

广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划 （QDII）

2021年第2季度报告

2021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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

§1 重要提示

集合计划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。

集合计划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2021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。

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基金资产，但不保证基金一定盈利。

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。

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2020年12月2日合同变更生效。本集合计划按照《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2021年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发资管全球精选一年持有期债券（QDII）
基金主代码	873002
交易代码	873002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年12月2日
报告期末基金份额总额	143,517,253.58份
投资目标	本集合计划在对国际宏观经济环境、经济周期以及金融市场环境进行研究和分析的基础上，把握国际上各种美元固定收益资产的投资机会，在谨慎前提下，追求集合计划资产的稳定增值。

投资策略	<p>管理人在对国际国内宏观经济环境、经济周期以及金融市场环境进行专业研究和分析的基础上，形成对全球各种固定收益资产细分类别预期收益水平和风险的基本判断，从而确定现金资产以及各种固定收益品种类别之间的战略配置比例。管理人将动态跟踪影响各种固定收益细分资产类别走势及估值的相关因素，适时对各类资产的配置比例加以动态调整，平抑市场波动带来的影响、规避非系统性风险，实现集合计划的稳定增值。</p>	
业绩比较基准	<p>巴克莱全球债券指数（Barclay Global Aggregate Index）*95%+同期人民币一年定期存款利率（税后）*5%</p>	
风险收益特征	<p>本集合计划为债券型集合资产管理计划（大集合产品），属于证券投资基金及集合计划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、股票型集合计划、混合型基金、混合型集合计划，高于货币市场基金。</p> <p>本集合计划可投资于境外证券，除了需要承担境内市场波动风险等一般投资风险之外，本集合计划还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>	
基金管理人	广发证券资产管理（广东）有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.	
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行	
下属分级基金的基金简称	广发资管全球精选一年持有期债券 A	广发资管全球精选一年持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	873013	873017

报告期末下属分级基金的 份额总额	102,155,173.68 份	41,362,079.90 份
---------------------	------------------	-----------------

注：广发资管全球精选一年持有期债券（QDII）A含A类人民币份额（份额代码：873013）及A类美元份额（份额代码：873018），交易代码仅列示A类人民币份额代码；广发资管全球精选一年持有期债券（QDII）C含C类人民币份额（份额代码：873017）及C类美元份额（份额代码：873021），交易代码仅列示C类人民币份额代码。

§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4月1日-2021年6月30日)	
	广发资管全球精选一 年持有期债券 A	广发资管全球精选一 年持有期债券 C
1.本期已实现收益	472,517.70	172,040.79
2.本期利润	-453,780.96	-119,294.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0051	-0.0035
4.期末基金资产净值	101,015,026.38	40,868,846.87
5.期末基金份额净值	0.9888	0.9881

（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）本集合计划于2020年12月2日合同变更生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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、广发资管全球精选一年持有期债券 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	-0.74%	0.22%	-0.36%	0.25%	-0.38%	-0.03%
过去六个月	0.88%	0.23%	-3.93%	0.29%	4.81%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-0.01%	0.22%	-3.53%	0.29%	3.52%	-0.07%

2、广发资管全球精选一年持有期债券 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	-0.81%	0.22%	-0.36%	0.25%	-0.45%	-0.03%
过去六个月	0.81%	0.23%	-3.93%	0.29%	4.74%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-0.08%	0.22%	-3.53%	0.29%	3.45%	-0.07%

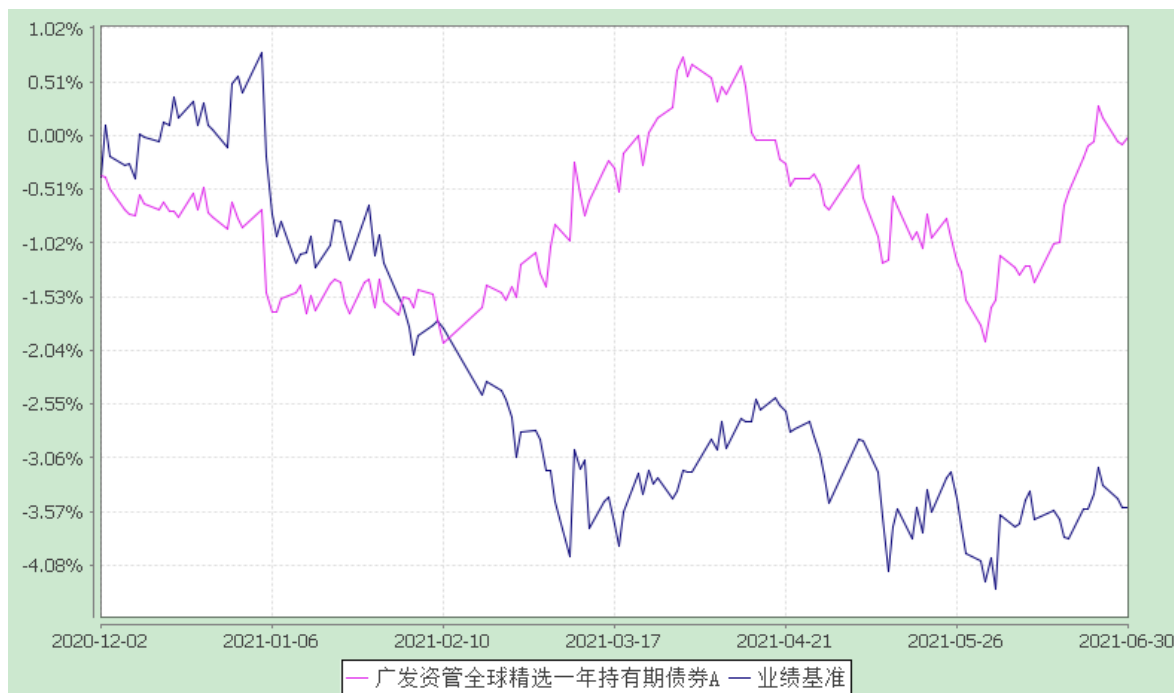
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划（QDII）

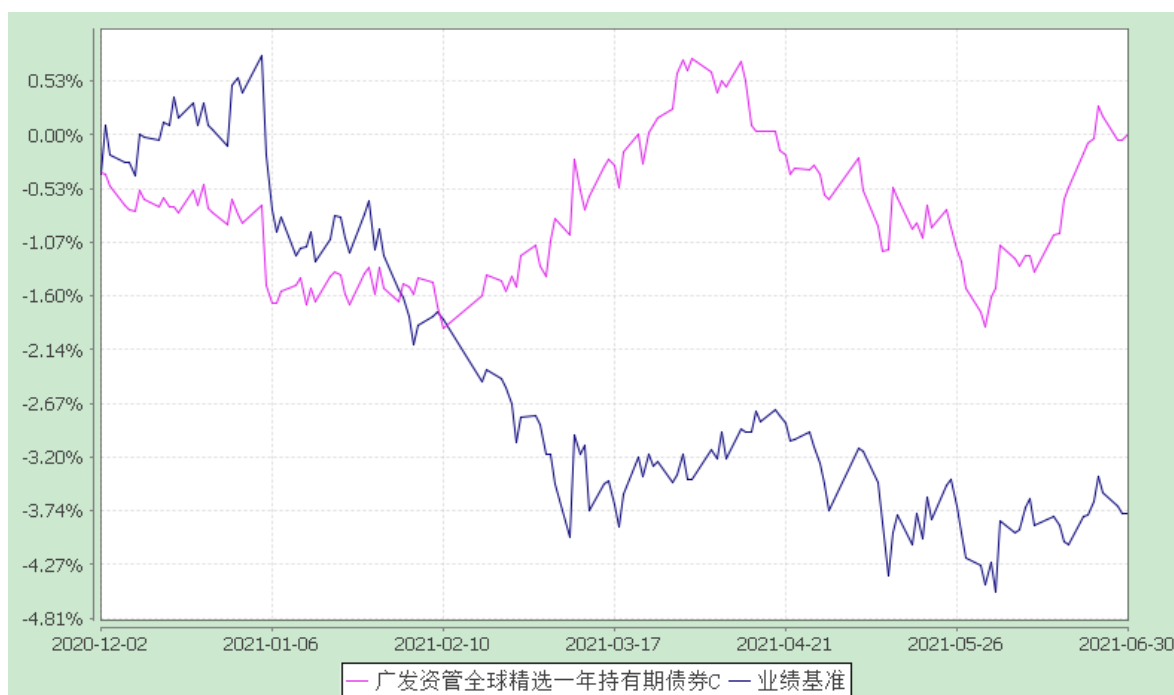
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2020年12月2日至2021年6月30日）

1. 广发资管全球精选一年持有期债券 A：



2. 广发资管全球精选一年持有期债券 C:



注：1.本集合计划的合同生效日为2020年12月2日，至披露时点本集合计划合同生效未满1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.本集合计划的合同生效日为2020年12月2日。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-0.01%，C类份额净值增长率为-0.08%，同期业绩比较基准收益率为-3.53%。

§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		
尹菁华	本集合计划投资经理	2020-12-02	-	7年	尹菁华先生，注册国际特许金融分析师（CFA），金融风险管理师（FRM），北京大学软件工程硕士，2014年加入广发证券资产管理（广东）有限公司，历任量化研究员、资深信用研究员、私募产品投资主办人。现任广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划（QDII）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。

4.1.1 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

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本集合计划无境外投资顾问。

4.3 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，为本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，不存在损害计划持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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。

4.4.2 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。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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然二季度通胀持续上行，但4月份非农数据意外走弱，美联储陷入进退两

难的困境，中长端美债利率震荡下行。在6月FOMC会议点阵图联储给出了超预期的加息预测，刺激5Y10Y利差走平。一季度压制长端债券的利率因素在二季度得以解除。但中资美元债市场先后出现了华融和恒大两个比较大的信用风险事件，分别带动投资级和高收益板块在4月和6月出现了两次大幅度的回调。华融事件的影响在监管发声后逐步趋于平静，亦未出现实质性风险，但恒大资金压力尚未解除，对市场仍有较明显的负面影响。

年初以来我们判断今年会是尾部信用风险持续释放的一年，因此在操作上产品坚持了偏防守的策略，以短久期高收益品种打底仓同时适当参与市场交易机会，获取了较稳健的投资回报。运作期内产品整体久期控制在0.5年附近，票息基本覆盖净价日内波动，最大回撤仅为0.33%。

4.5.2 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-0.74%，C类份额净值增长率为-0.81%，同期业绩比较基准收益率为-0.36%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年中资企业尾部信用风险预期仍将继续释放，防信用风险仍将是核心策略。部分现金流已经压力较大的地产企业以及二级市场收益较高的地方国企将是市场关注的重点。联储货币政策走势下半年预计将有较为明确的信号，虽然就业数据差强人意，市场预期缩表将会略有推后，但利率上行风险要远大于下行的潜在收益空间，需留意相关风险。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-

	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	119,660,345.76	84.23
	其中：债券	119,660,345.76	84.23
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	16,940,350.99	11.93
8	其他各项资产	5,455,664.01	3.84
9	合计	142,056,360.76	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本集合计划本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本集合计划本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

本集合计划本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例
--------	------------	-----------

		(%)
AAA+至 AAA-	0.00	0.00
AA+至 AA-	0.00	0.00
A+至 A-	0.00	0.00
BBB+至 BBB-	43,194,499.72	30.44
BB+至 BB-	34,056,094.47	24.00
B+至 B-	15,586,067.37	10.99
CCC+至 CCC	0.00	0.00
未评级	28,806,383.55	20.30
合计	121,643,045.11	85.73

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、惠誉、穆迪提供的债券信用评级信息，债券投资以全价列示。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	XS188179 3399	YCGXIV 7 1/2 12/20/21	10,000.00	6,602,157.60	4.65
2	XS183976 3114	JUDA FLOAT 08/02/21	10,000.00	6,456,159.34	4.55
3	XS220311 1120	ZTSECB 3.85 08/12/23	10,000.00	6,430,318.94	4.53
4	XS151161 0906	CHALHK 4 1/4	9,000.00	5,850,195.50	4.12
5	XS195081 9729	RONXIN 11 1/4 08/22/21	8,000.00	5,211,698.60	3.67

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本集合计划本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本集合计划本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本报告期内，本集合计划未投资股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,367,467.12
3	应收股利	-
4	应收利息	1,982,772.58
5	应收申购款	105,424.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,455,664.01

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发资管全球精选 一年持有期债券A	广发资管全球精选 一年持有期债券C
本报告期期初基金份额总额	81,183,416.65	25,879,297.27
报告期期间基金总申购份额	24,291,394.59	15,482,782.63
减：报告期期间基金总赎回份额	3,319,637.56	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	102,155,173.68	41,362,079.90
-------------	----------------	---------------

§7 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，本集合计划管理人未运用固有资金申购或赎回本集合计划。

§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

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。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《关于准予广发全球稳定收益债券集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函[2020]2913号）；
- 2、广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划合同生效公告；
- 3、广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划资产管理合同（2020年12月）；
- 4、广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划托管协议（2020年12月）；
- 5、广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划招募说明书（2020年12月）；
- 6、管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 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。

9.3 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

二〇二一年七月二十日