

广发聚利债券型证券投资基金（LOF）

2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发聚利债券（LOF）
场内简称	广发聚利
基金主代码	162712
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内（含三年）为封闭期，封闭期间投资人不能申购赎回本基金份额，但可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额；封闭期结束后转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2011 年 8 月 5 日
报告期末基金份额总额	1,531,015,644.58 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，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比较基准的收益，追求基金资产的长期稳健增值。

投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、信用风险等因素，从经济周期的角度判断经济形势，并根据各类资产在特定经济形势下的预期收益和预期风险特征，在本基金的投资范围内，确定各类资产的配置比例。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金，为证券投资基金中的较低风险品种。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发聚利债券（LOF）A	广发聚利债券 C
下属分级基金的场内简称	广发聚利	-
下属分级基金的交易代码	162712	007235
报告期末下属分级基金的份额总额	1,501,869,335.15 份	29,146,309.43 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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	广发聚利债券（LOF） A	广发聚利债券 C
1.本期已实现收益	10,463,910.63	263,656.56

2.本期利润	-790,458.65	14,743.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0005	0.0004
4.期末基金资产净值	2,152,690,729.60	41,587,403.03
5.期末基金份额净值	1.4333	1.4268

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 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

1、广发聚利债券（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	-0.08%	0.33%	-0.78%	0.08%	0.70%	0.25%
过去六个月	0.54%	0.26%	-1.17%	0.10%	1.71%	0.16%
过去一年	4.55%	0.21%	3.05%	0.10%	1.50%	0.11%
过去三年	16.45%	0.13%	15.40%	0.08%	1.05%	0.05%
过去五年	26.53%	0.13%	21.38%	0.08%	5.15%	0.05%
自基金合同生效起至今	104.17%	0.30%	54.06%	0.09%	50.11%	0.21%

2、广发聚利债券 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	-0.16%	0.33%	-0.78%	0.08%	0.62%	0.25%
过去六个月	0.37%	0.26%	-1.17%	0.10%	1.54%	0.16%

过去一年	4.17%	0.21%	3.05%	0.10%	1.12%	0.11%
自基金合同生效起至今	6.85%	0.18%	6.12%	0.08%	0.73%	0.10%

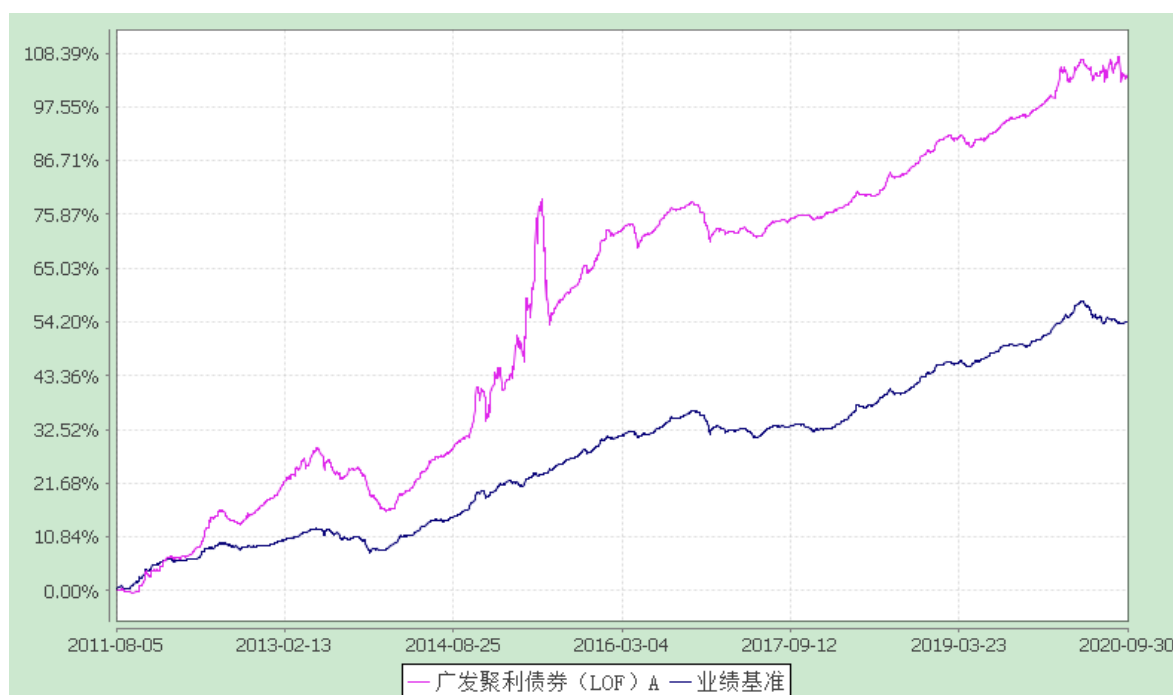
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚利债券型证券投资基金（LOF）

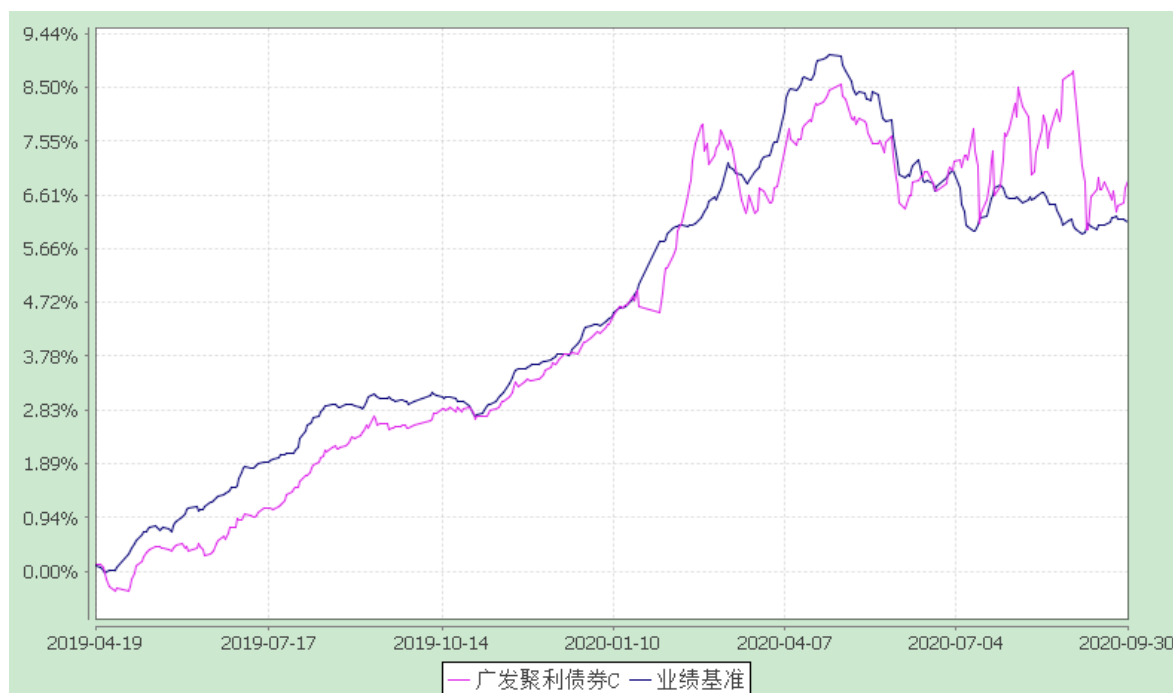
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011 年 8 月 5 日至 2020 年 9 月 30 日)

1. 广发聚利债券（LOF）A:



2. 广发聚利债券 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		
代宇	本基金的基金经理；广发聚财信用债券型证券投资基金的基金经理；广发集利一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发双债	2014-08-05	-	15 年	代宇女士，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部研究员、投资经理、固定收益部副总经理、广发聚利债券型证券投资基金基金经理(自 2011 年 8 月 5 日至 2014 年 8 月 4 日)、广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理(自 2013 年 6 月 5 日至 2015 年 7 月 24 日)、广发新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 12 月 13 日至 2018 年 1 月 11 日)、广发安心回报混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 5

	添利债券型证券投资基金的基金经理；广发汇富一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发汇安 18 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；广发汇誉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景秀纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇吉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景利纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发政策性金融债债券型证券投资基金的基金经理；广发景富纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发汇阳三个月定期开放债券型发起式证券			月 14 日至 2018 年 1 月 12 日)、广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 4 月 15 日至 2018 年 3 月 14 日)、广发汇瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 28 日至 2018 年 6 月 12 日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 2 月 8 日至 2018 年 10 月 29 日)、广发量化稳健混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 8 月 4 日至 2018 年 11 月 30 日)、广发安瑞回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 7 月 26 日至 2019 年 1 月 18 日)、广发汇祥一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 6 月 27 日至 2019 年 1 月 18 日)、广发安祥回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 8 月 19 日至 2019 年 1 月 22 日)、广发安泰回报混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 5 月 14 日至 2019 年 1 月 22 日)、广发安泽短债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 30 日至 2019 年 4 月 10 日)、广发汇瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 6 月 13 日至 2019 年 4 月 10 日)、广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 9 日至 2019 年 10 月 29 日)、广发上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 3 月 26 日至 2019 年 10 月 29 日)、广发景安纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 20 日至 2020 年 7 月 9 日)、广发
--	---	--	--	---

	投资基金的基金经理；广发景辉纯债债券型证券投资基金的基金经理；债券投资部副总经理				汇平一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 6 日至 2020 年 9 月 29 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行业协会《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

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，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的 5%的交易。

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

2020 年第 3 季度，虽然存在一些扰动经济修复节奏的因素，但宏观经济仍然处在向潜在增速回归的过程中。其中工业和建筑业恢复最好，制造业存在一些亮点，消费仍然偏弱，而出口受海外经济重启拉动的影响，基本抵消了防疫物资拉动效应的衰退对出口的拖累，继续超预期改善。货币政策变化不大，但受超储率偏低以及银行体系的中长期负债困境待解等影响，资金利率预期依旧有所波动。

纵观全季，债市继续下跌，现券收益率曲线平坦化上移，信用债总体表现仍好于利率债，信用利差压缩至较低的历史分位水平。股市全季先涨后跌，波动较大，不同板块表现分化，尤其创业板振幅较大。可转债随股市波动而震荡。

组合本季度，纯债操作上保持将稳健的票息策略和灵活的久期策略相结合，适度把握交易机会。可转债操作上，密切跟踪市场动向，保持了一定仓位，期间着力调整了持仓结构。

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-0.08%，C 类基金份额净值增长率为-0.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.78%。

§ 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	201,644,240.27	8.16
	其中：股票	201,644,240.27	8.16
2	固定收益投资	2,221,895,342.60	89.95
	其中：债券	2,201,663,613.83	89.13
	资产支持证券	20,231,728.77	0.82
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	5,422,847.63	0.22
7	其他资产	41,282,119.41	1.67
8	合计	2,470,244,549.91	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	-	-
C	制造业	111,451,484.83	5.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,613,787.02	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	64,740,056.60	2.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	22,838,911.82	1.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-

	合计	201,644,240.27	9.19
--	----	----------------	------

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	002352	顺丰控股	608,632	49,420,918.40	2.25
2	603517	绝味食品	530,094	43,478,309.88	1.98
3	300059	东方财富	952,018	22,838,911.82	1.04
4	603806	福斯特	248,201	18,141,011.09	0.83
5	603816	顾家家居	256,916	15,492,034.80	0.71
6	002928	华夏航空	1,114,930	15,319,138.20	0.70
7	603960	克来机电	306,875	12,317,962.50	0.56
8	300433	蓝思科技	383,141	12,306,488.92	0.56
9	002841	视源股份	45,765	4,457,968.65	0.20
10	601966	玲珑轮胎	132,448	3,867,481.60	0.18

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	69,601,000.00	3.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,008,000.00	2.28
	其中：政策性金融债	50,008,000.00	2.28
4	企业债券	827,714,000.00	37.72
5	企业短期融资券	20,020,000.00	0.91
6	中期票据	962,220,000.00	43.85
7	可转债（可交换债）	272,100,613.83	12.40
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,201,663,613.83	100.34

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	209942	20 贴现国债 42	700,000	69,601,000.0 0	3.17
2	1680454	16 贵阳停车场 债 02	600,000	52,110,000.0 0	2.37
3	101778001	17 吉林高速 MTN002	500,000	52,045,000.0 0	2.37
4	101900085	19 盐城资产 MTN001	500,000	51,410,000.0 0	2.34
5	1780006	17 龙湖绿色 债 02	500,000	51,015,000.0 0	2.32

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 (%)
1	159733	农信 01 优	100,000	9,998,728.77	0.46
2	159092	19 中和 2A	100,000	5,567,000.00	0.25
3	165830	万安 8A1	100,000	4,666,000.00	0.21

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	70,013.25
2	应收证券清算款	1,884,794.36
3	应收股利	-
4	应收利息	39,137,915.27
5	应收申购款	189,396.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,282,119.41

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	113008	电气转债	14,305,966.80	0.65
2	128029	太阳转债	12,577,500.00	0.57
3	128102	海大转债	12,219,692.76	0.56
4	123044	红相转债	10,187,717.00	0.46
5	128098	康弘转债	9,493,460.00	0.43
6	128048	张行转债	7,701,200.00	0.35
7	113571	博特转债	7,090,215.00	0.32
8	128067	一心转债	7,071,178.66	0.32
9	113011	光大转债	5,891,000.00	0.27
10	127005	长证转债	5,821,200.00	0.27
11	113543	欧派转债	4,494,600.00	0.20
12	110066	盛屯转债	3,440,788.40	0.16
13	128097	奥佳转债	3,197,920.00	0.15
14	128095	恩捷转债	1,901,611.38	0.09
15	128099	永高转债	1,289,900.00	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	广发聚利债券(LOF) A	广发聚利债券C
本报告期期初基金份额总额	1,545,174,066.04	63,158,464.50
本报告期基金总申购份额	132,304,738.39	8,741,059.31
减：本报告期基金总赎回份额	175,609,469.28	42,753,214.38
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,501,869,335.15	29,146,309.43

§ 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聚利债券型证券投资基金（LOF）募集的文件
2. 《广发聚利债券型证券投资基金（LOF）基金合同》
3. 《广发聚利债券型证券投资基金（LOF）托管协议》
4. 法律意见书
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司
二〇二〇年十月二十八日