

# 广发集悦债券型证券投资基金

## 2023 年第 2 季度报告

2023 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：上海银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十日

## § 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发集悦债券
基金主代码	013628
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 6 日
报告期末基金份额总额	3,494,184,941.18 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
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

	<p>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。</p> <p>在境内股票和香港股票方面，本基金将综合考虑以下因素进行两地股票的配置：（1）宏观经济因素；（2）估值因素；（3）政策因素（如财政政策、货币政策等）；（4）流动性因素等。</p> <p>具体投资策略包括：1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、国债期货投资策略。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中债新综合财富(总值)指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+人民币计价的恒生指数收益率×5%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金是债券型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。</p> <p>本基金投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>
<p>基金管理人</p>	<p>广发基金管理有限公司</p>
<p>基金托管人</p>	<p>上海银行股份有限公司</p>
<p>下属分级基金的基金简</p>	<p>广发集悦债券 A                      广发集悦债券 C</p>

称		
下属分级基金的交易代码	013628	013629
报告期末下属分级基金的份额总额	2,438,993,477.89 份	1,055,191,463.29 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 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
	广发集悦债券 A	广发集悦债券 C
1.本期已实现收益	-18,792,093.57	-6,016,312.20
2.本期利润	-29,378,783.19	-15,411,448.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0127	-0.0175
4.期末基金资产净值	2,457,918,406.64	1,061,843,190.42
5.期末基金份额净值	1.0078	1.0063

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、广发集悦债券 A:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①—③	②—④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-1.18%	0.27%	1.15%	0.09%	-2.33%	0.18%
过去六个月	1.61%	0.25%	2.33%	0.10%	-0.72%	0.15%
过去一年	-1.86%	0.23%	2.76%	0.12%	-4.62%	0.11%
自基金合 同生效起 至今	0.78%	0.22%	4.12%	0.14%	-3.34%	0.08%

## 2、广发集悦债券 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	-1.20%	0.27%	1.15%	0.09%	-2.35%	0.18%
过去六个月	1.55%	0.25%	2.33%	0.10%	-0.78%	0.15%
过去一年	-1.96%	0.23%	2.76%	0.12%	-4.72%	0.11%
自基金合 同生效起 至今	0.63%	0.22%	4.12%	0.14%	-3.49%	0.08%

### 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

广发集悦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  
(2022 年 1 月 6 日至 2023 年 6 月 30 日)

#### 1、广发集悦债券 A:



## 2、广发集悦债券 C:



注：本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

## § 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		
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；广发安颐一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；混合资产投资部总经理	2022-01-06	-	20 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、广发集嘉债券型证券投资基金基金经理(自 2021 年 1 月 12 日至 2022 年 3 月 15 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 28 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

2023 年二季度，国内经济仍处于恢复期，外需承压、内需提振有限，信贷需求转而弱化；政策保持高质量发展的方向，资金总体宽松；行业政策方面，较为关注“卡脖子”的科技领域。本季度，海外地缘政治冲突频发，6 月份中美关系有所缓和，市场风险偏好有所提升，全球资本市场延续一季度的趋势，聚焦人工智能。我们认为 AI 是极具创新特性、有可能带动全社会劳动生产率大幅提升的重大突破，而中国正在快



速跟进，未来如在应用环节提升效率，将形成新的产业机遇。这在国内资本市场上反映为债市继续走强，股市呈现强结构性行情，特别是 TMT 相关板块累计涨幅较高，波动加大，子板块的轮动也在加速，把握机会的难度较大。

报告期内，债券部分，组合未能及时调整配置；可转债总体高配，对组合形成了一定的拖累；权益部分，在 4 月和 6 月股市的两次调整中，组合操作不够主动，力度欠佳，净值受到一定影响。我们对此认真反思，希望后续能更好地把握政策方向，提升投资的前瞻性，兼顾配置与交易，争取提升组合长期回报。

#### 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-1.18%，C 类基金份额净值增长率为-1.20%，同期业绩比较基准收益率为 1.15%。

#### 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	556,602,413.34	14.30
	其中：普通股	556,602,413.34	14.30
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	3,236,957,110.00	83.19
	其中：债券	3,236,957,110.00	83.19
	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	-89.51	0.00

	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	44,906,820.31	1.15
7	其他资产	52,702,990.46	1.35
8	合计	3,891,169,244.60	100.00

注：本基金持有的交易所质押式回购所产生的利息由于交收与清算的时间性差异导致本基金本报告期末买入返售金融资产余额为负数。

## 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	8,533,039.00	0.24
C	制造业	258,646,853.68	7.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,233,528.00	0.04
E	建筑业	53,189,965.00	1.51
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	9,639,121.00	0.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	152,454,897.26	4.33
J	金融业	42,205,899.40	1.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,108,857.00	0.12
M	科学研究和技术服务业	2,747,542.00	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	6,338,560.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	706,410.00	0.02
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	16,797,741.00	0.48

S	综合	-	-
	合计	556,602,413.34	15.81

### 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	601916	浙商银行	6,609,110	17,448,050.40	0.50
2	601390	中国中铁	2,090,500	15,845,990.00	0.45
3	002038	双鹭药业	1,348,800	13,609,392.00	0.39
4	300054	鼎龙股份	500,000	12,365,000.00	0.35
5	300182	捷成股份	1,895,600	11,961,236.00	0.34
6	688630	芯碁微装	140,890	11,837,577.80	0.34
7	002959	小熊电器	137,500	11,481,250.00	0.33
8	688588	凌志软件	704,482	10,954,695.10	0.31
9	688027	国盾量子	68,998	10,923,763.36	0.31
10	601668	中国建筑	1,879,100	10,786,034.00	0.31

### 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	573,681,400.11	16.30
	其中：政策性金融债	242,802,644.33	6.90
4	企业债券	1,234,017,837.96	35.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,024,279,864.48	29.10
7	可转债（可交换债）	404,978,007.45	11.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	3,236,957,110.00	91.97
----	----	------------------	-------

#### 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	102101931	21 邮政 MTN005	600,000	61,891,890.41	1.76
2	102103283	21 邮政 MTN007	600,000	61,339,837.81	1.74
3	2028032	20 农业银行永续债 02	500,000	53,593,698.63	1.52
4	152278	19 皖投 02	500,000	51,949,775.34	1.48
5	102281563	22 首钢 MTN004	500,000	51,581,279.45	1.47

#### 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，东方证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局的处罚。湖南省高速公路集团有限公司在报告编制

日前一年内曾受到地方自然资源厅的处罚。中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行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	993,595.72
2	应收证券清算款	51,642,189.11
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	67,205.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,702,990.46

### 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	113061	拓普转债	35,970,473.88	1.02
2	113062	常银转债	30,692,008.25	0.87
3	110085	通 22 转债	30,328,480.29	0.86
4	110079	杭银转债	26,970,975.74	0.77
5	113052	兴业转债	21,868,309.73	0.62
6	127058	科伦转债	21,826,272.33	0.62
7	123108	乐普转 2	21,686,422.74	0.62
8	127032	苏行转债	21,218,535.50	0.60
9	113050	南银转债	20,265,218.63	0.58

10	113044	大秦转债	19,637,747.94	0.56
11	110083	苏租转债	18,806,756.00	0.53
12	113055	成银转债	15,864,314.42	0.45
13	113065	齐鲁转债	13,331,764.11	0.38
14	127030	盛虹转债	11,394,253.97	0.32
15	113021	中信转债	9,209,170.41	0.26
16	127016	鲁泰转债	8,897,684.38	0.25
17	127020	中金转债	7,642,785.58	0.22
18	110053	苏银转债	7,542,969.86	0.21
19	113053	隆 22 转债	7,500,862.47	0.21
20	132026	G 三峡 EB2	7,304,653.97	0.21
21	127012	招路转债	5,020,482.19	0.14
22	110061	川投转债	4,944,500.45	0.14
23	113045	环旭转债	4,562,863.23	0.13
24	110075	南航转债	4,379,571.10	0.12
25	113057	中银转债	3,257,669.86	0.09
26	110043	无锡转债	3,252,660.41	0.09
27	127045	牧原转债	2,361,993.42	0.07
28	127039	北港转债	1,872,665.75	0.05
29	127007	湖广转债	1,308,931.51	0.04
30	113631	皖天转债	1,272,160.27	0.04
31	127067	恒逸转 2	1,065,312.33	0.03

### 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	601916	浙商银行	2,543,666.40	0.07	配股流通受限

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发集悦债券A	广发集悦债券C
报告期期初基金份额总额	1,876,752,270.23	472,224,600.95
报告期期间基金总申购份额	802,376,027.85	1,069,885,256.92
减：报告期期间基金总赎回份额	240,134,820.19	486,918,394.58
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	2,438,993,477.89	1,055,191,463.29

## § 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

- （一）中国证监会注册广发集悦债券型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发集悦债券型证券投资基金基金合同》
- （三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- （四）《广发集悦债券型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书

### 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](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二三年七月二十日