

广发集瑞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：中国民生银行股份有限公司
时间：二〇一七年六月

【重要提示】

本基金于2016年6月21日经中国证监会证监许可[2016]1359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。投资者认购(或申购)本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。本基金一定盈利,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管埋风险,本基金的特有风险等。

本基金可投资中小企业私募债券,其发行人是非上市公司小微企业,发行方式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性的债券投资风险。

本基金为债券型基金,属证券投资基金中的中低风险品种,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。

投资者在进行投资决策前,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2017年5月18日,有关财务数据和净值表现截止日为2017年3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:020-83966666

全国统一客服热线:96105828

7.联系人:殷茜

8.注册资本:1.26892亿元人民币

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、深圳前海香江证券控股股份有限公司、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%、9.458%和7.281%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,中国注册会计师协会道德准则委员会委员,中国证券评估协会常务理事,上海证券交易所第三屆理事会理事,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,广东省预算管理工作专家咨询委员会财政金融运行规范组成员,中证机构间报价系统股份有限公司副董事长。曾任财政部条法司副处长、处长,中国经济开发信托投资公司总经理办公室主任、总经理助理,中共中央金融工作委员会委员、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。曾任广东广发证券有限公司投资银行部经理,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银行部副总经理,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。

殷爱先生: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,财务部总经理,董事会秘书,财务总监,副总裁。

董灵霞女士: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,中国上市公司总裁,深圳市中海马实业股份有限公司董事长。兼任全国政协常委,全国工商联常委,中国企业家协会副会长,广东省妇联副主席,广东省工商联副主席,广东省女企业家协会会长,广东社会救助基金会会长,深圳市第四届国际商会股份有限公司董事,广东南粤银行董事,深圳龙岗同安村镇银行董事。曾任深圳市前海香江金融控股集团有限公司法定代表人,董事长。

许冬瑾女士: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委员会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。

罗辉平先生:独立董事,博士,现任中华联合财产保险股份有限公司董事长、党委书记,兼任中华联合保险集团股份有限公司常务副总经理,银保监会行业风险评估专家。曾任中国人民保险分公司副兼分公司经理、湖北省分公司国际保险部党组书记、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,中华联合财产保险股份有限公司总经理。

董茂云先生:独立董事,博士,高级经济师。现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任,兼任宁波市人大常委会副主任,宁波市生物药业股份有限公司独立董事。曾任复旦大学教授、法学院系副主任,法学院副教授。

甄勇鑫先生: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、辽宁大学商学院博士生导师,兼任中国会计教授理事会、东北地区高校财务与会计教师联合会常务理事,辽宁省省厅学术中心副主任,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心-沈阳阳光药业(集团)股份有限公司独立董事。曾任辽宁大学工商管理学院副院长、工商管理硕士(MBA)教育中心副主任、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

王庆先生: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世资支行行长、拓展资金部处长,广发基金管理有限公司广州分公司总经理、市场拓展部副经理,市场拓展部总经理,营销服务部总经理,营销总监、市场总监。

匡亚娟女士: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委员会、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任,广州屈臣氏行政主管,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,兼任广发基金金工会主席。曾任广发证券电脑中心副经理,经理。

张成柱先生: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产品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。曾任上海荣臣集团有限公司经理,广发证券投资银行华南业务部副总经理,基金科基金经理,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,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。

殷西军先生: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,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管理部副总经理、金融工程部副总经理,产品总监、金融工程部总经理。

傅恒江先生: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。曾任飞利浦(中国)投资有限公司工作,历任广发基金管理有限公司上海分公司经理、总经理助理、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,私募基金管理部经理。

谢军,男,中国籍,金融学硕士,14年基金从业经历,持有中国证券投资基金业从业证书和特许金融分析师(CFA),2003年7月至2006年9月先后任广发基金管理有限公司产品研发部产品设计人员、企业年金和债券研究员,2006年9月12日至2010年4月28日任广发货币基金的基金经理,2008年3月27日起任广发增强债券基金的基金经理,2008年4月17日至2012年2月14日先后任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理,2011年3月15日至2014年3月20日任广发聚祥保本混合基金的基金经理,2012年2月16日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理,2013年5月8日起任广发聚源定期债券基金的基金经理,2016年2月22日起任广发安享混合基金的基金经理,2016年11月7日起任广发安悦回报混合基金的基金经理,2016年11月9日起任广发基金精选混合和广发鑫源混合基金的基金经理,2016年11月18日起任广发集瑞债券和广发安惠利混合基金的基金经理,2016年11月28日起任广发景发纯债基金的基金经理,2016年12月22日起任广发汇瑞一年定开债券基金的基金经理,2017年1月10日起任广发安泰回报纯债和广发鑫富混合基金的基金经理,2017年2月17日起任广发景源纯债的基金经理,2017年3月2日起任广发聚祥纯债基金的基金经理。

5.本基金投资决策集体决策制度,投资决策委员会成员的姓名及职务如下:

主席:公司副总经理易阳方先生;成员:权益投资一部总经理李巍先生,研究发展部总经理孙迪先生,固定收益投资部总监李华女士。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

一、基本情况

名称:中国民生银行股份有限公司(以下简称“中国民生银行”)

住所:北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人:洪崎

成立时间:1996年2月7日

基金托管业务批准文号:证监基金字[2004]1101号

组织形式:其他股份有限公司(上市)

注册资本:28,365,585,227元人民币

存续期间:持续经营

电话:010-58360666

联系人:罗菲菲

中国民生银行是我国首家主要由非公有企业入股的全性股份制商业银行,同时又是严格按照《公司法》和《商业银行法》建立的规范的股份制金融企业。多种经济成份的中国民银行的涉足和实现现代企业制度的建设,使得中国民生银行有别于国有银行和其他商业银行,而成为国内外经济界、金融界所关注。中国民生银行成立二十年来,业务不断拓展,规模不断扩大,效益连年递增,并保持了快速健康的发展势头。

2000年12月19日,中国民生银行A股股票(600016)在上海证券交易所挂牌上市。2003年3月18日,中国民生银行40亿可转换公司债券在上交所正式挂牌交易。2004年11月18日,中国民生银行通过银行间债券市场成功发行了58亿元人民币次级债券,成为中国第一家在全国银行间债券市场成功私募发行次级债券的商业银行。2005年10月26日,民生银行

成功完成股权分置改革,成为中国首家完成股权分置改革的商业银行,为中国资本市场股权分置改革提供了成功范例。2009年1月26日,中国民生银行在香港交易所挂牌上市。

中国民生银行自上市以来,按照“团结奋进,开拓前进,培育人才,严格管理,规范行为,敬业守约;讲究质量,提高效率,健康发展”的经营发展方针,在改革发展与管理等方面进行了有益探索,先后推出了“大集中”科技平台,“两率”考核机制,“三卡”工程、独立评审制度、八大基础管理制度、集中处理商业模式及事业部改革等制度创新,实现了低风险、快增长、高效益的战略目标,树立了充满生机与活力的崭新的商业银行形象。

2010年2月3日,在《卓越2009年度中国金融理财排行榜》评选活动中,中国民生银行一流的电子银行产品和服务获得了专业评测公司、网友和专家的一致好评,荣获卓越2009年度金融理财排行榜“十佳电子银行”奖。

2010年10月,在经济观察家主办的“2009年度中国最佳银行评选”中,民生银行获得评委委员会——“中国银行业十年改革创新奖”。这一奖项是评委委员会表彰在公司治理、激励机制、风险管理、产品创新、管理架构、商业模式六个方面创新表现卓越的银行而特别设立的。

2011年12月,在由中国金融认证中心(CFCA)联合近40家成员行共同举办的2011中国电子银行年会上,民生银行荣获“2011年中国网上银行最佳网银安全奖”。这是继2009年、2010年荣获“中国网上银行最佳网银安全奖”后,民生银行第三次获此殊荣,是第三方权威安全认证机构对民生银行网上银行安全性的高度肯定。

2012年6月20日,在国际经济高峰论坛上,中国民生银行贸易金融业务以2011-2012年度的出色业绩和产品创新最终荣获“2012年度中国卓越贸易金融银行”奖项。这也是民生银行继2010年荣获英国《金融时报》“中国银行业成就奖—最佳贸易金融银行奖”之后第三次获此殊荣。

2012年11月29日,民生银行在《The Asset》杂志举办的2012年度AAA国家奖项评选中荣获“中国最佳银行—新秀奖”。

2013年度,民生银行荣获中国银行业协会股权和债权类投资专业委员会年度中国优秀债权和创业投资中介机构“最佳资产管理银行”及由21世纪经济报道颁发的2013年PE/VC最佳金融服务银行奖。

2013年荣获中国内部审计协会民营企业内部审计优秀企业。

在第八届“21世纪亚洲金融年会”上,民生银行荣获“2013亚洲最佳投资金融服务银行”大奖。

在中国社科院发布的《中国企业社会责任蓝皮书(2013)》中,民生银行荣获“中国企业上市公司社会责任指数第一名”、“中国民营企业社会责任指数第一名”、“中国银行业社会责任指数第一名”。

在2013年第十届中国最佳企业公民评选中,民生银行荣获“2013年度中国最佳企业公民大奖”。

2013年还获得年度品牌金博奖“品牌贡献奖”。

2014年获评为中国银行业协会“最佳民生金融”、“年度公益慈善优秀项目”。

2014年获《亚洲企业社会责任》“第四届最佳投资者关系公司”大奖和“2014亚洲企业管治典范奖”。

2014年被英国《金融时报》、《博鳌观察》联合授予“亚洲贸易金融创新服务”称号。

2014年还荣获《亚洲银行家》“中国最佳中小企业贸易金融银行”奖,获评《21世纪经济报道》颁发的“最佳资产管理私人银行”奖,获评《经济观察报》报“年度卓越私人银行”等。

2015年度,民生银行在《金融理财》举办的2015年度金融理财金貔貅奖评选中荣获“金牌创新力托管银行”奖。

2015年度,民生银行荣获《EUROMONEY》2015年度“中国最佳实物黄金投资银行”称号。

2015年度,民生银行连续第四次获评《企业社会责任蓝皮书(2015)》“中国银行业社会责任年度指数第一名”。

2015年度,民生银行在《经济观察报》主办的2014-2015年度中国卓越金融奖评选中荣获“年度卓越创新战略创新银行”和“年度卓越直销银行”两项大奖。

二、主要人员情况

杨扬先生,北京大学本科、硕士。资产托管部副总经理。曾就职于中国建设银行总行,意大利联合信贷银行北京代表处,中国民生银行金融市场部和资产托管部。历任中国建设银行总行信贷管理部,意大利联合信贷银行北京代表处代表,中国民生银行金融市场部投资、资产管理部总经理助理,副经理等职务。具有近三十年的金融从业经历,丰富的外资银行工作经历,具有广阔的视野和前瞻性的战略眼光。

三、基金托管业务经营情况

中国民生银行银行股份有限公司于2004年7月9日获得基金托管资格,成为《中华人民共和国证券投资基金法》颁布后首家获批从事基金托管业务的银行。为了更好地发挥后发优势,大力拓展托管业务,中国民生银行总行设有资产托管部从成立伊始就本着充分保护基金持有人的利益、为基金份额持有人提供专业化的服务的原则,高起点地建立起来,完善制组织人员。资产托管部目前共有员工68人,平均年龄36岁,100%员工拥有大学本科以上学历,80%以上员工具有硕士以上学历。基金业务人员100%都具有基金从业资格。

中国民生银行坚持以客户为导向,秉承“诚信、严谨、高效、务实”的经营理念,依托丰富的资产托管经验、专业的托管业务服务和先进的托管业务平台,为境内外客户提供安全、准确、及时、高效的受托托管服务。截至2017年3月31日,中国民生银行已托管164只证券投资基金,托管的证券投资基金总净值达到5007.92亿元,中国民生银行于2007年推出“托管民生·安享财富”托管业务品牌,塑造产品创新、服务专业、效益先进、流程先进、履行社会责任的托管银行形象,赢得了业界的高度认可和客户的好评,深化了与客户的战略合作。自2010年至至今,中国民生银行荣获《金融理财》杂志颁发的“最具潜力托管银行”、“最佳托管银行”和“金牌创新力托管银行”奖,荣获《21世纪经济报道》颁发的“最佳金融服务托管银行”奖。

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.gtfunds.com.cn

本公司网址: www.gtfunds.com.cn

客服电话:96105828(免长途费)或020-83969999

客服热线:020-34281105

(5)投资者也可通过本公司客户服务电话进行本基金发售相关事宜的查询和投诉等。

2.其他代销机构

本基金发售期间,若新增代销机构或代销机构新增营业网点,则另行公告。

本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、注册登记人

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路3号4004-56室

法定代表人:孙树明

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

电话:020-83989870

传真:020-89899175

联系人:李尔生

三、出具基金意见书的律师事务所

名称:北京市盈科(广州)律师事务所

住所:广州市越秀区广州大道中289号南方传媒大厦B座15-18层

负责人:李春晖

电话:020-66857288

传真:020-66857289

经办律师:刘智、陈琛

联系人:李春晖

四、审计基金资产的会计师事务所

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:卢伯灵

联系人:洪悦明

电话:021-61418888

传真:021-63360003

经办注册会计师:洪悦明、江丽雅

第四部分 基金的名称

广发集瑞债券型证券投资基金

第五部分 基金类型

契约型开放式

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 基金的投资方向

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、可转债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债、可转换、可交换债、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、创业板及其他经中国证监会核准上市股票),权证、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,可以将纳入投资范围,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%、股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不超过20%,每个交易日终在扣除国债期货合约需缴纳的保证金以后,应始终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

本基金将密切关注宏观经济、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、市场流动性及市场估值水平等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期中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,并依据各种因素的动态变化进行适时调整。

(二)债券投资策略

本基金将通过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.利率期限策略与久期管理

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,结合债券市场收益率结构及变化趋势,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,“自下而上”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资产,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率曲线的判断以及对信用债整体信用利差研究的基础上,确定信用债整体的投资比例。考量信用债的整体变化趋势;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、信用债组合分析策略、信用债券精选和信用债调整等四个方面。

4.可转换债券投资策略

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该可转债的债底保护,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研究和比较,对个券发债主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析,选择具有优秀品种进行投资,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

国债期货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,对国债期货和现货资产、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风格与成长潜力的平衡,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,利用成长性投资可分享高成长收益的机会。

第九部分 业绩比较基准

第十部分 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特征低于股票型基金、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 基金投资组合报告

广发基金管理有限公司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。

本基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年6月8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。

本投资组合报告所载数据截至2017年3月31日,本报告中列财务数据未经审计。

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	725,413,600.00	98.23
	其中:债券	725,413,600.00	98.23
	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	1,232,037.03	0.17
7	其他流动资产	11,818,572.88	1.60
8	合计	738,464,209.91	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

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股票。

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沪港通投资的股票。

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

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	国家债券	--	--
2	央行票据	--	--
3	金融债券	50,090,000.00	9.09
4	其中:政策性金融债	50,090,000.00	9.09
5	企业债券	98,820,000.00	17.94
6	企业短期融资券	--	--
7	中期票据	576,503,600.00	104.65
8	可转换债(可交换债)	--	--
9	国债逆回购	--	--
10	其他	--	--
10	合计	725,413,600.00	131.68

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	101469005	14北津水MTN001	500,000	52,220,000.00	9.48
2	101454057	14建研债二MTN001	500,000	51,520,000.00	9.35
3	1421017	14成钢债二MTN001	500,000	51,360,000.00	9.32
4	101462039	14金通债二MTN002	500,000	51,070,000.00	9.27
5	1282550	12津财债MTN1	500,000	50,775,000.00	9.22

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持仓。

(2)本基金本报告期末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)本基金本报告期末未进行国债期货交易。

11.投资衍生品投资附注

(1)本基金投资的衍生品中无证券类投资,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)报告期末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)其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,020.78
2	应收证券清算款	--
3	应收股利	--
4	应收利息	11,817,562.10
5	应收申购款	--
6	其他应收款	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	11,818,572.88

(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。

第十一部分 基金的投资

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,投资者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3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

广发集瑞债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2016.11.18-2016.12.31	0.30%	0.01%	-1.84%	0.27%	2.14%	-0.26%
2017.11-2017.3.31	0.06%	0.08%	-1.45%	0.10%	1.51%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.36%	0.06%	-3.27%	0.18%	3.63%	-0.12%

广发集瑞债券C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2016.11.18-2016.12.31	0.25%	0.01%	-1.84%	0.27%	2.09%	-0.26%
2017.11-2017.3.31	-0.07%	0.08%	-1.45%	0.10%	1.38%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.18%	0.06%	-3.27%	0.18%	3.45%	-0.12%

注:本基金业绩比较基准为:中债总全价指数收益率。

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

广发集瑞债券型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2016年11月18日至2017年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日期为2016年11月18日,至披露时点本基金成立未满一年。
 (2)本基金建仓期为基金合同生效后6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

第十三部分 基金的费用

一、基金费用的种类

1.基金管理人的管理费;

2.基金托管人的托管费;

3.从C类基金份额的基金财产中计提的销售服务费;

4.(基金合同)生效后与基金相关的信息披露费用;

5.(基金合同)生效后与基金相关的会计师事务所、律师费和诉讼费;

6.基金份额持有人大会费用;

7.基金的证券交易费用;