划未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本集合计划从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 249,469,305.79 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
180203 IB	18 国开 03	2020-07-06	101.64	1,000,000.00	101,640,000.00
190210 IB	19 国开 10	2020-07-06	102.19	1,100,000.00	112,409,000.00
180208 IB	18 国开 08	2020-07-07	101.51	526,000.00	53,394,260.00
合计				2,626,000.00	267,443,260.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本集合计划从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 37,600,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本集合计划在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本集合计划无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本集合计划为债券型集合产品，集合计划的风险与预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金，属于证券投资基金中的中低风险投资品种。本集合计划在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集合计划管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定范围之内。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本集合计划管理人奉行全面风险管理的理念，公司实行“董事会—高级管理层（风险控制委员会）—风险管理部—各业务部门与各职能部门”的四级风险管理组织体系，各级组织和人员需在授权范围内履行风险管理的职责，超过权限需报上一级风险管理组织和人员决策。董事会是公司风险管理的最高决策机构，履行一级风险防范的职能；高级管理层及下设的风险控制委员会履行二级风险防范的职能。风险控制委员会协助高级管理层确定、调整公司风险容忍度及业务风险限额，评估和决策重大风险事项，并监督公司的风险管理状况；公司风险管理部作为风险管理工作的职能部门，负责监测、评估、报告公司整体风险水平，并负责协助、指导和检查各部门风险管理工作，公司其他职能部门根据各自职责分工，履行相应风险管理职责。公司各业务部门履行直接的风险管理职责，承担本部门风险管理的第一责任。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对本集合计划资产造成的损失。为了防范信用风险，本集合计划针对投资标的和交易对手分别建立了准入标准及风险限额，在投资前需履行相应的尽职调查和内部审批程序。

本集合计划在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
A-1	932,325,995.95	150,586,120.22
A-1 以下	-	-
未评级	4,047,491,309.63	652,163,931.69
合计	4,979,817,305.58	802,750,051.91

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券包括期限一年以内的国债、政策性金融债、央行票据及未有第三方机构评级的短期融资券和超短期融资券。

3.债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本集合计划本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本集合计划本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	466,212,336.73	667,483,317.93
AAA 以下	1,079,837,372.91	548,942,449.61
未评级	164,219,475.41	155,984,164.77
合计	1,710,269,185.05	1,372,409,932.31

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券包括期限大于一年的国债、政策性金融债、央行票据及未有第三方机构评级的债券。

3.债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	165,247,592.42	208,943,468.50
AAA 以下	72,125,452.05	-
未评级	138,384,312.38	40,050,575.34
合计	375,757,356.85	248,994,043.84

注：1.资产支持证券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.资产支持证券投资以全价列示。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
AAA	-	541,180,621.27
AAA 以下	-	-

未评级	-	-
合计	-	541,180,621.27

注：1.同业存单评级取自第三方评级机构的发行主体信用评级。

2.同业存单投资以全价列示。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指产品在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集合计划的流动性风险一方面来自于份额持有人要求赎回其持有的集合计划份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本集合计划管理人每日对本集合计划的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持集合计划投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本集合计划管理人在集合计划合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障集合计划持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本集合计划管理人在集合计划运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本集合计划组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本集合计划组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易。本集合计划管理人建立了科学的资产负债管理和头寸管理机制，并通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。期末除 6.4.12 列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现比例能力较好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致本集合计划收益水平变化而产生的风险，反映了本集合计划资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本集合计划管理人通过设置久期、偏离度、VaR 等指标对利率风险进行管理。

本集合计划主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,397,716.79	-	-	0.00	6,397,716.79
结算备付金	9,848,971.57	-	-	0.00	9,848,971.57
存出保证金	241,574.31	-	-	0.00	241,574.31
交易性金融资产	5,667,298,693.60	1,192,669,492.80	123,258,591.00	350,939,101.35	7,334,165,878.75
应收证券清算款	0.00	-	-	23,756,798.00	23,756,798.00
应收利息	0.00	-	-	82,626,439.55	82,626,439.55
应收申购款	0.00	-	-	1,555,448.47	1,555,448.47
资产总计	5,683,786,956.27	1,192,669,492.80	123,258,591.00	458,877,787.37	7,458,592,827.44
负债					
短期借款	0.00	-	-	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	287,069,305.79	-	-	0.00	287,069,305.79
应付证券清算款	0.00	-	-	29,916,573.15	29,916,573.15
应付管理人报酬	0.00	-	-	3,487,151.32	3,487,151.32
应付托管费	0.00	-	-	871,787.84	871,787.84
应付销售服务费	0.00	-	-	1,448,686.91	1,448,686.91
应付交易费用	0.00	-	-	71,871.10	71,871.10
应交税费	0.00	-	-	527,097.45	527,097.45
应付利息	0.00	-	-	31,825.01	31,825.01
其他负债	0.00	-	-	96,470.92	96,470.92
负债总计	287,069,305.79	-	-	36,451,463.70	323,520,769.49
利率敏感度缺口	5,396,717,650.48	1,192,669,492.80	123,258,591.00	422,426,323.67	7,135,072,057.95
上年度末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	8,399,509.74	0.00	0.00	0.00	8,399,509.74
结算备付金	29,914,304.67	0.00	0.00	0.00	29,914,304.67

存出保证金	37,493.91	0.00	0.00	0.00	37,493.91
交易性金融资产	1,999,766,673.90	841,834,255.10	81,017,306.70	0.00	2,922,618,235.70
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	66,688,016.37	66,688,016.37
应收利息	0.00	0.00	0.00	42,756,601.75	42,756,601.75
应收申购款	0.00	0.00	0.00	7,757,561.39	7,757,561.39
资产总计	2,038,117,982.22	841,834,255.10	81,017,306.70	117,202,179.51	3,078,171,723.53
负债					
卖出回购金融资产款	218,913,000.00	0.00	0.00	0.00	218,913,000.00
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	1,370,858.45	1,370,858.45
应付托管费	0.00	0.00	0.00	342,714.63	342,714.63
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	413,521.19	413,521.19
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	41,164.17	41,164.17
应交税费	0.00	0.00	0.00	261,775.11	261,775.11
应付利息	0.00	0.00	0.00	33,014.29	33,014.29
其他负债	0.00	0.00	0.00	18,500.00	18,500.00
负债总计	218,913,000.00	0.00	0.00	2,481,547.84	221,394,547.84
利率敏感度缺口	1,819,204,982.22	841,834,255.10	81,017,306.70	114,720,631.67	2,856,777,175.69

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
	市场利率上升 25 个基点	-12,708,216.23	-4,702,593.42
	市场利率下降 25 个基点	12,810,840.63	4,741,691.13

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集合计划的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本集合计划主要投资于证券交易所上市或银行

间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项影响，也可能来源于证券市场整体波动影响。

为对市场风险进行有效的管理，本集合计划管理人建立了市场风险指标管理体系，设置了集中度、损益、VaR、敏感性、压力测试等多类型指标。同时，制定各指标相应的风险限额，并持续跟踪限额执行情况和市场变化，对其进行动态调整。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	350,939,101.35	4.92	-	-
交易性金融资产—债券投资	71,667,672.00	1.00	211,460,067.10	7.40
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	422,606,773.35	5.92	211,460,067.10	7.40

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
	权益投资公允价值增加 5%	18,976,836.35	-
	权益投资公允价值减少 5%	-18,976,836.35	-

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 其他事项

1、公允价值

(1) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值接近于公允价值。

(2) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2020 年 6 月 30 日，本集合计划持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为人民币 353,653,132.35 元，属于第二层级的余额为人民币 6,980,512,746.40 元，无属于第三层级的金额。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本集合计划分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层级或第三层级，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层级。

2、除公允价值外，截至资产负债表日本集合计划无需要说明的其他重要事项。

6.4.14.2 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 8 月 25 日经本集合计划的管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	350,939,101.35	4.71
	其中：股票	350,939,101.35	4.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,983,226,777.40	93.63
	其中：债券	6,611,430,077.40	88.64

	资产支持证券	371,796,700.00	4.98
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	16,246,688.36	0.22
8	其他各项资产	108,180,260.33	1.45
9	合计	7,458,592,827.44	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	16,451,925.00	0.23
C	制造业	213,412,942.45	2.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,713,761.00	0.12
E	建筑业	3,782,463.00	0.05
F	批发和零售业	8,833,834.00	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	3,410,880.00	0.05
H	住宿和餐饮业	656,022.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,605,716.00	0.04
J	金融业	48,363,770.00	0.68
K	房地产业	23,730,962.00	0.33
L	租赁和商务服务业	6,414,654.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	3,296,417.90	0.05
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	2,730,600.00	0.04
Q	卫生和社会工作	2,816,734.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	5,718,420.00	0.08
S	综合	-	-

	合计	350,939,101.35	4.92
--	----	----------------	------

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002475	立讯精密	253,000.00	12,991,550.00	0.18
2	000333	美的集团	142,000.00	8,490,180.00	0.12
3	002601	龙鳞佰利	404,660.00	7,486,210.00	0.10
4	002241	歌尔股份	236,800.00	6,952,448.00	0.10
5	600703	三安光电	238,100.00	5,952,500.00	0.08
6	600104	上汽集团	338,000.00	5,742,620.00	0.08
7	000895	双汇发展	119,700.00	5,516,973.00	0.08
8	000651	格力电器	96,000.00	5,430,720.00	0.08
9	600519	贵州茅台	3,600.00	5,266,368.00	0.07
10	000858	五粮液	29,400.00	5,030,928.00	0.07
11	002304	洋河股份	46,100.00	4,846,954.00	0.07
12	601888	中国中免	31,200.00	4,805,736.00	0.07
13	000568	泸州老窖	46,800.00	4,264,416.00	0.06
14	000656	金科股份	507,300.00	4,139,568.00	0.06
15	600028	中国石化	1,052,600.00	4,115,666.00	0.06
16	300433	蓝思科技	137,600.00	3,858,304.00	0.05
17	600741	华域汽车	181,500.00	3,773,385.00	0.05
18	600030	中信证券	151,400.00	3,650,254.00	0.05
19	600383	金地集团	260,300.00	3,566,110.00	0.05
20	600177	雅戈尔	592,500.00	3,531,300.00	0.05
21	000157	中联重科	545,300.00	3,506,279.00	0.05
22	600019	宝钢股份	754,300.00	3,439,608.00	0.05
23	601006	大秦铁路	484,500.00	3,410,880.00	0.05
24	600660	福耀玻璃	159,900.00	3,337,113.00	0.05
25	002008	大族激光	89,300.00	3,210,335.00	0.04
26	600276	恒瑞医药	34,520.00	3,186,196.00	0.04
27	002594	比亚迪	43,121.00	3,096,087.80	0.04
28	601328	交通银行	600,400.00	3,080,052.00	0.04
29	603156	养元饮品	141,232.00	3,036,488.00	0.04
30	601288	农业银行	879,700.00	2,973,386.00	0.04

31	000338	潍柴动力	214,700.00	2,945,684.00	0.04
32	600585	海螺水泥	55,100.00	2,915,341.00	0.04
33	600900	长江电力	153,900.00	2,914,866.00	0.04
34	600309	万华化学	57,000.00	2,849,430.00	0.04
35	002146	荣盛发展	349,600.00	2,831,760.00	0.04
36	601009	南京银行	380,000.00	2,785,400.00	0.04
37	603259	药明康德	28,440.00	2,747,304.00	0.04
38	002607	中公教育	98,400.00	2,730,600.00	0.04
39	600809	山西汾酒	18,600.00	2,697,000.00	0.04
40	601169	北京银行	547,200.00	2,681,280.00	0.04
41	600398	海澜之家	457,800.00	2,664,396.00	0.04
42	600188	兖州煤业	304,000.00	2,663,040.00	0.04
43	601398	工商银行	507,300.00	2,526,354.00	0.04
44	601939	建设银行	399,000.00	2,517,690.00	0.04
45	600153	建发股份	309,700.00	2,508,570.00	0.04
46	601225	陕西煤业	347,700.00	2,506,917.00	0.04
47	601818	光大银行	695,400.00	2,489,532.00	0.03
48	601088	中国神华	167,200.00	2,400,992.00	0.03
49	600606	绿地控股	387,600.00	2,395,368.00	0.03
50	601998	中信银行	456,000.00	2,348,400.00	0.03
51	000069	华侨城 A	385,700.00	2,337,342.00	0.03
52	300347	泰格医药	22,400.00	2,282,112.00	0.03
53	002600	领益智造	213,300.00	2,267,379.00	0.03
54	601166	兴业银行	142,500.00	2,248,650.00	0.03
55	600023	浙能电力	640,300.00	2,247,453.00	0.03
56	600066	宇通客车	183,600.00	2,239,920.00	0.03
57	000860	顺鑫农业	39,000.00	2,222,220.00	0.03
58	600048	保利地产	148,200.00	2,190,396.00	0.03
59	600170	上海建工	712,500.00	2,187,375.00	0.03
60	300122	智飞生物	21,743.00	2,177,561.45	0.03
61	601155	新城控股	68,400.00	2,136,816.00	0.03
62	000002	万科 A	81,700.00	2,135,638.00	0.03
63	000898	鞍钢股份	845,500.00	2,071,475.00	0.03
64	000988	华工科技	84,300.00	2,059,449.00	0.03
65	600919	江苏银行	361,000.00	2,046,870.00	0.03
66	600674	川投能源	220,400.00	2,043,108.00	0.03
67	300059	东方财富	99,800.00	2,015,960.00	0.03
68	600340	华夏幸福	87,400.00	1,997,964.00	0.03
69	600036	招商银行	55,100.00	1,857,972.00	0.03
70	300207	欣旺达	98,000.00	1,852,200.00	0.03
71	600690	海尔智家	104,400.00	1,847,880.00	0.03
72	300413	芒果超媒	28,200.00	1,838,640.00	0.03
73	300003	乐普医疗	49,900.00	1,822,348.00	0.03
74	600837	海通证券	144,600.00	1,819,068.00	0.03

75	600547	山东黄金	49,400.00	1,809,028.00	0.03
76	002273	水晶光电	101,700.00	1,743,138.00	0.02
77	000021	深科技	76,900.00	1,678,727.00	0.02
78	601668	中国建筑	334,400.00	1,595,088.00	0.02
79	600196	复星医药	46,600.00	1,577,410.00	0.02
80	002402	和而泰	95,500.00	1,548,055.00	0.02
81	002602	世纪华通	99,000.00	1,515,690.00	0.02
82	600886	国投电力	191,900.00	1,508,334.00	0.02
83	601231	环旭电子	68,200.00	1,489,488.00	0.02
84	603369	今世缘	37,200.00	1,480,188.00	0.02
85	601238	广汽集团	162,600.00	1,463,400.00	0.02
86	601688	华泰证券	77,000.00	1,447,600.00	0.02
87	603589	口子窖	27,000.00	1,374,300.00	0.02
88	601211	国泰君安	79,400.00	1,370,444.00	0.02
89	300601	康泰生物	8,400.00	1,362,144.00	0.02
90	000596	古井贡酒	9,000.00	1,352,160.00	0.02
91	000100	TCL 科技	215,357.00	1,335,213.40	0.02
92	300115	长盈精密	57,000.00	1,302,450.00	0.02
93	002027	分众传媒	233,400.00	1,300,038.00	0.02
94	002024	苏宁易购	148,200.00	1,299,714.00	0.02
95	002925	盈趣科技	22,100.00	1,280,474.00	0.02
96	002050	三花智控	56,940.00	1,246,986.00	0.02
97	600867	通化东宝	65,400.00	1,139,922.00	0.02
98	600999	招商证券	51,600.00	1,132,620.00	0.02
99	601633	长城汽车	145,200.00	1,120,944.00	0.02
100	000799	酒鬼酒	14,400.00	1,101,744.00	0.02
101	300747	锐科激光	9,900.00	1,077,417.00	0.02
102	601607	上海医药	58,200.00	1,069,716.00	0.01
103	000963	华东医药	41,700.00	1,055,010.00	0.01
104	002217	合力泰	194,700.00	1,022,175.00	0.01
105	002056	横店东磁	85,600.00	963,000.00	0.01
106	002036	联创电子	76,900.00	961,250.00	0.01
107	002032	苏泊尔	13,200.00	937,200.00	0.01
108	600489	中金黄金	101,400.00	926,796.00	0.01
109	000975	银泰黄金	58,200.00	912,576.00	0.01
110	300296	利亚德	148,800.00	903,216.00	0.01
111	002422	科伦药业	41,800.00	877,800.00	0.01
112	002821	凯莱英	3,600.00	874,800.00	0.01
113	600779	水井坊	13,800.00	861,396.00	0.01
114	000625	长安汽车	76,200.00	838,200.00	0.01
115	002635	安洁科技	33,500.00	834,150.00	0.01
116	000166	申万宏源	160,800.00	812,040.00	0.01
117	002351	漫步者	37,200.00	785,664.00	0.01
118	603833	欧派家居	6,600.00	764,940.00	0.01

119	300709	精研科技	7,400.00	711,510.00	0.01
120	600535	天士力	43,500.00	705,570.00	0.01
121	002023	海特高新	44,600.00	685,502.00	0.01
122	002773	康弘药业	13,000.00	644,800.00	0.01
123	300558	贝达药业	4,600.00	643,908.00	0.01
124	600702	舍得酒业	16,800.00	627,480.00	0.01
125	600958	东方证券	65,800.00	624,442.00	0.01
126	300083	劲胜智能	104,200.00	616,864.00	0.01
127	000049	德赛电池	12,400.00	607,724.00	0.01
128	002294	信立泰	20,200.00	599,132.00	0.01
129	600559	老白干酒	46,200.00	598,290.00	0.01
130	600110	诺德股份	120,300.00	587,064.00	0.01
131	601377	兴业证券	85,000.00	582,250.00	0.01
132	600330	天通股份	58,300.00	581,251.00	0.01
133	600988	赤峰黄金	48,800.00	580,720.00	0.01
134	601788	光大证券	35,600.00	571,736.00	0.01
135	002222	福晶科技	36,000.00	552,240.00	0.01
136	002920	德赛西威	9,000.00	551,970.00	0.01
137	600655	豫园股份	61,800.00	547,548.00	0.01
138	601901	方正证券	75,600.00	535,248.00	0.01
139	601799	星宇股份	4,200.00	533,400.00	0.01
140	300602	飞荣达	16,100.00	528,402.00	0.01
141	600637	东方明珠	54,600.00	526,890.00	0.01
142	300357	我武生物	8,400.00	522,900.00	0.01
143	002369	卓翼科技	60,800.00	518,624.00	0.01
144	300251	光线传媒	46,800.00	510,588.00	0.01
145	002736	国信证券	45,000.00	508,500.00	0.01
146	002739	万达电影	33,000.00	503,910.00	0.01
147	300331	苏大维格	16,100.00	487,669.00	0.01
148	300679	电连技术	14,900.00	476,502.00	0.01
149	600699	均胜电子	19,800.00	471,438.00	0.01
150	601689	拓普集团	16,800.00	468,720.00	0.01
151	002508	老板电器	15,000.00	466,650.00	0.01
152	601108	财通证券	45,200.00	463,300.00	0.01
153	600109	国金证券	40,600.00	463,246.00	0.01
154	002705	新宝股份	12,600.00	459,648.00	0.01
155	000513	丽珠集团	9,540.00	458,015.40	0.01
156	000783	长江证券	67,800.00	456,972.00	0.01
157	002055	得润电子	29,800.00	448,788.00	0.01
158	002242	九阳股份	12,000.00	447,240.00	0.01
159	601555	东吴证券	54,000.00	440,640.00	0.01
160	300256	星星科技	69,400.00	439,996.00	0.01
161	002019	亿帆医药	19,000.00	436,430.00	0.01
162	603816	顾家家居	9,600.00	432,096.00	0.01

163	601990	南京证券	29,800.00	425,246.00	0.01
164	300776	帝尔激光	5,000.00	418,900.00	0.01
165	300131	英唐智控	78,100.00	417,054.00	0.01
166	600754	锦江酒店	15,000.00	416,250.00	0.01
167	600216	浙江医药	21,600.00	416,016.00	0.01
168	600297	广汇汽车	129,600.00	413,424.00	0.01
169	600380	健康元	25,000.00	406,000.00	0.01
170	300144	宋城演艺	23,400.00	404,820.00	0.01
171	002947	恒铭达	6,200.00	396,800.00	0.01
172	600977	中国电影	30,000.00	393,900.00	0.01
173	601966	玲珑轮胎	19,200.00	387,840.00	0.01
174	600859	王府井	8,400.00	382,620.00	0.01
175	603198	迎驾贡酒	17,400.00	378,798.00	0.01
176	300529	健帆生物	5,340.00	371,130.00	0.01
177	002237	恒邦股份	26,800.00	366,356.00	0.01
178	600733	北汽蓝谷	55,800.00	358,794.00	0.01
179	002429	兆驰股份	72,000.00	356,400.00	0.00
180	603868	飞科电器	7,200.00	355,176.00	0.00
181	002572	索菲亚	14,400.00	348,048.00	0.00
182	300220	金运激光	7,400.00	336,034.00	0.00
183	000581	威孚高科	16,200.00	335,016.00	0.00
184	603515	欧普照明	12,000.00	328,440.00	0.00
185	300142	沃森生物	6,200.00	324,632.00	0.00
186	000728	国元证券	37,200.00	312,480.00	0.00
187	300058	蓝色光标	39,600.00	308,880.00	0.00
188	601098	中南传媒	28,800.00	304,704.00	0.00
189	002959	小熊电器	2,460.00	302,580.00	0.00
190	000750	国海证券	69,600.00	302,064.00	0.00
191	002675	东诚药业	14,400.00	301,680.00	0.00
192	002955	鸿合科技	9,900.00	300,960.00	0.00
193	600959	江苏有线	79,800.00	300,048.00	0.00
194	002317	众生药业	17,400.00	298,584.00	0.00
195	300725	药石科技	2,400.00	298,200.00	0.00
196	300015	爱尔眼科	6,600.00	286,770.00	0.00
197	000564	供销大集	63,600.00	285,564.00	0.00
198	600812	华北制药	22,000.00	283,580.00	0.00
199	000538	云南白药	3,000.00	281,430.00	0.00
200	603595	东尼电子	8,700.00	280,140.00	0.00
201	002155	湖南黄金	35,400.00	278,952.00	0.00
202	601198	东兴证券	25,200.00	274,680.00	0.00
203	601928	凤凰传媒	40,200.00	273,360.00	0.00
204	601881	中国银河	23,800.00	272,986.00	0.00
205	600197	伊力特	13,800.00	272,826.00	0.00
206	600436	片仔癀	1,600.00	272,400.00	0.00

207	603486	科沃斯	9,000.00	271,890.00	0.00
208	002797	第一创业	38,800.00	268,496.00	0.00
209	300009	安科生物	14,700.00	263,130.00	0.00
210	000158	常山北明	25,200.00	263,088.00	0.00
211	002673	西部证券	32,200.00	262,752.00	0.00
212	000921	海信家电	21,600.00	262,656.00	0.00
213	000661	长春高新	600.00	261,180.00	0.00
214	000016	深康佳 A	38,400.00	259,584.00	0.00
215	601069	西部黄金	18,600.00	257,238.00	0.00
216	600060	海信视像	21,000.00	255,150.00	0.00
217	603456	九洲药业	9,400.00	254,740.00	0.00
218	600373	中文传媒	21,600.00	254,448.00	0.00
219	002867	周大生	11,400.00	252,738.00	0.00
220	002625	光启技术	34,200.00	247,950.00	0.00
221	002044	美年健康	17,200.00	247,852.00	0.00
222	600909	华安证券	36,200.00	247,246.00	0.00
223	000156	华数传媒	22,800.00	246,924.00	0.00
224	601878	浙商证券	24,800.00	245,768.00	0.00
225	002926	华西证券	22,800.00	242,364.00	0.00
226	002007	华兰生物	4,800.00	240,528.00	0.00
227	002399	海普瑞	9,600.00	240,384.00	0.00
228	600258	首旅酒店	15,600.00	239,772.00	0.00
229	600369	西南证券	51,000.00	234,090.00	0.00
230	601718	际华集团	69,600.00	231,072.00	0.00
231	002085	万丰奥威	34,800.00	225,504.00	0.00
232	603327	福蓉科技	8,700.00	224,721.00	0.00
233	603650	彤程新材	9,600.00	223,392.00	0.00
234	000686	东北证券	25,200.00	212,940.00	0.00
235	000681	视觉中国	11,400.00	212,268.00	0.00
236	000559	万向钱潮	43,800.00	211,992.00	0.00
237	600839	四川长虹	73,200.00	210,084.00	0.00
238	002001	新 和 成	7,200.00	209,520.00	0.00
239	603919	金徽酒	12,000.00	208,680.00	0.00
240	601019	山东出版	33,000.00	206,250.00	0.00
241	600729	重庆百货	6,600.00	206,052.00	0.00
242	300133	华策影视	28,200.00	204,450.00	0.00
243	000810	创维数字	16,800.00	202,944.00	0.00
244	601811	新华文轩	19,800.00	201,366.00	0.00
245	600267	海正药业	14,000.00	200,900.00	0.00
246	600199	金种子酒	30,000.00	195,600.00	0.00
247	300516	久之洋	6,200.00	189,596.00	0.00
248	002434	万里扬	21,600.00	187,488.00	0.00
249	002419	天虹股份	19,200.00	183,360.00	0.00
250	002962	五方光电	7,400.00	180,782.00	0.00

251	300616	尚品宅配	3,000.00	180,240.00	0.00
252	600418	江淮汽车	20,000.00	176,600.00	0.00
253	002782	可立克	13,200.00	174,372.00	0.00
254	600623	华谊集团	33,600.00	173,376.00	0.00
255	600707	彩虹股份	38,000.00	173,280.00	0.00
256	603127	昭衍新药	1,640.00	172,413.20	0.00
257	601127	小康股份	20,400.00	169,524.00	0.00
258	300149	量子生物	9,000.00	169,110.00	0.00
259	002020	京新药业	15,400.00	164,626.00	0.00
260	603355	莱克电气	6,600.00	164,274.00	0.00
261	300182	捷成股份	40,800.00	162,792.00	0.00
262	300759	康龙化成	1,600.00	157,440.00	0.00
263	601066	中信建投	3,900.00	153,582.00	0.00
264	603939	益丰药房	1,680.00	152,880.00	0.00
265	603208	江山欧派	1,560.00	151,944.00	0.00
266	002646	青青稞酒	13,800.00	150,834.00	0.00
267	000910	大亚圣象	9,000.00	139,860.00	0.00
268	002035	华帝股份	13,800.00	139,794.00	0.00
269	002489	浙江永强	34,800.00	138,504.00	0.00
270	601236	红塔证券	7,000.00	135,800.00	0.00
271	603313	梦百合	5,400.00	127,062.00	0.00
272	002653	海思科	4,400.00	117,084.00	0.00
273	000541	佛山照明	22,200.00	114,774.00	0.00
274	601375	中原证券	24,200.00	113,740.00	0.00
275	603806	福斯特	2,240.00	111,798.40	0.00
276	600332	白云山	3,200.00	103,456.00	0.00
277	300238	冠昊生物	5,600.00	99,736.00	0.00
278	600085	同仁堂	3,200.00	86,784.00	0.00
279	000423	东阿阿胶	2,400.00	85,944.00	0.00
280	002939	长城证券	6,000.00	73,920.00	0.00
281	002945	华林证券	5,000.00	69,050.00	0.00
282	601162	天风证券	11,000.00	66,660.00	0.00
283	600998	九州通	3,200.00	59,584.00	0.00
284	300404	博济医药	3,090.00	50,150.70	0.00
285	600566	济川药业	1,800.00	45,828.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例
----	------	------	----------	-------------

				(%)
1	000333	美的集团	16,154,929.12	0.57
2	002601	龙鳞佰利	15,221,358.74	0.53
3	600276	恒瑞医药	14,694,843.71	0.51
4	600547	山东黄金	13,285,162.00	0.47
5	002475	立讯精密	13,183,712.32	0.46
6	600104	上汽集团	12,758,511.31	0.45
7	000895	双汇发展	10,963,542.24	0.38
8	603259	药明康德	10,953,731.84	0.38
9	600028	中国石化	10,852,156.00	0.38
10	000651	格力电器	10,837,297.00	0.38
11	000656	金科股份	9,230,335.10	0.32
12	600177	雅戈尔	8,536,453.36	0.30
13	600019	宝钢股份	8,532,395.28	0.30
14	600741	华域汽车	8,338,417.68	0.29
15	000157	中联重科	8,150,774.19	0.29
16	600383	金地集团	8,136,512.87	0.28
17	601006	大秦铁路	7,863,871.00	0.28
18	600585	海螺水泥	7,738,228.40	0.27
19	300003	乐普医疗	7,735,873.59	0.27
20	601328	交通银行	7,723,091.00	0.27

注：本项及下项 7.4.2、7.4.3 的买入包括集合计划二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600276	恒瑞医药	11,700,804.32	0.41
2	600547	山东黄金	11,361,724.52	0.40
3	603259	药明康德	8,710,260.78	0.30
4	002601	龙鳞佰利	8,353,346.42	0.29
5	000333	美的集团	7,762,956.91	0.27
6	300601	康泰生物	6,833,231.15	0.24
7	600104	上汽集团	6,283,876.00	0.22
8	000895	双汇发展	6,207,618.72	0.22
9	600028	中国石化	6,180,776.00	0.22
10	000975	银泰黄金	6,139,912.00	0.21
11	601899	紫金矿业	5,938,608.05	0.21

12	300003	乐普医疗	5,500,108.40	0.19
13	300347	泰格医药	5,460,805.92	0.19
14	600489	中金黄金	5,385,526.05	0.19
15	300122	智飞生物	5,212,221.99	0.18
16	000656	金科股份	5,146,784.00	0.18
17	000651	格力电器	5,097,572.90	0.18
18	600019	宝钢股份	4,849,844.40	0.17
19	600177	雅戈尔	4,629,807.40	0.16
20	601328	交通银行	4,603,818.00	0.16

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	853,119,252.31
卖出股票收入（成交）总额	515,429,113.98

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	609,423,000.00	8.54
	其中：政策性金融债	609,423,000.00	8.54
4	企业债券	1,127,196,405.40	15.80
5	企业短期融资券	4,492,633,000.00	62.97
6	中期票据	310,510,000.00	4.35
7	可转债（可交换债）	71,667,672.00	1.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,611,430,077.40	92.66

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	012001370 IB	20 广州地铁 SCP001	2,900,000.00	289,304,000.00	4.05
2	012000032 IB	20 金融街 SCP001	1,500,000.00	150,210,000.00	2.11
3	011902881 IB	19 深圳地铁 SCP006	1,500,000.00	150,165,000.00	2.10
4	012001729 IB	20 徐工 SCP006	1,500,000.00	149,520,000.00	2.10
5	180208 IB	18 国开 08	1,400,000.00	142,114,000.00	1.99

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	138029	深借呗 5A	850,000.00	85,102,000.00	1.19
2	138411	荟享 034A	800,000.00	80,040,000.00	1.12
3	168633	赤兔 04 优	500,000.00	50,000,000.00	0.70
4	168679	璀璨 13A	400,000.00	40,000,000.00	0.56
5	165897	联融 01 优	310,000.00	30,876,000.00	0.43
6	168669	赤兔 05 优	220,000.00	22,000,000.00	0.31
7	165421	19 平三 A2	200,000.00	20,106,000.00	0.28
8	138291	东道 3 优	400,000.00	17,960,000.00	0.25
9	159690	璀璨 10A	100,000.00	9,990,000.00	0.14
10	138476	招联 03 优	80,000.00	7,980,000.00	0.11
11	165555	中电 6 优 A	630,000.00	7,742,700.00	0.11

7.8 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贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

本集合计划本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

- (1) 本集合计划本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本集合计划本报告期内未进行股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (1) 本集合计划本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本集合计划本报告期内未进行国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本集合计划投资前十名证券的发行主体在本报告期内未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。

7.12.2 本报告期内,本集合计划投资的前十名股票未超出合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	241,574.31
2	应收证券清算款	23,756,798.00
3	应收股利	-
4	应收利息	82,626,439.55
5	应收申购款	1,555,448.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,180,260.33

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	127005	长证转债	116,580.00	0.00

2	132004	15 国盛 EB	191,152.80	0.00
3	110065	淮矿转债	630,591.00	0.01
4	113013	国君转债	908,160.00	0.01
5	110053	苏银转债	1,058,700.00	0.01
6	132008	17 山高 EB	5,142,000.00	0.07
7	132012	17 巨化 EB	6,439,160.00	0.09
8	132013	17 宝武 EB	57,181,328.20	0.80

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
广发资管乾利一年持有期债券 A	6,609	176,972.12	257,671,893.62	22.03%	911,936,821.23	77.97%
广发资管乾利一年持有期债券 C	30,263	190,695.91	18,382,482.68	0.32%	5,752,647,732.62	99.68%
合计	36,411	190,619.29	276,054,376.30	3.98%	6,664,584,553.85	96.02%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	广发资管乾利一年持有期债券 A	3,917,578.76	0.33%
	广发资管乾利一年持有期债券 C	1,027,866.66	0.02%
	合计	4,945,445.42	0.07%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	广发资管乾利一年持有期债券 A	>100
	广发资管乾利一年持有期债券 C	10~50
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	广发资管乾利一年持有期债券 A	10~50
	广发资管乾利一年持有期债券 C	0
	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发资管乾利一年持有期债券 A	广发资管乾利一年持有期债券 C
基金合同生效日（2019 年 10 月 31 日）基金份额总额	7,816,306.13	-
本报告期期初基金份额总额	1,072,870,993.03	1,756,764,365.84
本报告期基金总申购份额	96,737,721.82	4,014,559,851.81
减：本报告期基金总赎回份额	-	294,002.35
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,169,608,714.85	5,771,030,215.30

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本集合计划管理人的 1 名副总经理于 2020 年 2 月 10 日因个人原因离职，除此之外，本集合计划管理人、托管人的专门托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及管理人、集合计划财产、托管人基金托管业务的重大诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无集合计划投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本集合计划未发生改聘会计师事务所的情形。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本集合计划管理人和托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	2	1,372,906,314.77	100.00%	143,440.08	100.00%	-

注：佣金指本集合计划通过单一券商的交易单元进行股票、债券、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例

广发证券	1,639,468,75 2.10	100.00%	11,642,30 5,000.00	100.00%	-	-
------	----------------------	---------	-----------------------	---------	---	---

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划 A 类份额参加部分代销机构申购费率优惠活动的公告	指定报刊、基金电子披露网站及管理人网站	2020-05-25
2	广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划 2019 年度审计报告	基金电子披露网站及管理人网站	2020-04-28
3	关于旗下集合资产管理计划(参照公募基金运作) 2019 年年度报告提示性公告	指定报刊及管理人网站	2020-04-28
4	广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划 2019 年年度报告	基金电子披露网站及管理人网站	2020-04-28
5	广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划 2020 年第 1 季度报告	基金电子披露网站及管理人网站	2020-04-20
6	关于旗下集合资产管理计划(参照公募基金运作) 2020 年第一季度报告提示性公告	指定报刊及管理人网站	2020-04-20
7	关于旗下参照公募基金运作的大集合产品推迟披露 2019 年度报告的公告	指定报刊、基金电子披露网站及管理人网站	2020-03-28
8	广发证券资产管理(广东)有限公司基金行业高级管理人员变更公告	指定报刊、基金电子披露网站及管理人网站	2020-03-10
9	广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划 2019 年第 4 季度报告	基金电子披露网站及管理人网站	2020-01-17
10	关于旗下集合资产管理计划(参照公募基金运作) 季度报告提示性公告	指定报刊及管理人网站	2020-01-17

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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

本报告期内，本集合计划未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过本集合计划总份额20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，除已公告信息外，本集合计划未有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、《关于准予广发金管家法宝量化避险集合资产管理计划合同变更的回函》(机构部函[2019]2356号)；
- 2、广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划合同生效公告；
- 3、广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同（2019 年 10 月）；
- 4、广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划托管协议（2019 年 10 月）；
- 5、广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划招募说明书（2019 年 10 月）；
- 6、管理人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 30-32 楼。

12.3 查阅方式

- 1、书面查阅：可以在营业时间在管理人文件存放地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2、网络查阅：管理人网站：www.gfam.com.cn。

广发证券资产管理（广东）有限公司

二〇二〇年八月二十八日