

广发集丰债券型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年四月二十一日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 月 19 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发集丰债券
基金主代码	002711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 1 日
报告期末基金份额总额	966,956,831.40 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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发集丰债券 A	广发集丰债券 C
下属分级基金的交易代码	002711	002712
报告期末下属分级基金的份额总额	949,695,114.76 份	17,261,716.64 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 (2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)	
	广发集丰债券 A	广发集丰债券 C
1.本期已实现收益	19,343,614.32	319,851.71
2.本期利润	8,412,290.97	110,359.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0086	0.0064
4.期末基金资产净值	1,087,532,324.07	19,591,824.08
5.期末基金份额净值	1.145	1.135

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 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、广发集丰债券 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	0.70%	0.27%	-0.21%	0.08%	0.91%	0.19%
过去六个月	3.81%	0.24%	0.81%	0.08%	3.00%	0.16%
过去一年	11.14%	0.32%	-2.89%	0.13%	14.03%	0.19%
过去三年	24.51%	0.26%	5.65%	0.12%	18.86%	0.14%
自基金合同生效起至今	28.91%	0.24%	-0.45%	0.12%	29.36%	0.12%

2、广发集丰债券 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	0.53%	0.27%	-0.21%	0.08%	0.74%	0.19%
过去六个月	3.56%	0.25%	0.81%	0.08%	2.75%	0.17%
过去一年	10.54%	0.32%	-2.89%	0.13%	13.43%	0.19%
过去三年	22.71%	0.27%	5.65%	0.12%	17.06%	0.15%
自基金合同生效起至今	26.81%	0.24%	-0.45%	0.12%	27.26%	0.12%

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

广发集丰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
(2016 年 11 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日)

1、广发集丰债券 A:



2、广发集丰债券 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；广发聚鑫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；广发安盈灵活配置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	2019-09-18	-	20 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 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)、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)、广发集裕债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 5 月 11 日至 2020 年 10 月 27 日)、广发汇优 66 个月定期开

					放债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 12 月 5 日至 2021 年 1 月 27 日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 12 月 14 日至 2021 年 3 月 12 日)。
吴迪	本基金的基金经理；广发理财年年红债券型证券投资基金的基金经理；广发景丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；固定收益管理部总经理助理	2020-05-07	-	6 年	吴迪女士，理学硕士，FRM，持有中国证券投资基金业从业证书。曾先后任广发基金管理有限公司金融工程与风险管理部研究员、固定收益管理部研究员。

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，本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% 的交易共有 2 次，均为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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，债市收益率先上后下，整体窄幅震荡，收益率曲线小幅走平。由于存在数据真空期，且经济数据面临高基数问题，本季度债市的核心影响因素是资金面的波动和配置性力量。操作策略上，采取“超短+超长”的哑铃型配置、信用债持有票息策略的效果最佳。全季来看，利率债收益率曲线变平，超长端利率小幅下行，其余关键期限收益率平坦化上移；信用债收益率以下行为主，信用利差明显压缩。本季度，本基金密切跟踪市场动向，灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布。展望下季度，当前基本面走势仍未明显走弱，但领先的社融增速拐点已经出现，意味着债市利多因素在积累，此外政策“不急转弯”也意味着后续利率大幅上行的空间不大。因此，从票息的保护方面出发意味着配置资金可以稳步建仓，交易型资金静待明确的右侧信号。管理人未来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；同时做好持仓券种梳理，优化持仓结构。

权益品种方面，前期市场的调整使风险得到一定程度释放，本基金将坚定持有符合长期转型升级方向、估值合理的投资标的。转债方面，精选品种进行配置，同时控制仓位。

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 0.70%，C 类基金份额净值增长率为 0.53%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%。

§ 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	140,465,256.49	10.72
	其中：股票	140,465,256.49	10.72
2	固定收益投资	1,146,809,748.17	87.56
	其中：债券	995,908,748.17	76.04
	资产支持证券	150,901,000.00	11.52
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	5,740,858.91	0.44
7	其他资产	16,732,020.95	1.28
8	合计	1,309,747,884.52	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	8,167,380.00	0.74
C	制造业	81,826,902.50	7.39
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	14,638,954.74	1.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,112,900.00	0.46
J	金融业	23,137,800.00	2.09
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	6,752,708.00	0.61
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	828,611.25	0.07
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	140,465,256.49	12.69

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	601318	中国平安	294,000	23,137,800.00	2.09
2	300124	汇川技术	240,000	20,522,400.00	1.85
3	601727	上海电气	3,193,762	17,725,379.10	1.60
4	000425	徐工机械	2,104,700	15,974,673.00	1.44
5	002841	视源股份	89,970	11,724,890.40	1.06
6	002352	顺丰控股	120,387	9,753,754.74	0.88
7	000333	美的集团	100,000	8,223,000.00	0.74
8	601899	紫金矿业	849,000	8,167,380.00	0.74
9	600323	瀚蓝环境	253,100	6,752,708.00	0.61
10	002568	百润股份	51,000	5,559,000.00	0.50

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	83,217,520.00	7.52
	其中：政策性金融债	83,217,520.00	7.52
4	企业债券	427,437,000.00	38.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	292,997,000.00	26.46
7	可转债（可交换债）	172,215,228.17	15.56
8	同业存单	-	-
9	其他	20,042,000.00	1.81
10	合计	995,908,748.17	89.95

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	101800854	18 豫交投 MTN002	500,000	50,770,000.00	4.59
2	102002261	20 深圳地铁 MTN003	500,000	50,425,000.00	4.55
3	101900105	19 苏国资 MTN002	300,000	30,507,000.00	2.76
4	102002237	20 中铝 MTN002	300,000	30,318,000.00	2.74
5	102001393	20 蓉城轨交 MTN004	300,000	30,258,000.00	2.73
5	102001382	20 深圳地铁 MTN002	300,000	30,258,000.00	2.73

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)	占基金资产净值比例（%）
1	169288	东花 15A1	300,000	30,165,000.00	2.72
2	169795	20 借 02A1	300,000	30,153,000.00	2.72

3	137070	中借 03A	200,000	20,198,000.00	1.82
4	137091	信借 06A	200,000	20,168,000.00	1.82
5	137327	度小满 1A	200,000	20,134,000.00	1.82
6	179211	20 信易 5A	200,000	20,048,000.00	1.81
7	169775	至臻 06A2	100,000	10,035,000.00	0.91

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	47,952.77
2	应收证券清算款	332,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	16,346,934.89
5	应收申购款	5,133.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	16,732,020.95
---	----	---------------

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	123049	维尔转债	18,332,281.38	1.66
2	110048	福能转债	15,763,800.00	1.42
3	113026	核能转债	13,028,121.40	1.18
4	128105	长集转债	10,772,829.60	0.97
5	132018	G 三峡 EB1	9,777,387.20	0.88
6	110074	精达转债	9,104,915.40	0.82
7	127012	招路转债	8,449,856.22	0.76
8	128123	国光转债	8,393,560.56	0.76
9	110031	航信转债	7,669,108.80	0.69
10	110068	龙净转债	6,110,400.00	0.55
11	128048	张行转债	5,976,638.33	0.54
12	113034	滨化转债	4,730,800.00	0.43
13	110060	天路转债	4,521,127.20	0.41
14	123002	国祯转债	4,345,200.00	0.39
15	128113	比音转债	2,588,560.00	0.23
16	110051	中天转债	2,392,400.00	0.22
17	110053	苏银转债	2,254,800.00	0.20
18	128125	华阳转债	2,054,977.68	0.19
19	110052	贵广转债	1,950,800.00	0.18
20	113532	海环转债	995,700.00	0.09
21	132015	18 中油 EB	799,638.00	0.07
22	110065	淮矿转债	36,330.00	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

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	广发集丰债券A	广发集丰债券C
报告期期初基金份额总额	1,020,489,701.00	17,532,694.28
报告期期间基金总申购份额	4,128,011.25	1,260,649.19
减：报告期期间基金总赎回份额	74,922,597.49	1,531,626.83

报告期期间基金拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	949,695,114.76	17,261,716.64

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	94,072,436.50
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	94,072,436.50
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.73

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集丰债券型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发集丰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.《广发集丰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
二〇二一年四月二十一日