

广发集嘉债券型证券投资基金

2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：二〇二二年七月二十日

§ 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 7 月 18 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 2022 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	90,206,629.69 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	61,839,573.35 份	28,367,056.34 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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)	
	广发集嘉债券 A	广发集嘉债券 C
1.本期已实现收益	-2,563,030.59	-1,475,603.89
2.本期利润	2,439,558.31	1,061,227.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0336	0.0270

4.期末基金资产净值	85,122,863.46	38,639,112.87
5.期末基金份额净值	1.3765	1.3621

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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	3.99%	0.48%	0.00%	0.06%	3.99%	0.42%
过去六个月	-0.90%	0.46%	-0.29%	0.08%	-0.61%	0.38%
过去一年	5.04%	0.42%	1.74%	0.09%	3.30%	0.33%
过去三年	37.13%	0.47%	3.33%	0.11%	33.80%	0.36%
自基金合同生效起至今	37.65%	0.50%	3.50%	0.11%	34.15%	0.39%

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	3.88%	0.48%	0.00%	0.06%	3.88%	0.42%
过去六个月	-1.10%	0.46%	-0.29%	0.08%	-0.81%	0.38%
过去一年	4.64%	0.42%	1.74%	0.09%	2.90%	0.33%
过去三年	35.68%	0.47%	3.33%	0.11%	32.35%	0.36%

自基金合同生效起至今	36.21%	0.50%	3.50%	0.11%	32.71%	0.39%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

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 2022 年 6 月 30 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	-	12 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)。
--	------------------------------------	--	--	--	---

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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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，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 7 次，均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，有关投资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，债市收益率整体先下后上，主要驱动因素是疫情与复工复产，债市走势主要分为两个阶段。第一阶段为 4 月初到 5 月底，债市收益率总体震荡下行，多个关键期限利率在 5 月底创下本轮下行周期以来的新低，中短端利率下行幅度远大于长端利率，主要原因在于疫情反复，导致供应链受到影响，经济预期较为悲观。在此背景下，尽管海外货币政策加速紧缩，但中国央行货币政策仍较为宽松，通过上缴利润、再贷款等结构性工具使得流动性维持在合理充裕且略高的水平。第二阶段为 5 月底到 6 月底，债市收益率触底回升，主要原因在于疫情形势有所缓解，经济、金融数据逐步修复。不过，央行货币政策仍偏宽松，资金利率整体处于低位，利率上行幅度有限。全季来看，债市收益率整体先下后上，收益率曲线陡峭化。权益市场方面，风险偏好大幅回落后情绪逐步企稳，成长股表现相对较强。操作策略上，息差和杠杆策略效果占优。

本报告期内，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，组合继续维持了均衡配置，风格略偏成长。

展望下季度，预计疫情将逐步得到控制，基本面的渐进修复仍是主基调，其中房地产销售初现改善迹象，基建项目也有望加快落地。从货币政策来看，受制于潜在通胀压力、海外货币政策紧缩节奏超预期等因素，央行进一步宽松的空间有限。随着基本面修复、政府债券发行高峰已过等情形发生，资金面最宽松的时段已经结束，当前偏低的资金利率也将难以维系。此外，债券的静态价值偏低，中短端品种存在一定程度的拥挤交易。因此，债市收益率存在一定的上行压力。但从中期来看，海外经济弱化迹象愈发明显，出口回落趋势较为明确，叠加当前国内房地产行业处于大的下行周期，预计基本面的修复空间较为有限，货币政策也难以紧缩。综合以上因素，预计三季度债券市场可能面临一定的调整压力，但利率上行空间有限；权益市场方面，地产弱复苏，竣工被动提速，后续将关注消费及地产后周期行业。细分行业方面，将继续

寻找增速确定且估值相对便宜的行业及个股，重点关注精细化工及中游制造业。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 3.99%，C 类基金份额净值增长率为 3.88%，同期业绩比较基准收益率为 0.00%。

4.6 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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	25,019,319.50	18.85
	其中：普通股	25,019,319.50	18.85
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	105,246,149.12	79.28
	其中：债券	105,246,149.12	79.28
	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	2,378,521.45	1.79
7	其他资产	115,383.79	0.09

8	合计	132,759,373.86	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	273,050.00	0.22
B	采矿业	650,020.00	0.53
C	制造业	18,265,669.50	14.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	850,840.00	0.69
E	建筑业	825,750.00	0.67
F	批发和零售业	338,360.00	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	511,250.00	0.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	363,521.00	0.29
J	金融业	1,346,532.00	1.09
K	房地产业	618,660.00	0.50
L	租赁和商务服务业	67,300.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	439,587.00	0.36
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	268,620.00	0.22
R	文化、体育和娱乐业	200,160.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	25,019,319.50	20.22

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	601012	隆基绿能	11,200	746,256.00	0.60
2	601238	广汽集团	45,000	685,800.00	0.55
3	000498	山东路桥	68,000	656,880.00	0.53
4	600863	内蒙华电	150,000	547,500.00	0.44
5	300896	爱美客	900	540,009.00	0.44
6	002206	海利得	80,000	505,600.00	0.41
7	605016	百龙创园	11,000	462,220.00	0.37
8	600141	兴发集团	10,000	439,900.00	0.36
9	000002	万科 A	21,000	430,500.00	0.35
10	300856	科思股份	9,900	429,462.00	0.35

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	18,447,208.66	14.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	205,094.58	0.17
	其中：政策性金融债	205,094.58	0.17
4	企业债券	35,933,912.05	29.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,257,000.00	8.29
7	可转债（可交换债）	40,402,933.83	32.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	105,246,149.12	85.04

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	188357	21 光明 01	100,000	10,355,164.38	8.37

2	101800426	18 宁波轨交 MTN001	100,000	10,257,000.0 0	8.29
3	185035	21 东债 02	100,000	10,219,840.0 0	8.26
4	152827	21 厦轨 03	100,000	10,216,866.3 0	8.26
5	210009	21 付息国债 09	100,000	10,131,722.8 3	8.19

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 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	15,153.35

2	应收证券清算款	37,149.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	63,080.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	115,383.79

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	110068	龙净转债	4,161,346.58	3.36
2	132018	G 三峡 EB1	2,519,297.26	2.04
3	128022	众信转债	1,711,043.84	1.38
4	113024	核建转债	1,556,960.14	1.26
5	128046	利尔转债	1,492,039.45	1.21
6	113011	光大转债	1,488,685.21	1.20
7	123107	温氏转债	1,444,223.15	1.17
8	113047	旗滨转债	1,387,127.67	1.12
9	110038	济川转债	1,138,677.26	0.92
10	128135	洽洽转债	1,024,032.22	0.83
11	128127	文科转债	994,970.96	0.80
12	127043	川恒转债	869,715.89	0.70
13	127012	招路转债	799,589.67	0.65
14	110053	苏银转债	755,876.88	0.61
15	113050	南银转债	736,104.16	0.59
16	128095	恩捷转债	649,540.27	0.52
17	110059	浦发转债	635,992.60	0.51
18	110083	苏租转债	605,258.49	0.49
19	123083	朗新转债	557,410.68	0.45
20	113033	利群转债	547,147.26	0.44
21	110057	现代转债	540,374.63	0.44
22	128025	特一转债	508,860.08	0.41
23	128035	大族转债	496,401.37	0.40
24	127030	盛虹转债	454,298.95	0.37
25	113044	大秦转债	436,232.33	0.35

26	113616	韦尔转债	434,255.45	0.35
27	113043	财通转债	387,897.90	0.31
28	128119	龙大转债	380,862.66	0.31
29	127031	洋丰转债	378,292.19	0.31
30	113563	柳药转债	340,871.51	0.28
31	113013	国君转债	340,788.99	0.28
32	113046	金田转债	338,642.05	0.27
33	127019	国城转债	329,743.97	0.27
34	110075	南航转债	307,641.55	0.25
35	127015	希望转债	304,990.04	0.25
36	113623	凤 21 转债	298,277.34	0.24
37	128141	旺能转债	282,009.59	0.23
38	128134	鸿路转债	258,520.82	0.21
39	127045	牧原转债	257,999.67	0.21
40	110064	建工转债	247,726.03	0.20
41	123035	利德转债	240,861.45	0.19
42	127025	冀东转债	206,637.58	0.17
43	123071	天能转债	194,647.98	0.16
44	123108	乐普转 2	192,894.25	0.16
45	110045	海澜转债	174,661.92	0.14
46	113585	寿仙转债	159,134.58	0.13
47	127038	国微转债	150,649.57	0.12
48	113626	伯特转债	145,555.32	0.12
49	113582	火炬转债	143,482.03	0.12
50	113599	嘉友转债	132,033.97	0.11
51	110056	亨通转债	131,971.92	0.11
52	123098	一品转债	130,352.52	0.11
53	110070	凌钢转债	127,090.47	0.10
54	123100	朗科转债	126,286.74	0.10
55	123077	汉得转债	126,159.32	0.10
56	113609	永安转债	117,378.00	0.09
57	123096	思创转债	116,847.67	0.09
58	110076	华海转债	113,914.11	0.09
59	128074	游族转债	111,275.89	0.09
60	110073	国投转债	106,999.84	0.09
61	128129	青农转债	104,056.76	0.08
62	123084	高澜转债	101,700.87	0.08
63	123060	苏试转债	95,424.66	0.08
64	110082	宏发转债	74,353.05	0.06
65	123104	卫宁转债	70,150.36	0.06
66	128015	久其转债	66,228.44	0.05
67	128108	蓝帆转债	61,088.71	0.05
68	123109	昌红转债	34,544.90	0.03

69	123091	长海转债	29,145.87	0.02
----	--------	------	-----------	------

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	93,058,964.48	54,036,658.15
报告期期间基金总申购份额	941,651.72	1,415,222.85
减：报告期期间基金总赎回份额	32,161,042.85	27,084,824.66
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	61,839,573.35	28,367,056.34

§ 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 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二二年七月二十日