广发聚利债券型证券投资基金（LOF）

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	广发聚利债券（LOF）
场内简称	广发聚利 LOF
基金主代码	162712
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内（含三年）为封闭期，封闭期间投资人不能申购赎回本基金份额，但可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额；封闭期结束后转为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2011 年 8 月 5 日
报告期末基金份额总额	354,882,240.56 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，力争为基金持有人提供持续稳定的高于业绩比

	较基准的收益，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、信用风险等因素，从经济周期的角度判断经济形势，并根据各类资产在特定经济形势下的预期收益和预期风险特征，在本基金的投资范围内，确定各类资产的配置比例。	
业绩比较基准	中债-综合财富（总值）指数收益率×90%+中证可转债及可交换债券 50 指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其预期风险和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，为证券投资基金中的较低风险品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发聚利债券（LOF）A	广发聚利债券 C
下属分级基金的场内简称	广发聚利 LOF	-
下属分级基金的交易代码	162712	007235
报告期末下属分级基金的份额总额	235,441,460.57 份	119,440,779.99 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)

	广发聚利债券（LOF）A	广发聚利债券 C
1.本期已实现收益	863,904.85	284,878.31
2.本期利润	902,695.27	344,386.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0036	0.0026
4.期末基金资产净值	335,267,493.31	165,755,611.18
5.期末基金份额净值	1.4240	1.3878

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、广发聚利债券（LOF）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	0.27%	0.04%	0.73%	0.04%	-0.46%	0.00%
过去六个月	1.27%	0.09%	2.06%	0.04%	-0.79%	0.05%
过去一年	0.48%	0.14%	3.54%	0.05%	-3.06%	0.09%
过去三年	9.59%	0.13%	14.31%	0.09%	-4.72%	0.04%
过去五年	10.89%	0.16%	24.39%	0.08%	-13.50%	0.08%
过去七年	22.17%	0.23%	35.34%	0.08%	-13.17%	0.15%
过去十年	34.47%	0.19%	49.38%	0.08%	-14.91%	0.11%
自基金合同生效起至今	138.59%	0.27%	102.33%	0.08%	36.26%	0.19%

2、广发聚利债券 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	0.18%	0.04%	0.73%	0.04%	-0.55%	0.00%
过去六个月	1.09%	0.09%	2.06%	0.04%	-0.97%	0.05%
过去一年	0.13%	0.14%	3.54%	0.05%	-3.41%	0.09%
过去三年	8.42%	0.14%	14.31%	0.09%	-5.89%	0.05%
过去五年	8.94%	0.16%	24.39%	0.08%	-15.45%	0.08%
过去七年	19.18%	0.23%	35.34%	0.08%	-16.16%	0.15%
自基金合同生效起至今	22.24%	0.22%	39.37%	0.08%	-17.13%	0.14%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中证全债指数收益率”变更为“中债-综合财富(总值)指数收益率×90%+中证可转债及可交换债券 50 指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。

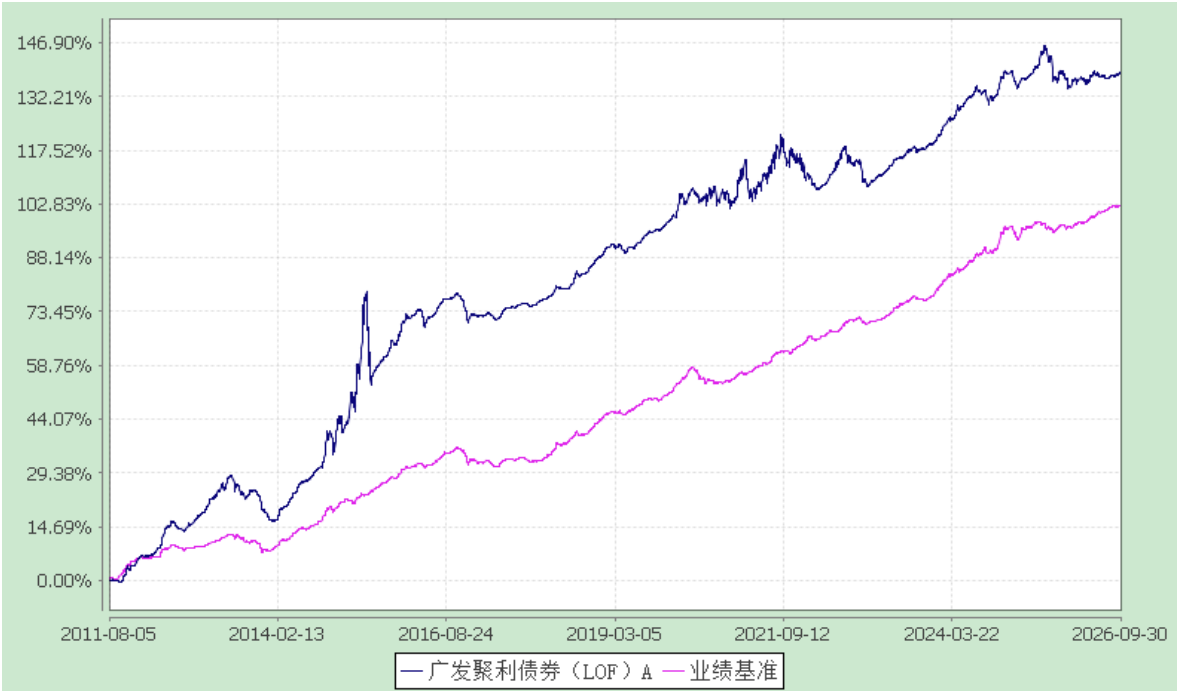
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚利债券型证券投资基金（LOF）

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

(2011 年 8 月 5 日至 2026 年 9 月 30 日)

1、广发聚利债券（LOF）A：



2、广发聚利债券 C：



注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金的业绩比较基准由“中证全债指数收益率”变更为“中债-综合财富(总值)指数收益率×90%+中证可转债及可交换债券 50 指数收益率×5%+活期存款基准利率×5%”。

§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		
宋倩倩	本基金的基金经理；广发景宁纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景明中短债债券型证券投资基金的基金经理；广发纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发景兴中短债债券型证券投资基金的基金经理；广发添财 180 天滚动持有债券型证券投资基金的基金经理；广发添财 90 天滚动持有债券型证券投资基金的基金经理；广发聚泰混合型证券投资基金的基金经理；广发汇宜一年定期开放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；广发添盈 180 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发安盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发恒荣三个月持有期混合型证券投资	2026-04-11	-	15.3 年	宋倩倩女士，中国籍，工商管理硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广州证券有限责任公司债券交易员，广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员、固定收益部总经理助理、债券投资部投资经理、债券投资部总经理助理、广发景和中短债债券型证券投资基金基金经理(自 2020 年 7 月 31 日至 2021 年 9 月 22 日)、广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2021 年 4 月 7 日至 2025 年 3 月 25 日)、广发添财 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理(自 2023 年 9 月 18 日至 2026 年 1 月 30 日)、广发添福 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理(自 2024 年 3 月 30 日至 2026 年 1 月 30 日)、广发景华纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2024 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 4 日)。

	基金的基金经理；广发恒裕一年持有期混合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；广发多添利六个月持有期债券型证券投资基金的基金经理；广发添享债券型证券投资基金的基金经理；广发招成债券型证券投资基金的基金经理；广发稳致混合型证券投资基金的基金经理；固定收益投资总监、债券投资部总经理				

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，债市延续年初以来长端利率震荡下行态势，短端则受到资金价格约束，曲线进一步平坦化，信贷需求偏弱与机构配置需求成为债市的核心驱动因素。可转债市场在三季度跟随权益市场震荡走弱，中证转债指数年内涨幅由正转负。在节奏上，7 月转债相对股票有较好的抗跌能力，但 8 月中旬起出现一轮较快估值调整，后续短暂超跌反弹后，由于股票市场整体反弹力度较弱，转债再次进入新一轮杀估值通道。

报告期内，组合在转债配置上尝试以低价策略叠加次新个券交易来获取超额收益，但总体上受到市场整体估值压缩的压力较大，8 月在市场估值调整过程中快速减仓，后续阶段性参与反弹，但整体仓位保持在较低水平。

展望后市，四季度债市多空交织，影响因素较为复杂。在经济转型和新旧动能分化的背景下，资金面宽松、信贷需求偏弱和机构欠配对债市的基础性支撑有望延续，

但资金价格中枢和政府债供给等因素制约债市收益率的下行空间，债市走势大概率呈现窄幅震荡走势。尽管转债市场回调幅度较大，但相比于股票市场仍具备抗跌属性，当前转债估值在历史上仍处于 90%分位数以上，基本与年初牛市环境相当，但目前市场位置、成交量以及外部环境已经发生显著变化，在股票市场持续疲软的情况下，转债估值仍有压缩空间，在思路上继续以个券交易性思维应对。

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 0.27%，C 类基金份额净值增长率为 0.18%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%。

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	10,533.00	0.00
	其中：股票	10,533.00	0.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	550,450,708.67	93.80
	其中：债券	550,450,708.67	93.80
	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	36,324,580.55	6.19
8	其他资产	44,255.67	0.01
9	合计	586,830,077.89	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,533.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	10,533.00	0.00

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

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	920196	南方乳业	400	5,684.00	0.00
2	920162	莫森泰克	200	3,474.00	0.00
3	920157	宇特光电	100	1,375.00	0.00

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	111,946,269.58	22.34
	其中：政策性金融债	40,468,739.72	8.08
4	企业债券	237,427,709.04	47.39
5	企业短期融资券	30,127,561.64	6.01
6	中期票据	123,544,912.86	24.66
7	可转债（可交换债）	7,227,393.67	1.44
8	同业存单	-	-
9	其他	40,176,861.88	8.02
10	合计	550,450,708.67	109.87

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	102480597.IB	24 合建投 MTN002	400,000	42,378,586.30	8.46
2	2671147.IB	26 贵州债 20	400,000	40,176,861.88	8.02
3	240758.SH	24 中关 01	300,000	31,160,255.34	6.22
4	524663.SZ	26 兴城 YK04	300,000	31,025,962.19	6.19
5	102681265.	26 广州地铁	300,000	30,254,633.42	6.04

	IB	MTN005			

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，广州地铁集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方自然资源厅、综合行政执法局的处罚。苏州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分支行的处罚。中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局的处罚。

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。

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	30,875.01
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,380.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	44,255.67

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	113042.SH	上银转债	2,008,788.53	0.40
2	127045.SZ	牧原转债	1,888,565.92	0.38
3	118030.SH	睿创转债	1,794,208.36	0.36
4	113691.SH	和邦转债	979,955.00	0.20
5	113052.SH	兴业转债	533,084.51	0.11
6	118013.SH	道通转债	22,791.35	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	920196	南方乳业	5,684.00	0.00	新股流通受限
2	920162	莫森泰克	3,474.00	0.00	新股流通受限
3	920157	宇特光电	1,375.00	0.00	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发聚利债券（LOF）A	广发聚利债券C
报告期期初基金份额总额	261,363,985.87	142,985,380.11

报告期期间基金总申购份额	2,403,381.22	17,678,375.84
减：报告期期间基金总赎回份额	28,325,906.52	41,222,975.96
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	235,441,460.57	119,440,779.99

§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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关规定，在履行规定审批程序并经本基金托管人同意后，广发基金管理有限公司（以下简称“本公司”）旗下本基金（LOF）（以下简称“本基金”）于 2026 年 8 月 7 日卖出本基金托管人中国建设银行股份有限公司的关联方中国长城资产管理股份有限公司发行的债券“19 长城债 01(品种二)”及“19 长城债 02BC(品种二)”。本次交易符合基金投资策略，遵循持有人利益优先原则，交易价格公允。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《广发基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告》。

§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聚利债券型证券投资基金（LOF）募集的文件

2.《广发聚利债券型证券投资基金（LOF）基金合同》

3.《广发聚利债券型证券投资基金（LOF）托管协议》

4. 法律意见书

5. 基金管理人业务资格批件、营业执照

6.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