

广发聚鑫债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 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：二〇二三年十月二十五日

§ 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 2023 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发聚鑫债券
基金主代码	000118
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	11,710,160,263.78 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求较高的当期收益和长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。 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	中债总指数(全价)收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+人民币计价的恒生指数收益率×5%	
风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。</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、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。</p>	
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	广发聚鑫债券 A	广发聚鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	000118	000119
报告期末下属分级基金的份额总额	10,446,996,838.69 份	1,263,163,425.09 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	广发聚鑫债券 A	广发聚鑫债券 C
1.本期已实现收益	76,656,611.83	6,503,040.69
2.本期利润	-70,510,763.13	-14,127,644.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0069	-0.0126
4.期末基金资产净值	15,413,547,107.67	1,856,571,242.90
5.期末基金份额净值	1.4754	1.4698

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、广发聚鑫债券 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	-0.40%	0.19%	-0.70%	0.13%	0.30%	0.06%
过去六个月	-0.87%	0.20%	-0.45%	0.13%	-0.42%	0.07%
过去一年	3.85%	0.27%	0.58%	0.16%	3.27%	0.11%
过去三年	10.23%	0.33%	-0.43%	0.16%	10.66%	0.17%
过去五年	53.24%	0.48%	2.37%	0.15%	50.87%	0.33%
自基金合同生效起至今	155.97%	0.56%	4.45%	0.14%	151.52%	0.42%

2、广发聚鑫债券 C:

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	-0.50%	0.19%	-0.70%	0.13%	0.20%	0.06%
过去六个月	-1.07%	0.20%	-0.45%	0.13%	-0.62%	0.07%
过去一年	3.44%	0.27%	0.58%	0.16%	2.86%	0.11%
过去三年	8.89%	0.33%	-0.43%	0.16%	9.32%	0.17%
过去五年	50.54%	0.48%	2.37%	0.15%	48.17%	0.33%
自基金合同生效起至今	148.06%	0.56%	4.45%	0.14%	143.61%	0.42%

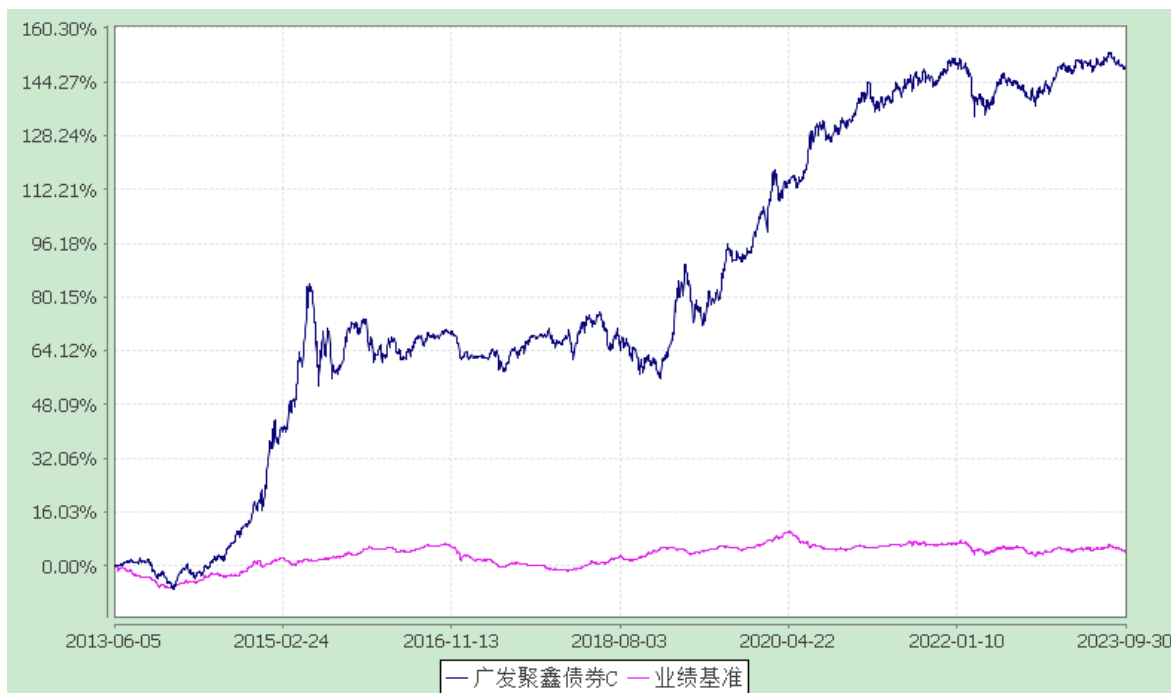
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚鑫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
(2013 年 6 月 5 日至 2023 年 9 月 30 日)

1、广发聚鑫债券 A:



2、广发聚鑫债券 C:



注：自 2021 年 7 月 13 日起，本基金的业绩比较基准由“中债总全价指数收益率”变更为“中债总指数(全价)收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+人民币计价的恒生指数收益率×5%”。

§ 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；广发集丰债券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	2013-07-12	-	22 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

	<p>基金经理；广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发增强债券型证券投资基金的基金经理；广发恒昌一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发安享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</p>			<p>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)、广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 3 月 1 日至 2021 年 4 月 14 日)、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 10 月 27 日至 2021 年 11 月 19 日)。</p>
--	--	--	--	---

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 23 次，其中 19 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，其余 4 次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

2023 年三季度，债市先走强后走弱，收益率呈现“V”型走势，关键驱动因素是基本面形势复杂、降息和稳增长政策的落地。基本面方面，7 月，受诸多事件影响，基本面面临复杂形势，尤其是中下游需求受影响较大。7 月经济及金融数据的走向可

能是央行 8 月降息的触发剂之一，降息也带动了债市收益率的明显下行。但在 8 月降息之后，稳增长政策开始加快落地，包括一线城市认房认贷政策放松、政府债券加快发行、地方化债等。此外，8 月降息之后资金利率中枢出现上行，也对债市形成扰动。全季来看，债市表现先强后弱，收益率震荡。

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。

展望下季度，地产政策、通胀预期、投资者持盈保泰等可能仍然对债市形成扰动。但联储政策紧缩、海外需求回落对出口的压制依然存在，地产和财政周期对信用周期的拉动效果不够理想，国内外经济形势依然较复杂。此外，债券市场在经历近期快速调整之后，价值偏低、结构拥挤的状态也有望缓解。因此，预计四季度债券市场波动加大，组合在操作方面将积极跟踪基本面变化及政策落地等情况，适度控制杠杆，积极提高息票收益。权益市场方面，在世界经济波动下行、外部环境更趋复杂严峻的背景下，中国经济在持续恢复中展现韧性与活力，为权益资产提供了基本面支撑，后续本组合将继续关注符合产业升级的智能制造和消费、医药龙头。

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-0.40%，C 类基金份额净值增长率为-0.50%，同期业绩比较基准收益率为-0.70%。

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	3,413,332,054.69	17.24
	其中：普通股	3,413,332,054.69	17.24

	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	16,168,612,270.01	81.65
	其中：债券	16,127,936,136.71	81.44
	资产支持证券	40,676,133.30	0.21
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	40,539,088.40	0.20
	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	89,346,252.13	0.45
7	其他资产	91,115,407.95	0.46
8	合计	19,802,945,073.18	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 919,003,783.88 元，占基金资产净值比例 5.32%。

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	-	-
C	制造业	1,563,452,277.94	9.05
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	214,817,997.60	1.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	331,738,778.00	1.92

J	金融业	197,659,764.00	1.14
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	43,090.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	15,684,088.00	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	170,932,275.27	0.99
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,494,328,270.81	14.44

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	8,851,458.98	0.05
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	146,803,915.61	0.85
日常消费品	67,210,524.67	0.39
医疗保健	131,766,621.04	0.76
金融	-	-
信息技术	31,277,418.55	0.18
通讯业务	349,961,783.59	2.03
公用事业	183,132,061.44	1.06
房地产	-	-
合计	919,003,783.88	5.32

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	300124	汇川技术	8,079,981	537,237,936.69	3.11
2	00700	腾讯控股	908,000	255,128,301.85	1.48
3	600519	贵州茅台	134,400	241,725,120.00	1.40
4	600887	伊利股份	8,312,800	220,538,584.00	1.28

5	688777	中控技术	4,499,060	215,055,068.00	1.25
6	002352	顺丰控股	5,265,147	214,817,997.60	1.24
7	601318	中国平安	4,061,700	196,180,110.00	1.14
8	300015	爱尔眼科	9,512,091	170,932,275.27	0.99
9	03690	美团-W	1,396,000	146,803,915.61	0.85
10	300760	迈瑞医疗	476,700	128,618,427.00	0.74

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	5,768,999,685.03	33.40
	其中：政策性金融债	1,326,591,596.73	7.68
4	企业债券	5,321,932,584.92	30.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	3,686,242,105.04	21.34
7	可转债（可交换债）	1,350,761,761.72	7.82
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,127,936,136.71	93.39

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	2128051	21 工商银行二级 02	11,400,000	1,185,736,175.34	6.87
2	132018	G 三峡 EB1	5,184,700	763,715,543.02	4.42
3	2128049	21 建设银行二级 05	4,500,000	468,088,076.71	2.71
4	200219	20 国开 19	4,000,000	421,735,671.23	2.44
5	2128033	21 建设银行二级 03	3,300,000	345,946,504.11	2.00

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	2189503	21 农盈汇寓 2A3	600,000	40,676,133.30	0.24

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，南京银行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。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局或其派出机构（含原中国银行保险监督管理委员会）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	3,387,426.88
2	应收证券清算款	37,925,747.59
3	应收股利	1,998,937.64
4	应收利息	-
5	应收申购款	47,803,295.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,115,407.95

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	132018	G 三峡 EB1	763,715,543.02	4.42
2	113044	大秦转债	343,263,402.49	1.99
3	127012	招路转债	112,228,026.02	0.65
4	113632	鹤 21 转债	34,369,864.77	0.20
5	113641	华友转债	22,230,827.60	0.13
6	110074	精达转债	22,144,160.55	0.13
7	128135	洽洽转债	14,962,883.86	0.09
8	123002	国祯转债	14,909,422.15	0.09
9	132026	G 三峡 EB2	7,399,366.16	0.04
10	127032	苏行转债	5,721,792.53	0.03
11	113053	隆 22 转债	3,256,974.71	0.02
12	113584	家悦转债	420,781.46	0.00
13	127015	希望转债	85,045.69	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	广发聚鑫债券A	广发聚鑫债券C
报告期期初基金份额总额	9,993,825,510.24	955,961,699.08
报告期期间基金总申购份额	1,224,992,145.66	407,292,910.66
减：报告期期间基金总赎回份额	771,820,817.21	100,091,184.65
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	10,446,996,838.69	1,263,163,425.09

§ 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聚鑫债券型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发聚鑫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.《广发聚鑫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
二〇二三年十月二十五日