

广发集嘉债券型证券投资基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：二〇二二年十月二十六日

§ 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 2022 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 2022 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	87,223,594.67 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	50,511,480.07 份	36,712,114.60 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 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	-212,271.96	-133,887.18
2.本期利润	-2,959,159.37	-1,723,434.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0553	-0.0495

4.期末基金资产净值	66,618,098.91	47,863,778.30
5.期末基金份额净值	1.3189	1.3038

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	-4.18%	0.43%	0.86%	0.08%	-5.04%	0.35%
过去六个月	-0.36%	0.46%	0.86%	0.07%	-1.22%	0.39%
过去一年	-2.52%	0.42%	1.35%	0.08%	-3.87%	0.34%
过去三年	22.14%	0.44%	3.58%	0.11%	18.56%	0.33%
自基金合同生效起至今	31.89%	0.50%	4.39%	0.11%	27.50%	0.39%

2、广发集嘉债券 C:

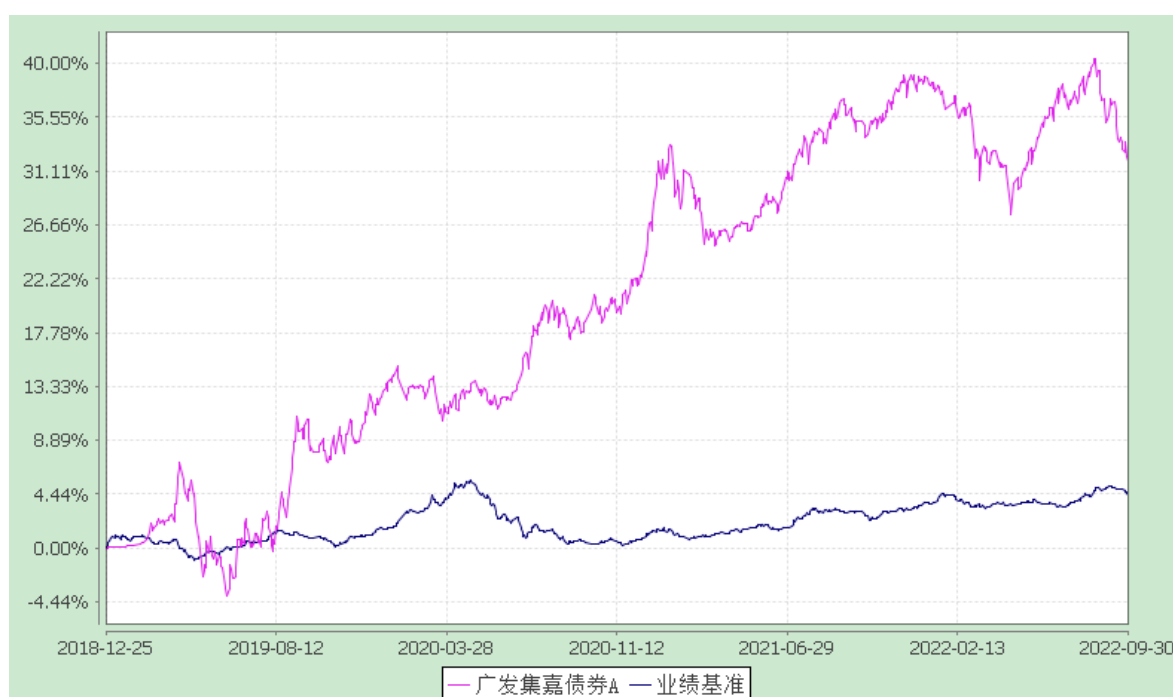
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4.28%	0.43%	0.86%	0.08%	-5.14%	0.35%
过去六个月	-0.56%	0.46%	0.86%	0.07%	-1.42%	0.39%
过去一年	-2.90%	0.42%	1.35%	0.08%	-4.25%	0.34%
过去三年	20.81%	0.44%	3.58%	0.11%	17.23%	0.33%

自基金合同生效起至今	30.38%	0.50%	4.39%	0.11%	25.99%	0.39%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

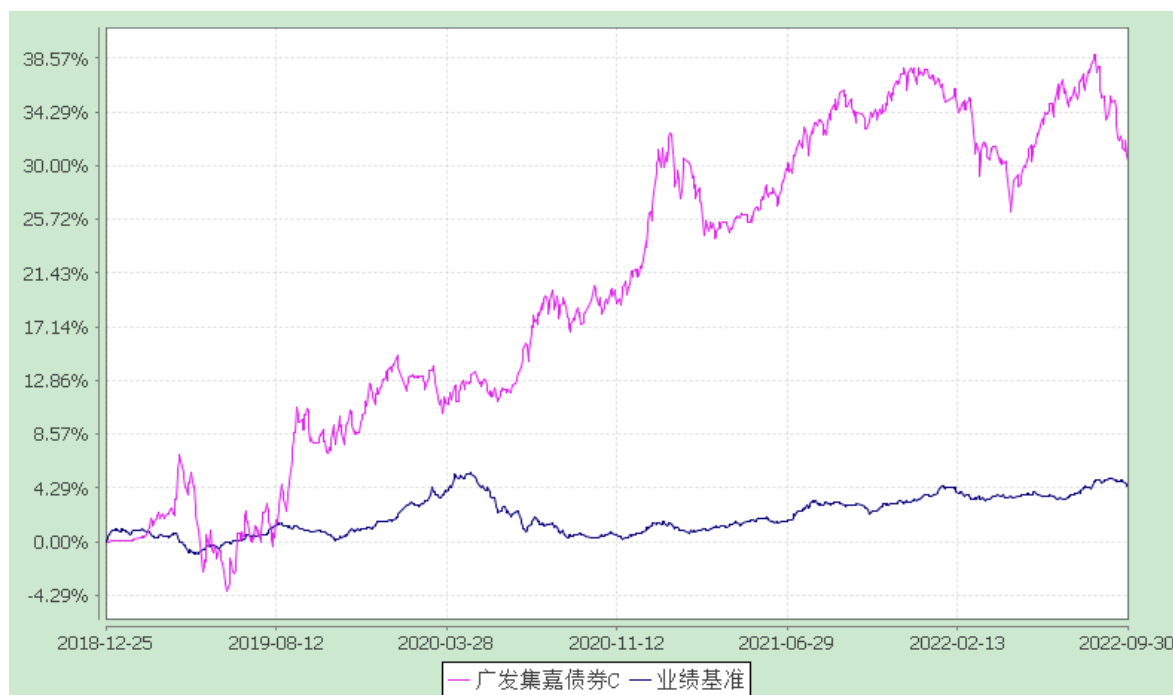
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2022 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		
毛深静	本基金的基金经理	2020-12-31	2022-09-27	12 年	毛深静女士，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任上海申银万国证券研究所首席分析师，北京鸿道投资有限责任公司投资经理，民生证券股份有限公司研究总监，广发基金管理有限公司资产配置部副总经理、宏观策略部副总经理、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2018 年 6 月 6 日至 2020 年 10 月 16 日)、广发集嘉债券型证券投资基金基金经理(自 2020 年 12 月 31 日至 2022 年 9 月 27 日)。
李晓博	本基金的基	2020-	-	10 年	李晓博先生，经济学硕士，持

	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	12-31			有中国证券投资基金业从业证书。曾先后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)。
--	--	-------	--	--	--

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 2 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

2022 年三季度，债券市场方面，收益率整体先下后震荡，主要驱动因素是地产风险释放、降息和稳增长政策。债市走势主要分为两个阶段：第一阶段为 7 月初至 8 月中下旬，债市收益率大幅下行，各期限利率均创下本轮利率下行周期以来的新低。7 月初，地产风险释放直接影响了居民和房企对房地产市场的信心，再次冲击了 6 月份以来房地产市场的修复和经济的弱复苏，带动利率下行。7 月经济数据走低触发了 8 月份央行的意外降息，债市情绪进一步升温。同时，受央行降息影响，部分投资者对久期策略的关注度提升，长端利率在 8 月单月下行近 20BP。第二阶段为 8 月下旬到 9 月底，债市收益率陷入震荡，主要原因在于稳增长政策加码、资金面收敛和美联储加息。权益市场方面，经济良性修复可期，价值和成长面临再均衡。

报告期内，组合密切跟踪市场动向，在债券方面灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布；在权益方面逐步增配了大盘蓝筹和医药股。

展望下季度，债券市场方面，利率下行至低位后扰动因素有所增多，但出口下行压力逐步显现，内需的修复依然受到疫情和地产的约束，经济基本面仍有利于债券市场。从货币政策来看，在私人部门预期偏弱、经济基本面下行压力较大的背景下，央行坚持“以我为主”基调，资金面偏宽松、回购利率中枢低于政策利率仍是大概率事件。此外，8 月底以来债市收益率小幅上行，债市拥挤的交易状况有所缓解。综合以上因素，预计四季度债券市场有望延续震荡偏强格局，利率仍有下行空间。权益市场方面，市场风险偏好难言乐观，房地产市场仍有修复空间，组合将持续关注医药和大盘蓝筹方向。

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-4.18%，C 类基金份额净值增长率为-4.28%，同期业绩比较基准收益率为 0.86%。

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	21,287,776.15	17.54
	其中：普通股	21,287,776.15	17.54
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	92,774,942.70	76.44
	其中：债券	92,774,942.70	76.44
	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	7,265,583.92	5.99
7	其他资产	34,993.91	0.03
8	合计	121,363,296.68	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	302,200.00	0.26
B	采矿业	888,980.00	0.78
C	制造业	15,326,909.50	13.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	387,580.00	0.34
E	建筑业	644,730.00	0.56
F	批发和零售业	499,580.00	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	576,900.00	0.50
H	住宿和餐饮业	172,950.00	0.15
I	信息传输、软件和信息技术服务业	196,734.00	0.17
J	金融业	898,302.00	0.78
K	房地产业	324,000.00	0.28
L	租赁和商务服务业	55,200.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	535,998.00	0.47
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	194,812.65	0.17
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	282,900.00	0.25
	合计	21,287,776.15	18.59

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	600062	华润双鹤	30,000	527,700.00	0.46
2	000498	山东路桥	60,000	501,600.00	0.44
3	601238	广汽集团	40,000	485,200.00	0.42

4	000975	银泰黄金	36,000	462,960.00	0.40
5	600522	中天科技	19,000	426,930.00	0.37
6	000810	创维数字	26,000	415,480.00	0.36
7	000425	徐工机械	90,000	403,200.00	0.35
8	002241	歌尔股份	15,000	397,500.00	0.35
9	300896	爱美客	800	392,256.00	0.34
10	601012	隆基绿能	8,000	383,280.00	0.33

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	19,670,703.38	17.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	202,145.42	0.18
	其中：政策性金融债	202,145.42	0.18
4	企业债券	35,939,996.71	31.39
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,334,739.73	9.03
7	可转债（可交换债）	26,627,357.46	23.26
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	92,774,942.70	81.04

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	185035	21 东债 02	100,000	10,340,946.30	9.03
2	101800426	18 宁波轨交 MTN001	100,000	10,334,739.73	9.03
3	152827	21 厦轨 03	100,000	10,320,256.44	9.01
4	210009	21 付息国债 09	100,000	10,252,222.83	8.96

5	188357	21 光明 01	100,000	10,202,698.6 3	8.91
---	--------	----------	---------	-------------------	------

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，东方证券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分支行的处罚。

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	16,935.46
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	18,058.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,993.91

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	110068	龙净转债	3,193,024.38	2.79
2	113057	中银转债	1,513,248.44	1.32
3	123107	温氏转债	1,443,242.19	1.26
4	113024	核建转债	1,199,610.62	1.05
5	123132	回盛转债	1,118,002.44	0.98
6	132018	G 三峡 EB1	857,050.68	0.75
7	128022	众信转债	789,236.71	0.69
8	128046	利尔转债	768,486.99	0.67
9	123083	朗新转债	689,017.53	0.60
10	110053	苏银转债	632,216.30	0.55
11	113622	杭叉转债	599,782.88	0.52
12	113534	鼎胜转债	595,163.01	0.52
13	127012	招路转债	572,692.05	0.50
14	113052	兴业转债	532,959.32	0.47
15	123121	帝尔转债	492,014.88	0.43
16	128135	洽洽转债	482,380.05	0.42
17	113044	大秦转债	443,755.62	0.39
18	113563	柳药转债	442,221.92	0.39
19	127058	科伦转债	427,939.07	0.37
20	110085	通 22 转债	383,688.00	0.34
21	123098	一品转债	373,450.52	0.33
22	128119	龙大转债	358,936.03	0.31
23	127031	洋丰转债	353,334.66	0.31
24	110083	苏租转债	350,826.08	0.31
25	110057	现代转债	344,824.93	0.30
26	110064	建工转债	338,053.97	0.30
27	113616	韦尔转债	318,563.98	0.28

28	110075	南航转债	296,775.00	0.26
29	113623	凤 21 转债	285,487.48	0.25
30	127045	牧原转债	259,760.66	0.23
31	128134	鸿路转债	253,422.47	0.22
32	127050	麒麟转债	252,406.08	0.22
33	113053	隆 22 转债	246,835.84	0.22
34	128025	特一转债	244,046.03	0.21
35	127029	中钢转债	235,603.67	0.21
36	113537	文灿转债	235,119.21	0.21
37	123108	乐普转 2	198,472.19	0.17
38	127025	冀东转债	196,198.77	0.17
39	110045	海澜转债	173,612.71	0.15
40	123071	天能转债	163,904.07	0.14
41	127038	国微转债	149,966.16	0.13
42	113027	华钰转债	142,048.36	0.12
43	128035	大族转债	140,791.46	0.12
44	110056	亨通转债	137,264.38	0.12
45	113585	寿仙转债	136,655.89	0.12
46	127043	川恒转债	134,495.75	0.12
47	113050	南银转债	120,184.68	0.10
48	123060	苏试转债	119,898.90	0.10
49	110070	凌钢转债	115,842.27	0.10
50	113609	永安转债	109,538.99	0.10
51	123035	利德转债	108,255.21	0.09
52	113604	多伦转债	104,704.22	0.09
53	110073	国投转债	104,300.74	0.09
54	127019	国城转债	89,200.77	0.08
55	123104	卫宁转债	67,414.85	0.06

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	61,839,573.35	28,367,056.34
报告期期间基金总申购份额	1,317,974.16	27,242,395.10

减：报告期期间基金总赎回份额	12,646,067.44	18,897,336.84
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	50,511,480.07	36,712,114.60

§ 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

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
二〇二二年十月二十六日