

# 广发增强债券型证券投资基金

## 2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十日

## § 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 2023 年 7 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。

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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发增强债券
基金主代码	270009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 3 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,262,115,089.83 份
投资目标	在保持投资组合低风险和较高流动性的前提下，追求基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金通过利率预测、收益曲线预测、债券类属配置、信用策略和套利机会挖掘构建固定收益类资产投资组合；本基金主要从上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择新股申购参与标的、参与规模和退出时机。

业绩比较基准	中证全债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，具有低风险，低预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金，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	广发增强债券 A	广发增强债券 C
下属分级基金的交易代码	013997	270009
报告期末下属分级基金的份额总额	496,741,089.18 份	765,374,000.65 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 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
	广发增强债券 A	广发增强债券 C
1.本期已实现收益	4,475,662.65	4,543,795.91
2.本期利润	6,889,646.22	7,116,277.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0150	0.0140
4.期末基金资产净值	631,220,435.64	967,641,255.44
5.期末基金份额净值	1.2707	1.2643

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、广发增强债券 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	1.23%	0.07%	1.98%	0.05%	-0.75%	0.02%
过去六个月	2.70%	0.07%	2.98%	0.05%	-0.28%	0.02%
过去一年	2.23%	0.08%	4.58%	0.06%	-2.35%	0.02%
自基金合同生效起至今	5.28%	0.07%	8.30%	0.06%	-3.02%	0.01%

##### 2、广发增强债券 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	1.16%	0.07%	1.98%	0.05%	-0.82%	0.02%
过去六个月	2.56%	0.07%	2.98%	0.05%	-0.42%	0.02%
过去一年	1.93%	0.08%	4.58%	0.06%	-2.65%	0.02%
过去三年	9.81%	0.07%	13.17%	0.06%	-3.36%	0.01%
过去五年	19.98%	0.07%	27.01%	0.07%	-7.03%	0.00%
自基金合同生效起至今	107.54%	0.16%	101.52%	0.10%	6.02%	0.06%

#### 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

广发增强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

(2008 年 3 月 27 日至 2023 年 6 月 30 日)

1、广发增强债券 A:



2、广发增强债券 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		
张芊	本基金的基金经理 广发聚鑫债券型证券投资基金的基金经理；广发集丰债券型证券投资基金的基金经理；广发汇利一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发招享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；广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发恒昌一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；公司副总经理、固定收益投资总监、固定收益管理总部总经理	2021-04-08	-	22 年	张芊女士，经济学和工商管理双硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任中国银河证券研究中心研究员，中国人保资产管理有限公司高级研究员、投资主管，工银瑞信基金管理有限公司研究员，长盛基金管理有限公司投资经理，广发基金管理有限公司固定收益部总经理、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 11 月 23 日至 2016 年 12 月 8 日)、广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 30 日至 2017 年 2 月 6 日)、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 29 日至 2018 年 1 月 6 日)、广发集安债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2018 年 10 月 9 日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自 2015 年 12 月 25 日至 2018 年 12 月 20 日)、广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 1 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发集源债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 1 月 20 日至 2019 年 1 月 8 日)、广发集裕债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 5 月 11 日至 2020 年 10 月 27 日)、广发汇优 66 个月定期开

					放债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 12 月 5 日至 2021 年 1 月 27 日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 12 月 14 日至 2021 年 3 月 12 日)、广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 3 月 1 日至 2021 年 4 月 14 日)、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2020 年 10 月 27 日至 2021 年 11 月 19 日)。
方抗	本基金的基金经理 广发汇康定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发景和中短债债券型证券投资基金的基金经理；广发招财短债债券型证券投资基金的基金经理；广发景源纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景阳纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发添财 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发景泰债券型证券投资基金的基金经理；债券投资部总经理助理	2021-09-22	-	14 年	方抗先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任交通银行股份有限公司金融市场部授信管理员，南京银行股份有限公司金融市场部高级交易员，中银基金管理有限公司基金经理助理、基金经理。

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《证券投资基金经营机构董事、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 28 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

2023 年二季度，债市走强的趋势更加明朗，收益率曲线平行下行，下行幅度超 20bp，信用利差基本保持稳定，关键驱动因素是基本面走弱预期得到数据验证和货币政策边际转松。基本面方面，从高频数据看，二季度地产销售、螺纹钢表需、建材成交量等地产链条数据均明显走弱。同时，在经历了一季度的信贷放量之后，4 月份信贷投放也开始出现弱化，票据利率出现明显下行。货币政策方面，4 月初以来，各商

业银行相继下调中长期存款利率，市场对央行货币政策的宽松预期明显升温，央行 6 月超预期下调公开市场操作利率，收益率先下后上。一方面由于前期市场对基本面走弱和货币宽松的预期比较充分，止盈盘较多；另一方面，市场对稳增长政策预期升温，开始担忧地产政策进一步放松和新一轮全面刺激政策对债市的冲击，债市收益率小幅上行。操作策略上，久期策略效果占优。可转债方面，本季度可转债市场保持震荡，指数缺少趋势性机会，板块轮动加快，整体赚钱效应一般。

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。4 月至 5 月，考虑到高频数据走弱，基本面对债券偏有利，商业银行调低存款利率有利于降低负债端成本，组合重点选取中长期利率债进行加仓操作。进入 6 月后，在收益率快速下行的过程中，组合积极进行止盈操作，适当降低了组合久期和杠杆水平。在转债操作上，组合坚持分散化配置原则，动态优化持仓行业分布。

展望下季度，出口面临的不确定性增加，国内经济恢复的预期较弱，消费和投资仍有一定下行压力。但政策稳增长预期升温，主动去库存出现企稳迹象，若配套政策发力，则基本面有望在三季度出现阶段性企稳甚至反弹。货币政策方面，6 月降息落地，但考虑到海外央行加息尚未结束、人民币汇率出现较大贬值压力等因素，央行短期内进一步宽松的概率较低。此外，债市交易已经偏拥挤，机构久期、杠杆均有抬升。整体来看，债市胜率仍在，但赔率弱化，边际因素对债市的扰动将加大，利率进一步快速下行面临的阻力较大。具体操作方面，本组合仍将坚持票息策略优先，继续跟踪经济基本面、货币政策、监管政策以及投资者行为等方面的变化，保持操作的灵活性，同时密切关注品种利差变化，优化持仓结构，争取抓住市场机会的同时严控风险，努力为持有人创造良好的业绩回报。

#### 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 1.23%，C 类基金份额净值增长率为 1.16%，同期业绩比较基准收益率为 1.98%。

#### 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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	固定收益投资	1,813,577,560.88	99.21
	其中：债券	1,813,577,560.88	99.21
	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	7,026,099.22	0.38
7	其他资产	7,420,550.44	0.41
8	合计	1,828,024,210.54	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	5,154,041.84	0.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	656,058,792.39	41.03
	其中：政策性金融债	104,654,844.16	6.55
4	企业债券	480,445,700.93	30.05
5	企业短期融资券	30,139,839.34	1.89
6	中期票据	316,517,956.03	19.80
7	可转债（可交换债）	285,990,517.24	17.89
8	同业存单	39,270,713.11	2.46
9	其他	-	-
10	合计	1,813,577,560.88	113.43

#### 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	1928022	19 兴业银行二级 01	500,000	52,605,767.12	3.29
2	2280412	22 金桥债 02	500,000	50,797,109.59	3.18
3	102281054	22 沪杭甬 MTN001	500,000	50,496,770.49	3.16
4	102381267	23 中电投 MTN018A	500,000	50,208,868.85	3.14
5	148313	23 国证 06	500,000	50,108,926.03	3.13

#### 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，江苏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的处罚。兴业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、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或其派出机构的处罚。

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** 本基金本报告期末投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	24,305.31
2	应收证券清算款	2,795,202.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,601,042.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	7,420,550.44

#### 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	110059	浦发转债	37,832,295.89	2.37
2	113059	福莱转债	13,100,825.99	0.82
3	110073	国投转债	12,592,123.30	0.79
4	110079	杭银转债	11,501,482.19	0.72
5	132026	G 三峡 EB2	8,573,007.53	0.54
6	113060	浙 22 转债	8,464,424.19	0.53
7	132018	G 三峡 EB1	7,660,491.78	0.48
8	127060	湘佳转债	7,228,260.00	0.45
9	123158	宙邦转债	6,776,428.70	0.42
10	113061	拓普转债	6,757,966.28	0.42
11	113052	兴业转债	6,102,784.11	0.38
12	118014	高测转债	5,608,914.66	0.35
13	113051	节能转债	5,044,526.03	0.32
14	127066	科利转债	4,863,815.89	0.30
15	113050	南银转债	4,841,135.56	0.30
16	118003	华兴转债	4,252,335.62	0.27
17	113655	欧 22 转债	4,241,894.52	0.27
18	118019	金盘转债	4,215,069.21	0.26
19	111004	明新转债	4,057,723.53	0.25
20	113641	华友转债	3,926,568.33	0.25
21	127005	长证转债	3,773,580.14	0.24
22	110053	苏银转债	3,771,484.93	0.24
23	113053	隆 22 转债	3,750,431.23	0.23
24	113045	环旭转债	3,509,894.79	0.22
25	113044	大秦转债	3,381,158.13	0.21
26	127032	苏行转债	2,974,883.56	0.19
27	127040	国泰转债	2,911,118.49	0.18
28	113054	绿动转债	2,726,511.64	0.17
29	113043	财通转债	2,670,923.97	0.17
30	128134	鸿路转债	2,577,377.83	0.16
31	123172	漱玉转债	2,541,403.84	0.16
32	118012	微芯转债	2,513,329.86	0.16
33	127073	天赐转债	2,469,895.34	0.15
34	113048	晶科转债	2,426,024.66	0.15
35	123149	通裕转债	2,352,049.04	0.15

36	113024	核建转债	2,191,516.40	0.14
37	110089	兴发转债	2,177,672.33	0.14
38	123170	南电转债	2,147,264.00	0.13
39	127039	北港转债	1,997,510.14	0.12
40	111010	立昂转债	1,996,009.21	0.12
41	113662	豪能转债	1,901,150.14	0.12
42	118027	宏图转债	1,828,035.06	0.11
43	127031	洋丰转债	1,756,076.71	0.11
44	118023	广大转债	1,750,302.63	0.11
45	111007	永和转债	1,745,548.11	0.11
46	113021	中信转债	1,726,719.45	0.11
47	110080	东湖转债	1,701,207.12	0.11
48	110081	闻泰转债	1,675,922.47	0.10
49	123090	三诺转债	1,589,910.68	0.10
50	113636	甬金转债	1,486,799.32	0.09
51	128035	大族转债	1,444,776.91	0.09
52	113654	永 02 转债	1,338,076.44	0.08
53	113643	风语转债	1,311,973.97	0.08
54	127050	麒麟转债	1,303,042.47	0.08
55	113631	皖天转债	1,272,160.27	0.08
56	113605	大参转债	1,131,023.29	0.07
57	110090	爱迪转债	1,115,798.14	0.07
58	110067	华安转债	1,098,146.30	0.07
59	128133	奇正转债	1,012,144.66	0.06
60	113056	重银转债	1,011,776.71	0.06
61	113063	赛轮转债	960,179.26	0.06
62	128131	崇达转 2	927,927.67	0.06
63	123115	捷捷转债	905,283.29	0.06
64	127052	西子转债	858,949.86	0.05
65	128140	润建转债	764,966.03	0.05
66	128141	旺能转债	742,797.53	0.05
67	123078	飞凯转债	723,767.12	0.05
68	123142	申昊转债	671,325.34	0.04
69	127020	中金转债	633,625.07	0.04
70	118013	道通转债	627,076.99	0.04
71	113505	杭电转债	611,664.38	0.04
72	110082	宏发转债	601,547.82	0.04
73	128123	国光转债	601,015.07	0.04
74	123124	晶瑞转 2	595,598.77	0.04
75	128136	立讯转债	562,589.04	0.04
76	127049	希望转 2	556,256.44	0.03
77	110087	天业转债	543,285.07	0.03
78	113633	科沃转债	430,033.69	0.03

### 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	广发增强债券A	广发增强债券C
报告期期初基金份额总额	371,256,095.71	342,163,965.05
报告期期间基金总申购份额	126,388,219.92	554,591,557.95
减：报告期期间基金总赎回份额	903,226.45	131,381,522.35
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	496,741,089.18	765,374,000.65

## § 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增强债券型证券投资基金设立的文件；
2. 《广发增强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. 《广发增强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和营业执照
- 7.基金托管人业务资格批件和营业执照

## 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](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司

二〇二三年七月二十日