

广发添利交易型货币市场基金

2019年第二季度报告

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(完全复制制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。如果出现因大额赎回等特殊情

需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留档备查。
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之间,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
二季度,货币市场在多重因素推动下逐渐宽松,4月降准预期落空,市场确

知期内流动性宽松不会进一步加码,货币政策转向观望期,引发债券市场一轮快速

反弹,5月中美谈判波瀾再起,央行启动逆回购完善三档两优的框架对县域农商行

定向降准,加大资金利差优势,市场开始预期逆周期调节重新加码,但随后2019年

第一季度货币政策执行报告定调稳健,人民银行货币政策表态温和,市场预期回

归货币政策观望期,难以大幅宽松的一致预期。直到5月底,部分银行的风险事件

引发市场动荡,为防止风险扩散,央行一方面加大投放力度,一方面通过多种结构性

手段直接对接中小银行和理财机构,从6月的资金利率来看,结构性问题有所改善

幅度有限,流动性更多依赖在高信用机构,机构信用偏好下降,流动性传导不

畅。
报告期内,货币市场整体收益率在六月均跌到了历史低位,存单利

差拉扩,信用分化加剧。在当前市场环境下,本基金作为流动性管理工具,对资产

的选择更为审慎,防范风险。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金A类基金份额净值收益率为0.5832%,B类基金份额净值

收益率为0.6434%,同期业绩比较基准收益率为0.085%。
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	1,226,066,107.54	17.75
其中:股票	1,226,066,107.54	17.75	
2	固定收益投资	2,369,019,588.07	32.89
其中:买入返售金融资产	-	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,526,066,960.02	49.02
4	其他资产	24,812,147.79	0.34
5	合计	7,135,783,794.03	100.00

注:“买入返售”和“卖出回购”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》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,为本

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

通过及时的行后监控与及时的行后分析,保证公平交易原则的实现。
在投资决策的内控制度方面,公司建立了严格的投资选择制度及投资授权

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(完全复制制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。如果出现因大额赎回等特殊情

况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留档备查。
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之间,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

为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
本季度基本盘出现了先抑后扬的走势,4月的经济数据超预期,而5-6月份

分别经历了中美贸易的外围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布后进一步加大对基

础建设等稳增长措施。
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,

而受央行内部稳增长压力下,收益率曲线向上波动并不明显。金条来看,债券

收益率总体上行,信用债表现好于利率债,信用利差有所压缩。股票资产进一步

分化,“核心资产”继续领跑市场,但市场收益率曲线扁平化。
本基金已转为灵活配置型基金,债券资产以AAA国企为主,并在4月的收

益率高点加大了投入;股票资产方面,对行业做了调整,在市场的下跌过程中,股

票仓位逐步提升至30%左右,增加了黄金、基建、消费品以及优势制造业股票,把握

住了市场上涨机会。
4.5 报告期内基金的投资表现
本报告期内,本基金的份额净值增长率为2.74%,同期业绩比较基准收益率为

-0.23%。
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	81,082,901.19	20.94
其中:股票	81,082,901.19	20.94	
2	固定收益投资	185,244,260.00	46.81
其中:债券	165,244,260.00	41.81	
3	银行存款和结算备付金合计	30,000,000.00	7.39
4	其他资产	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	买入返售金融资产	-	-
10	合计	276,776,333.33	100.00

注:“买入返售”和“卖出回购”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》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,为本

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

通过及时的行后监控与及时的行后分析,保证公平交易原则的实现。
在投资决策的内控制度方面,公司建立了严格的投资选择制度及投资授权

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(完全复制制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。如果出现因大额赎回等特殊情

况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留档备查。
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之间,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

为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2019年二季度,市场风险偏好大幅回落,权益市场波动加大。今年二季度开始,

VIX指数从低位上升,全球权益资产波动率都明显提升。在一季度全球权益资产

波动率大幅上升的情况下,二季度市场下行,其中万得全A指数为-4.62%,指

数表现较为-1.75%,标普500指数表现为3.79%,美股收益相对好于A股和港

股。
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	622,053,044.78	69.39
其中:股票	27,318,153.00	4.79	
2	固定收益投资	27,018,153.00	4.79
其中:债券	-	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	23,269,060.00	3.87
4	其他资产	10,004,100.00	1.85
5	合计	104,404,358.00	100.00

注:“买入返售”和“卖出回购”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》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,为本

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

通过及时的行后监控与及时的行后分析,保证公平交易原则的实现。
在投资决策的内控制度方面,公司建立了严格的投资选择制度及投资授权

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(完全复制制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。如果出现因大额赎回等特殊情

况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留档备查。
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之间,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

为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2019年二季度,市场风险偏好大幅回落,权益市场波动加大。今年二季度开始,

VIX指数从低位上升,全球权益资产波动率都明显提升。在一季度全球权益资产

波动率大幅上升的情况下,二季度市场下行,其中万得全A指数为-4.62%,指

数表现较为-1.75%,标普500指数表现为3.79%,美股收益相对好于A股和港

股。
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	622,053,044.78	69.39
其中:股票	27,318,153.00	4.79	
2	固定收益投资	27,018,153.00	4.79
其中:债券	-	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	23,269,060.00	3.87
4	其他资产	10,004,100.00	1.85
5	合计	104,404,358.00	100.00

注:“买入返售”和“卖出回购”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》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,为本

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

通过及时的行后监控与及时的行后分析,保证公平交易原则的实现。
在投资决策的内控制度方面,公司建立了严格的投资选择制度及投资授权

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(完全复制制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。如果出现因大额赎回等特殊情

况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留档备查。
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之间,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

为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2019年二季度,市场风险偏好大幅回落,权益市场波动加大。今年二季度开始,

VIX指数从低位上升,全球权益资产波动率都明显提升。在一季度全球权益资产

波动率大幅上升的情况下,二季度市场下行,其中万得全A指数为-4.62%,指

数表现较为-1.75%,标普500指数表现为3.79%,美股收益相对好于A股和港

股。
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	622,053,044.78	69.39
其中:股票	27,318,153.00	4.79	
2	固定收益投资	27,018,153.00	4.79
其中:债券	-	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	23,269,060.00	3.87
4	其他资产	10,004,100.00	1.85
5	合计	104,404,358.00	100.00

注:“买入返售”和“卖出回购”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》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,为本

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

通过及时的行后监控与及时的行后分析,保证公平交易原则的实现。
在投资决策的内控制度方面,公司建立了严格的投资选择制度及投资授权

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(完全复制制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。如果出现因大额赎回等特殊情

况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留档备查。
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之间,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

为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2019年二季度,市场风险偏好大幅回落,权益市场波动加大。今年二季度开始,

VIX指数从低位上升,全球权益资产波动率都明显提升。在一季度全球权益资产

波动率大幅上升的情况下,二季度市场下行,其中万得全A指数为-4.62%,指

数表现较为-1.75%,标普500指数表现为3.79%,美股收益相对好于A股和港

股。
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	622,053,044.78	69.39
其中:股票	27,318,153.00	4.79	
2	固定收益投资	27,018,153.00	4.79
其中:债券	-	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	23,269,060.00	3.87
4	其他资产	10,004,100.00	1.85
5	合计	104,404,358.00	100.00

注:“买入返售”和“卖出回购”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》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,为本

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

通过及时的行后监控与及时的行后分析,保证公平交易原则的实现。
在投资决策的内控制度方面,公司建立了严格的投资选择制度及投资授权

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。