广发聚丰混合型证券投资基金

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	6,712,281,918.38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。 本基金将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,同时保持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%*中证全债指数	
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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	22,111,295.44
2.本期利润	-37,698,012.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0056
4.期末基金资产净值	5,305,769,889.13
5.期末基金份额净值	0.7905

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

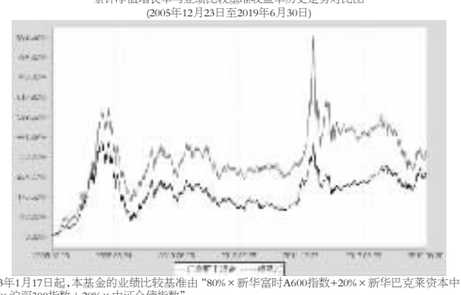
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.68%	1.40%	-0.84%	1.22%	0.16%	0.18%

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6月30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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苗宇	本基金的基金经理;广发聚源平衡灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;广发聚丰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;广发趋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。
李探	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;广发多从优选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;广发均衡价值混合型证券投资基金的基金经理	2018-02-02	-	19年	李探女士,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31日)、广发聚祥保本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)、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)。
邱曙旻	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	邱曙旻先生,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)。

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,债市收益率先上后下;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月开始中美谈判重现波折、经济重新下行,利率转为震荡向下。报告期内本组合维持偏积极的配置,在利率下行阶段获得一定的资本利得。

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1.15%,C类基金份额净值增长率为1.09%,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	4,509,264,039.87	83.86
	其中:股票	4,509,264,039.87	83.86
2	固定收益投资	742,000.00	0.01
	其中:债券	742,000.00	0.01
	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	863,965,669.01	16.07
7	其他资产	3,257,186.25	0.06
8	合计	5,377,228,895.13	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	363,431.25	0.01
C	制造业	2,351,006,817.11	44.31
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	197,982,600.80	3.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	678,456,956.05	12.79
J	金融业	258,155,886.37	4.87
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,521,131.30	0.22
M	科学研究和技术服务业	562,143,574.80	10.59
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	449,610,535.59	8.47
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	4,509,264,039.87	84.99

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	300012	华测检测	52,050,331	562,143,574.80	10.59
2	002236	大华股份	21,702,684	315,122,971.68	5.94
3	000860	顺鑫农业	6,187,530	288,648,274.50	5.44
4	603039	泛微网络	3,757,503	278,806,722.60	5.25
5	603882	金域医学	7,990,722	274,081,764.60	5.17
6	002912	中新赛克	2,898,667	272,097,871.29	5.13
7	600763	通策医疗	1,981,361	175,528,770.99	3.31
8	002773	康弘药业	5,324,327	175,276,844.84	3.30
9	603960	克来机电	6,161,174	168,138,438.46	3.17
10	600519	贵州茅台	166,100	163,442,400.00	3.08

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)	742,000.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	742,000.00	0.01

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	113537	文灿转债	7,420	742,000.00	0.01

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	2,955,868.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	156,133.44
5	应收申购款	145,184.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,257,186.25

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	6,832,538,779.93
本报告期基金总申购份额	61,302,871.94
减:本报告期基金总赎回份额	181,559,733.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,712,281,918.38

§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: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

广发集源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	广发集源债券	
基金主代码	002925	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年1月20日	
报告期末基金份额总额	100,452,219.02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,通过自上而下的宏观分析和定量分析,综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素,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,从而确定固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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发集源债券A	广发集源债券C
下属分级基金的交易代码	002925	002926
报告期末下属分级基金的份额总额	99,917,662.14份	534,556.88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)	
	广发集源债券A	广发集源债券C
1.本期已实现收益	1,158,584.70	1,194.63
2.本期利润	1,225,862.70	2,182.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123	0.0157
4.期末基金资产净值	107,405,294.96	574,340.53
5.期末基金份额净值	1.0749	1.0744

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、广发集源债券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	1.15%	0.08%	-0.53%	0.11%	1.68%	-0.03%

2、广发集源债券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	1.09%	0.08%	-0.53%	0.11%	1.62%	-0.03%

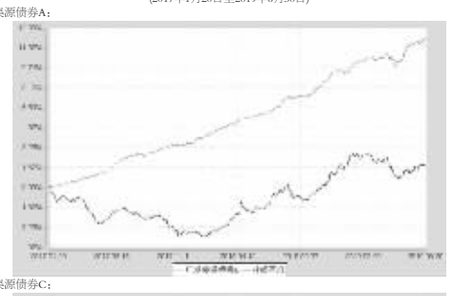
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发集源债券型证券投资基金

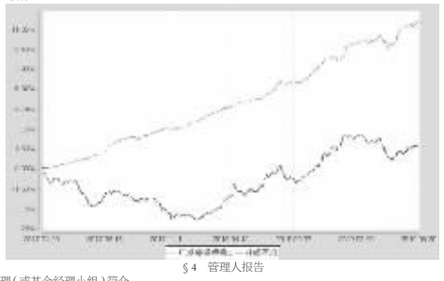
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017年1月20日至2019年6月30日)

1. 广发集源债券A:



2. 广发集源债券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		
刘志辉	本基金的基金经理;广发安泽短债债券型证券投资基金的基金经理;广发集裕债券型证券投资基金的基金经理;广发安泽纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发鑫裕纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发鑫利纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发招财纯债债券型证券投资基金的基金经理;广发景和中短债债券型证券投资基金的基金经理	2017-02-06	-	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29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)、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1月29日至2019年4月10日)、广发汇鸿定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2018年7月2日至2019年4月10日)、广发汇宏6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7月31日至2019年4月10日)、广发汇盛定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自2018年8月10日至2019年4月10日)、广发汇泽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,债市收益率先上后下,仍然处于区间震荡的格局。年初经济、金融数据好于预期,带动收益率曲线陡峭上移,随着外围环境不确定性的干扰,利率转为震荡向下。5月下旬,受部分银行风险事件影响,债市遭遇短暂的流动性冲击,央行随即加大对资金面的呵护力度,债券市场震荡走强。报告期内本组合的久期、杠杆均控制在较低水平,操作相对稳健。

展望下季度,年初以来债市模形震荡的区间走势仍将持续,宏观经济的下行压力与债券绝对收益水平的低位决定了震荡区间的幅度。财政托底政策与外围环境演变的不确定性或许会成为打破震荡区间的关键因素。债券市场存在波段交易的机会,但一方面幅度可能不大,另一方面过程也会相对波折。组合将紧密跟踪经济基本面、货币政策及财政政策等方面的变化,灵活调节组合结构。

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0.55%,同期业绩比较基准收益率为0.62%。

§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	60,001,000.80	98.17
	其中:债券	60,001,000.80	98.17
	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	155,582.31	0.25
7	其他资产	962,789.09	1.58
8	合计	61,119,372.20	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	60,001,000.80	98.30
	其中:政策性金融债	60,001,000.80	98.30
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	60,001,000.80	98.30

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	108602	国开1704	164,140	16,579,781.40	27.16
2	108902	农发1802	105,000	10,558,800.00	17.30
3	180208	18国开08	100,000	10,176,000.00	16.67
4	170310	17进出10	100,000	10,117,000.00	16.58
5	018006	国开1702	84,580	8,629,697.40	14.14

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,债市收益率先上后下;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月开始中美谈判重现波折、经济重新下行,利率转为震荡向下。报告期内本组合维持偏积极的配置,在利率下行阶段获得一定的资本利得。

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1.15%,C类基金份额净值增长率为1.09%,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	117,832,600.00	97.36
	其中:债券	117,832,600.00	97.36
	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	753,115.41	0.62
7	其他资产	2,445,768.75	2.02
8	合计	121,031,484.16	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	5,997,600.00	5.55
	其中:政策性金融债	5,997,600.00	5.55
4	企业债券	20,468,000.00	18.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	91,367,000.00	84.62
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	117,832,600.00	109.12

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	143728	18国科02	100,000	10,302,000.00	9.54
2	101801187	18兖煤化MTN004	100,000	10,261,000.00	9.50
3	101801319	18冀中能源MTN004	100,000	10,250,000.00	9.49
4	101801176	18陕钢集MTN001	100,000	10,236,000.00	9.48
5	101800807	18越秀金融MTN004	100,000	10,178,000.00	9.43

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	2,829.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,442,933.52
5	应收申购款	5.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,445,768.75

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	广发集源债券A	广发集源债券C
本报告期期初基金份额总额	99,841,194.40	6,804.73
本报告期基金总申购份额	828,231.44	532,602.47
减:本报告期基金总赎回份额	751,763.70	4,850.32
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	99,917,662.14	534,556.88

§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比例达到或超过20%的时间区间					报告期末持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间	
	序号	持有基金份额比例达到或超过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	99,732,398.54	0.00	0.00	99,732,398.54	99.28%
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集源债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发集源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.《广发集源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: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

广发景润纯债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:江苏银行股份有限公司
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