广发景华纯债债券型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业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	广发景华纯债
基金主代码	003819
交易代码	003819
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月28日
报告期末基金份额总额	690,885,671.84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	兴业银行股份有限公司

§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)	上期金额
1.本期已实现收益	6,740,543.44	-
2.本期利润	7,834,048.02	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0113	-
4.期末基金资产净值	711,839,626.29	-
5.期末基金份额净值	1.0303	-

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

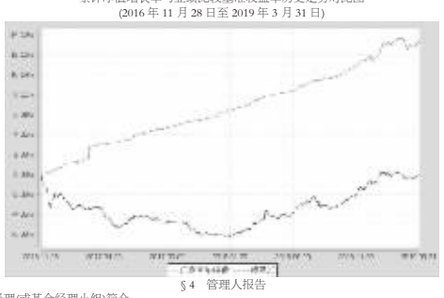
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.11%	0.09%	0.15%	0.09%	0.96%	0.00%

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

广发景华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

(2016年11月28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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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;广发聚瑞债券型证券投资基金的基金经理;广发瑞丰1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;广发聚裕债券型证券投资基金的基金经理;广发聚弘混合型证券投资基金的基金经理;广发聚焦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;广发富裕债券型证券投资基金的基金经理;广发汇兴一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;广发鑫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;广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鑫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;债券投资部总经理	2016-11-28	-	16年	谢军先生,金融学硕士,CFA,持有中国证券投资基金从业证书。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)、广发保证金基金经理(自2006年9月12日至2010年4月29日)、广发保证金基金经理(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的基金经理(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;广发景祥纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发鼎纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚弘混合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;广发裕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;广发聚裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚源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;广发瑞丰1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;广发鑫瑞灵活配置混合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	2018-10-18	-	11年	谭昌杰先生,经济学硕士,持有中国证券投资基金从业证书。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23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、《广发景华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。组合将以经济基本面研究为基础,加强个券基本面研究,选择合适的品种进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发景华纯债净值增长率为1.11%,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	951,146,000.00	98.68
	其中:债券	951,146,000.00	98.68
	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	357,537.64	0.04
7	其他各项资产	12,370,326.30	1.28
8	合计	963,873,863.94	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	164,169,000.00	23.06
	其中:政策性金融债	92,407,000.00	12.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,595,000.00	7.11
6	中期票据	736,382,000.00	103.45
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	951,146,000.00	133.62

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	1828005	18浙商银行01	600,000	61,494,000.00	8.64
2	180204	18国开04	500,000	52,375,000.00	7.36
3	101800931	18国开投MTN001B	500,000	51,510,000.00	7.24
4	101800895	18首创集MTN001	500,000	51,230,000.00	7.20
5	101801005	18百都机场MTN001	500,000	51,055,000.00	7.17

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

5.11.118浙商银行01(代码:1828005)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年12月7日,中国银行保险监督管理委员会针对浙商银行如下事由罚款共计5550万元:(一)投资同业理财产品未尽职审查;(二)为客户缴交土地出让金提供理财资金融资;(三)投资非保本理财产品违规接受回购承诺;(四)理财产品销售文本使用误导性语言;(五)个人理财资金违规投资;(六)理财产品相互交易,业务风险隔离不到位;(七)为非保本理财产品提供保本承诺。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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	133,934.20
5	应收申购款	556,676.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,917,813.36

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	690,511,704.18
本报告期基金总申购份额	1,124,304.89
减:本报告期基金总赎回份额	750,337.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	690,885,671.84

§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	686,817,702.28	0.00	0.00	686,817,702.28	99.41%
产品持有风险							
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华纯债债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发景华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.《广发景华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

广发聚丰混合型证券投资基金

2019 第一季度 报告

2019年3月31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	广发聚丰混合	
基金主代码	270005	
交易代码	270005(前端)	270015(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年12月23日	
报告期末基金份额总额	6,832,538,779.93份	
投资目标	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场,通过适时调整价值类和成长类股票的配置比例和股票精选,寻求基金资产长期增值。	
投资策略	本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金按股票资产分为价值类股票和成长类股票两类风格资产,在两类资产中运用不同的方法分别筛选具有投资价值的股票,同时按持有两类资产的适度均衡配置,构建股票投资组合。	
业绩比较基准	80%*沪深300指数+20%*申证全债指数	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。	
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	

§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	73,445,473.59
2.本期利润	867,531,740.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.1257
4.期末基金资产净值	5,437,996,074.39
5.期末基金份额净值	0.7959

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

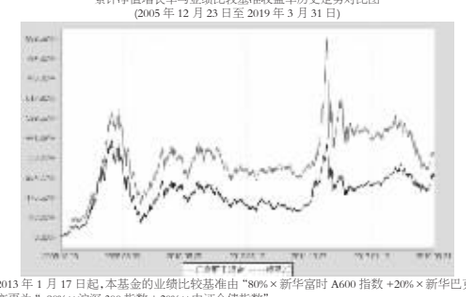
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	18.74%	1.49%	23.18%	1.24%	-4.44%	0.25%

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

广发聚丰混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年12月23日至2019年3月31日)



注:自2013年1月17日起,本基金的业绩比较基准由"80%×新华富时A600指数+20%×新华巴克莱资本中国全债指数"变更为"80%×沪深300指数+20%×中证全债指数"。

§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
李琛	本基金的基金经理;广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理;广发消费品精选混合型证券投资基金的基金经理;广发龙头优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发新兴产业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;广发行业领先混合型证券投资基金的基金经理;广发稳健策略混合型证券投资基金的基金经理	2018-02-02	-	19年	李琛女士,经济学学士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司交易部交易员,广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部中央交易室主管、广发大盘成长混合型证券投资基金基金经理(自2007年6月13日至2010年12月30日)、广发稳健增长开放式证券投资基金基金经理(自2010年12月31日至2016年3月29日)、广发策略优选混合型证券投资基金基金经理(自2012年10月23日至2014年3月20日)。
邱璟旻	本基金的基金经理;广发新经济混合型发起式证券投资基金的基金经理	2018-02-02	-	10年	邱璟旻先生,理学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书。曾任远策投资管理有限公司研究部研究员、建信基金管理有限责任公司研究发展部研究员、广发基金管理有限公司研究发展部和权益投资一部研究员。广发多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2016年4月20日至2018年8月6日)、广发行业领先混合型证券投资基金基金经理(自2017年3月29日至2018年8月6日)、广发医疗保健股票型证券投资基金基金经理(自2017年8月10日至2018年11月5日)。
苗宇	本基金的基金经理;广发聚富开放式证券投资基金的基金经理;广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发大盘成长混合型证券投资基金的基金经理;广发动势动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2018-02-02	-	11年	苗宇先生,理学博士,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研究发展部行业研究员、基金经理助理。

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、《广发聚丰混合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,整体久期、杠杆控制在较低水平,操作偏保守,等待市场回调带来的波段操作机会出现。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发聚丰纯债净值增长率为0.96%,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	4,807,609,509.91	87.98
	其中:股票	4,807,609,509.91	87.98
2	固定收益投资	13,000.00	0.00
	其中:债券	13,000.00	0.00
	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	653,880,899.30	11.97
7	其他各项资产	2,917,813.36	0.05
8	合计	5,464,421,222.57	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	2,589,946,793.12	47.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	37,223,430.00	0.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	687,484,218.45	12.64
J	金融业	822,091,909.07	15.12
K	房地产业	149,469,224.45	2.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	328,341,864.98	6.04
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	54,038,212.80	0.99
R	文化、体育和娱乐业	139,013,857.04	2.56
S	综合	-	-
	合计	4,807,609,509.91	88.41

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	601628	中国人寿	9,885,584	279,959,738.88	5.15
2	000860	顺鑫农业	4,587,238	278,124,239.94	5.11
3	002415	海康威视	7,732,731	271,186,876.17	4.99
4	002236	大华股份	16,360,313	268,636,339.46	4.94
5	300012	华测检测	30,218,581	265,923,512.80	4.89
6	603039	泛微网络	2,538,853	263,786,826.70	4.85
7	002912	中新赛克	2,155,333	258,144,233.41	4.75
8	601336	新华保险	4,071,135	218,579,238.15	4.02
9	300750	宁德时代	2,167,800	184,263,000.00	3.39
10	603960	克来机电	4,582,121	165,735,316.57	3.05

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	13,000.00	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,000.00	0.00

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	128061	启明转债	130	13,000.00	0.00

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新华保险(代码:601336)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年12月13日,中国银行保险监督管理委员会针对新华保险以下事由罚款110万:(一)新华人寿欺骗投保人的行为违反《保险法》第一百一十六条;(二)新华人寿编制提供虚假资料的行为违反《保险法》第八十六条;(三)新华人寿未按照规定使用经批准或者备案的保险费率的行为违反《保险法》第一百三十五条。

中国人寿(代码:601628)为本基金的前十大持仓证券之一。2018年7月30日,中国人寿保险股份有限公司收到《中国人民银行行政处罚决定书》(银反洗罚决字[2018]第5号),因公司于2015年7月1日至2016年6月30日期间,未按照规定保存客户身份资料和交易记录以及未按照规定报送大额交易报告和可疑交易报告,依据《中华人民共和国反洗钱法》,公司被处以人民币70万元罚款。

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	2,096,277.77
2	应收证券清算款	130,925.21
3	应收股利	-
4	应收利息	133,934.20
5	应收申购款	556,676.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,917,813.36

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	6,925,996,308.78
本报告期基金总申购份额	75,110,984.81
减:本报告期基金总赎回份额	168,568,513.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,832,538,779.93

§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丰混合型证券投资基金募集的文件

2.《广发聚丰混合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.《广发聚丰混合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