

广发集祥债券型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

| | | |
|-------------|--|-----------------|
| | <p>估值水平和投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定合适的资产配置比例，并适时进行调整。</p> <p>考虑到香港股票市场与 A 股股票市场的差异，对于港股通标的股票，本基金除按照上述个股精选策略，还将结合公司基本面、国内经济和相关行业发展前景、香港市场资金面和投资者行为，以及世界主要经济体经济发展前景和货币政策、主流资本市场对投资者的相对吸引力等因素，精选符合本基金投资目标的港股通标的股票。</p> <p>具体投资策略包括：1、大类资产配置；2、债券投资策略；3、股票投资策略；4、国债期货投资策略。</p> | |
| 业绩比较基准 | <p>中债新综合财富(总值)指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×7%+人民币计价的恒生指数收益率×3%</p> | |
| 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高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。</p> <p>本基金若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 | 平安银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 广发集祥债券 A | 广发集祥债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 015606 | 015607 |
| 报告期末下属分级基金 | 53,834,925.70 份 | 44,313,456.39 份 |

| | | 任职日期 | 离任日期 | 年限 | |
|-----|---|------------|------|--------|--|
| 林英睿 | 本基金的基金经理；广发多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发睿毅领先混合型证券投资基金的基金经理；广发聚富开放式证券投资基金的基金经理；广发价值领先混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫睿一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发睿恒进取一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发睿合混合型证券投资基金的基金经理；广发消费品精选混合型证券投资基金的基金经理；稳健策略部总经理 | 2023-08-15 | - | 13.2 年 | 林英睿先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任瑞银证券研究员，中欧基金管理有限公司基金经理助理兼研究员、基金经理，广发基金管理有限公司权益投资一部研究员。 |
| 吴敌 | 本基金的基金经理；广发可转债债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发安盈灵活配置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；广发聚财信用债券型证券投资基金的基金经理；广发集享债券型证券投资基金的基金经理 | 2022-08-05 | - | 9.5 年 | 吴敌先生，中国籍，金融学硕士，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固定收益研究部债券研究员、固定收益研究部总经理助理、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2022年2月28日至2023年6月7日)。 |

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

| 姓名 | 产品类型 | 产品数量（只） | 资产净值(元) | 任职时间 |
|-----|----------|---------|-------------------|------------|
| 林英睿 | 公募基金 | 9 | 10,679,241,721.42 | 2016-12-16 |
| | 私募资产管理计划 | 1 | 1,304,641,617.74 | 2023-04-25 |
| | 其他组合 | 0 | 0.00 | - |
| | 合计 | 10 | 11,983,883,339.16 | |

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 6 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 年第三季度，A 股市场经历了一个先下跌后大涨的过程，市场风格迅速切换，成长跑赢价值，小市值开始走强；债券和商品市场也表现出较大的波动性。这些主要源于参与者对政策调整的迅速反应，交易情绪从对经济极致悲观迅速反转。前期场外绝大多数资金低配中国权益资产，叠加中性产品多空结构的调整，让我们看到叹为观止的迅速上涨。其实经历了两三年的煎熬，面临波动时大家可以淡定一些，不要被短期情绪裹挟，也不用因为短期波动而彷徨，接下来的日子会迎来收获。我们的持仓结构保持稳定，将继续保持审慎乐观的态度，耐心等待市场价值的真正回归，以实现长期稳健的投资回报。

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 3.71%，C 类基金份额净值增长率为 3.62%，同期业绩比较基准收益率为 2.44%。

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 | 22,309,436.98 | 21.62 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|-------|
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 74,134.00 | 0.07 |
| J | 金融业 | 135,283.00 | 0.14 |
| K | 房地产业 | 21,749.00 | 0.02 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 42,085.00 | 0.04 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 120,125.00 | 0.12 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 11,608,436.67 | 11.71 |

注：上述行业分类的数据已包含存托凭证。

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 | - | - |
| 原材料 | - | - |
| 工业 | 7,087,708.68 | 7.15 |
| 非日常生活消费品 | 3,121,861.17 | 3.15 |
| 日常消费品 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 通讯业务 | 491,430.46 | 0.50 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 10,701,000.31 | 10.79 |

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 | 01055 | 中国南方航空股份 | 794,000 | 2,656,438.87 | 2.68 |

| | | | | | |
|----|--------|----------|-----------|--------------|------|
| 1 | 600029 | 南方航空 | 23,000 | 150,420.00 | 0.15 |
| 2 | 00780 | 同程旅行 | 128,265 | 2,308,735.16 | 2.33 |
| 3 | 00670 | 中国东方航空股份 | 1,050,000 | 2,263,042.01 | 2.28 |
| 3 | 600115 | 中国东航 | 9,100 | 37,674.00 | 0.04 |
| 4 | 00753 | 中国国航 | 554,000 | 2,168,227.80 | 2.19 |
| 4 | 601111 | 中国国航 | 15,000 | 118,200.00 | 0.12 |
| 5 | 603885 | 吉祥航空 | 86,100 | 1,172,682.00 | 1.18 |
| 6 | 601021 | 春秋航空 | 15,400 | 951,874.00 | 0.96 |
| 7 | 00696 | 中国民航信息网络 | 78,000 | 813,126.01 | 0.82 |
| 8 | 01896 | 猫眼娱乐 | 63,000 | 491,430.46 | 0.50 |
| 9 | 601899 | 紫金矿业 | 12,100 | 219,494.00 | 0.22 |
| 10 | 300066 | 三川智慧 | 48,100 | 198,653.00 | 0.20 |

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 | 8,959,329.31 | 9.04 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 67,082,709.10 | 67.67 |
| | 其中：政策性金融债 | 27,823,392.32 | 28.07 |
| 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 | - | - |
| 10 | 合计 | 76,042,038.41 | 76.71 |

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 | 230313 | 23 进出 13 | 100,000 | 10,376,803.28 | 10.47 |

| | | | | | |
|---|---------|--------------|---------|---------------|-------|
| 2 | 2128025 | 21 建设银行二级 01 | 100,000 | 10,262,320.55 | 10.35 |
| 3 | 210408 | 21 农发 08 | 100,000 | 10,261,778.08 | 10.35 |
| 4 | 2128028 | 21 邮储银行二级 01 | 100,000 | 10,251,404.93 | 10.34 |
| 5 | 2228006 | 22 中国银行二级 01 | 90,000 | 9,392,675.41 | 9.47 |

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，中国建设银行股份有限公司、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。中国南方航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国民用航空局的处罚。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国家外汇管理局的处罚。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人民银行的处罚。

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 | 19,602.98 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,940,613.13 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,960,216.11 |

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 | 广发集祥债券A | 广发集祥债券C |
|--------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 69,604,103.79 | 44,417,343.19 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,145.50 | 12,074.98 |

| | | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 15,776,323.59 | 115,961.78 |
| 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 | 53,834,925.70 | 44,313,456.39 |

§ 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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-------|----------------|------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20240701-20240930 | 31,193,719.46 | - | - | 31,193,719.46 | 31.78% |
| 个人 | 1 | 20240701-20240930 | 36,596,523.33 | - | - | 36,596,523.33 | 37.29% |

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：

- 1、当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；
- 2、在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；

3、当个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；

4、在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足合同约定，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；

5、在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时，持有基金份额占比较高的投资者可能拥有较大话语权。

本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会注册广发集祥债券型证券投资基金募集的文件
- (二) 《广发集祥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) 《广发集祥债券型证券投资基金托管协议》
- (五) 法律意见书

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 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
二〇二四年十月二十五日