广发聚财信用债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6月30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	ZF0029	
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	1,855,958,938.43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。	
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	ZF0029	ZF0030
报告期末下属分级基金的份额总额	1,589,475,022.56份	266,483,915.87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4月1日-2019年6月30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	8,888,324.59	1,166,658.68
2.本期利润	2,939,671.50	58,053.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0017	0.0002
4.期末基金资产净值	1,842,311,172.87	302,219,649.98
5.期末基金份额净值	1.159	1.134

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	0.26%	0.07%	-0.31%	0.06%	0.57%	0.01%

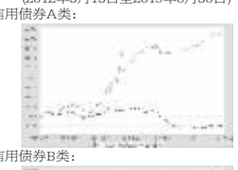
2.广发聚财信用债券B类:

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	0.18%	0.08%	-0.31%	0.06%	0.49%	0.02%

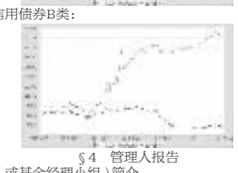
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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6月30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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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;广发汇利开放债券型发起式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;广发汇吉3个月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4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)、广发融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)。

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》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,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(完全复制指数组合及量化组合除外)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,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4次,均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。

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

2019年第二季度,债券收益率先上后下,利率品和信用品表现分化,前者首尾几乎相当,后者震荡上行。4月受经济数据表现超预期和货币政策边际收紧的双重利空影响,债市明显调整,5月开始中美谈判急转直下,利率转为震荡向下。下旬,受部分银行风险事件影响,债市经受短暂的流动性冲击后,央行加大流动性呵护力度,但资金淤积在高信用机构之间导致总量流动性非常宽松,并持续6月一整月,叠加宏观预期持续向下修正,债券市场延续5月走势而走强。

宏观数据方面,关键词从一季度的宏观超预期转入二季度的宏观预期向下修正:逆周期政策开始转向收敛,基建改善乏力、地产监管收紧;此外,中美贸易谈判的进度乏力对市场预期拖累较大。仅有房地产投资韧性较强以及广义社融增速仍处于改善通道。

截至6月28日,中债综合净价指数下跌0.32%。分品种看,中债国债总净价指数下跌1.05%,中证金融债净价指数下跌0.11%,中证企业债净价指数下跌0.10%,中证可转债指数下跌3.56%。

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, 本基金A类基金份额净值增长率为0.26%,B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-0.31%。

§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	2,536,329,152.24	97.69
	其中:债券	2,446,154,072.10	94.22
	资产支持证券	90,175,080.14	3.47
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	5,509,656.41	0.21
7	其他资产	54,360,588.62	2.09
8	合计	2,596,199,397.27	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	110,282,000.00	5.14
	其中:政策性金融债	110,282,000.00	5.14
4	企业债券	830,033,407.20	38.70
5	企业短期融资券	110,397,000.00	5.15
6	中期票据	1,351,321,000.00	63.01
7	可转债(可交换债)	44,120,664.90	2.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,446,154,072.10	114.06

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揽瑞01	700,000	71,316,000.00	3.33
2	190201	19国开01	700,000	69,972,000.00	3.26
3	1680454	16贵阳停车场债02	700,000	67,431,000.00	3.14
4	101800460	18路安MTN002	600,000	61,884,000.00	2.89
5	101764039	17晋能MTN004	600,000	61,680,000.00	2.88

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(%)
1	139487	尚雅06A	300,000	30,000,000.00	1.40
2	156397	同煤联04	200,000	19,997,172.60	0.93
3	159004	PR19优	220,000	19,419,400.00	0.91
4	139043	18狮桥3A	300,000	10,758,507.54	0.50
5	159092	19中和2A	100,000	10,000,000.00	0.47

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,510.96
2	应收证券清算款	3,496,896.53
3	应收股利	-
4	应收利息	50,488,814.66
5	应收申购款	336,376.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,360,588.62

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	2,037,200,302.53	356,739,605.78
本报告期基金总申购份额	277,097,880.78	34,677,727.96
减:本报告期基金总赎回份额	724,823,160.75	124,933,417.87
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,589,475,022.56	266,483,915.87

§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 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: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http://www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一九年七月十八日

广发可转债债券型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发可转债债券	
基金主代码	006482	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年11月2日	
报告期末基金份额总额	20,155,936.28份	
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的基础上, 以可转换债券为主要投资标的,力求获得超越业绩比较基准的投资回报,以期实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上,结合政策面、市场资金面、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, 积极把握市场发展趋势,根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况,对债券、股票和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。	
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×70%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%+沪深300指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期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。本基金主要投资于可转换债券(含可分离交易可转债)和可交换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
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	广发可转债债券A	广发可转债债券C
下属分级基金的交易代码	006482	006483
报告期末下属分级基金的份额总额	13,566,839.87份	6,589,096.41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4月1日-2019年6月30日)	
	广发可转债债券A	广发可转债债券C
1.本期已实现收益	20,057.16	58,649.08
2.本期利润	-141,640.75	-43,534.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0099	-0.0059
4.期末基金资产净值	14,019,506.27	6,919,723.11
5.期末基金份额净值	1.0334	1.0502

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.广发可转债债券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	-0.88%	0.44%	-2.48%	0.69%	1.60%	-0.25%

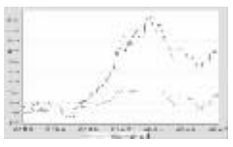
2.广发可转债债券C:

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	-0.28%	0.44%	-2.48%	0.69%	2.20%	-0.25%

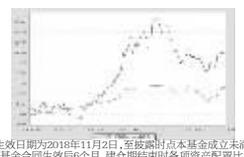
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发可转债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11月2日至2019年6月30日)

1. 广发可转债债券A:



2. 广发可转债债券C:



注:(1)本基金合同生效日期为2018年11月2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,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王予柯	本基金的基金经理;广发安农回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发裕保本混合型证券投资基金的基金经理;广发中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理;广发集丰纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发中证10年期国开债券指数证券投资基金LOF的基金经理;广发价值回报混合型证券投资基金的基金经理;广发汇佳定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇康定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇吉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇利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;广发集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;广发景辉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;广发聚利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;广发集益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;广发景颐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;广发汇盈3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇裕一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发裕祥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;广发汇达6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇康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	2018-11-02	-	12年	王予柯先生,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债券交易员兼研究员、投资经理,广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自2015年5月27日至2016年6月24日)、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年12月22日至2018年1月6日)、广发景盛纯债债券型证券投资基金基金经理(自2016年8月30日至2018年11月1日)、广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年11月7日至2018年11月9日)、广发集富纯债债券型证券投资基金基金经理(自2017年1月13日至2019年4月10日)、广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年12月25日至2019年5月21日)。
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;广发景辉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;广发聚利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;广发集益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;广发景颐纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发汇盈3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发裕祥一年定期开放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;广发汇达6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇康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	2017-07-05	-	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、固定收益部副总经理助理、固定收益部副总经理、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)、广发聚源定期开放债券型证券投资基金基金经理(自2013年5月8日至2014年8月17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)、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2018年3月2日至2019年4月10日)、广发汇元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30日至2019年4月10日)、广发稳安灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2019年2月15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)。

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》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,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(完全复制指数组合及量化组合除外)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,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4次,均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。

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

本季度基本面出现了先扬后抑的走势,4月的经济数据略超预期,而5-6月份分别经受了中美贸易的外部冲击以及包商银行被突然托管的内部冲击。政策方面进行了强有力的短期对冲:一方面央行持续加大流动性呵护力度,隔夜回购利率再度跌破1%;另一方面,专项债可以作为资本金等政策宣告后续将进一步加大基建等稳增长措施。债券收益率在4月出现了明显上调,7-10年期政府债券一度上行到4%以上,而受制于内外部整体经济下行的趋势,基础收益率向上动能不强。全季来看,债券收益率总体上行,信用债表现好于利率,信用利差略有压缩。

本基金在6月下旬结束上一个运作期,持仓资产全部自然到期并兑付。在短短2个工作日的开放期后,进入下一个运作期,目前正处于建仓阶段。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为0.95%,同期业绩比较基准收益率持续6月一整月,叠加宏观预期持续向下修正,债券市场震荡走强。全季来看,债券收益率总体上行,信用债表现好于利率,信用利差压缩。

股票市场方面,4月初上涨,但受贸易谈判等因素影响市场大幅回调,之后进入弱势震荡整理。可转债市场走势类似,部分品种相对调整幅度比正股更大。

组合本季度在4月底建仓期结束,按照合同约定之后须保持可转债资产在非现金资产的80%以上,因此本季度增加了转债仓位,根据基本面主动选券、低价低溢价率的逆向策略、低价等待下修等策略构建组合,动态优化。

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-0.88%,C类基金份额净值增长率为-0.28%,同期业绩比较基准收益率为-2.48%。

§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	1,294,599.00	6.16
	其中:股票	1,294,599.00	6.16
2	固定收益投资	18,423,105.72	87.67
	其中:债券	18,423,105.72	87.67
	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	1,244,584.19	5.92
7	其他资产	51,510.14	0.25
8	合计	21,013,799.05	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	431,870.00	2.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	203,574.00	0.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	207,144.00	0.99
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	230,386.00	1.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	221,625.00	1.06
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	1,294,599.00	6.18

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	600660	福耀玻璃	19,000	431,870.00	2.06
2	601318	中国平安	2,600	230,386.00	1.10
3	601888	中国国旅	2,500	221,625.00	1.06
4	600233	圆通速递	16,800	207,144.00	0.99
5	600886	国投电力	26,200	203,574.00	0.97

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	2,424,232.80	11.58
	其中:政策性金融债	2,424,232.80	11.58
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)	15,998,872.92	76.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	18,423,105.72	87.98

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	018006	国开1702	23,760	2,424,232.80	11.58
2	110053	苏银转债	10,540	1,124,091.00	5.37
3	113022	浙商转债	8,400	886,620.00	4.23
4	113533	泰林转债	4,270	512,101.10	2.45
5	113019	玖远转债	4,330	472,879.30	2.26

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报告期内本基金投资