

# 广发聚鑫债券型证券投资基金

## 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 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：二〇二〇年十月二十八日

## § 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 2020 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发聚鑫债券
基金主代码	000118
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	8,776,900,739.67 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求较高的当期收益和长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。 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。	
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	广发聚鑫债券 A	广发聚鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	000118	000119
报告期末下属分级基金的份额总额	7,391,183,700.66 份	1,385,717,039.01 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 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	广发聚鑫债券 A	广发聚鑫债券 C
1.本期已实现收益	348,142,405.98	70,832,619.38
2.本期利润	318,313,796.92	73,861,372.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0476	0.0529
4.期末基金资产净值	11,214,459,828.89	2,094,795,071.55

5.期末基金份额净值	1.517	1.512
------------	-------	-------

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、广发聚鑫债券 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	3.92%	0.50%	-2.00%	0.14%	5.92%	0.36%
过去六个月	8.37%	0.44%	-3.67%	0.17%	12.04%	0.27%
过去一年	19.72%	0.51%	-0.33%	0.15%	20.05%	0.36%
过去三年	36.86%	0.61%	4.56%	0.12%	32.30%	0.49%
过去五年	44.97%	0.55%	2.08%	0.12%	42.89%	0.43%
自基金合同生效起至今	132.20%	0.63%	4.90%	0.12%	127.30%	0.51%

##### 2、广发聚鑫债券 C:

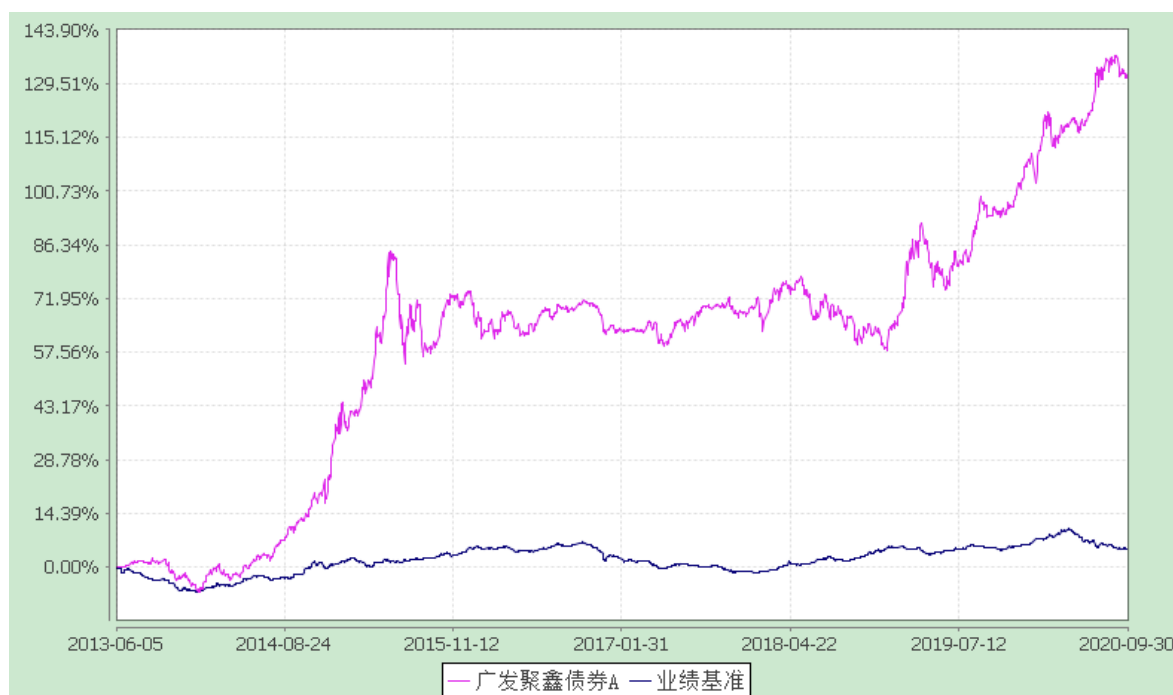
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.86%	0.51%	-2.00%	0.14%	5.86%	0.37%
过去六个月	8.17%	0.44%	-3.67%	0.17%	11.84%	0.27%
过去一年	19.30%	0.51%	-0.33%	0.15%	19.63%	0.36%
过去三年	35.42%	0.60%	4.56%	0.12%	30.86%	0.48%
过去五年	42.64%	0.55%	2.08%	0.12%	40.56%	0.43%
自基金合同生效起	127.82%	0.63%	4.90%	0.12%	122.92%	0.51%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

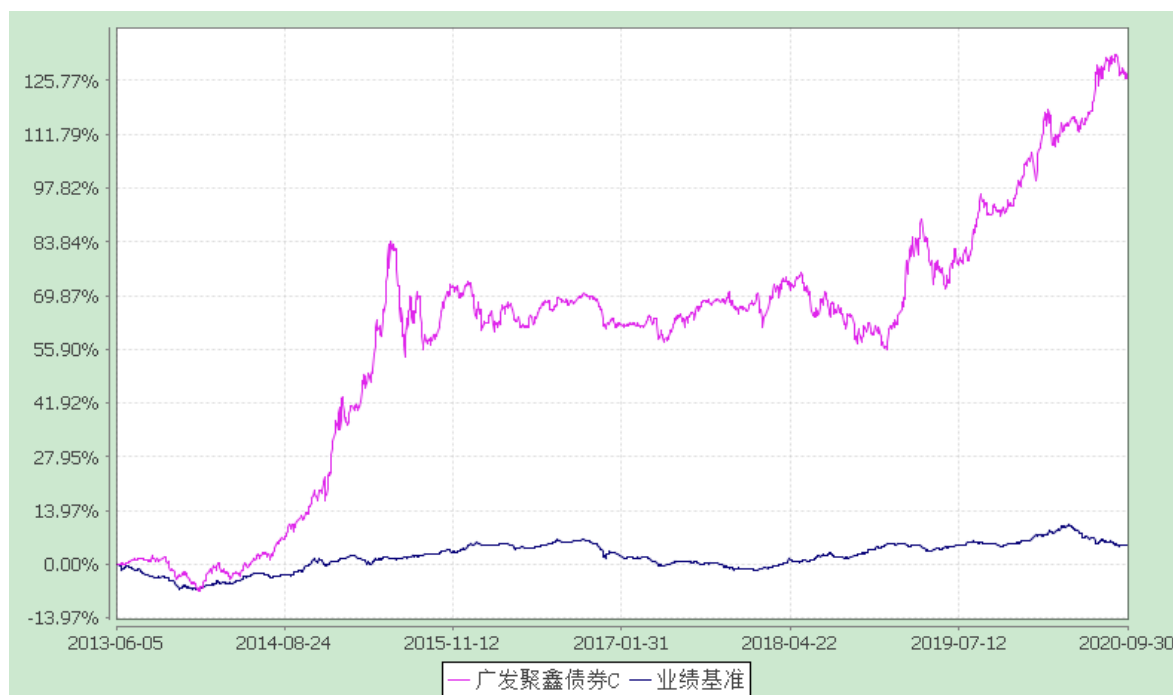
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚鑫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  
(2013 年 6 月 5 日至 2020 年 9 月 30 日)

#### 1. 广发聚鑫债券 A:



#### 2. 广发聚鑫债券 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		
张芊	本基金的基金经理；广发纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发集裕债券型证券投资基金的基金经理；广发集丰债券型证券投资基金的	2013-07-12	-	19 年	张芊女士，经济学和工商管理双硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中国银河证券研究中心研究员，中国人保资产管理有限公司高级研究员、投资主管，工银瑞信基金管理有限公司研究员，长盛基金管理有限公司投资经理，广发基金管理有限公司固定收益部总经理、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 11 月 23 日至 2016 年 12 月 8 日)、广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 30 日至 2017 年 2 月 6

	基金经理；广发汇优 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发汇利一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发招享混合型证券投资基金的基金经理；广发聚荣一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；公司副总经理、固定收益投资总监、固定收益管理总部总经理				日)、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 29 日至 2018 年 1 月 6 日)、广发集安债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2018 年 10 月 9 日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 20 日)、广发集源债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 1 日至 2019 年 1 月 8 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合规守信情况的说明

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，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

本季度，债市收益率震荡上行，除了 7 月上旬股市明显上涨带来的负面冲击外，资金利率预期的变化仍然是驱动市场波动的主线。虽然 DR007 实现了货币政策执行报告中表述的“围绕 OMO 利率中枢波动”，但以超储率衡量的流动性总量水平偏低，且银行体系的中长期负债困境待解，并不利于资金利率预期的稳定，市场情绪也容易受到包括一级发行缴款、缴税激增等因素的负面冲击。纵观全季，在资金利率预期主导下，现券收益率曲线平坦化上移，信用债总体表现仍好于利率债，信用利差压缩至较低的历史分位水平。

组合在本季度密切跟踪市场动向，灵活调整了持仓券种结构、组合杠杆和久期分布。

展望下季度，当前市场利率已经充分反映了对“基本面向潜在增速回归”、“货币政策回归中性”等趋势的预期；不过，基本面仍然在回升过程中、货币政策短期难以大幅宽松以及银行体系的中长期负债压力仍待解决等因素，都将对债市表现形成压制，仍需静待利多信号逐渐积累，在此之前预计债券收益率将以震荡为主。

未来组合将继续跟踪经济基本面、货币政策以及监管政策等方面的变化，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。权益方面，组合看好资本市场的长期发展，坚定持有自主可控和产业升级的标的。



#### 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 3.92%，C 类基金份额净值增长率为 3.86%，同期业绩比较基准收益率为-2.00%。

### § 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	2,678,577,016.31	16.41
	其中：股票	2,678,577,016.31	16.41
2	固定收益投资	13,119,771,793.92	80.39
	其中：债券	13,069,771,793.92	80.09
	资产支持证券	50,000,000.00	0.31
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	192,883,929.33	1.18
	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	70,068,356.06	0.43
7	其他资产	258,122,611.36	1.58
8	合计	16,319,423,706.98	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	14,760,000.00	0.11

C	制造业	1,711,951,207.45	12.86
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	31,842,379.58	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	229,488,008.40	1.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	409,620,835.34	3.08
J	金融业	20,455,440.00	0.15
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	17,399,130.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	117,096,273.12	0.88
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	109,352,394.42	0.82
R	文化、体育和娱乐业	16,611,348.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	2,678,577,016.31	20.13

### 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	300124	汇川技术	4,769,753	276,168,698.70	2.08
2	002352	顺丰控股	2,826,207	229,488,008.40	1.72
3	002841	视源股份	1,878,665	181,427,757.65	1.36
4	000425	徐工机械	26,626,852	147,779,028.60	1.11
5	300454	深信服	641,792	135,905,873.92	1.02
6	600690	海尔智家	5,984,748	130,587,201.36	0.98
7	002230	科大讯飞	3,366,710	115,377,151.70	0.87
8	002568	百润股份	1,729,900	110,488,713.00	0.83
9	300015	爱尔眼科	2,126,651	109,352,394.42	0.82
10	000401	冀东水泥	5,984,939	92,826,403.89	0.70

#### 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	8,129,600.00	0.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,523,798,854.00	18.96
	其中：政策性金融债	2,423,114,854.00	18.21
4	企业债券	3,694,841,024.00	27.76
5	企业短期融资券	651,392,000.00	4.89
6	中期票据	3,081,184,500.00	23.15
7	可转债（可交换债）	2,385,766,815.92	17.93
8	同业存单	-	-
9	其他	724,659,000.00	5.44
10	合计	13,069,771,793.92	98.20

#### 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	113008	电气转债	3,642,420	392,944,269.60	2.95
2	190305	19 进出 05	3,300,000	328,317,000.00	2.47
3	127934	20 铁道 09	3,000,000	299,940,000.00	2.25
4	132018	G 三峡 EB1	2,397,020	278,533,724.00	2.09
5	200305	20 进出 05	2,500,000	243,875,000.00	1.83

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比(%)
1	137091	信借 06A	500,000	50,000,000.00	0.38

### 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 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	776,572.74
2	应收证券清算款	123,856,433.72
3	应收股利	-
4	应收利息	126,133,718.81
5	应收申购款	7,355,886.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	258,122,611.36

#### 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	113008	电气转债	392,944,269.60	2.95
2	132018	G 三峡 EB1	278,533,724.00	2.09
3	110031	航信转债	176,833,558.80	1.33
4	128048	张行转债	150,521,257.28	1.13
5	110066	盛屯转债	111,295,515.80	0.84
6	113013	国君转债	96,672,300.00	0.73
7	113026	核能转债	67,111,830.00	0.50
8	110060	天路转债	65,810,654.00	0.49
9	128096	奥瑞转债	51,722,102.72	0.39
10	127012	招路转债	42,778,743.47	0.32
11	110056	亨通转债	42,297,735.60	0.32
12	113032	桐 20 转债	41,330,174.40	0.31
13	113559	永创转债	34,203,886.20	0.26
14	113020	桐昆转债	30,532,580.10	0.23
15	110059	浦发转债	22,595,163.50	0.17
16	110043	无锡转债	22,499,058.60	0.17
17	113011	光大转债	22,114,814.00	0.17
18	113025	明泰转债	21,020,687.50	0.16
19	113009	广汽转债	10,283,227.50	0.08
20	128058	拓邦转债	7,407,023.11	0.06
21	113024	核建转债	6,238,085.20	0.05
22	113537	文灿转债	6,030,240.00	0.05
23	128075	远东转债	6,029,054.40	0.05
24	113532	海环转债	6,023,436.80	0.05
25	123044	红相转债	5,354,360.00	0.04
26	113571	博特转债	4,989,195.00	0.04
27	123002	国祯转债	4,889,685.93	0.04
28	110052	贵广转债	3,233,700.00	0.02
29	128099	永高转债	2,579,413.03	0.02
30	113534	鼎胜转债	982,170.00	0.01
31	113545	金能转债	162,564.00	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产 净值比例(%)	流通受限 情况说明
1	002841	视源股份	105,578,000.00	0.79	大宗买入 流通受限

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发聚鑫债券A	广发聚鑫债券C
本报告期期初基金份额总额	5,590,382,910.29	1,287,080,060.62
本报告期基金总申购份额	2,557,440,958.24	518,070,780.59
减：本报告期基金总赎回份额	756,640,167.87	419,433,802.20
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	7,391,183,700.66	1,385,717,039.01

## § 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发聚鑫债券型证券投资基金募集的文件
2. 《广发聚鑫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. 《广发聚鑫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：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  
二〇二〇年十月二十八日