

# 广发聚源债券型证券投资基金（LOF）

## 2024年第2季度报告

2024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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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。

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2024年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发聚源债券（LOF）
场内简称	广发聚源 LOF
基金主代码	162715
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月8日
报告期末基金份额总额	5,502,847,044.84 份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种，不直接从二级市场买入股票、权证和可转债等，也不参与一级市场新股申

	<p>购、新股增发和可转债申购。本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。</p>		
业绩比较基准	中债总全价指数收益率		
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。		
基金管理人	广发基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	广发聚源债券（LOF）A	广发聚源债券 C	广发聚源债券（LOF）B
下属分级基金场内简称	广发聚源 LOF	-	-
下属分级基金的交易代码	162715	162716	019344
报告期末下属分级基金的份额总额	2,161,810,265.98 份	314,757,604.63 份	3,026,279,174.23 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	<p>报告期 (2024年4月1日-2024年6月30日)</p>		
	广发聚源债券（LOF）A	广发聚源债券 C	广发聚源债券（LOF）B

1.本期已实现收益	27,158,507.03	3,674,079.54	23,117,276.69
2.本期利润	42,002,172.62	5,743,969.45	33,819,125.07
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0201	0.0183	0.0197
4.期末基金资产净值	2,490,034,020.83	354,430,512.84	3,488,116,294.27
5.期末基金份额净值	1.152	1.126	1.153

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、广发聚源债券（LOF）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	1.77%	0.08%	0.98%	0.09%	0.79%	-0.01%
过去六个月	3.41%	0.07%	2.24%	0.09%	1.17%	-0.02%
过去一年	5.25%	0.07%	3.05%	0.08%	2.20%	-0.01%
过去三年	14.08%	0.06%	6.26%	0.08%	7.82%	-0.02%
过去五年	20.41%	0.06%	7.92%	0.10%	12.49%	-0.04%
自基金合同生效起至今	47.23%	0.09%	12.94%	0.11%	34.29%	-0.02%

##### 2、广发聚源债券 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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	1.62%	0.08%	0.98%	0.09%	0.64%	-0.01%
过去六个月	3.21%	0.08%	2.24%	0.09%	0.97%	-0.01%
过去一年	4.70%	0.07%	3.05%	0.08%	1.65%	-0.01%
过去三年	12.80%	0.07%	6.26%	0.08%	6.54%	-0.01%
过去五年	18.13%	0.06%	7.92%	0.10%	10.21%	-0.04%
自基金合同生效起至今	40.77%	0.09%	12.94%	0.11%	27.83%	-0.02%

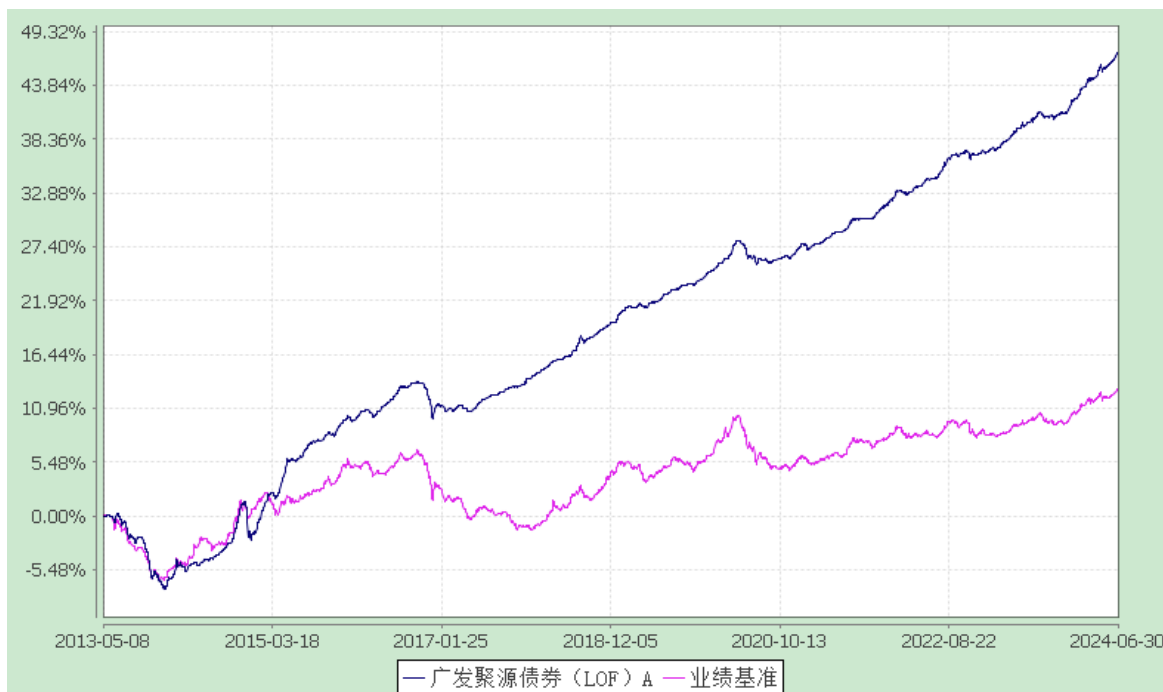
### 3、广发聚源债券（LOF）B:

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	1.77%	0.08%	0.98%	0.09%	0.79%	-0.01%
过去六个月	3.50%	0.08%	2.24%	0.09%	1.26%	-0.01%
自基金合同生效起至今	4.60%	0.07%	2.69%	0.08%	1.91%	-0.01%

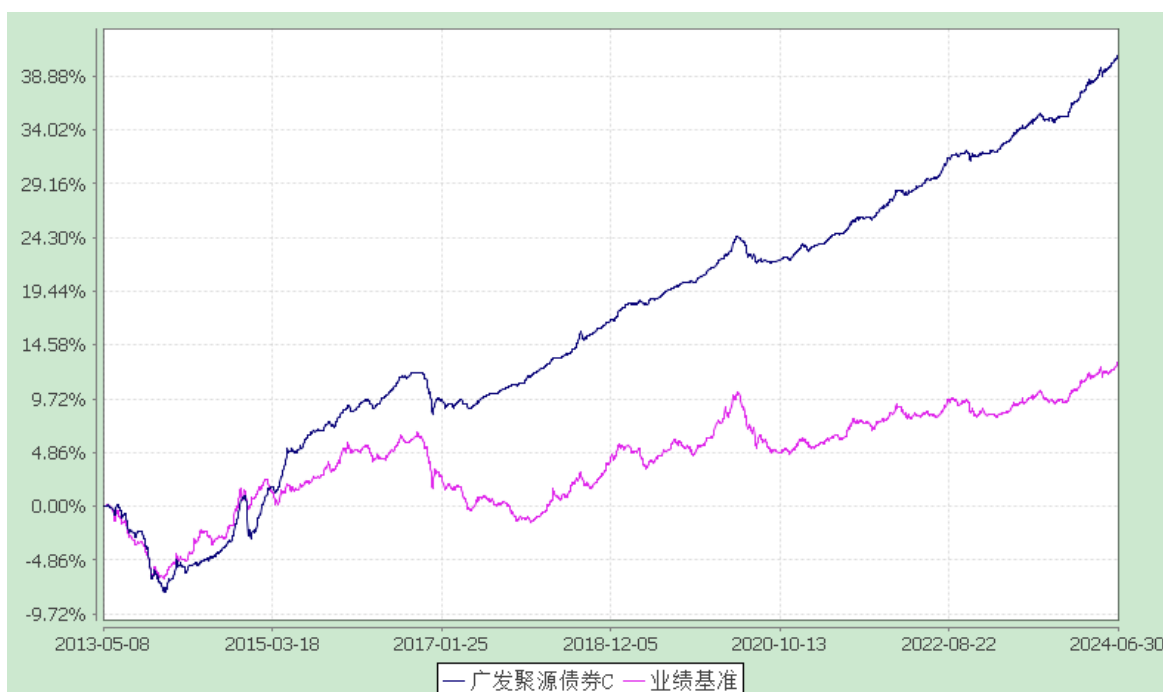
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚源债券型证券投资基金（LOF）  
 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5月8日至2024年6月30日）

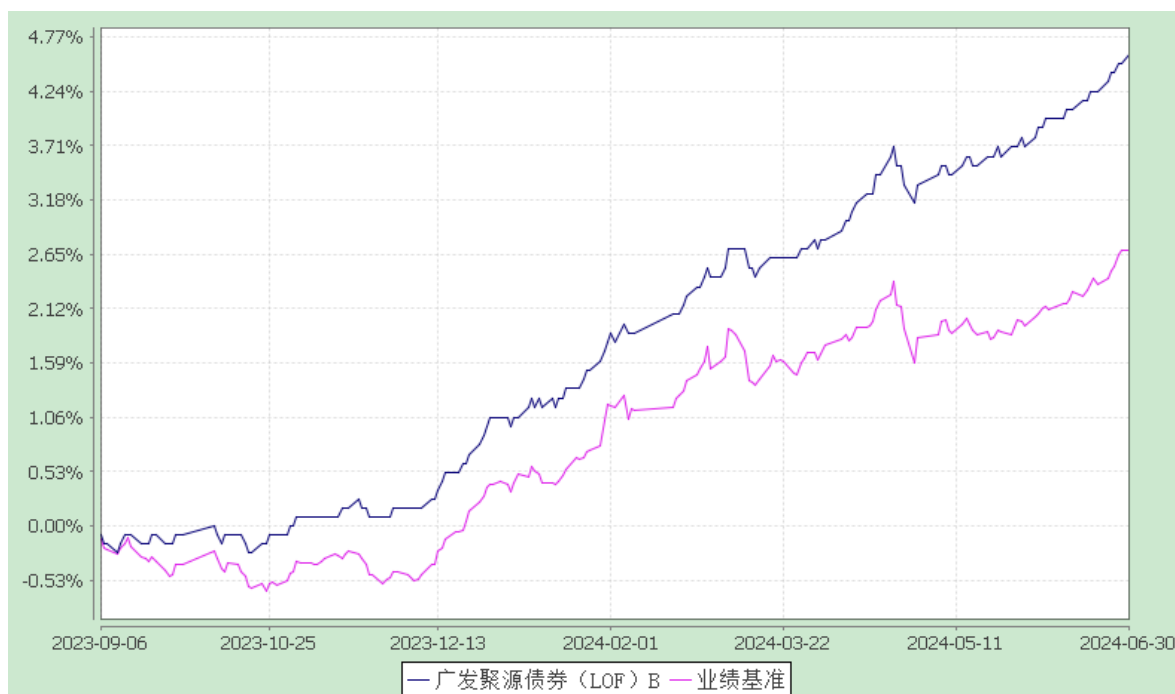
#### 1、广发聚源债券（LOF）A:



## 2、广发聚源债券 C:



## 3、广发聚源债券 (LOF) B:



## § 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		
吴迪	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；广发理财年年红债券型证券投资基金的基金经理；广发景丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发集富纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发鑫和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理；广发景益债券型证券投资基金的基金经理；广发中债 0-2 年	2021-04-08	-	9.7 年	吴迪女士，理学硕士，FRM，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司金融工程与风险管理部研究员、固定收益管理总部研究员、固定收益管理总部总经理助理。

	政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；广发安泽短债债券型证券投资基金的基金经理；固定收益管理总部副总经理				
--	---	--	--	--	--

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

3.本基金管理人于2024年4月30日发布公告，吴迪女士于2024年5月6日起休产假，休假期间由本公司基金经理张芊女士代为履行基金经理职责。

#### 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 9 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

2024 年二季度，债券市场整体表现仍然强势，利率先震荡后下行，超长端利率表现尤为亮眼。信用债方面，期限利差和信用利差也持续压缩至极低水平，在供给收缩的背景下，高息资产荒仍在持续，受长端利率影响，长端和超长端信用债交投活跃，收益率也有明显的下行。

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。组合仓位和久期保持在正偏的状态，较好地捕捉了市场收益率下行带来的资本利得获取机会。

展望下季度，央行进行曲线预期管理的态度十分明确，债市波动或将增加，但资产荒情况或仍将延续，还需提防供给冲击和突发一致预期反转对市场带来的扰动。未来组合将继续跟踪经济基本面、财政政策和货币政策，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，严控风险，争取抓住市场机会，为投资人带来理想的回报。

#### 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 1.77%，B 类基金份额净值增长率为 1.77%，C 类基金份额净值增长率为 1.62%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

#### 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	7,037,142,474.44	99.45
	其中：债券	7,037,142,474.44	99.45
	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	698,946.04	0.01
7	其他资产	38,287,034.15	0.54
8	合计	7,076,128,454.63	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	30,504,180.33	0.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,130,780,161.87	81.02
	其中：政策性金融债	3,713,135,071.61	58.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	1,875,858,132.24	29.62
10	合计	7,037,142,474.44	111.13

#### 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	220405	22 农发 05	3,600,000	380,914,520.55	6.02
2	198516	24 山东债 26	2,600,000	261,175,912.33	4.12
3	2228050	22 光大银行	2,200,000	225,140,786.89	3.56
4	240205	24 国开 05	2,000,000	207,875,027.32	3.28
5	2405431	24 安徽债 27	2,000,000	200,871,890.41	3.17

#### 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，中国光大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** 本基金本报告期末未投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	30,142,428.76
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,144,605.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,287,034.15

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发聚源债券 (LOF) A	广发聚源债券C	广发聚源债券 (LOF) B
报告期期初基金份额总额	1,956,229,069.19	317,307,187.89	1,761,116,062.64
报告期期间基金总申购份额	350,411,498.37	11,261,924.44	1,930,628,656.49
减：报告期期间基金总赎回份额	144,830,301.58	13,811,507.70	665,465,544.90
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	2,161,810,265.98	314,757,604.63	3,026,279,174.23

### § 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.《广发聚源债券型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 2.《广发聚源债券型证券投资基金（LOF）托管协议》
- 3.法律意见书
- 4.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 5.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](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日