广发景祥纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发景祥纯债
基金主代码	004020
交易代码	004020
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2017年3月2日
报告期末基金份额总额	4,200,124,790.59份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力求获得超越业绩比较基准的投资回报,实现基金资产的长期稳健增值。
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。
业绩比较基准	中债总全价指数收益率。
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	交通银行股份有限公司

§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 (2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	45,907,156.62
2.本期利润	50,996,987.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	4,253,523,434.74
5.期末基金份额净值	1.0127

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。

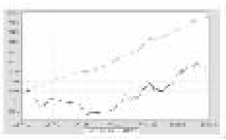
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	1.19%	0.03%	0.15%	0.09%	1.04%	-0.06%

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

广发景祥纯债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历史走势对比图
(2017年3月2日至2019年3月31日)



§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		
谢军	本基金的基金经理;广发增强债券型证券投资基金的基金经理;广发聚源债券型证券投资基金(LOF)的基金经理;广发安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发集瑞债券型证券投资基金的基金经理;广发景华纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发景源纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发理财年年红债券型证券投资基金的基金经理;广发聚安混合型证券投资基金的基金经理;广发聚宝混合型证券投资基金的基金经理;广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发集富纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇兴3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发景智纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景润纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发集裕债券型证券投资基金的基金经理;广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资部总经理	2017-03-02	–	16年	谢军先生,金融学硕士,CFA,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、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理、固定收益部总经理、广发货币市场基金基金经理(自2006年9月12日至2010年4月29日)、广发聚祥保本混合型证券投资基金基金经理(自2011年3月15日至2014年3月20日)、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年1月10日至2018年1月6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12月2日至2018年6月12日)、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月9日至2018年10月9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1月10日至2018年10月30日)、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月18日至2018年11月9日)、广发稳安保本混合型证券投资基金基金经理(自2017年10月31日至2019年2月14日)。
刘志辉	本基金的基金经理;广发集源债券型证券投资基金的基金经理;广发安泽短债债券型证券投资基金的基金经理;广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发集瑞债券型证券投资基金的基金经理;广发景华纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景源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;广发招财短债债券型证券投资基金的基金经理;广发景和中短债债券型证券投资基金的基金经理	2018-10-18	–	7年	刘志辉先生,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、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自2017年7月12日至2018年10月30日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自2016年11月17日至2018年12月20日)。
谭昌杰	本基金的基金经理;广发理财年年红债券型证券投资基金的基金经理;广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚安混合型证券投资基金的基金经理;广发聚宝混合型证券投资基金的基金经理;广发稳安灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发集瑞债券型证券投资基金的基金经理;广发景华纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景源纯债债券型证券投资基金的基金经理	2018-10-18	–	11年	谭昌杰先生,经济学硕士,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、广发双债添利债券型证券投资基金基金经理(自2012年9月20日至2015年5月27日)、广发天天红发起式货币市场基金基金经理(自2013年10月22日至2017年10月31日)、广发钱袋子货币市场基金基金经理(自2014年1月10日至2015年7月24日)、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自2014年1月27日至2015年5月27日)、广发天天利货币市场基金基金经理(自2014年1月27日至2015年7月24日)、广发季季利理财债券型证券投资基金基金经理(自2014年9月29日至2015年4月30日)、广发聚康混合型证券投资基金基金经理(自2015年6月1日至2016年5月24日)、广发安泽回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年6月17日至2016年11月17日)、广发安泽回报纯债债券型证券投资基金基金经理(自2016年11月18日至2017年12月22日)、广发稳安保本混合型证券投资基金基金经理(自2016年2月4日至2019年2月14日)。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》及其配套法规、《广发景祥纯债债券型证券投资基金基金合同》和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分析评估,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,中央交易部按照"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;稽核岗通过对投资、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。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度,债券收益率震荡上行,全季共出现三波冲高回落行情:一月的核心是地方债供给冲击以及金融数据企稳预期,二月的核心是社融数据大超预期以及权益市场连续大涨提升风险偏好;三月的核心是货币政策边际变化担忧。但总体上基本面下行预期仍在,资金利率回归平稳后债券收益率均修复下行。全季来看债券收益率震荡上行,利率债期限利差陡峭化,信用利差小幅压缩。组合本季度,密切跟踪市场动向,灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布。展望下季度,短期债券仍未走出震荡格局:一方面目前农产品价格明显超过历史季节性规律,通胀预期可能将对市场形成一定干扰。另外目前的市场特征指向配置盘较弱,考虑到地方债仍将较快发行,基本面下行压力不进一步明显加大的话,配置盘仍将受限;另一方面,虽然3月宏观数据有所反弹但整体实体数据仍在向下,货币政策维持宽松态势不变。多空因素影响下债券市场未走出震荡格局。组合以高等级、中等久期品种为基本配置方向,未来将继续跟踪经济基本面、货币政策等方面变化,提高组合操作的的灵活性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发景祥纯债净值增长率为1.19%,同期业绩比较基准收益率为0.15%。

§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	固定收益投资	4,661,603,100.00	98.23
	其中:债券	4,100,397,100.00	86.40
	资产支持证券	561,206,000.00	11.83
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	2,952,699.44	0.06
7	其他各项资产	81,253,004.80	1.71
8	合计	4,745,808,804.24	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	1,717,206,000.00	40.37
	其中:政策性金融债	491,736,000.00	11.56
4	企业债券	984,264,100.00	23.14
5	企业短期融资券	402,003,000.00	9.45
6	中期票据	996,924,000.00	23.44
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	4,100,397,100.00	96.40

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	1728008	17浦发银行02	4,000,000	407,920,000.00	9.59
2	1820027	18重庆银行01	3,000,000	308,460,000.00	7.25
3	1780085	17铁道06	2,800,000	290,416,000.00	6.83
4	130208	13国开08	2,800,000	280,336,000.00	6.59
5	101800171	18华润置地MTN001	2,000,000	206,900,000.00	4.86

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1889210	18工元致远1A	3,000,000	145,950,000.00	3.43
2	1889146	18飞驰建融3A	2,000,000	139,480,000.00	3.28
3	1889273	18工元11A1	2,000,000	119,440,000.00	2.81
4	1889207	18唯盈3A2_bc	2,000,000	118,840,000.00	2.79
5	1889104	18开元1A	2,000,000	26,800,000.00	0.63
6	1889131	18建元11A1_bc	800,000	10,696,000.00	0.25

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

5.11.117浦发银行02(代码:1728008)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对上海浦东发展银行股份有限公司以下事由给予罚款5845万元,没收违法所得10.927万元,罚没合计5855.927万元人民币的行政处罚:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)通过资管计划投资分行协议存款,虚增一般存款;(三)通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节;(四) 理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求;(五)提供不实说明材料,不配合调查取证;(六)以贷转存,虚增存贷款;(七)票据承兑,贴现业务贸易背景审查不严;(八)国内信用证业务贸易背景审查不严;(九)贷款管理严重缺失,导致大额不良贷款;(十)违规通过同业投资转存款方式,虚增存款;(十一)票据资管业务在总行审批驳回后仍继续办理;(十二)对代理收付资金的信托计划提供保本承诺;(十三)以存放同业业务名义开办委托定向投资业务,并少计风险资产;(十四)投资多款同业理财产品未尽职审查,涉及金额较大;(十五)修改总行理财合同标准文本,导致理财资金实际投向与合同约定不符;(十六)为非保本理财产品出具保本承诺函;(十七)向关系人发放信用贷款;(十八)向客户收取服务费,但未提供实质性服务,明显质价不符;(十九)收费超过服务价格目录,向客户转嫁成本。2018年8月1日,因上海浦东发展银行股份有限公司存在未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易的行为,被中国人民银行合计处以170万元罚款。2018年9月30日,因上海浦东发展银行股份有限公司存在违规转让信贷资产的行为,被中国银行保险监督管理委员会盐城监管分局罚款人民币25万元。

17招商银行01(代码:1728009)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对招商银行以下事由罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元人民币:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

18重庆银行01(代码:1820027) 为本基金的前十大持仓证券之一。2018年4月16日,因重庆银行高管人员未经任职资格核准而实际履职,被中国银行保险监督管理委员会重庆监管局处罚款人民币20万元。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	143,832.26
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	81,109,172.54
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	81,253,004.80

5.11.4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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,200,124,323.30
本报告期基金总申购份额	497.98
减:本报告期基金总赎回份额	30.69
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	4,200,124,790.59

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190331	4,200,122,000.00	0.00	0.00	4,200,122,000.00	100.00%
产品特有风险							
报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对,完善流动性风险管控机制,切实保护持有人利益。							

§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景祥纯债债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发景祥纯债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.《广发景祥纯债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:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一九年四月二十二日

广发景智纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发景智纯债
基金主代码	006019
交易代码	006019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月7日
报告期末基金份额总额	5,677,577,361.43份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力求获得超越业绩比较基准的投资回报,追求基金资产的长期稳健增值。
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。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率×90%+银行一年期定期存款利率(税后)×10%。
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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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 (2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	53,845,627.09
2.本期利润	63,827,786.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112
4.期末基金资产净值	5,735,281,418.41
5.期末基金份额净值	1.0102

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。

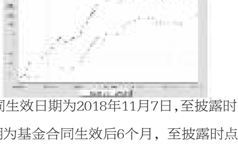
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	1.12%	0.05%	1.09%	0.05%	0.03%	0.00%

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

广发景智纯债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历史走势对比图
(2018年11月7日至2019年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日期为2018年11月7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。

§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		
谢军	本基金的基金经理;广发增强债券型证券投资基金的基金经理;广发聚源债券型证券投资基金(LOF)的基金经理;广发安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发安悦回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发集瑞债券型证券投资基金的基金经理;广发景华纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发景源纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景祥纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发理财年年红债券型证券投资基金的基金经理;广发聚安混合型证券投资基金的基金经理;广发聚宝混合型证券投资基金的基金经理;广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发趋势优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发集富纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇兴3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发景润纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发集裕债券型证券投资基金的基金经理;广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资部总经理	2018-11-07	–	16年	谢军先生,金融学硕士,CFA,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、固定收益部总经理助理、固定收益部副总经理、固定收益部总经理、广发货币市场基金基金经理(自2006年9月12日至2010年4月29日)、广发聚祥保本混合型证券投资基金基金经理(自2011年3月15日至2014年3月20日)、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2017年1月10日至2018年1月6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12月2日至2018年6月12日)、广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月9日至2018年10月9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1月10日至2018年10月30日)、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月18日至2018年11月9日)、广发稳安保本混合型证券投资基金基金经理(自2017年10月31日至2019年2月14日)。
李伟	本基金的基金经理;广发上证10年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中债1-3年农发行债券指数证券投资基金的基金经理;广发汇瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发中债1-3年国开行债券指数证券投资基金的基金经理;广发景润纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇承定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理	2018-11-21	–	6年	李伟先生,经济学硕士,FRM,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债券交易员、固定收益研究部债券研究员。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》及其配套法规、《广发景智纯债债券型证券投资基金基金合同》和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分析评估,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,中央交易部按照"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;稽核岗通过对投资、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。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

本季度,债市整体处于区间震荡格局。虽然地方债供给压力增加、社融数据超预期、权益市场快速上涨提升风险偏好等因素对债市带来一定的冲击,但经济基本面下行预期仍在,资金利率受短期扰动后回归平稳带来债市的修复性上涨。组合本季度,在票息、杠杆策略基础之上,适时调节久期进行波段操作,合理调整持仓券种结构,提升组合的流动性。

展望下季度,一方面通胀预期的抬升会对市场形成一定扰动,另一方面货币政策维持宽松态势不变,宏观数据整体仍有下行压力。多空因素影响下,债市仍未走出震荡格局,各品种绝对收益水平已处较低位置,组合将继续跟踪经济基本面、货币政策等方面变化,择机进行久期、杠杆的调整,并将继续做好持仓券种梳理,优化持仓结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发景智纯债净值增长率为1.12%,同期业绩比较基准收益率为1.09%。

§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	固定收益投资	6,774,569,549.52	97.73
	其中:债券	6,774,569,549.52	97.73
	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	279,240.44	0.00
7	其他各项资产	156,741,074.07	2.26
8	合计	6,931,589,864.03	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	5,678,337,549.52	99.01
	其中:政策性金融债	5,678,337,549.52	99.01
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	1,096,232,000.00	19.11
9	其他	–	–
10	合计	6,774,569,549.52	118.12

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	170205	17国开05	8,600,000	870,664,000.00	15.18
2	170209	17国开09	7,200,000	733,104,000.00	12.78
3	180208	18国开08	6,800,000	694,552,000.00	12.11
4	180309	18进出09	6,700,000	692,981,000.00	12.08
5	180313	18进出13	4,100,000	415,699,000.00	7.25

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

5.11.119兴业银行CD112(代码:111910112)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年5月4日,中国银行保险监督管理委员会针对兴业银行如下事由罚款5870万元人民币:(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)非真实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六) 债券卖出回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供日期倒签的材料;(九)部分非现场监管统计数据与事实不符;(十)个别董事未经任职资格核准即履职;(十一)变相批量转让个人贷款;(十二)向四证不全的房地产项目提供融资。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,046.29
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	156,722,027.78
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	156,741,074.07

5.11.4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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	5,677,577,828.38
本报告期基金总申购份额	128,484.46
减:本报告期基金总赎回份额	128,951.41
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	5,677,577,361.43

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190331	2,554,609,271.54	0.00	0.00	2,554,609,271.54	44.99%
产品特有风险							
报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对,完善流动性风险管控机制,切实保护持有人利益。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予广发景智纯债债券型证券投资基金注册募集的文件

2.《广发景智纯债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.《广发景智纯债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:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一九年四月二十二日

广发聚财信用债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月二十二日

§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规定,于2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚财信用债券	
基金主代码	270029	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3月13日	
报告期末基金份额总额	2,393,939,908.31份	
投资目标	在严格控制风险,保持较高流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过深入的利率研究和信用研究,对利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化情况进行预判,并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征,在符合相应投资比例规定的前提下,决定各类资产的配置比例。本基金将采用"自上而下"的债券资产配置和"自下而上"的个券精选相结合的固定收益类资产投资策略。从整体上来看,固定收益类资产的投资策略主要可以分为以下三个层次:确定组合的久期和组合的利率期限结构;进行组合资产的类属配置和个券选择;根据相关影响因素的变化情况,对投资组合进行及时动态的调整。	
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。	
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基金、混合基金,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	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
下属分级基金的交易代码	270029	270030
报告期末下属分级基金的份额总额	2,037,200,302.53份	356,739,605.78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 (2019年1月1日-2019年3月31日)	
	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
1.本期已实现收益	18,120,061.80	2,844,884.63
2.本期利润	25,794,258.33	4,707,953.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0145	0.0148
4.期末基金资产净值	2,355,039,790.77	403,933,631.69
5.期末基金份额净值	1.156	1.132

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本报告期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、广发聚财信用债券A类:

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	1.58%	0.07%	0.56%	0.05%	1.02%	0.02%

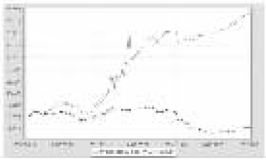
2、广发聚财信用债券B类:

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	1.43%	0.07%	0.56%	0.05%	0.87%	0.02%

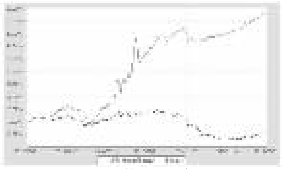
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚财信用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
(2012年3月13日至2019年3月31日)

1. 广发聚财信用债券A类:



2. 广发聚财信用债券B类:



§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;广发聚利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理;广发集利一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发成长优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发双债添利债券型证券投资基金的基金经理;广发集丰债券型证券投资基金的基金经理;广发汇平一年定期开放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;广发汇安18个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发上证10年期国债交易型开放式指数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;广发景秀纯债债券型证券投资基金的基金经理;债券投资部副总经理	2012-03-13	–	14年	代宇女士,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23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30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)。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其配套法规、《广发聚财信用债券型证券投资基金基金合同》和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分析评估,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,中央交易部按照"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;稽核岗通过对投资、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。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

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报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年第一季度,债券收益率震荡上行,全季共出现三波冲高回落行情,其中社融的天量数据和结构的改善,以及全球风险资产的上涨是影响债市波动的主要因素,总体来看十年国开的首尾收益率几乎相当,只是利率债期限利差走阔,信用利差窄幅震荡小幅压缩。

1-3月的宏观数据处于真空期,其中一个重要原因是部分数据在春节错位的影响下明显波动,即便这样,也能看出来基本面总体情况仍在下行,但亦存在超预期的因素。具体来看:

外贸数据错位最为剧烈,合并来看目前出口仍然在底部,但国内政策逆周期调控刺激需求带动进口小幅回暖。3月数据预计正向修复,但结合部分出口领先指标来看,出口数据对经济的负向拖累仍将持续;生产指标方面,1~2月依旧偏弱,不过有春节错位、高基数等原因,3月预计反弹。投资数据主要是地产投资超预期上行,高位的地产投资以何种方式着陆以及对基本面的冲击是目前宏观领域的主要分歧点,制造业投资的明显下滑也需要关注。国内消费方面,保持稳定的主要原因是汽车消费拖累明显下降,本身还面临顺周期回落的压力;通胀方面,食品项以及高基数的拖累下CPI同比小幅下行,3月翘尾因素抬升,且农产品价格春节后未季节性回落,预计CPI中枢会回到2.5%左右,冲击市场的通胀预期。

金融数据是本轮焦点,平滑1~2月数据来看包括总量和结构都有改善。这是使得股强债弱比较关键的因素。

可转债市场方面,随着股市上行,各个转债表现优异。

截至3月29日,中债综合净价指数上涨0.22%。分品种看,中债国债总净价指数上涨0.41%,中证金融债净价指数上涨0.24%;中证企业债净价指数上涨0.38%。

我们在本季度密切跟踪市场动向,灵活调整持仓券种结构、组合杠杆和久期分布。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发聚财信用债券A类净值增长率为1.58%,广发聚财信用债券B类净值增长率为1.43%,同期业绩比较基准收益率为0.56%。

§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	固定收益投资	3,413,359,563.76	97.93
	其中:债券	3,347,361,940.40	96.03
	资产支持证券	65,997,623.36	1.89
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	8,089,472.18	0.23
7	其他各项资产	64,232,800.27	1.84
8	合计	3,485,681,836.21	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	142,261,400.00	5.16
	其中:政策性金融债	142,261,400.00	5.16
4	企业债券	1,011,203,657.10	36.65
5	企业短期融资券	201,187,000.00	7.29
6	中期票据	1,904,487,000.00	69.03
7	可转债(可交换债)	9,863,883.30	0.36
8	同业存单	–	–
9	其他	78,359,000.00	2.84
10	合计	3,347,361,940.40	121.33

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	143704	18闽能01	700,000	71,554,000.00	2.59
2	1680454	16贵阳停车场债02	700,000	66,899,000.00	2.42
3	101800460	18潞安MTN002	600,000	62,604,000.00	2.27
4	101764039	17晋能MTN004	600,000	61,740,000.00	2.24
5	101900028	19惠山经发MTN001	600,000	60,030,000.00	2.18

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	139487	尚隽06A	300,000	30,000,000.00	1.09
2	156397	同煤联04	200,000	19,997,172.60	0.72
3	139043	18狮桥3A	300,000	16,000,450.76	0.58

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根据公开市场信息,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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,379.29
2	应收证券清算款	1,719,528.23
3	应收股利	–
4	应收利息	60,339,179.86
5	应收申购款	2,141,712.89
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	64,232,800.27

5.11.4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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发聚财信用债券A类	广发聚财信用债券B类
本报告期期初基金份额总额	1,181,814,853.38	260,094,709.12
本报告期基金总申购份额	1,194,207,773.82	197,416,419.90
减:本报告期基金总赎回份额	338,822,324.67	100,771,523.24
本报告期基金拆分变动份额	–	–
本报告期期末基金份额总额	2,037,200,302.53	356,739,605.78

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 备查文件目录

8.1备查文件目录

1.中国证监会批准广发聚财信用债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发聚财信用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.《广发聚财信用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

8.2存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一九年四月二十二日