

# 广发集嘉债券型证券投资基金

## 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十一日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发集嘉债券
基金主代码	006140
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 25 日
报告期末基金份额总额	155,264,904.43 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（总值）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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发集嘉债券 A	广发集嘉债券 C
下属分级基金的交易代码	006140	006141
报告期末下属分级基金的份额总额	55,251,806.43 份	100,013,098.00 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日)	
	广发集嘉债券 A	广发集嘉债券 C
1.本期已实现收益	498,060.68	361,525.75
2.本期利润	1,283,526.48	1,178,643.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373	0.0390

4.期末基金资产净值	76,746,171.62	137,733,212.25
5.期末基金份额净值	1.3890	1.3772

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、广发集嘉债券 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	2.66%	0.32%	0.77%	0.08%	1.89%	0.24%
过去六个月	6.00%	0.37%	2.03%	0.09%	3.97%	0.28%
过去一年	8.12%	0.43%	2.28%	0.08%	5.84%	0.35%
过去三年	38.84%	0.51%	3.24%	0.11%	35.60%	0.40%
自基金合同生效起至今	38.90%	0.51%	3.80%	0.11%	35.10%	0.40%

##### 2、广发集嘉债券 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	2.57%	0.32%	0.77%	0.08%	1.80%	0.24%
过去六个月	5.80%	0.37%	2.03%	0.09%	3.77%	0.28%
过去一年	7.69%	0.43%	2.28%	0.08%	5.41%	0.35%
过去三年	37.68%	0.51%	3.24%	0.11%	34.44%	0.40%

自基金合同生效起至今	37.72%	0.51%	3.80%	0.11%	33.92%	0.40%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

### 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

广发集嘉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  
 (2018 年 12 月 25 日至 2021 年 12 月 31 日)

#### 1、广发集嘉债券 A:



#### 2、广发集嘉债券 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		
毛深静	本基金的基金经理	2020-12-31	-	11 年	毛深静女士，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任上海申银万国证券研究所首席分析师，北京鸿道投资有限责任公司投资经理，民生证券股份有限公司研究总监，广发基金管理有限公司资产配置部副总经理、宏观策略部副总经理、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 6 月 6 日至 2020 年 10 月 16 日)。
李晓博	本基金的基金经理；广发聚盛灵活配置混合型证	2020-12-31	-	10 年	李晓博先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾先后任中邮创业基金管理股份有限公司研究部研

	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				究员、固定收益部基金经理助理、固定收益部投资经理、广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理(自 2020 年 8 月 5 日至 2021 年 8 月 19 日)、广发聚泰混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 16 日)。
曾刚	本基金的基金经理；广发集裕债券型证券投资基金的基金经理；广发恒鑫一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发集优 9 个月持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发恒益一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发恒阳一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发恒享一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；混合资产投资部总经理	2021-01-12	-	21 年	曾刚先生，工商管理硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任红塔证券股份有限公司投资经理，汉唐证券有限责任公司投资经理，华宝兴业基金管理公司债券研究员，华富基金管理有限公司基金经理、固定收益总监，汇添富基金管理有限公司基金经理、固定收益副总监。

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 1 次，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，未发现本组合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，债市收益率在国庆节前后快速上行，长端利率一举突破 8 月至 9 月震荡区间的上沿，触发的直接因素在于降准预期迟迟未兑现，反而是央行公开市场操作规模重新回落至 100 亿，MLF 也仅是等额续作。此外，理财监管加强和通胀担忧也是导致债市出现快速调整的原因。10 月下旬以来，债券市场收益率见顶回落，迎来一波

较为顺畅的上涨行情。首先，10 月下旬发改委等部门频频释放增加煤炭供给、稳定煤炭价格的信号，商品供给侧逻辑颠覆，商品价格随之快速下行，通胀担忧明显缓解；其次，部分房企中资美元债价格大幅下跌，市场对房地产信用风险的担忧发酵，加大了宏观经济下行压力；最后，央行货币政策宽松力度加大，10 月下旬以来资金面维持在偏宽松的状态，12 月降准、LPR 调降等相继落地。全季来看，债市收益率整体先上后下，收益率曲线先走陡后走平。操作策略方面，久期策略效果最佳。

报告期内，本组合密切跟踪市场动向，灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布；权益方面，行业整体均衡配置，对前期涨幅较大的部分行业和个股有所减仓，增配了医药。

展望下季度，2021 年 12 月中央经济工作会议释放出强力稳增长信号，定调“以经济建设为中心，政策发力适当靠前”，随后各部委相继表态稳增长。会议的定调有助于短期内缓解市场对于经济下行风险的担忧，制约了长端利率的下行空间，市场焦点将转为 2022 年一季度信用扩张和经济“开门红”的力度。但房住不炒的基调依然维持、地方政府隐性债务管控不放松，意味着难以给予经济上行幅度过高的期待；同时货币政策维持偏宽松基调，使得债市收益率的上行幅度有限。综合以上因素，预计债券市场整体将处于震荡格局，具体操作方面建议赔率优先，更加注重安全边际。本组合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；同时注意做好持仓券种梳理，优化持仓结构。

#### 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 2.66%，C 类基金份额净值增长率为 2.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.77%。

## § 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	23,662,655.60	9.76
	其中：普通股	23,662,655.60	9.76

	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	181,836,964.41	75.04
	其中：债券	181,836,964.41	75.04
	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	34,736,843.16	14.33
7	其他资产	2,089,384.80	0.86
8	合计	242,325,847.97	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	57,780.00	0.03
B	采矿业	514,510.00	0.24
C	制造业	16,836,413.60	7.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	806,658.00	0.38
E	建筑业	236,600.00	0.11
F	批发和零售业	77,020.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	424,184.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,108,922.00	0.52
J	金融业	1,889,416.00	0.88
K	房地产业	1,023,940.00	0.48

L	租赁和商务服务业	81,900.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	329,970.00	0.15
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	-	-
Q	卫生和社会工作	165,078.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	110,264.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	23,662,655.60	11.03

### 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	300274	阳光电源	3,200	466,560.00	0.22
2	600391	航发科技	15,000	420,000.00	0.20
3	601012	隆基股份	4,800	413,760.00	0.19
4	600048	保利发展	26,000	406,380.00	0.19
5	002475	立讯精密	8,000	393,600.00	0.18
6	600131	国网信通	18,000	393,300.00	0.18
7	600036	招商银行	8,000	389,680.00	0.18
8	000425	徐工机械	60,000	359,400.00	0.17
9	300122	智飞生物	2,800	348,880.00	0.16
10	000002	万科 A	17,000	335,920.00	0.16

### 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	71,552,635.00	33.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	17,071,988.00	7.96
	其中：政策性金融债	17,071,988.00	7.96
4	企业债券	45,402,000.00	21.17

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	38,098,341.41	17.76
8	同业存单	9,712,000.00	4.53
9	其他	-	-
10	合计	181,836,964.41	84.78

#### 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	210009	21 付息国债 09	400,000	40,664,000.0 0	18.96
2	018008	国开 1802	137,400	14,058,768.0 0	6.55
3	019654	21 国债 06	107,000	10,711,770.0 0	4.99
4	152827	21 厦轨 03	100,000	10,156,000.0 0	4.74
5	143563	18 张江 01	100,000	10,089,000.0 0	4.70

#### 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，交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行或其分支行、国家外汇管理局上海市分局、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	7,604.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,798,840.06
5	应收申购款	282,939.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,089,384.80

#### 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	132015	18 中油 EB	3,845,410.00	1.79
2	132018	G 三峡 EB1	3,497,500.00	1.63

3	113011	光大转债	3,360,600.00	1.57
4	132009	17 中油 EB	2,143,929.60	1.00
5	113013	国君转债	1,978,720.00	0.92
6	113024	核建转债	1,304,900.00	0.61
7	110057	现代转债	1,002,051.90	0.47
8	123107	温氏转债	955,658.40	0.45
9	113050	南银转债	845,988.00	0.39
10	127012	招路转债	832,860.00	0.39
11	127005	长证转债	765,540.00	0.36
12	128025	特一转债	686,138.07	0.32
13	113593	沪工转债	630,280.00	0.29
14	128035	大族转债	591,052.00	0.28
15	127011	中鼎转 2	558,717.20	0.26
16	123098	一品转债	539,240.00	0.25
17	113044	大秦转债	437,760.00	0.20
18	113043	财通转债	425,215.00	0.20
19	123070	鹏辉转债	420,352.00	0.20
20	113047	旗滨转债	409,152.00	0.19
21	128119	龙大转债	401,310.00	0.19
22	110075	南航转债	383,740.00	0.18
23	113622	杭叉转债	358,440.00	0.17
24	110066	盛屯转债	351,456.00	0.16
25	132014	18 中化 EB	339,980.00	0.16
26	113051	节能转债	324,954.00	0.15
27	123035	利德转债	311,076.00	0.15
28	128113	比音转债	299,040.00	0.14
29	113582	火炬转债	267,253.00	0.12
30	128134	鸿路转债	239,856.00	0.11
31	127025	冀东转债	237,660.00	0.11
32	123110	九典转债	236,144.00	0.11
33	113563	柳药转债	232,140.00	0.11
34	110068	龙净转债	223,700.00	0.10
35	113009	广汽转债	215,480.00	0.10
36	128017	金禾转债	212,640.00	0.10
37	123084	高澜转债	212,157.00	0.10
38	128046	利尔转债	208,373.00	0.10
39	110048	福能转债	202,032.00	0.09
40	123103	震安转债	196,193.61	0.09
41	127015	希望转债	189,680.00	0.09
42	110053	苏银转债	189,376.00	0.09
43	110045	海澜转债	187,168.00	0.09
44	123073	同和转债	178,620.00	0.08
45	123111	东财转 3	177,429.90	0.08

46	113585	寿仙转债	174,480.00	0.08
47	128022	众信转债	173,040.00	0.08
48	111000	起帆转债	171,984.00	0.08
49	123012	万顺转债	148,856.00	0.07
50	110038	济川转债	141,850.00	0.07
51	123075	贝斯转债	138,520.00	0.06
52	113616	韦尔转债	135,064.00	0.06
53	110056	亨通转债	132,110.00	0.06
54	113599	嘉友转债	132,040.00	0.06
55	127013	创维转债	121,010.00	0.06
56	123077	汉得转债	120,950.00	0.06
57	128074	游族转债	119,910.00	0.06
58	110073	国投转债	115,860.00	0.05
59	123100	朗科转债	109,368.00	0.05
60	128129	青农转债	108,900.99	0.05
61	123060	苏试转债	105,510.00	0.05
62	128108	蓝帆转债	69,582.00	0.03
63	128081	海亮转债	66,955.00	0.03
64	128015	久其转债	64,890.00	0.03
65	127038	国微转债	58,923.00	0.03
66	123083	朗新转债	51,594.00	0.02
67	123109	昌红转债	47,556.00	0.02
68	128095	恩捷转债	46,457.00	0.02
69	123031	晶瑞转债	45,773.00	0.02
70	110079	杭银转债	39,852.80	0.02
71	123091	长海转债	28,662.90	0.01
72	132022	20 广版 EB	20,900.00	0.01
73	127030	盛虹转债	14,100.04	0.01

#### 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	广发集嘉债券A	广发集嘉债券C
报告期期初基金份额总额	30,864,042.44	24,344,937.07
报告期期间基金总申购份额	27,482,679.41	79,135,971.12

减：报告期期间基金总赎回份额	3,094,915.42	3,467,810.19
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	55,251,806.43	100,013,098.00

## § 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集嘉债券型证券投资基金募集的文件
2. 《广发集嘉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. 《广发集嘉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  
二〇二二年一月二十一日