

广发理财年年红债券型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

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:二〇一八年八月二十四日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告自2018年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

基金名称:广发理财年年红债券型证券投资基金

基金代码:270043

基金简称:广发理财年年红

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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19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

报告期末基金份额总额:2,514,296,040.44份

基金合同生效日期:2012年7月19日

的相关管理。

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》及其他有关法律法规的规定,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,无损害基金份额持有人的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的风险分析,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库,投资的债券必须来自公司债券库。公司建立了严格的投资授权制度,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,中央交易室按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则,公平分配投资指令。金融工程与风险管理部风险控制岗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,精确控制对投资、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

公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如因应对大额赎回等特殊情况进行反向交易的,则需经公司领导审批并留痕备查。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济数据整体延续去年以来的弱性表现,但2季度末的数据出现边际恶化,社融数据的大幅下跌叠加贸易摩擦以及房地产政策继续收紧,显示国内经济面临下行的压力正在加剧,经济政策方面,货币政策持续边际宽松,而以基建为代表的财政支出持续下降。债券市场在宽松的宏观预期下获得显著的绝对收益,其中短端收益率下行最为显著,而长端利率获得了更大的超额收益。本基金在6月下旬结束一个运作期,快速进入下一个运作期,并在半年末基本完成建仓,持仓品种以9-12个月的AAA等级品种为主。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

本报告期内,广发理财年年红债券型证券投资基金增长率为2.50%,同期业绩比较基准收益率为0.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为经济韧性仍会延续,但挑战会加大,外贸、房地产和基建增速的下滑将拉低经济增速,基于后续宽松政策对经济下滑的冲销效应不会特别显著的判断,我们认为,经济增速的逐级小幅下滑是大的趋势,而在这个大趋势中,存在经济结构调整和优化的机会。所以,我们判断债券市场仍有比较好的绝对收益机会,股票市场可能仍需要应对负面冲击的落地,整体仍处于磨底阶段。本基金已经基本完成建仓,但利率率仍维持在低位,后续会在收益率高点逐步提高杠杆率,以进一步提高组合收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司有估值委员会,按照相关法律法规和证监会的相关规定,负责制定下基金估值品种的估值原则和估值程序,并选取适当的估值方法,经公司管理层批准后方可实施。估值委员会的成员包括:公司分管投研、估值的副总经理、督察长、各投资部门负责人、研究发展部负责人、合规稽核部负责人、金融工程与风险管理部负责人和基金会计部负责人。估值委员会定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及应用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。基金日常估值由基金会计部具体执行,并确保和托管行核对一致。投资研究人员持续关注市场变化、证券发行机构重大事件等可能对估值产生重大影响的因素,向估值委员会提出估值建议,确保估值的公允性。合规稽核部负责定期对估值程序和方式进行核查,确保估值委员会的各项决策得以有效执行,以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验,为保证基金估值的客观独立,基金经理不参与估值的具体流程,但若存在对相对估值品种估值有失公允的情况,可向估值委员会提出意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以维护基金份额持有人利益为准则。

本基金经理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议,由其按合同约定提供相关债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定,2018年5月31日广发年年红10份基金份额净值0.230元。截至2018年6月30日,广发年年红可供分配利润为25,420,367.76元,上述利润分配符合合同约定。

5 报告期末本基金管理人遵规守信情况说明

本报告期内,本基金托管人在对广发理财年年红债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,广发理财年年红债券型证券投资基金的管理人——广发基金管理有限公司在广发理财年年红债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格执行基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对广发基金管理有限公司编制和披露的广发理财年年红债券型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

会计主体:广发理财年年红债券型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产:

银行存款 64.71 228,194,912.79 652,171,098.66

结算备付金 64.72 2,474,626,822.80 686,077,300.81

其中:货币资金 64.72 2,474,626,822.80 686,077,300.81

交易性金融资产 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:股票投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

基金投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:债券投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:权益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

其中:固定收益类投资 64.73 217,912.67 6,315,104.24

单位:人民币元

项目 附注号 2018年6月30日 2017年6月30日

一、收入 31,236,381.49 1,627,634.87

1.利息收入 31,236,381.49 1,627,634.87

其中:国债利息收入 64.711 16,396,362.59 459,587.93

债券利息收入 64.712 17,764,792.25 1,080,628.05

资产支持证券投资收入 64.713 24,807.27 1,929,418.84

其中:利息收入 64.714 24,807.27 1,929,418.84

其他利息收入 64.715 1,929,418.84 1,929,418.84

2.投资收益(损失以“-”号填列) 64.716 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:公允价值变动收益(损失以“-”号填列) 64.717 1,929,418.84 1,929,418.84

3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) 64.718 1,929,418.84 1,929,418.84

4.其他收入(损失以“-”号填列) 64.719 1,929,418.84 1,929,418.84

二、费用 1,929,418.84 1,929,418.84

1.销售费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:销售服务费 1,929,418.84 1,929,418.84

2.管理费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:基金管理费 1,929,418.84 1,929,418.84

3.托管费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:托管费 1,929,418.84 1,929,418.84

4.其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

5.其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

6.其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

7.其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

8.其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

9.其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84

其中:其他费用 1,929,418.84 1,929,418.84