

广发集嘉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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§ 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 2024 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发集嘉债券
基金主代码	006140
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 25 日
报告期末基金份额总额	360,961,326.00 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，力求实现基金资产的持续稳健增值。
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	中债总全价（总值）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，属于证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。	
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	广发集嘉债券 A	广发集嘉债券 C
下属分级基金的交易代码	006140	006141
报告期末下属分级基金的份额总额	303,829,774.81 份	57,131,551.19 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 (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	广发集嘉债券 A	广发集嘉债券 C
1.本期已实现收益	-12,573,117.62	-1,338,783.62
2.本期利润	493,801.65	2,256,888.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007	0.0338

4.期末基金资产净值	364,954,969.89	67,292,443.93
5.期末基金份额净值	1.2012	1.1779

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、广发集嘉债券 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	3.87%	0.56%	0.44%	0.13%	3.43%	0.43%
过去六个月	4.22%	0.45%	1.43%	0.11%	2.79%	0.34%
过去一年	3.42%	0.41%	3.54%	0.10%	-0.12%	0.31%
过去三年	4.49%	0.41%	5.41%	0.09%	-0.92%	0.32%
过去五年	30.93%	0.42%	7.73%	0.10%	23.20%	0.32%
自基金合同生效起至今	41.38%	0.47%	8.58%	0.10%	32.80%	0.37%

2、广发集嘉债券 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	3.77%	0.56%	0.44%	0.13%	3.33%	0.43%
过去六个月	4.00%	0.45%	1.43%	0.11%	2.57%	0.34%
过去一年	3.01%	0.41%	3.54%	0.10%	-0.53%	0.31%

过去三年	3.26%	0.41%	5.41%	0.09%	-2.15%	0.32%
过去五年	28.47%	0.42%	7.73%	0.10%	20.74%	0.32%
自基金合同生效起至今	38.65%	0.46%	8.58%	0.10%	30.07%	0.36%

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

广发集嘉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
 (2018 年 12 月 25 日至 2024 年 9 月 30 日)

1、广发集嘉债券 A:



2、广发集嘉债券 C:



§ 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		
李晓博	本基金的基金经理；广发聚盛灵活配置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基金经理；广发稳宏一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发添盈债券型证券投资基金的基金经理	2020-12-31	-	12.3年	李晓博先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中邮创业基金管理股份有限公司研究部研究员、固定收益部基金经理助理、固定收益部投资经理、广发亚太中高收益债券型证券投资基金基金经理(自 2020 年 8 月 5 日至 2021 年 8 月 19 日)、广发聚泰混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 16 日)、广发添盈 7 个月封闭运作债券型证券投资基金基金经理(自 2024 年 1 月 24 日至 2024 年 8 月 25 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。

4.2 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 年三季度，债券市场收益率整体呈现震荡下行态势，利率债和信用债的表现有所分化。7 月初，债市一度出现较大调整，主要原因在于市场对国债交易结构有所担忧，但随后政策刺激担忧打消、央行货币政策超预期宽松等因素主导了债券市场，债券利率再度快速下行。8 月初，在海外经济衰退担忧的影响下，债券利率下行进一步加速，但 8 月 5 日以来，债券市场流动性一度出现变化。随后，央行开始呵护流动性，利率债快速企稳回升，但信用债行情有所分化。9 月份，货币政策宽松预期升温，关键期限利率创下新低。全季来看，债券市场走势出现一定波折，但整体延续了偏强格局，超长端利率债表现最好。权益市场方面，临近季末强有力的政策预期扭转了市场情绪，市场估值修复显著。

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，将组合久期调整至防守，维持了较高的权益仓位。

展望四季度，预计债券市场的主线在于基本面修复情况和宏观政策。9 月底以来，宏观政策着手提振经济信心，货币和财政政策力度均较大，强预期之下投资者行为波动较大。但经济基本面修复斜率仍依赖于财政政策发力和政策对明年经济增长目标的定调，后续重点观察基本面的修复情况。整体来看，四季度债市面临的扰动因素较多、处于高波动阶段，久期操作难度加大，但票息价值有所修复。具体操作方面，组合将以票息策略为先，久期策略需等待财政政策信号落地。权益方面，组合拟维持较高仓位运行，等待经济预期修复，产业方面继续关注国产民用大飞机。

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 3.87%，C 类基金份额净值增长率为 3.77%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%。

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	99,145,032.00	21.96
	其中：普通股	99,145,032.00	21.96
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	343,205,083.46	76.00
	其中：债券	343,205,083.46	76.00
	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	9,046,280.98	2.00
7	其他资产	180,526.89	0.04
8	合计	451,576,923.33	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

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	4,819,025.00	1.11
C	制造业	69,889,631.00	16.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,272,320.00	0.76

E	建筑业	3,012,636.00	0.70
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	541,200.00	0.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,328,990.00	0.77
J	金融业	6,262,520.00	1.45
K	房地产业	4,415,840.00	1.02
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,966,570.00	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	636,300.00	0.15
S	综合	-	-
	合计	99,145,032.00	22.94

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	000768	中航西飞	913,000	25,198,800.00	5.83
2	300750	宁德时代	18,000	4,534,020.00	1.05
3	300161	华中数控	160,000	4,400,000.00	1.02
4	600519	贵州茅台	2,000	3,496,000.00	0.81
5	601668	中国建筑	483,000	2,984,940.00	0.69
6	300347	泰格医药	43,000	2,966,570.00	0.69
7	000333	美的集团	39,000	2,966,340.00	0.69
8	600276	恒瑞医药	56,000	2,928,800.00	0.68
9	688981	中芯国际	46,000	2,759,540.00	0.64
10	601318	中国平安	48,000	2,740,320.00	0.63

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	70,791,015.45	16.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,076,006.58	4.88
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	36,211,098.57	8.38
5	企业短期融资券	3,060,491.80	0.71
6	中期票据	71,728,795.61	16.59
7	可转债（可交换债）	140,337,675.45	32.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	343,205,083.46	79.40

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	019733	24 国债 02	252,000	25,582,308.16	5.92
2	2128011	21 邮储银行永续债 01	200,000	21,076,006.58	4.88
3	102481320	24 水发集团 MTN004	200,000	20,471,003.84	4.74
4	102482210	24 信阳建投 MTN004	200,000	20,080,988.49	4.65
5	019735	24 国债 04	182,000	18,530,915.89	4.29

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 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	134,202.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	46,324.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,526.89

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	113060	浙 22 转债	9,445,973.92	2.19
2	110059	浦发转债	8,864,850.41	2.05
3	127045	牧原转债	8,559,652.99	1.98
4	132026	G 三峡 EB2	6,588,523.73	1.52
5	110068	龙净转债	6,319,786.11	1.46
6	127018	本钢转债	5,975,451.79	1.38
7	113061	拓普转债	5,528,135.24	1.28
8	118004	博瑞转债	4,882,471.23	1.13
9	113053	隆 22 转债	4,582,425.21	1.06
10	123114	三角转债	3,576,123.29	0.83
11	123221	力诺转债	2,667,780.27	0.62
12	113623	凤 21 转债	2,616,678.49	0.61
13	127052	西子转债	2,593,049.59	0.60
14	113024	核建转债	2,475,294.66	0.57
15	127072	博实转债	2,417,994.52	0.56
16	110075	南航转债	2,330,073.59	0.54
17	113049	长汽转债	2,256,162.74	0.52
18	110070	凌钢转债	1,981,432.60	0.46
19	113054	绿动转债	1,882,740.33	0.44
20	113661	福 22 转债	1,816,548.74	0.42
21	113065	齐鲁转债	1,709,074.11	0.40
22	127074	麦米转 2	1,566,069.04	0.36
23	123170	南电转债	1,496,029.23	0.35
24	113048	晶科转债	1,446,139.73	0.33
25	123131	奥飞转债	1,401,447.32	0.32
26	127100	神码转债	1,401,358.18	0.32
27	127085	韵达转债	1,316,180.05	0.30
28	123108	乐普转 2	1,189,343.39	0.28
29	127038	国微转债	1,138,015.07	0.26
30	123121	帝尔转债	1,124,973.97	0.26
31	123150	九强转债	1,026,124.52	0.24
32	113563	柳药转债	1,025,710.77	0.24
33	110089	兴发转债	998,277.53	0.23
34	110082	宏发转债	998,197.40	0.23
35	127084	柳工转 2	981,328.93	0.23
36	113067	燃 23 转债	972,302.90	0.22
37	123182	广联转债	879,992.90	0.20
38	113652	伟 22 转债	875,075.95	0.20
39	127050	麒麟转债	868,581.86	0.20
40	127024	盈峰转债	858,305.75	0.20
41	127066	科利转债	806,623.00	0.19
42	110055	伊力转债	783,160.27	0.18
43	128128	齐翔转 2	773,466.88	0.18

44	128134	鸿路转债	762,877.00	0.18
45	127043	川恒转债	758,306.30	0.18
46	113050	南银转债	754,224.33	0.17
47	118024	冠宇转债	694,983.21	0.16
48	118031	天 23 转债	684,896.44	0.16
49	113659	莱克转债	667,834.52	0.15
50	113666	爱玛转债	632,719.81	0.15
51	113651	松霖转债	629,850.00	0.15
52	127073	天赐转债	625,128.67	0.14
53	113637	华翔转债	624,901.37	0.14
54	118014	高测转债	596,469.04	0.14
55	128142	新乳转债	591,763.88	0.14
56	127076	中宠转 2	577,344.79	0.13
57	127095	广泰转债	569,674.96	0.13
58	113059	福莱转债	513,568.49	0.12
59	127064	杭氧转债	395,991.86	0.09
60	113055	成银转债	386,745.78	0.09
61	128133	奇正转债	369,136.52	0.09
62	123178	花园转债	368,217.12	0.09
63	113549	白电转债	367,057.40	0.08
64	113658	密卫转债	366,938.63	0.08
65	113021	中信转债	359,669.59	0.08
66	111007	永和转债	354,207.12	0.08
67	123101	拓斯转债	349,781.92	0.08
68	128136	立讯转债	348,364.52	0.08
69	127088	赫达转债	344,395.89	0.08
70	118045	盟升转债	343,339.97	0.08
71	113671	武进转债	336,842.88	0.08
72	127016	鲁泰转债	333,631.23	0.08
73	111001	山玻转债	328,550.14	0.08
74	127046	百润转债	327,679.73	0.08
75	113655	欧 22 转债	319,364.79	0.07
76	113047	旗滨转债	317,710.68	0.07
77	113643	风语转债	315,469.32	0.07
78	113039	嘉泽转债	306,877.79	0.07
79	123149	通裕转债	306,077.26	0.07
80	118008	海优转债	242,386.03	0.06
81	113662	豪能转债	235,071.38	0.05
82	123104	卫宁转债	232,136.83	0.05
83	123115	捷捷转债	228,016.16	0.05
84	118015	芯海转债	207,398.74	0.05
85	123157	科蓝转债	201,593.78	0.05
86	127041	弘亚转债	190,874.08	0.04

87	123158	宙邦转债	187,041.53	0.04
88	127025	冀东转债	186,368.30	0.04
89	123184	天阳转债	168,997.83	0.04
90	123194	百洋转债	164,042.19	0.04
91	127081	中旗转债	158,577.03	0.04
92	127022	恒逸转债	158,432.88	0.04
93	113524	奇精转债	147,310.30	0.03
94	128071	合兴转债	140,402.14	0.03
95	123208	孩王转债	115,556.05	0.03
96	118013	道通转债	106,034.67	0.02
97	118012	微芯转债	67,182.87	0.02
98	118033	华特转债	66,001.56	0.02
99	128097	奥佳转债	64,134.03	0.01
100	118010	洁特转债	58,726.93	0.01
101	118028	会通转债	33,734.30	0.01
102	123239	锋工转债	25,875.40	0.01

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	广发集嘉债券A	广发集嘉债券C
报告期期初基金份额总额	764,198,695.35	77,827,184.46
报告期期间基金总申购份额	70,294,581.52	153,091.02
减：报告期期间基金总赎回份额	530,663,502.06	20,848,724.29
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	303,829,774.81	57,131,551.19

§ 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	20240701-20240908	261,528,162.96	-	261,528,162.96	-	-
产品特有风险							
<p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 <p>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。</p>							

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发集嘉债券型证券投资基金募集的文件
2. 《广发集嘉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.《广发集嘉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

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