广发集瑞债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	广发集瑞债券	
基金主代码	003037	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月18日	
报告期末基金份额总额	549,009,968.99份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过灵活的资产配置,力求实现基金资产的持续稳健增值。	
投资策略	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征,通过自上而下的定性分析和定量分析,综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和价值水平等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值,对各大类资产的风险收益特征进行评估,从而确定预定收益类资产和权益类资产的配置比例,并依据各因素的动态变化进行及时调整。	
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,属于证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发集瑞债券A	广发集瑞债券C
下属分级基金的交易代码	003037	003038
报告期末下属分级基金的份额总额	549,009,968.99份	81,126.91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)	
	广发集瑞债券A	广发集瑞债券C
1.本期已实现收益	6,042,478.51	381.04
2.本期利润	5,625,140.69	634.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0102	0.0134
4.期末基金资产净值	577,723,390.78	84,546.75
5.期末基金份额净值	1.0523	1.0422

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、广发集瑞债券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	0.98%	0.03%	-0.53%	0.11%	1.51%	-0.08%

2、广发集瑞债券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	0.89%	0.03%	-0.53%	0.11%	1.42%	-0.08%

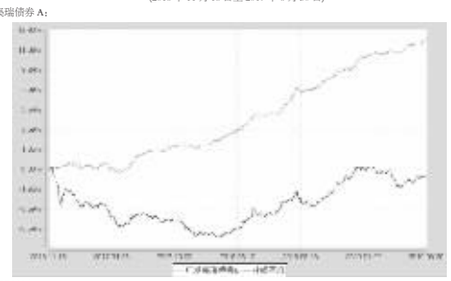
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发集瑞债券型证券投资基金

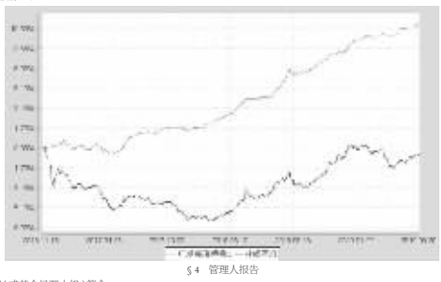
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016年11月18日至2019年6月30日)

1. 广发集瑞债券A:



2. 广发集瑞债券C:



§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;广发理财债券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A/C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;广发鼎展灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鼎泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳健增长混合型证券投资基金的基金经理;广发稳健添利债券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;广发理财平年红债券型证券投资基金的基金经理;广发安享混合型证券投资基金的基金经理;广发聚源混合型证券投资基金的基金经理;广发聚富灵活配置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;广发聚瑞灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚丰灵活配置混合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;广发聚裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚赢灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发安享纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发安享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;广发安享纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发稳盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资决策委员会委员	2016-11-18	-	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研究员,投资经理,固定收益部总经理助理,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);广发期货债券基金经理(自2011年5月31日至2014年5月20日);广发聚隆定期开放债券型证券投资基金经理(自2013年5月8日至2014年8月17日);广发鼎展灵活配置混合型证券投资基金经理(自2017年1月10日至2018年1月4日);广发汇福一年定期开放债券型证券投资基金经理(自2016年12月2日至2018年6月12日);广发聚丰金鑫灵活配置混合型证券投资基金经理(自2016年12月2日至2018年6月12日);广发聚裕灵活配置混合型证券投资基金经理(自2016年11月9日至2018年10月29日);广发稳健添利债券型证券投资基金经理(自2017年10月31日至2019年2月14日);广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金经理(自2017年11月20日至2018年10月29日);广发鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发聚利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚丰灵活配置混合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;广发聚优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚赢灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资决策委员会委员	
谭晶杰	本基金的基金经理;广发理财平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;广发聚宝益混合型证券投资基金的基金经理;广发聚宝益混合型证券投资基金的基金经理;广发双动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发双利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发双利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳健添利债券型证券投资基金的基金经理;广发稳健增长混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合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;广发鼎泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2018-10-18	-	11年	谭晶杰先生,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研究员,投资经理,固定收益部总经理助理,固定收益部总经理,广发集瑞债券型证券投资基金基金经理(自2014年9月23日至2015年4月30日);广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自2014年4月27日至2015年4月27日);广发双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);广发双利债券型证券投资基金基金经理(自2014年4月27日至2015年5月27日);广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2015年5月27日至2015年7月24日);广发聚盈混合型证券投资基金基金经理(自2015年6月15日至2016年4月24日);广发聚盈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);广发汇享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2016年6月17日至2016年11月17日);广发汇享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2017年10月22日至2017年10月31日);广发双利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);广发聚鑫混合型证券投资基金基金经理(自2016年4月24日);广发稳享灵活配置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)。	
刘志辉	本基金的基金经理;广发理财平年红债券型证券投资基金的基金经理;广发安享纯债债券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;广发聚利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳健增长混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合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;广发聚泰灵活配置混合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研究员,广发安享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29日);广发鼎泰债券型证券投资基金基金经理(自2018年11月17日至2018年12月20日);广发汇享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13日至2019年2月14日);广发聚惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2018年3月13日至2019年6月26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环节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。

本基金在运作期内,基础资产变化不大。组合将继续跟踪经济基本面、货币政策等方面变化,增强操作的灵活性,同时注意做好持仓券种梳理,优化持仓结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类基金份额净值增长率为0.98%,C类基金份额净值增长率为0.89%,同期业绩比较基准收益率为-0.53%。

§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	727,868,000.00	97.60
	其中:债券	648,891,000.00	87.01
	资产支持证券	78,977,000.00	10.59
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:买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,325,144.92	0.87
7	其他资产	11,354,168.68	1.52
8	合计	745,747,333.60	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	273,383,000.00	47.31
	其中:政策性金融债	71,133,000.00	12.31
4	企业债券	80,756,000.00	13.98
5	企业短期融资券	130,391,000.00	22.57
6	中期票据	144,983,000.00	25.09
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	19,378,000.00	3.35
9	其他	-	-
10	合计	648,891,000.00	112.30

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	101800398	18广川投资MTN002	500,000	51,830,000.00	8.97
2	1720053	17贵阳银行小微01	500,000	51,220,000.00	8.86
3	101754062	17晋城MTN002	500,000	51,025,000.00	8.83
4	1820014	18兴业绿色金融01	500,000	50,755,000.00	8.78
5	1420107	14进控农商二期	500,000	50,730,000.00	8.78

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	159116	PR1703 A	380,000	31,977,000.00	5.53
2	159538	期丰2A	300,000	30,000,000.00	5.19
3	156751	恒信1SA5	170,000	17,000,000.00	2.94

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中,贵阳银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会(含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会)或其派出机构的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外,本基金投资的其他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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,262.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,330,906.40
5	应收申购款	5.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,354,168.68

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不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

	广发集瑞债券A	广发集瑞债券C
本报告期期初基金份额总额	548,854,061.47	1,381.92
本报告期基金总申购份额	156,108.59	79,774.63
减:本报告期基金总赎回份额	141.07	29.64
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	549,009,968.99	81,126.91

§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 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	20190401-20190630	548,851,798.96	0.00	0.00	548,851,798.96	99.96%
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边际及净值表现产生较大影响;稽核岗对于基金管理人可能无法及时实现基金资产以应付投资者的赎回申请;若个别投资者大额赎回后本基金规模低于一个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临终止办方式,与其他基金合并或者转入基金合同等情形。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集瑞债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发集瑞债券型证券投资基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发集瑞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

9.3 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

广发活期宝货币市场基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30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。

基金托管人兴业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	广发活期宝货币
基金主代码	000748
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月28日
报告期末基金份额总额	48,748,301,229.06份
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争实现稳定的、高于金融比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,对基金资产组合进行积极管理。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发活期宝A	广发活期宝B
下属分级基金的交易代码	000748	003281
报告期末下属分级基金的份额总额	1,267,829,794.11份	47,480,471,434.95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)	
	广发活期宝A	广发活期宝B
1.本期已实现收益	8,793,900.10	545,279,433.63
2.本期利润	8,793,900.10	545,279,433.63
3.期末基金资产净值	1,267,829,794.11	47,480,471,434.95

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、广发活期宝A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6619%	0.0006%	0.0885%	0.0000%	0.5725%	0.0006%

2、广发活期宝B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7088%	0.0006%	0.0885%	0.0000%	0.6203%	0.0006%

注:本基金收益分配按日结转份额。

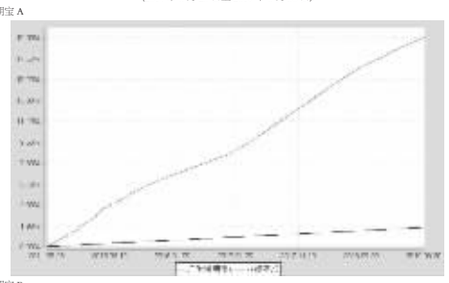
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发活期宝货币市场基金

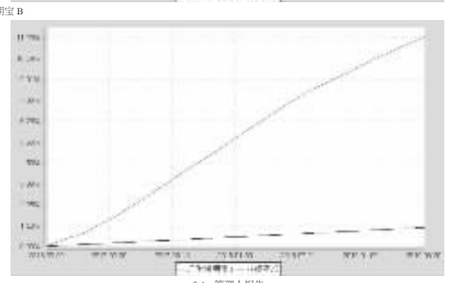
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年8月28日至2019年6月30日)

1、广发活期宝A



2、广发活期宝B



§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		
戴秀娟	本基金的基金经理;广发货币市场基金的基金经理;广发理财30天债券型证券投资基金的基金经理;广发理财7天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;广发鼎泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鼎展灵活配置混合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;广发聚盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚丰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳健添利债券型证券投资基金的基金经理;广发稳健增长混合型证券投资基金的基金经理;广发稳盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳赢灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发安享纯债债券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;广发聚利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资决策委员会委员	2014-08-28	-	19年	戴秀娟女士,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研究员,投资经理,固定收益部总经理助理,固定收益部总经理,广发货币市场基金基金经理(自2011年5月31日至2014年5月17日);广发期货债券基金基金经理(自2011年5月31日至2014年5月20日);广发聚隆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);广发鼎展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4日);广发汇福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);广发聚丰金鑫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6月12日);广发聚裕灵活配置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);广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2017年11月20日至2018年10月29日);广发鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发汇享6个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;广发聚利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚丰灵活配置混合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;广发聚优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚赢灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资决策委员会委员	
任爽	本基金的基金经理;广发理财7天债券型证券投资基金的基金经理;广发天天红发起式货币市场基金的基金经理;广发天利货币市场基金的基金经理;广发钱袋子货币市场基金的基金经理;广发聚泰混合型证券投资基金的基金经理;广发鼎展灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发鼎泰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳健添利债券型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳裕灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发稳赢灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发汇享定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理;债券投资决策委员会委员	2014-08-28	-	11年 |任爽女士,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研究员,投资经理,固定收益部总经理助理,固定收益部总经理,广发鼎展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4日);广发鼎泰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2019年1月4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》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

二季度,货币市场在多因素推动下逐月宽松:4月降准预期落空,市场确认货币政策转入观察期,短期内流动性宽松不会进一步加码,引发债券市场一轮快速调整;5月中美谈判波澜再起,央行盘前通过完善三档两优的框架对县域农商行定向降准,加上资金利率一度非常宽松,市场开始预期逆周期政策重新加码。但随后2019年第一季度货币政策执行报告定调确认,人民币汇率急贬至敏感关口,市场再度回归货币政策观察期,难以大幅宽松的一致预期。月底,部分银行的风险事件引发市场动荡,为切断风险扩散,央行一方面加量投放,另一方面通过多种结构性手段直接对接中小银行和非银。从6月的资金利率来看,结构性问题有所改善但幅度有限,流动性更多沉积在高信用机构市场,造成这些机构之间的回购利率异常走低,隔夜利率跌破1%,R007和DR007全月基本都处于OMO之下,对于季末月来说非常罕见。本基金在报告期内操作仍以流动性和安全性为最重要考虑因素。五月底银行点状的风险事件引发了全市场对于金融机构信用风险的担忧,我们对于资产选择方面也更加的审慎,以求未来在更加稳健的基础上为投资者获取回报。组合配置方面,本组合在二季度加大了利率品种的配置。存款存单收益率在六月份迅速跌到了近几年最低位置,未来需要进一步观察经济形势和货币政策。

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0.6610%,B类基金份额净值收益率为0.7088%,同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

§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	固定收益投资	32,876,355,325.82	68.14