广发集利一年定期开放债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：二〇二六年十月二十七日

§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约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	208,218,433.71 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%	
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	174,782,836.04 份	33,435,597.67 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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 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	336,901.44	27,157.88

2.本期利润	373,116.63	34,066.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021	0.0010
4.期末基金资产净值	192,444,899.09	36,549,167.66
5.期末基金份额净值	1.101	1.093

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	0.18%	0.14%	0.50%	0.00%	-0.32%	0.14%
过去六个月	1.10%	0.16%	1.00%	0.01%	0.10%	0.15%
过去一年	1.94%	0.13%	2.01%	0.01%	-0.07%	0.12%
过去三年	10.65%	0.12%	6.07%	0.01%	4.58%	0.11%
过去五年	18.86%	0.13%	10.13%	0.01%	8.73%	0.12%
过去七年	27.95%	0.15%	14.19%	0.01%	13.76%	0.14%
过去十年	41.93%	0.13%	20.27%	0.01%	21.66%	0.12%
自基金合同生效起至今	101.13%	0.15%	29.26%	0.01%	71.87%	0.14%

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	0.09%	0.15%	0.50%	0.00%	-0.41%	0.15%
过去六个月	0.92%	0.16%	1.00%	0.01%	-0.08%	0.15%
过去一年	1.49%	0.13%	2.01%	0.01%	-0.52%	0.12%
过去三年	9.39%	0.13%	6.07%	0.01%	3.32%	0.12%
过去五年	16.56%	0.13%	10.13%	0.01%	6.43%	0.12%
过去七年	24.48%	0.15%	14.19%	0.01%	10.29%	0.14%
过去十年	36.47%	0.13%	20.27%	0.01%	16.20%	0.12%
自基金合同生效起至今	90.82%	0.16%	29.26%	0.01%	61.56%	0.15%

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 2026 年 9 月 30 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；广发双债添利债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；广发景富纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景裕纯债债券型证券投资基金的基金经理；债	2013-08-21	-	21.3 年	代宇女士，中国籍，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

	券投资部副总经理				年 5 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

					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)、广发景辉纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 12 月 4 日至 2021 年 10 月 25 日)、广发政策性金融债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 8 月 14 日至 2021 年 12 月 10 日)、广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 2 月 17 日至 2022 年 6 月 2 日)、广发景秀纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 3 月 21 日至 2022 年 7 月 11 日)、广发汇吉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 4 月 10 日至 2022 年 8 月 23 日)、广发景利纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2019 年 7 月 24 日至 2022 年 8 月 23 日)、广发汇阳三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 21 日至 2022 年 8 月 23 日)、广发汇安 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 3 月 31 日至 2023 年 6 月 20 日)、广发聚财信用债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 3 月 13 日至 2024 年 2 月 22 日)、广发聚利债券型证券投资基金(LOF)基金经理(自 2014 年 8 月 5 日至 2026 年 4 月 11 日)。

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。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，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，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；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 29 次，其中 27 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，其余 2 次为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，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

2026 年三季度，债市中长端收益率震荡下行，短端反而上行，收益率曲线出现季度性扭转，曲线形态走平。经济基本面上，虽然美伊局势反复，原油成本冲击加剧，经济结构分化有边际收敛迹象，但内外需分化和新旧动能分化的基本格局仍在延续，出口增速高位回落、内需数据和社融数据普遍进一步走弱，同期权益市场也有所调整，这些因素从侧面对债市形成利多支撑，但是政策利率换锚预期落空和超长债供给担忧一度在季初压制债券市场。7 月底政治局会议未释放财政政策进一步总量宽松的信号，叠加 MLF 增量续作，货币当局在月末也加大了投放，市场预期资金宽松无虞，期限利差较扩的长端尤其是超长端收益率加速下行。8 月至 9 月，虽因资金波动，交易盘止盈乃至油价攀升和输入性通胀预期又起等因素有所调整波动，但内需和融资需求承压，机构配置压力仍在继续支撑债市维持震荡偏强格局。较上季末，1 年期国债上行 9.8bp 至 1.22%,10 年期国债下行 5bp 至 1.68%，1 年期国开债上行 3bp 到 1.38%，10 年期国开债下行 2bp 至 1.76%,而 10 年以上曲线平坦化更甚,30 年国债下行 14bp 来到 2.1%。股市跌后盘整,板块依旧分化严重,上证跌 6.16%,深证跌 20.47%,创业板指跌 27.8%。值得一提的是，这些主要股指的表现和超长期限国债一样，几乎和上一季度形成完美镜像。

报告期内，组合在纯债方面保持灵活的久期策略和稳健的票息策略相结合，密切跟踪市场，灵活调整杠杆和券种结构。可转债方面，随着股市调整，组合降低了仓位。

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 0.18%，C 类基金份额净值增长率为 0.09%，同期业绩比较基准收益率为 0.50%。

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：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	416,126,684.36	99.38
	其中：债券	416,126,684.36	99.38
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,609,248.80	0.62
8	其他资产	6,357.65	0.00
9	合计	418,742,290.81	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	40,661,578.64	17.76
	其中：政策性金融债	19,988,931.51	8.73
4	企业债券	260,200,357.59	113.63
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	71,602,162.74	31.27
7	可转债（可交换债）	13,149,055.50	5.74
8	同业存单	-	-
9	其他	30,513,529.89	13.33
10	合计	416,126,684.36	181.72

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	115406.SH	23 兖矿 01	200,000	20,767,406.03	9.07
2	102580948.IB	25 豫航空港 MTN004	200,000	20,621,029.04	9.01
3	244561.SH	26 杭金 01	200,000	20,560,726.58	8.98
4	102680203.IB	26 萧山国资 MTN001	200,000	20,531,797.26	8.97
5	242415.SH	25 国丰 01	200,000	20,454,394.52	8.93

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。

5.11.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约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	6,357.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,357.65

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	118030.SH	睿创转债	6,900,801.37	3.01
2	123176.SZ	精测转 2	1,755,001.23	0.77
3	118034.SH	晶能转债	1,156,891.78	0.51
4	113059.SH	福莱转债	1,011,189.32	0.44
5	127089.SZ	晶澳转债	588,112.36	0.26
6	113691.SH	和邦转债	402,721.23	0.18
7	113054.SH	绿动转债	368,310.16	0.16
8	127056.SZ	中特转债	363,013.48	0.16

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	174,782,836.04	33,435,597.67
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	174,782,836.04	33,435,597.67

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20％的情况。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 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。

广发基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日