

广发资管睿利 3 年定期开放债券型集合资产管理计划 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十日

§ 1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国工商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2022 年 1 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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本集合计划于 2021 年 10 月 11 日合同变更生效。本集合计划按照《基金法》及其他有关规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 11 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 广发资管睿利 3 年定开债 |
| 基金主代码 | 870012 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 10 月 11 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,627,614,615.79 份 |
| 投资目标 | 本集合计划在严格控制风险和保持集合计划资产流动性的前提下，努力降低组合净值波动率，力争为集合计划份额持有人实现超越业绩比较基准的长期稳定的投资收益。 |

| | | | |
|-----------------|---|--------------|----------------|
| 投资策略 | <p>(一) 在运作周期</p> <p>通过对宏观经济、市场利率、债券供求、情景分析等因素的前瞻性分析和定量指标跟踪，捕捉不同经济周期及周期更迭中的投资机会，确定固定收益类资产、现金及货币市场工具等大类资产的配置比例。</p> <p>(二) 在自由开放期</p> <p>开放期内，本集合计划为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本集合计划有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小集合计划净值的波动。</p> | | |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率×90%+银行活期存款利率（税后）×10%。 | | |
| 风险收益特征 | 本集合计划为债券型集合资产管理计划（大集合产品），其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型集合计划、混合型基金和混合型集合计划，高于货币市场基金。 | | |
| 基金管理人 | 广发证券资产管理（广东）有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 广发资管睿利3年定开债A | 广发资管睿利3年定开债B | 广发资管睿利3年定开债C |
| 下属分级基金的交易代码 | 872022 | 872023 | 872024 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,589,244,586.17份 | 1,012.15份 | 38,369,017.47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 (2021年10月11日(基金合同生效日)-2021年12月31日) | | |
|--------------------|---|------------------|------------------|
| | 广发资管睿利3 年定开债A | 广发资管睿利3 年定开债B | 广发资管睿利3 年定开债C |
| 1.本期已实现收益 | 16,276,644.20 | 6.15 | 195,989.59 |
| 2.本期利润 | -47,879,891.14 | -7.90 | -308,201.94 |
| 3.加权平均基金份额 本期利润 | -0.0186 | -0.0081 | -0.0086 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,537,628,821.88 | 992.10 | 37,580,025.38 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9801 | 0.9802 | 0.9794 |

注：(1) 所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2) 本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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损益。

(3) 本集合计划于2021年10月11日合同变更生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

广发资管睿利3年定开债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 |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | -1.99% | 0.41% | 0.55% | 0.04% | -2.54% | 0.37% |

广发资管睿利3年定开债B

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

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-----------|--------|-------|
| | | ② | 率③ | 率标准差 ④ | | |
| 自基金合同生效起至今 | -1.98% | 0.41% | 0.55% | 0.04% | -2.53% | 0.37% |

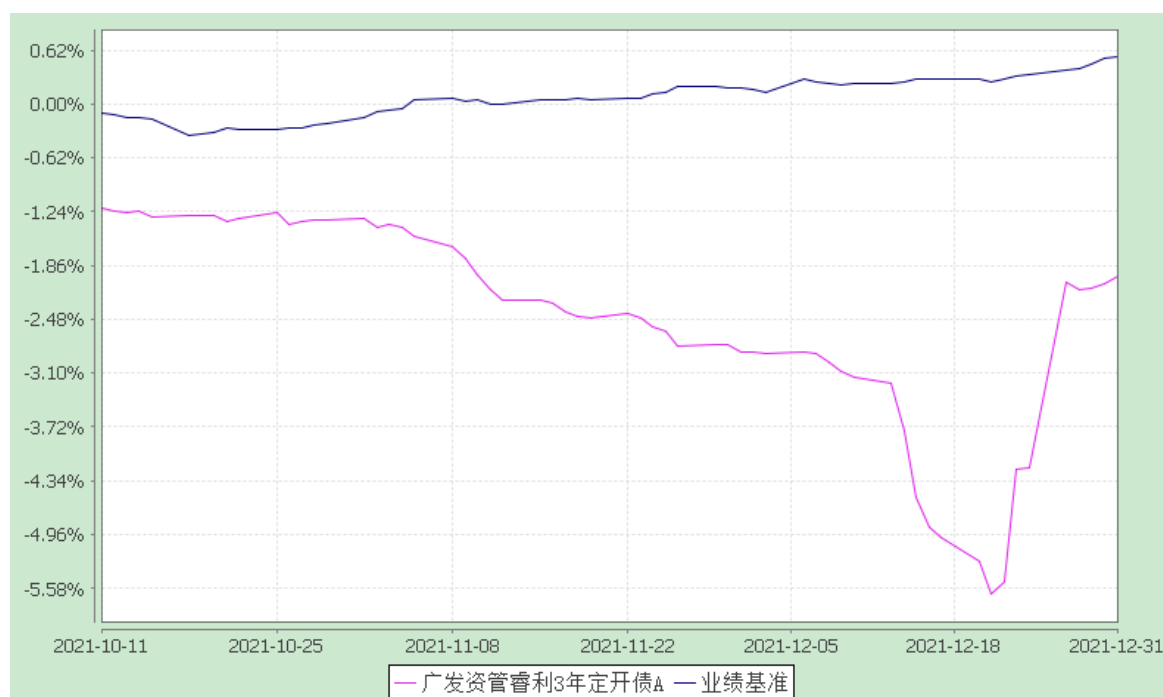
广发资管睿利3年定开债C

| 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 |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | -2.06% | 0.41% | 0.55% | 0.04% | -2.61% | 0.37% |

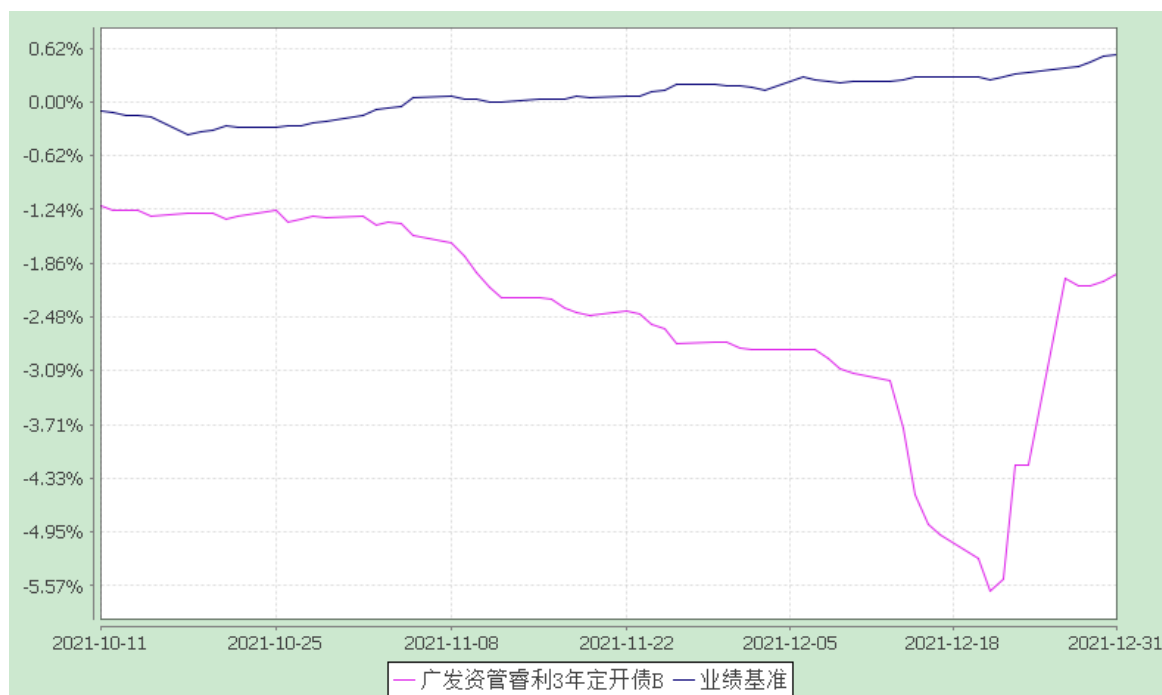
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发资管睿利3年定期开放债券型集合资产管理计划
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
(2021年10月11日至2021年12月31日)

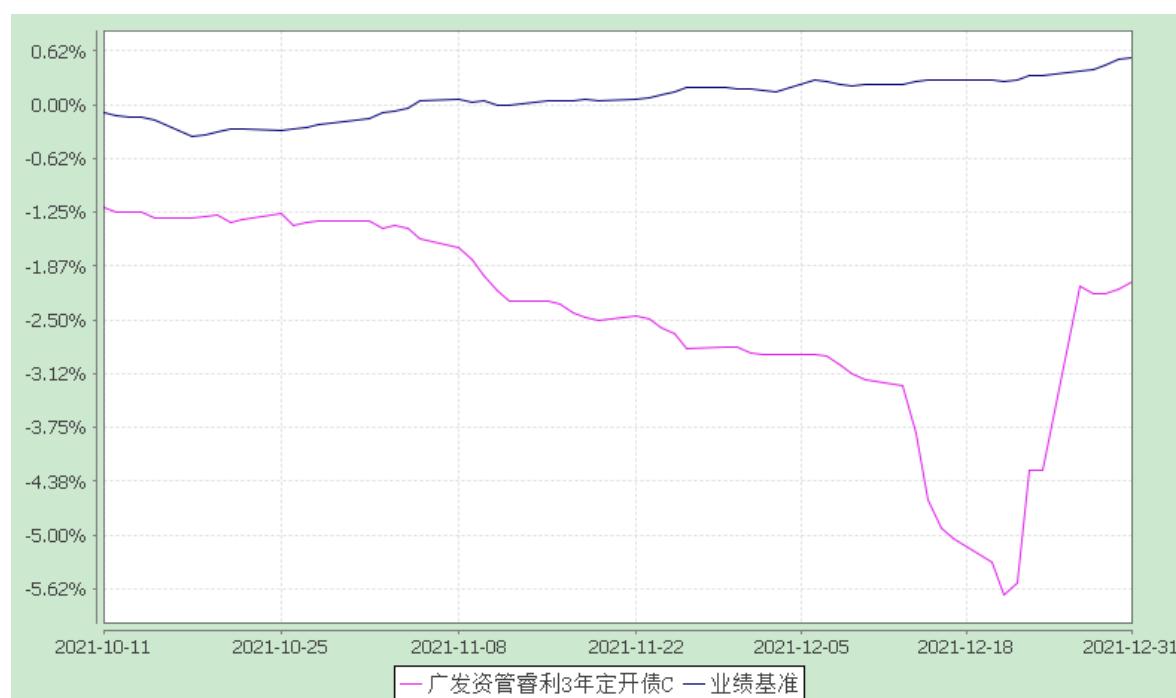
广发资管睿利3年定开债A



广发资管睿利3年定开债B



广发资管睿利3年定开债C



注：（1）本集合计划的合同生效日为 2021 年 10 月 11 日，至披露时点本集合计划合同生效未满 1 年；

（2）按本集合计划合同和招募说明书的约定，本集合计划的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例将符合合同（第十二部分）的有关约定。

§ 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 | | |
| 张志强 | 本集合计划投资经理 | 2021-10-11 | - | 8 | 张志强，硕士研究生。具有基金从业资格。曾任职于中诚宝捷思货币经纪有限公司货币市场部。2013年加入广发证券，任广发证券资产管理部债券交易员。2015年担任广发多添富系列、广发金管家睿利债券分级1号投资助理。2016年担任广发金管家睿利债券分级1号投资经理。2021年10月起担任广发资管睿利3年定期开放债券型集合资产管理计划投资经理。 |

注：1、任职日期是指本集合计划法律文件或者管理人公告中列明的任职日期；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》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

报告期内，管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及本集合计划资产管理合同、招募说明书等有关法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的前提下，为本集合计划持有人谋求最大利益。报告期，本集合计划运作合法合规，不存在损害计划持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

管理人通过建立完善规范、合规的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析等手段，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度等，建立集中交易管理机制，并重视

交易执行环节的公平交易措施，以时间优先、价格优先作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，确保公平对待各投资组合。报告期，管理人公平交易制度总体执行情况良好，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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5%的交易。

本报告期内，未发现本集合计划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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

10月份以来个别房地产企业出现信用风险事件，对整体行业形成较大冲击，房企资金链吃紧，进一步导致多地土地市场流拍，已引起政府高度重视，防止房地产硬着陆。本报告期内，组合持仓中部分地产债受行业冲击较大，估值受到拖累，导致净值出现较大波动，但随着持仓地产债减仓和陆续到期还本付息，对净值影响将逐步减小。后续投资中将更加注重政策风险和市场风险，努力降低净值波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本集合计划的净值数据和同期业绩比较基准数据详见本报告“3 主要财务指标和基金净值表现”的披露内容。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券市场方面，四季度债券收益率整体呈下行趋势。因经济数据不及预期，经济下行压力逐渐显现，债市做多热情重启。12月底，10年期国债收益率触及2.77%。12月中央经济工作会议指出国内经济面临较大下行压力，降准降息预期浓厚，12月7日央行宣布全面降准0.5个百分点，进一步支持实体经济。12月20日1年期LPR报价下行5bp至3.8%，但5年期LPR利率维持不变，体现中央政府房住不炒的决心。截至年末，虽各项经济数据并未出现明显好转，但宽财政宽信用预期逐渐有所上升，债市进入振荡期。

4.5 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，本集合计划未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满二百人或者

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：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 1,684,405,000.00 | 64.14 |
| | 其中：债券 | 1,645,427,000.00 | 62.66 |
| | 资产支持证券 | 38,978,000.00 | 1.48 |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 809,407,594.11 | 30.82 |
| | 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 | 67,576,641.59 | 2.57 |
| 7 | 其他资产 | 64,678,095.57 | 2.46 |
| 8 | 合计 | 2,626,067,331.27 | 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

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

本集合计划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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 330,159,000.00 | 12.82 |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,100,027,000.00 | 42.72 |
| 6 | 中期票据 | 70,222,000.00 | 2.73 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 145,019,000.00 | 5.63 |
| 10 | 合计 | 1,645,427,000.00 | 63.89 |

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 | 012103845 | 21 龙源电力 SCP025 | 1,400,000.00 | 140,000,000.00 | 5.44 |
| 2 | 042100011 | 21 长电 CP001 | 1,200,000.00 | 120,000,000.00 | 4.66 |
| 3 | 012103329 | 21 中化工 SCP012 | 1,100,000.00 | 109,989,000.00 | 4.27 |
| 4 | 012102584 | 21 上海机场 SCP006 | 1,000,000.00 | 100,000,000.00 | 3.88 |
| 4 | 012105372 | 21 华能 SCP017 | 1,000,000.00 | 100,000,000.00 | 3.88 |

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 | 179800 | 天联 03 优 | 200,000.00 | 19,890,000.00 | 0.77 |
| 2 | 136111 | 申联优 | 200,000.00 | 19,088,000.00 | 0.74 |

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

本集合计划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

本集合计划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) 本集合计划本报告期末未持有股指期货。

(2) 本集合计划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) 本集合计划本报告期末未持有国债期货。

(2) 本集合计划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 本报告期内，本集合计划投资前十名证券的发行主体在本报告期内未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，本集合计划投资未投资股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 70,929.20 |
| 2 | 应收证券清算款 | 30,428,716.85 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 34,178,449.52 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 64,678,095.57 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划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

本集合计划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 | 广发资管睿利3年 定开债A | 广发资管睿利3年 定开债B | 广发资管睿利3年 定开债C |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 基金合同生效日基金 份额总额 | 2,286,162,214.27 | - | - |
| 基金合同生效日起 至报告期期末基金 总申购份额 | 306,714,303.96 | 1,012.15 | 38,369,017.47 |
| 减：基金合同生效 日起至报告期期末 基金总赎回份额 | 3,631,932.06 | - | - |
| 基金合同生效日起 至报告期期末基金 拆分变动份额（份 额减少以“-”填列） | - | - | - |
| 报告期期末基金份 额总额 | 2,589,244,586.17 | 1,012.15 | 38,369,017.47 |

注：1.报告期期间为 2021 年 10 月 11 日-2021 年 12 月 31 日。

2.总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

单位：份

| 项目 | 广发资管睿利3年 定开债A | 广发资管睿利3年 定开债B | 广发资管睿利3年 定开债C |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 基金合同生效日管 理人持有的本基金 份额 | 158,345,816.66 | - | - |
| 基金合同生效日起 | 239,973,673.55 | - | - |

| | | | |
|----------------------------------|----------------|---|---|
| 至报告期期末买入/ 申购总份额 | | | |
| 基金合同生效日起 至报告期期末卖出/ 赎回总份额 | - | - | - |
| 报告期期末管理人 持有的本基金份额 | 398,319,490.21 | - | - |
| 报告期期末持有的 本基金份额占基金 总份额比例(%) | 15.16 | - | - |

注：1、报告期期间为2021年10月11日-2021年12月31日。

2、申购总份额含红利再投、转换入份额，赎回总份额含转换出份额。

3、本表中占基金总份额比例的计算中，分母“基金总份额”为本集合计划所有级别份额的合计数。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|----|------|------------|----------------|----------------|-------|
| 1 | 直销申购 | 2021-10-15 | 30,375,658.16 | 30,000,000.00 | 0.00% |
| 2 | 直销申购 | 2021-10-13 | 209,598,015.39 | 207,000,000.00 | 0.00% |
| 合计 | | | 239,973,673.55 | 237,000,000.00 | |

注：报告期内，管理人运用固有资金投资本集合计划适用固定费用，每笔交易费用1000元。

§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

本报告期内，本集合计划未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过本集合计划总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，除已公告信息外，本集合计划未有影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《关于准予广发金管家睿利债券 1 号集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函【2021】1176 号）；
- 2、广发资管睿利 3 年定期开放债券型集合资产管理计划合同生效公告；
- 3、广发资管睿利 3 年定期开放债券型集合资产管理计划招募说明书；
- 4、广发资管睿利 3 年定期开放债券型集合资产管理计划资产管理合同；
- 5、广发资管睿利 3 年定期开放债券型集合资产管理计划托管协议；
- 6、管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 30-32 楼。

9.3 查阅方式

- 1、书面查阅：可以在营业时间在管理人文件存放地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2、网络查阅：管理人网站：www.gfam.com.cn。

广发证券资产管理（广东）有限公司

二〇二二年一月二十日