

# 广发集安债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

基金管理人：广发基金管理有限公司  
基金托管人：交通银行股份有限公司  
时间：二〇一八年二月

【重要提示】  
本基金于2016年4月22日经中国证监会证监许可[2016]910号文准予募集注册。  
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，投资人认购（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，基金管理人在基金资产管理过程中产生的基金管理风险，本基金的特有风险等等。

本基金可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支付违约，或由于中小企业私募债券信用质量降低导致价格下降等，可能造成基金财产损失。中小企业私募债券较传统企业债的信用风险及流动性风险更大，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（申）购费，C类基金份额不收取认（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。

投资者在投资本基金前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书更新所载内容截止日为2018年1月20日，投资组合报告和净值表现截止日为2017年12月31日（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中三路3号4004-56室
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.设立时间：2003年8月5日
6.电话：020-83939666
全国统一客服热线：95105828
7.联系人：段西军
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（以下简称“广发证券”）、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、康美药业股份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51.135%、15.763%、15.763%、9.468%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。兼任广发证券股份有限公司董事长、执行董事、党委书记，中国证券业协会第六届理事会兼职副会长，中国证券业协会道德准则委员会委员，中国资产评估协会常务理事，上海证券交易所第三届理事会理事，上海证券交易所第一届上市公司咨询委员会委员，广东金融学会副会长，广东省预算评审工作专家咨询委员会财政金融运行处成员，中证机构间报价系统股份有限公司副董事长。曾任财政部法律司副处长，光大银行总行信贷投资部总经理办公室主任，总经理助理，中共中央金融工作委员会委员、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、主任等职务。
林传辉先生：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，瑞元资本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訴复核委员会委员。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。
孙晓燕女士：董事，硕士，现任广发证券股份有限公司副总经理、财务总监，兼任广发控股（香港）有限公司董事、证通股份有限公司监事长。曾任广东广发证券股份有限公司投资银行部经理，广发证券有限责任公司财务部总经理，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部总经理。
戈俊先生：董事，硕士，高级会计师，现任烽火通信科技股份有限公司总裁，兼任南京烽火星空通信发展有限公司董事。曾任烽火通信科技股份有限公司财务部总经理助理，财务部副总经理，董事办秘书、财务室副主任。
翟美卿女士：董事，硕士，现任深圳香江控股股份有限公司董事长，南方香江集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁，深圳市金海马实业股份有限公司董事长。曾任全国政协委员，全国归侨联常委，中国女企业家协会副会长，广东省归国副董事长，广东省工商联副主席，广东省女企业家协会会长，香港社会救助基金主席，深圳市深港创新集团股份有限公司董事长，广东南粤银行董事，深圳龙岗国家村镇银行董事。曾任深圳市前海香江金融控股集团有限责任公司法定代表人、董事长。
许冬斌先生：董事，硕士，副主任药师，现任康美药业股份有限公司副董事长、常务副总经理，兼任世界中联中药饮片质量专业委员会副会长、国家中医药管理局对外交流合作专家咨询委员会委员、中国中药协会中药饮片专业委员会专家、全国中药标准化技术委员会委员，全国中药装备标准化技术委员会中药炮制机械分技术委员会副主任委员，国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作中药炮制与配置工专业专家委员会副主任委员，广东省中药标准化技术委员会副主任委员等。
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，集团机关党委书记，兼任银保监会行业风险评价专家。曾任中国人民保险集团公司副董事长、湖北省分公司国际保险部党委书记、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总经理、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裁，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。
董克龙先生：独立董事，博士，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，兼任海尔施生物医药股份有限公司独立董事，复旦大学兼职教授。曾任复旦大学教授、法律系副主任、法学院副院长。
姚海鑫先生：独立董事，博士、教授、博士生导师，现任辽宁大学新华国际商学院教授、辽宁大学商学院硕士生导师，兼任中国会计学会理事，东北地区高校财务与会计师联合会常务理事，辽宁省生产力学会副理事长，东北制药（集团）股份有限公司独立董事，沈阳化工股份有限公司独立董事和中兴-沈阳商业大厦（集团）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）教育中心主任、计财处处长、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，新华国际商学院副院长。
2.监事会成员
符兵先生：监事会主席，硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行信贷支行行长、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、市场部副总经理，市场拓展部总经理，营销服务部总经理、营销总监、市场总监。
伍冠军女士：监事，硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发有限公司主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州市科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。
吴晓辉先生：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部总经理，兼任广发基金工会分工会主席。曾任广发证券电脑中心副经理、经理。
张成旺先生：监事，学士，现任广发基金管理有限公司中央交易部交易员。曾任广州新太科技股份有限公司工程师，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：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司营销管理部副总经理。曾任广发基金管理有限公司市场拓展部总经理助理，营销服务部总经理助理，产品营销管理部总经理助理。
3.总经理及其他高级管理人员
林传辉先生：总经理，学士，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本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訴复核委员会委员。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。
朱平先生：副总经理，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理，广发证券投资银行部华南业务部副总经理，基金科汇基金经理，易方达基金管理有限公司投资部研究负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证券监督管理委员会第六届创业板发行审核委员会兼职委员。
易阳方先生：副总经理，硕士。兼任广发基金管理有限公司投资总监，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，广发创新驱动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，广发国际资产管理有限公司董事，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券投资自营部副经理，中国证券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、总经理助理，广发聚丰混合型证券投资基金基金经理，广发聚富开放式证券投资基金基金经理，广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理，广发稳裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
段西军先生：督察长，博士。曾在广东省佛山市财贸学校、广发证券股份有限公司、中国证监会广东监管局工作。
邱春杨先生：副总经理，博士，兼任瑞元资本管理有限公司董事。曾任原南方证券资产管理部产品设计人员，广发基金管理有限公司机构理财部副总经理，金融工程部副总经理、产品总监，金融工程部总经理。
魏恒江先生：副总经理，硕士，高级工程师。兼任广东证券期货业协会副会长及发展委员会委员。曾在水利部、广发证券股份有限公司工作，历任广发基金管理有限公司上海分公司总经理、综合管理部总经理、总经理助理。
张敬晗女士：副总经理，硕士，兼任广发国际资产管理有限公司副董事长。曾任中国农业科学院助理研究员，中国证监会培训中心、监察局科员，基金监管部副处长及处长，私募基金监管部处长。
张华女士：副总经理，硕士。兼任广发基金管理有限公司固定收益投资总监，广发纯债债券型证券投资基金基金经理，广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理，广发集鑫债券型证券投资基金基金经理，广发安国回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发集丰债券型证券投资基金基金经理，广发集安债券型证券投资基金基金经理，广发集源债券型证券投资基金基金经理。曾在施耐德电气公司、中

国银河证券、中国人保资产管理公司、工银瑞信基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司工作，历任广发基金管理有限公司固定收益部总经理，广发盛鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年7月22日起任职），广发安国回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年7月22日起任职），广发集安债券型证券投资基金基金经理（自2017年2月6日起任职）。

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从业证书。曾任广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员、债券研究员、基金经理助理。现任广发理财30天债券型证券投资基金基金经理（自2016年3月1日起任职），广发集源债券型证券投资基金基金经理（自2015年11月23日至2016年12月7日）、广发安国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），广发安国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5日）。现任广发基金管理有限公司副总经理、固定收益投资总监，固定收益管理部总经理，广发纯债债券型证券投资基金基金经理（自2012年12月14日起任职），广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理（自2013年7月12日起任职），广发集鑫债券型证券投资基金基金经理（自2015年12月26日起任职），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日起任职），广发集源债券型证券投资基金基金经理（自2016年5月11日起任职），广发集丰债券型证券投资基金基金经理（自2016年11月1日起任职），广发集安债券型证券投资基金基金经理（自2017年1月20日起任职），广发集源债券型证券投资基金基金经理（自2017年1月20日起任职）。

5.基金投资决策集体决策制度。基金管理人权益公募投委会由副总经理朱平先生、权益投资一部总经理李巍先生和研究发展部基金经理孙逸先生等成员组成，朱平先生担任投委会主席。基金管理人固定收益投委会由副总经理张芊女士、债券投资部总经理谢军先生、现金管理部总经理陈秀娟女士、债券投资部副经理代宇女士和固定收益研究部副总经理韩晟先生等成员组成，张芊女士担任投委会主席。

6、上述人员之间均不存在亲属关系。

第二部分 基金托管人
一、基金托管人基本情况
名称：交通银行股份有限公司
公司法定英文名：BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
注册地址：上海市浦东新区银城中路189号
办公地址：上海市浦东新区银城中路189号
邮政编码：200120
成立时间：1987年3月30日
法定代表人：孙树明
注册资本：74262亿元人民币
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号
信息披露负责人：陆志俊
联系电话：96659
传真：021-62701216
客户服务中心电话：96105828、020-83936999
交通银行始建于1908年，是中国历史最悠久的银行之一，也是近代中国的发钞行之一。1987年重新组建后的交通银行正式对外营业，成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行，总部设在上海。2005年6月交通银行在香港联合交易所挂牌上市，2007年5月在上海证券交易所挂牌上市。根据2016年美国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告，交通银行一级资本位列第13位，较上年上升4位；根据2016年美国《财富》杂志发布的世界500强企业排行榜，交通银行营业收入位列第153位，较上年上升37位。
截至2017年9月30日，交通银行资产总额为人民币89357.90亿元。2017年1-9月，交通银行实现净利润归属母公司股东人民币544.19亿元。

交通银行下设资产托管业务中心（以下简称“托管中心”），现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

二、主要人员情况
牛晓明先生，董事长、执行董事。
牛先生2013年10月至今任本行董事长、执行董事，2013年5月至2013年10月任本行董事长、执行董事、行长，2009年12月至2013年5月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先生1983年毕业于中央财经大学金融系，获学士学位，1997年毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业，获硕士学位，1999年获国务院颁发的政府特殊津贴。
彭纯先生，副董事长、执行董事、行长。
彭先生2013年11月起任本行副董事长、执行董事，2013年10月起任本行行长；2010年4月至2013年9月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、总经理；2005年8月至2010年4月任本行执行董事、副行长；2004年9月至2005年8月任本行副行长；2004年6月至2004年9月任本行董事、行长助理；2001年9月至2004年6月任本行行长助理；1994年至2001年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长、南宁分行行长、广州分行行长。彭先生1996年毕业于中国人民银行研究生部获经济学硕士学位。
袁庆伟女士，资产托管业务中心总裁。
袁女士2015年8月起任本行资产托管业务中心总裁；2007年12月至2015年8月，历任本行资产托管部总经理助理、副总经理，本行资产托管业务中心副总裁；1999年12月至2007年12月，历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长，会计结算部高级经理。袁女士1992年毕业于中国石油大学计算机专业，获得学士学位，2005年于新疆财经大学获硕士学位。

三、基金托管业务经营情况
截至2017年9月30日，交通银行共托管证券投资基金319只。此外，交通银行还托管了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信贷计划、私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老金管理基金、企业年金基金、QDII证券投资资产、ROFII证券投资资产、QDII证券投资和QDLP等产品。

## 第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构
1、直销机构
本公司通过在广州、北京、上海设立的分公司及本公司网上交易系统为投资者办理本基金的开户、认购等业务：
（1）广州分公司
地址：广州市海珠区琶洲大道东1号南塔17楼
直销中心电话：020-89899073
传真：020-89899069 020-89899070
（2）北京分公司
地址：北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心D座11层
电话：010-68083368
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906-10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.gtfunds.com.cn
本公司网址：www.gtfunds.com
客服电话：95105828（免长途费）或020-83936999
客服传真：020-34281105
（5）投资人也可通过本公司客户服务热线进行本基金发售相关事宜的查询和投诉等。
2、其他销售机构
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中三路3号4004-56室
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：020-89898970
传真：020-89899175
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（广州东塔）29层、10层
负责人：王晓华
电话：020-37181333
传真：020-37181388
经办律师：刘智
联系人：刘智、林晓纯
四、会计师事务所和经办注册会计师
名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼
法人代表：卢伯卿
联系人：洪悦明
电话：021-61418888
传真：021-63350003
经办注册会计师：洪悦明、江丽雅

第四部分 基金名称
广发集安债券型证券投资基金
第五部分 基金类型
债券型证券投资基金
第六部分 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。
第七部分 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）、同业存单和货币市场工具等固定收益类金融工具，国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、国债期货以及法律法规或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，基金管理人将在履行适当程序后，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：本基金投资于债券类资产比例不低于基金资产的80%，每个交易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%。

第八部分 基金的投资策略  
（一）大类资产配置策略  
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，判断金融市场的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。

（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变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。

1、利率预期策略与久期管理  
本基金将考察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的研究，分析宏观经济运行的可能情景，并在此基础上判断包括财政、货币政策在内的宏观经济政策取向，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相结合的方法，“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，银行存款、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个券的利率水平产生重要影响，因此，一方面，本基金将从经济周期、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收益曲线的判断以及对信用债整体信用利差研究的基础上，确定信用债总体的投资比例。考量信用利差的整体变化趋势；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。本基金的信用债投资策略主要包括信用利差曲线配置、信用债供求分析策略、信用债券精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可转债的债底保护，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性以判断其可转债价格的长期上涨空间。本基金将借鉴信用债的基本面研究，从行业基本面、公司的行业地位、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分析和比较，对个券发行主体的性质、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、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

7、国债期货投资策略  
国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

（三）股票投资策略  
在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资，以增加基金收益。

本基金通过选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资，控制流动性风险和非系统性风险，追求股票投资组合的长期稳定增值。

投资方法上重视投资价值与成长潜力的平衡，一方面利用价值投资标准筛选低价股票，避免市场波动时的风险和股票价格高企的风险；另一方面，利用成长性投资分享高成长收益的机会。

（四）权证投资策略  
权证为本基金辅助性投资工具，本基金可主动投资于权证，其投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于基金资产增值。本基金将对权证标的证券的基本面进行研究，综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度等多种因素，对权证进行定价。

第九部分 基金的业绩比较基准  
本基金业绩比较基准：中债总全价指数收益率。

中债总全价指数是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和上海证券交所债券市场、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。该指数样本债券涵盖国债、金融债和政策性金融债，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、中债总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，具有较强的权威性和市场影响力；

2、在中债指数体系中，中债总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，中债总全价指数比较适合作为本基金的比较基准。

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、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，依据维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，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  
基金管理人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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年2月14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、误导性陈述或重大遗漏。

本报告期基金投资组合数据截至2017年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

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	220,940,360.00	97.29
	其中：债券	220,940,360.00	97.29
	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	293,782.67	0.13
7	其他资产	5,866,166.25	2.58
8	合计	227,980,368.92	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  
本基金本报告期末未持有股票。

（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股票的股票。

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  
本基金本报告期末未持有股票。

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	国债债券	399,360.00	0.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,994,000.00	4.92
	其中：政策性金融债	9,994,000.00	4.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	150,756,000.00	72.82
6	中期票据	59,802,000.00	28.89
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	220,940,360.00	106.73

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	占基金资产净值比例(%)
1	1382099	13号佛塑MTN1	200,000	20,156,000.00	9.74
2	011794034	17蒙商银行SCP001	200,000	20,134,000.00	9.73
3	011762802	17中债银行SCP002	200,000	20,130,000.00	9.72
4	011754083	17佳佳银行SCP003	200,000	20,112,000.00	9.72
5	011794053	17鲁商银行SCP002	200,000	20,106,000.00	9.71

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。

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。

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。

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。

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。

11.投资组合报告附注  
（1）本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。  
（2）报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,866,166.25
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,866,166.25

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

（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。

第十二部分 基金的业绩  
本基金管理人依照恪尽职守、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，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。

投资有风险，投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2017年12月31日。

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  
广发集安债券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
自基金合同生效至今	3.40%	0.04%	-3.70%	0.09%	7.10%	-0.05%