

广发集利一年定期开放债券型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十一日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发集利一年定期开放债券
基金主代码	000267
基金运作方式	本基金为契约型开放式基金，以定期开放方式运作。
基金合同生效日	2013 年 8 月 21 日
报告期末基金份额总额	579,726,708.06 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，力争为基金份额持有人获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种，不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购或股票增发。本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信

	用风险变化等因素进行综合分析，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。	
业绩比较基准	银行一年期定期存款税后利率+0.5%。 其中，银行一年期定期存款利率是指中国人民银行公布的金融机构一年期人民币存款基准利率。	
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。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
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	广发集利一年定期开放债券 A	广发集利一年定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	000267	000268
报告期末下属分级基金的份额总额	485,580,284.12 份	94,146,423.94 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	广发集利一年定期开放债券 A	广发集利一年定期开放债券 C

1.本期已实现收益	7,224,538.32	1,379,633.99
2.本期利润	3,641,320.08	517,321.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0050	0.0033
4.期末基金资产净值	526,465,311.44	101,684,505.64
5.期末基金份额净值	1.084	1.080

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 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、广发集利一年定期开放债券 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	0.65%	0.13%	0.51%	0.00%	0.14%	0.13%
过去六个月	-0.09%	0.21%	1.02%	0.00%	-1.11%	0.21%
过去一年	2.34%	0.19%	2.03%	0.00%	0.31%	0.19%
过去三年	15.22%	0.12%	6.09%	0.00%	9.13%	0.12%
过去五年	20.00%	0.11%	10.15%	0.00%	9.85%	0.11%
自基金合同生效起至今	62.48%	0.16%	17.62%	0.00%	44.86%	0.16%

2、广发集利一年定期开放债券 C:

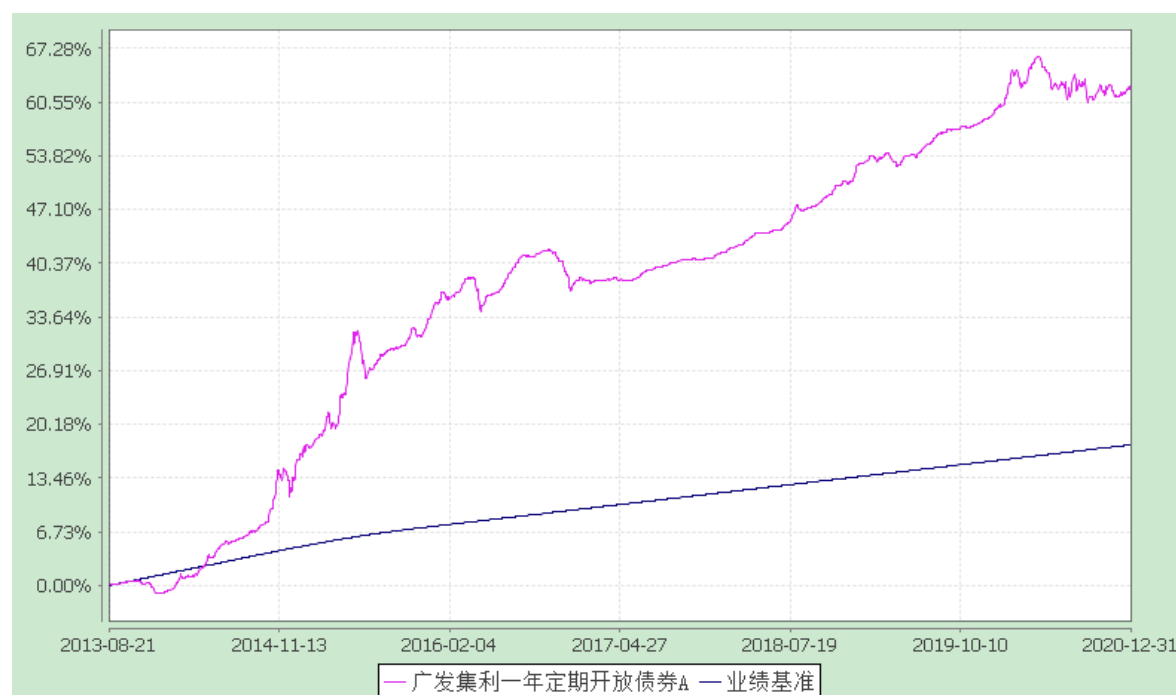
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.56%	0.13%	0.51%	0.00%	0.05%	0.13%
过去六个	-0.36%	0.21%	1.02%	0.00%	-1.38%	0.21%

月						
过去一年	1.98%	0.19%	2.03%	0.00%	-0.05%	0.19%
过去三年	13.81%	0.12%	6.09%	0.00%	7.72%	0.12%
过去五年	17.68%	0.11%	10.15%	0.00%	7.53%	0.11%
自基金合同生效起至今	57.75%	0.16%	17.62%	0.00%	40.13%	0.16%

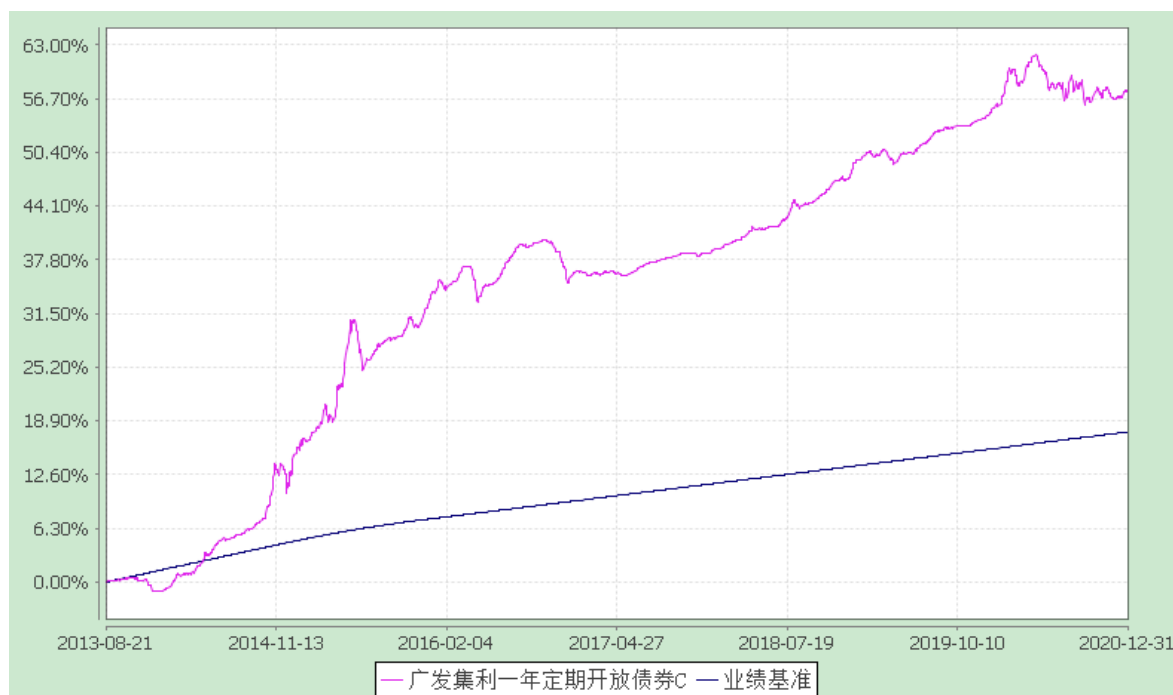
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发集利一年定期开放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
 (2013 年 8 月 21 日至 2020 年 12 月 31 日)

1、广发集利一年定期开放债券 A:



2、广发集利一年定期开放债券 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；广发聚利债券型证券投资基金（LOF）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；广发双债添利债	2013-08-21	-	16 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

	<p>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投资基</p>				<p>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</p>
--	---	--	--	--	---

	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，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 1 次，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。

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 4 季度，经济数据整体依旧强势，季度实际 GDP 增速较大概率站上 6%。分部门来看，工业生产表现强势，需求端逆周期力量开始逐渐触顶，顺周期的出口、制造业投资以及消费继续拉动经济复苏。金融数据方面，9 月至 10 月整体数据依旧显示了社会融资回升的良好态势，11 月数据稍回落但社融数据内部结构依旧较好。货币政策变化不大，季初超储率本已重新回落到年内低位，紧缩预期依旧，但 11 月变节点出现，个别 AAA 信用债违约事件爆发，央行继而在 11 月底超预期进行了 MLF 操作，资金宽松，短端利率重回低位。

全季来看，债市收益率先上后下，收益率曲线先平后陡，背后仍然是流动性预期的变化驱动市场，信用利差整体走阔，内部较为分化，中低等级信用债明显跑输。股市全季上涨，但是不同板块表现分化较大。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 0.65%，C 类基金份额净值增长率为 0.56%，同期业绩比较基准收益率为 0.51%。

§ 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	809,591,960.20	96.64
	其中：债券	737,673,960.20	88.06
	资产支持证券	71,918,000.00	8.58

3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	12,000,138.00	1.43
	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	1,148,365.86	0.14
7	其他资产	14,998,647.07	1.79
8	合计	837,739,111.13	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金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	542,184,000.00	86.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,359,000.00	8.18
7	可转债（可交换债）	25,312,960.20	4.03
8	同业存单	118,818,000.00	18.92

9	其他	-	-
10	合计	737,673,960.20	117.44

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	112075414	20 徽商银行 CD149	600,000	59,628,000.00	9.49
2	163149	20 兴业 G1	600,000	59,610,000.00	9.49
3	143110	G17 龙源 1	600,000	59,382,000.00	9.45
4	112003104	20 农业银行 CD104	600,000	59,190,000.00	9.42
5	155208	19 招商 G1	500,000	50,275,000.00	8.00

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	168679	璀璨 13A	400,000	39,852,000.00	6.34
2	159733	PR 农信优	200,000	16,112,000.00	2.56
3	138142	狮桥 JX1A	600,000	15,954,000.00	2.54

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，徽商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会（含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚。徽商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及其分支行的处罚。

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	44,297.01
2	应收证券清算款	838,424.10
3	应收股利	-
4	应收利息	14,115,925.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,998,647.07

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	113586	上机转债	7,048,880.00	1.12
2	128048	张行转债	3,672,000.00	0.58
3	113543	欧派转债	2,244,360.00	0.36
4	113035	福莱转债	2,129,610.00	0.34
5	113583	益丰转债	2,026,050.00	0.32
6	128096	奥瑞转债	579,750.00	0.09

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发集利一年定期 开放债券A	广发集利一年定期 开放债券C
报告期期初基金份额总额	905,556,736.26	205,493,836.97
报告期期间基金总申购份额	1,931,520.68	396,386.15
减：报告期期间基金总赎回份额	421,907,972.82	111,743,799.18
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	485,580,284.12	94,146,423.94

§ 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利一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发集利一年定期开放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.《广发集利一年定期开放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 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司
二〇二一年一月二十一日