

# 广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式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:中国银行股份有限公司  
 时间:二〇一九年四月

**【重要提示】**  
 本基金由“广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金通过基金合同修订变更而来。广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金根据2016年7月1日中国证券监督管理委员会《关于准予广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2016]1466号）和2016年10月13日《关于“广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》（机构部函[2016]2487号）进行募集，于2016年11月16日正式成立。  
 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。  
 投资有风险，投资者认购（或申购）本基金前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并不构成对本基金业绩表现的保证。  
 基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，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，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金资产管理实施过程中产生的基金管理人风险，本基金的特有风险等。  
 本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市中小微企业，发行方式为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的债券投资风险。  
 本基金为证券投资基金，属证券投资基金中的较低风险品种，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份额净值影响较大。本基金目标客户包括特定机构投资者，可能因为短期内特定机构投资者的大额申购或赎回操作，而造成投资比例未能达到或超出基金合同规定的范围，或者因资产急于变现而遭遇流动性风险，从而可能给基金的净值造成不利影响；另外，本基金也存在因特定机构投资者大额赎回，使得基金份额净值不能顺利开展投资甚至清盘终止运作的可能。本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额占基金总份额的比例可达到或超过50%，本基金不向个人投资者销售。  
 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）所载内容截至日为2019年3月21日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年12月31日（财务数据未经审计）。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,506.28
2	应收证券清算款	--
3	应收股利	--
4	应收利息	37,272,338.30
5	应收申购款	--
6	其他应收款	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	37,277,338.48

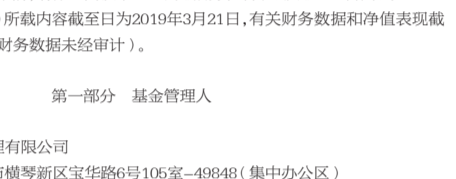
(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。  
 (5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**第十二部分 基金的业绩**  
 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2018年12月31日。

1、本基金本报告期单位基金资产净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2018.3.21-2018.12.31	61.3%	0.07%	5.50%	0.12%	0.63%	-0.05%

注：（1）本基金合同生效日期为2018年3月21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。  
 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



广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式证券投资基金  
 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  
 (2018年3月21日至2018年12月31日)

注：自2018年3月21日起，本基金的业绩比较基准由原“30%×沪深300指数收益率+70%×中债全债指数收益率”变更为“中债全价(总值)指数收益率”。

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华路6号106室-49848（集中办公区）	
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：020-83969666	
全国统一客服热线：95106828	
7、联系人：邱春红	
8、注册资本：126888亿元人民币	
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、深圳市前海慧立融控股集团有限公司、中国基金业协会创新与战略发展专业委员会、深圳前海慧立融控股集团有限公司、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%、9.468%和7.881%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；中航机构间报价系统股份有限公司副董事长，中国证券业协会第六届理事兼副秘书长，上海证券交易所第四届理事会理事，深圳证券交易所第二届监事会监事，中国证券业协会第三屆理事会理事兼副秘书长，亚洲金融协会常务理事，中国注册会计师协会道德准则委员会委员，广东金融学会副会长，广东省预防腐败工作专家咨询委员会财政金融运行规范组委员。曾任财政部条法司副司长、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，中共中央金融工委办公室副主任、广发证券股份有限公司总经理、广东省分公司监事，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，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诉复核委员会委员。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、董事长。	
孙晓燕女士：董事，硕士，现任广发证券执行董事、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。曾任广东广发证券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自营部副总经理，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总监、证通股份有限公司监事长。	
戈俊先生：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。曾任烽火通信科技股份有限公司证券部总经理助理、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。	
翟美卿女士：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，香江集团所属物业公司董事，香港各界文化促进会主席广东粤商银行董事，深圳龙岗国家镇镇街“两区、两镇”主任。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、安宅城女士：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央中药炮制技术委员会中药炮制机械分技术委员会委员负责人，国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作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。	
罗海平先生：独立董事，博士，现任中华联合保险集团股份有限公司常务副总经理、首席风险官、集团机关党委书记，兼任保监会行业风险评估专家。曾任中国人民保险公司荆襄支公司经理、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委员，中华联合财产保险股份有限公司总经理、董事长、党委书记。	
董茂云先生：独立董事，博士，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，复旦大学兼职教授，浙江合创律师事务所兼职律师。曾任复旦大学教授、法律系副主任、法学院副院长，海尔施生物医药股份有限公司独立董事。	
姚海鑫先生：独立董事，博士，现任辽宁大学新华国际商务学院教授、辽宁大学商学院博士生导师，兼任中国社会学会理事、东北地区高校财务与会计教育研究会常务理事、辽宁省会计学会会长、沈阳化工股份有限公司独立董事和中兴-沈阳商业大厦（集团）股份有限公司独立董事。曾任辽宁大学工商管理学院院长、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、东北制药（集团）股份有限公司独立董事。	
2、监事会成员	
符兵先生：监事会主席，硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处科长，广东发展银行广州分行信贷支行行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理、市场拓展部副总经理，市场拓展部总经理、营销服务部总经理、营销总监、市场总监。	
匡丽军女士：股东监事，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主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任、广州屈臣氏公司行政主管，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：职工监事，硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部总经理，兼任广发基金分工会主席。曾任广发证券广东分公司副经理、经理。	
张成柱先生：职工监事，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：职工监事，硕士，现任广发基金管理有限公司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，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诉复核委员会委员。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、董事长。	
易阳方先生：常务副总经理，硕士。兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发聚鑫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。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、公司副总经理助理、副总经理、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，广发鑫享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，广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。	

朱平先生：副总经理，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券投资银行部华南业务部副总经理，基金科汇基金经理，易方达基金管理有限公司证券部研究负责人，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。

邱春杨先生：督察长，博士。曾任广发基金管理有限公司机构理财部副总经理、金融工程部副总经理、金融工程部总经理、产品总监、副总经理，广发沪深300指数证券投资基金基金经理，广发中债500指数证券投资基金基金经理，瑞元资本管理有限公司董事。

魏恒江先生：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。曾任水利部广发证券股份有限公司工作，历任广发基金管理有限公司上海分公司总经理、综合管理部总经理、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，私募基金管理部处长。

张芊女士：副总经理，硕士。兼任广发基金管理有限公司固定收益投资总监，广发纯债债券型证券投资基金基金经理，广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理，广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发集裕债券型证券投资基金基金经理。曾在施耐德电气公司、中国银河证券、中国人保资产管理公司、工银瑞信基金管理有限公司和长城基金管理有限公司工作，历任广发基金管理有限公司固定收益部总经理，广发聚鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、广发集安债券型证券投资基金基金经理，广发集鑫债券型证券投资基金基金经理，广发集丰债券型证券投资基金基金经理，广发集源债券型证券投资基金基金经理。

王凡先生：副总经理，博士。曾在财政部、全国社保基金理事会、易方达基金管理有限公司工作。

4、基金经理  
 任爽女士，经济学硕士，持有中国证券业基金从业资格。曾任广发基金管理有限公司固定收益部交易员、研究员、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月16日至2018年3月20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12月2日至2018年11月9日）、广发纯债债券型证券投资基金基金经理（自2012年12月12日至2019年1月8日）、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理（自2016年3月21日至2019年3月26日）。现任广发理财7天债券型证券投资基金基金经理（自2013年6月20日起任职）、广发天天红发起式货币市场基金基金经理（自2013年10月22日起任职）、广发天利货币市场基金基金经理（自2014年1月27日起任职）、广发钱袋货币市场基金基金经理（自2014年5月30日起任职）、广发活期货币市场基金基金经理（自2014年8月29日起任职）、广发聚利混合型证券投资基金基金经理（自2015年6月8日起任职）、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月16日起任职）、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月9日起任职）、广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自2018年3月21日起任职）、广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2019年3月27日起任职）。

5、基金投资决策集体决策制度。基金管理人固定收益投委会由副总经理张芊女士、债券投资部总经理谢军先生、现金投资部总经理温秀娟女士、债券投资部副经理代宇女士和固定收益研究部副总经理韩庆先生等组成，张芊女士担任投委会主席。  
 6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人	
一、基金托管人基本情况	
名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）	
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号	
首次注册登记日期：1983年10月31日	
注册资本：人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万玖仟贰佰肆拾壹元整	
法定代表人：陈四清	
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24号	
托管部门信息披露联系人：王永民	
电话：（010）66994942	
中国银行客服电话：95566	
二、主要人员情况	
中国银行托管业务部设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具有海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。	
作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。	
三、基金托管业务经营情况	
截至2019年3月31日，中国银行已托管710只证券投资基金，其中境内基金670只，QDII基金40只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型、FOF等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。	
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号保利国际广场南塔10楼	
直销中心电话：020-89899073	
传真：020-89890699 020-89899070	
2）北京分公司	
地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心北楼11层 1101 单元	
（电梯楼层 12 层 1201 单元）	
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：021-68895310	
传真：021-68895200	
（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	
客服热线：95106828（免长途费）或020-83969999	
客服电话：020-34291105	
（5）投资人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、其他销售机构	
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华路6号106室-49848（集中办公区）	
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：020-89188970	
传真：020-89899175	
联系人：李尔华	
三、出具法律意见书的律师事务所	
名称：广东信达律师事务所	
住所：广州市天河区珠江新城珠江西路6号广州周大福金融中心（广州东塔）10、29层	
负责人：王晓华	
电话：020-37181333	
传真：020-37181388	
经办律师：刘智、林晓纯	
联系人：刘智	
四、审计基金资产的会计师事务所	
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室	
法人代表：毛敏宁	
联系人：赵雅	
电话：020-28812888	
传真：020-28812618	
经办注册会计师：赵雅、李明明	

一、基金业绩比较基准  
 本基金业绩比较基准为：中债全价(总值)指数收益率。

中债全价(总值)指数是中央国债登记结算有限责任公司编制的综合反映银行间债券市场、上海证券交易所债券市场、深圳证券交易所债券市场和柜台债券市场的跨市场债券指数。该指数样本为涵盖央票、国债和政策性金融债，能较好地反映债券市场的整体收益情况。

采用该指数基准主要基于以下考虑：  
 1、中债全价(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并公开发布，具有较强权威性和市场影响力；  
 2、在中债指数体系中，中债全价(总值)指数所代表的债券市场的风险收益特征与本基金较为贴近。因此，中债全价(总值)指数比较适合作为本基金的比较基准。

如果中央国债登记结算有限责任公司停止计算编制该指数或更改指数名称，经与基金托管人协商一致，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。  
 如果今后法律法规发生变化，或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，基金管理人可以根据具体情况，依据维护基金份额持有人合法权益的原则，经与基金托管人协商一致并在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

第十部分 基金的风险收益特征  
 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，属于证券投资基金中具有较低风险收益特征品种。

第十一部分 基金的投资组合报告  
 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。  
 基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年4月24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2018年12月31日，有关财务数据未经审计。  
 1、报告期末按基金资产组合情况

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	2,004,539,400.00	96.68
	其中：债券	1,853,067,600.00	89.28
	资产支持证券	151,471,800.00	7.30
3	贵金属投资	--	--
4	金融衍生品投资	--	--
5	买入返售金融资产	32,340,168.51	1.56
	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	1,464,367.97	0.07
	其中：存款	37,277,338.48	1.90
7	其他资产	2,075,621,294.96	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合  
 (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)报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合  
 本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。  
 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	159,472,000.00	12.27
	其中：政策性金融债	159,472,000.00	12.27
4	企业债券	476,367,000.00	30.06
5	企业短期融资券	20,102,000.00	1.60
6	中期票据	1,167,136,000.00	76.61
7	可转换债	--	--
8	同业存单	--	--
9	其他	--	--
10	合计	1,853,067,600.00	12.004

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	占基金资产净值比例(%)
1	180210	18国债10	600,000	57,520,000.00	3.73
2	10181013	18川投MTN002	500,000	51,525,000.00	3.36
3	10180039	18宏国城MTN001	500,000	51,780,000.00	3.36
4	1720048	17三峡银行3农债03	500,000	51,620,000.00	3.34
5	143633	18粤海01	500,000	51,560,000.00	3.34

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	149808	普明恒泰A1	500,000	50,000,000.00	3.24
	1889146	18广明恒泰A1	500,000	43,770,000.00	2.94
3	149811	普明恒泰A1	300,000	30,000,000.00	1.94
4	1889157	18粤海2A2.1c	470,000	27,701,900.00	1.79

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情况。  
 (2)本基金本报告期内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)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

第十二部分 基金的业绩  
 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。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。本公司提醒投资者在做出投资决策前，基金运作状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。投资者投资本基金时应认真阅读基金的《基金合同》、更新的《招募说明书》等文件。

特此公告。  
 广发基金管理有限公司  
 2019年4月25日

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）。  
 本基金不直接买入股票、权证，因持有可转换债券转股所得的股票，因所持股票派发的权证以及因投资可分离交易可转债而产生的权证，应在其可上市交易后的10个交易日內卖出。  
 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人将在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金为债权型基金，基金的投资组合比例为：投资于债券类资产比例不低于基金资产的80%，但在开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放前10个工作日、开放期及开放期结束后10个工作日内，基金投资不受上述比例限制；在开放期内，每个交易日日终，本基金持有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%，其中现金不得包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。  
 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或对投资比例要求有变更的，基金管理人将在履行适当程序后，可以做出相应调整。

第八部分 基金的投资策略  
 本基金通过对国内外宏观经济走势、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投资组合，力求获得稳健的投资收益。

1、久期投资策略  
 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政策、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，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，确定固定收益类资产的久期配置。  
 2、类属资产配置策略  
 类属资产配置策略包括资产类别选择、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，“自上而下”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、个券选择策略  
 对于国债、央行票据等非信用类债券，本基金将根据宏观经济变量和宏观经济政策分析，预测未来收益率曲线的变动趋势，综合考虑组合流动性决定投资品种；对于信用类债券，本基金将根据发债人的公司背景、行业特性、盈利能力、偿债能力、流动性等因素，对信用债进行独立评估，积极发掘信用资质具有相对优势的个券进行投资，并采取分散化投资策略，严格控制组合整体的违约风险水平。  
 4、可转债投资策略  
 可转换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内的上涨空间。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，对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析，选择具有优秀品种的个券进行投资，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  
 资产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。本基金将重点对利率风险、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。

第九部分 基金业绩比较基准  
 本基金业绩比较基准：中债全价(总值)指数收益率。  
 中债全价(总值)指数是中央国债登记结算有限责任公司编制的综合反映银行间债券市场、上海证券交易所债券市场、深圳证券交易所债券市场和柜台债券市场的跨市场债券指数。该指数样本为涵盖央票、国债和政策性金融债，能较好地反映债券市场的整体收益情况。

采用该指数基准主要基于以下考虑：  
 1、中债全价(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并公开发布，具有较强权威性和市场影响力；  
 2、在中债指数体系中，中债全价(总值