

广发集丰债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

【重要提示】
本基金于2016年4月6日经中国证监会证监许可[2016]671号文准予注册。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。

基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。
本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金特有风险，本基金的特定风险等等。

本基金为投资中小企业私募债券，其发行人是非上市中小微企业，发行方式为面向特定对象的私募发行。当基金所投资的中小企业私募债券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于中小企业私募债券信用评级降低导致价格下降等，可能造成基金财产损失，从而增加了本基金整体的债券投资风险。

本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与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。本基金需承担债券市场的系统性风险，以及因个别债券违约所形成的信用风险，因此信用风险对基金份额净值影响较大。

本基金基金份额分为A、C类，A类基金份额收取认购（申）购费，C类基金份额不收取认购（申）购费，但计提销售服务费；A、C类基金份额适用不同的赎回费率。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》、《基金产品资料概要》及《基金合同》。

本招募说明书约定的基金产品资料概要编制、披露与更新要求，自《信息披露办法》实施之日起一年后开始执行。

本本次更新招募说明书主要对本基金基金经理等相关信息进行更新，前述内容更新截止日为2020年5月8日。除另有说明，本招募说明书(更新)其他所载内容截止日为2019年12月31日，有关财务数据截止日为2019年9月30日，净值表现截止日为2019年6月30日（本报告中财务数据未经审计）。

第一部分 基金管理人

一、概况

- 1.名称：广发基金管理有限公司
- 2.住所：广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-49848（集中办公区）
- 3.办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼
- 4.法定代表人：孙树明
- 5.成立时间：2003年8月5日
- 6.电话：020-83936666
- 7.全国统一客服热线：95105828
- 8.注册资本：1.2688亿元人民币
- 9.股权结构：广发证券股份有限公司、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司，分别持有本基金管理人60.593%、15.763%、15.763%和7.881%的股权。

二、主要人员情况

1.董事会成员
孙树明先生：董事长，博士，高级经济师，现任广发证券股份有限公司党委书记、董事长兼总经理、执行董事，兼任中证机构间报价系统股份有限公司副董事长，中国证券业协会第六届理事会兼职副会长，上海证券交易所第四届理事会理事，第一届科创板股票公开发行自律委员会委员，深圳证券交易所第三届监事会监事，中国证券业协会第二届理事会兼职副会长，财务总监专业委员会主任委员，中国注册会计师协会道德准则委员会委员，中国证券博物馆第一届理事会理事，广东金融学院客座教授，广东省金融发展研究会常务副会长，广东省粤港澳合作专家咨询委员会财政金融运行规范组成员。曾任中国财政部条法司副处长、处长，河北涿州市人民政府副市长（挂职），中国经济开发投资信托投资公司总经理办公室主任、总经理助理，中共中央金融工委监事会工作部副部长，中国银河证券有限公司监事会监事，中国证监会会计部副主任、主任。

林伟辉先生：副董事长，学士，现任广发基金管理有限公司总经理，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员、资产管理业务专业委员会委员，深圳证券交易所第四届上市复核委员会委员。曾任广发证券股份有限公司投资银行部常务副总经理，瑞元资本管理有限公司总经理、董事长。

孙晓燕女士：董事，硕士，现任广发证券股份有限公司执行董事、副总经理，财务总监，兼任证通股份有限公司监事，中国证券业协会财务会计委员会委员，广东省涉外经济分子联谊会国际金融分会理事，曾任广东广发证券公司投资银行部总经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务部副总经理，广发证券股份有限公司投资自营部副总经理，广发基金管理有限公司财务总监、副总经理，广发证券股份有限公司财务总监，证通股份有限公司监事会主席。

戈俊先生：董事，硕士，高级会计师，中国注册会计师，现任烽火通信科技股份有限公司董事、总裁，兼任烽火超微信息科技有限公司董事长，南京烽火星空通信发展有限公司总经理，曾任烽火通信科技股份有限公司证券部总经理助理、财务部总经理助理、财务部总经理、董事会秘书、财务总监、副总裁。

董梅卿女士：董事，硕士，现任深圳市前海香江金融控股集团有限公司常务副总经理，深圳前海微众银行股份有限公司董事长、总经理，南方香江集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁，深圳市金海实业股份有限公司董事长。兼任全国政协委员，中国企业文化协会副会长，广东省妇联副主席，广东省工商联合会、广东省企业家协会会长、香江社会救助基金会主席、深圳市侨商联合总会会长、深圳市深商控股集团有限公司董事，香港各界文化促进会主席。

匡丽军女士：董事，硕士，现任广州科技金融创新投资控股有限公司副总经理，工会主席。曾任广州科技金融开发公司办公室主任，广州市科达实业发展有限公司办公室主任，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事长。

罗海平先生：独立董事，博士，现任中华联合保险集团股份有限公司常务副总经理、首席风险官、集团机关党委书记，兼任保险行业协会行业风险评估专家。曾任中国人民保险集团分公司经理，湖北分公司副总经理兼党支部书记、总经理，汉口分公司党委书记、总经理，太平保险有限公司市场部经理助理，湖北分公司党委书记、总经理，助理总经理，副总经理兼董事会秘书，阳光财产保险股份有限公司总经理，阳光保险集团执行委员会委员，中华联合财产保险股份有限公司总经理、董事长、党委书记。

董茂云先生：独立董事，博士，现任中山大学法学院教授，学术委员会主任，复旦大学兼职教授，浙江会计师事务所兼职教授。曾任复旦大学教授、法律系主任，法学院副教授，海尔生物医药股份有限公司独立董事，绍兴银行股份有限公司独立董事。

姚海鑫先生：独立董事，博士，现任辽宁大学新华国际商学院教授、辽宁大学商学院博士生导师，兼任东北财经大学高级会计师与会计师联合会常务理事、辽宁省会计与珠算师学会会长、沈阳化工股份有限公司独立董事，中兴-沈阳商业大厦（集团）股份有限公司独立董事，东北证券股份有限公司独立董事。曾任辽宁大学工商管理学院院长、工商管理硕士（MBA）教育中心副主任、计划处处长、学科建设处处长、发展规划处处长，新华国际商学院党总支书记、东北财经大学（集团）股份有限公司独立董事。

2.监事会成员

符兵先生：监事会主席，硕士，经济师，现任广发基金管理有限公司计划处副科长，广东发展银行广州分行世贤支行行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场部副经理，市场拓展部副经理，营销服务部副经理、营销总监、市场总监。

吴晓辉先生：职工监事，硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术中心副经理、经理。

孔伟英女士：职工监事，学士，经济师，现任广发基金管理有限公司人力资源部主管，曾任广州广发证券股份有限公司人力资源部主管。

张成柱先生：职工监事，学士，现任广发基金管理有限公司中央交易部交易员。曾任广州科技金融创新投资有限公司工程师，广发证券股份有限公司工程师，广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

刘敏女士：职工监事，硕士，现任广发基金管理有限公司营销管理部副经理。曾任广发基金管理有限公司市场部副经理助理，营销服务部副经理助理，产品营销管理部副经理助理。

3.总经理及其他高级管理人员
林伟辉先生：总经理，学士，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证券交易所第四届上市复核委员会委员。曾任广发证券股份有限公司投资银行部常务副总经理，瑞元资本管理有限公司总经理、董事长。

易方达先生：常务副总经理，硕士，兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发国际资产管理有限公司副董事长。曾任广发证券股份有限公司副经理，中国证监会监督管理委员会发行审核委员会发行审核委员，广发基金管理有限公司投资管理部总经理，公司总经理助理，副总经理，广发基金开放式证券投资基金基金经理，广发证券精选混合型证券投资基金基金经理，广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发鑫裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发聚丰混合型证券投资基金基金经理，广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。

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

时间：二〇二〇年五月

电话：010-68083113
传真：010-68083078

(3) 上海分公司
地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号905-10室
电话：021-68885310
传真：021-68885200

(4) 网上交易
投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。

本公司网上交易系统网址：www.gffunds.com.cn
本公司网站：www.gffunds.com.cn
客服电话：95105828（免长途费）或020-83936999
客服传真：020-34281105

(5) 投资者也可通过本公司客户服务电话进行本基金相关事务的查询和投诉等。

2. 销售机构
(1) 公司名称：北京百度百盈基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区上地十街10号1幢1层101
办公地址：北京市海淀区西北旺东路10号院西区4号楼
法人：张旭阳
联系人：杨琳
联系电话：010-59403028
传真：010-59403027
联系地址：95055
网址：www.baiyingfund.com

(2) 公司名称：珠海盈米基金销售有限公司
注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔1201-1203室
法人：肖雯
联系人：邱湘湘
联系电话：020-89629099
传真：020-89629011
客服电话：020-89602966
网址：http://www.yingmi.cn/

本基金发售期间，若新增销售机构或销售机构新增营业网点，则另行公告。

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

二、注册登记机构
名称：广发基金管理有限公司
住所：广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-49848（集中办公区）
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼
法定代表人：孙树明
联系人：李尔华
电话：020-89089870
传真：020-89089175

三、律师事务所和经办律师
名称：广东广信君达律师事务所
住所：广州市天河区珠江新城珠江东路6号广州周大福金融中心29层、10层
负责人：王晓华
电话：020-37181333
传真：020-37181388
经办律师：王晓华
联系人：刘智、杨琳

四、会计师事务所和经办注册会计师
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
法人代表：毛贻宁
联系人：赵雅
电话：020-28812888
传真：020-28812618
经办注册会计师：赵雅、马婧

第四部分 基金的投资

一、基金的投资目标

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。

二、基金的投资范围

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、可转债、分离交易可转债、中小企业私募债、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、大额可转让存单和货币市场工具等固定收益类金融工具，国内依法发行的上市股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的公司股票）、国债期货以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，将其纳入投资范围，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。

基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的80%，股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不超过20%，每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

(一) 大类资产配置策略
本基金将密切关注股票、债券市场的投资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不同阶段的相对投资价值，对各类资产的不同投资品种进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各投资品种的动态变化进行及时调整。

(二) 债券投资策略
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等因素进行综合分析，构建和调整固定收益投资组合，力求获得稳健的投资收益。

1. 利率预期策略及久期管理
本基金将参考市场利率的动态变化及预期变化，对GDP、CPI、国际收支等引起利率变化的相关因素进行深入研究，分析宏观经济运行的可能情景，并在此基础上判断未来财政、货币政策在宏观层面对经济增长的影响，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，确定固定收益类资产的久期配置。

2. 类属配置策略
类属配置主要包括资产类别选择、各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金通过情景分析和历史预测模型的方法，“自上而下”在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、银行存单、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置，进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。

3. 信用债投资策略
本基金将重点投资于企业债、公司债、金融债、地方政府债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券等信用债券，以提高组合的收益水平。

信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债的信用利差水平产生影响，因此，一方面，本基金将对经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面对信用利差的影响进行全方位的研究和比较，对个券发行主体的基本面、确定信用债整体的投资价值。考量信用债的溢价水平；另一方面，本基金还将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅，即采用内外结合的信用研究和评级制度，研究债券发行主体企业的基本面，以确定企业主体债的实际信用状况。本基金信用债投资策略主要包括信用利差曲线策略、信用债风险分析策略、信用债筛选和信用债调整等四个方面。

4. 可转债投资策略
可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，本基金一方面将对发债主体的信用基本面进行深入挖掘以明确其可能的偿债保障，防范信用风险。另一方面，还会进一步分析公司的盈利和成长能力以确定可转债中长期的上涨空间。本基金将借鉴信用债的基本面研究，从行业基本面、公司行业地位、竞争优势、财务稳健性、盈利能力、治理结构等方面进行考察，精选财务稳健、信用违约风险小的可转债进行投资。

5. 中小企业私募债券投资策略
本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较，对个券发行主体的资质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析，选择具有优势的品种进行投资，并通过久期控制和调整，适度分散投资来管理组合的风险。

6. 资产支持证券投资策略
资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条

基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率。

本基金业绩比较基准的选取理由：中债综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的综合反映银行间债券市场、上海证券交易所债券市场、深圳证券交易所债券市场和柜台债券市场的跨市场债券指数。该指数样本券涵盖国债、国债和政策性金融债，能较好地反映债券市场的整体收益情况。

采用该比较基准主要基于如下考虑：
1、中债综合全价指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并公开发布，具有较权威的权威性和市场影响力；
2、在中债指数体系中，中债综合全价指数所代表的债券市场的风险收益特征与本基金较为贴近。因此，中债综合全价指数比较适合作为本基金的业绩比较基准。

如果中央国债登记结算有限责任公司停止计算编制该指数或更改指数名称，经与基金托管人协商一致，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，基金管理人可以根据具体情况，依据保护基金份额持有人合法权益的原则，经与基金托管人协商一致并在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

第十部分 基金的风险收益特征

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。

第十一部分 基金的投资组合报告

广发基金管理有限公司董事会及董监事会本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本报告内容的真实性、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1月2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。

本投资组合报告期数据截至2019年9月30日，本报告中所有财务数据未经审计。

1. 报告期末投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	23,591,967.20	11.98
2	其中:股票	23,591,967.20	11.98
3	固定收益投资	168,228,185.08	85.41
4	其中:债券	168,228,185.08	85.41
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品	-	-
7	买入返售金融资产	137,648.80	0.07
8	其他资产	3,466,271.32	1.76
9	其他负债	1,680,197.85	0.83
10	合计	196,966,621.65	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(1) 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	290,288.00	0.15
B	采矿业	65,789.00	0.03
C	制造业	11,992,422.80	6.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	203,508.00	0.10
F	批发和零售业	89,226.00	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	70,979.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,376,887.00	0.70
J	金融业	7,471,489.80	3.76
K	房地产业	1,728,017.00	0.88
L	租赁和商务服务业	137,648.80	0.07
M	科学研究和技术服务业	31,322.00	0.02
N	卫生、医药和生物工程业	16,304.00	0.01
O	国防军工和其他制造业	-	-
P	教育	-	-
Q	计算机和软件业	-	-
R	文化和娱乐业	20,922.00	0.01
S	综合	-	-
合计		23,591,967.20	11.99

(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。

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	600036	招商银行	11,820	3,971,925.00	2.02
2	000841	贵州茅台	13,000	1,952,500.00	1.01
3	600519	贵州茅台	1,400	1,610,000.00	0.82
4	600028	保利地产	100,000	1,040,000.00	0.73
5	600276	恒顺醋业	17,280	1,394,130.40	0.71
6	000726	伊泰煤炭	44,700	1,274,844.00	0.65
7	600919	宝硕股份	29,400	1,235,734.00	0.62
8	300559	华测检测	77,460	1,143,972.00	0.58
9	000729	华信证券	36,200	1,095,400.00	0.56
10	601138	哈药股份	8,800	731,360.00	0.37

4. 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019010	央行票据	59,754,042.90	30.38
2	140018	中国国债	48,641,123.70	24.72
3	140018	中国国债	48,641,123.70	24.72
4	140018	中国国债	24,071,000.00	12.24
5	140018	中国国债	10,380,000.00	5.28
6	140018	中国国债	25,372,018.48	12.90
7	其他	-	-	-
8	其他	-	-	-
9	其他	-	-	-
10	其他	-	-	-

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

9. 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。

10. 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货币资金投资明细

本基金本报告期末未持有货币资金。

11. 投资组合报告附注

(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。

(2) 本报告期内，本基金投资的前十名股票未出现超出基金合同约定范围的备选股票库的情形。

(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,180.37
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	1,661,017.48
5	买入返售金融资产	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,680,197.85

(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	110062	鹏广转债	6,592,859.90	3.35
2	128959	鹏辉转债	2,160,394.28	1.10
3	113022	招商转债	2,144,000.00	1.09
4	113020	鹏程转债	1,225,484.40	0.62
5	110056	宇通转债	1,134,656.10	0.58
6	123033	蓝鼎转债	984,919.60	0.50
7	127012	招通转债	963,194.80	0.49
8	123031	万邦转债	912,234.40	0.46
9	128013	洪涛转债	89	