

广发理财年年红债券型证券投资基金

2020 年第 2 季度报告

2020 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：二〇二〇年七月二十日

§ 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 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发理财年年红债券
基金主代码	270043
交易代码	270043
基金运作方式	契约型开放式基金，以定期开放方式运作
基金合同生效日	2012 年 7 月 19 日
报告期末基金份额总额	0.00 份
投资目标	本基金主要投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求为投资者获取稳健的收益。
投资策略	在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，主要投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。在开放

	期，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的银行一年期定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为债券型基金，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。
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 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	47,872,435.08
2.本期利润	47,872,435.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107
4.期末基金资产净值	0.00
5.期末基金份额净值	-

注：（1）根据基金合同的规定及本基金暂停运作的安排，本基金本次封闭期（2019 年 6 月 28 日至 2020 年 6 月 28 日）结束后暂停运作，暂停进入下一开放期，暂不开放申购、转换转入等相关业务。本基金所有份额已于本次封闭期结束之日的下一个工作日（即 2020 年 6 月 29 日）全部自动赎回，详见基金管理人于 2020 年 6 月 23 日发布的《关于广发理财年年红债券型证券投资基金封闭期到期后暂停运作、不开放申购、转换转入等相关业务安排的公告》。

（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,由于本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

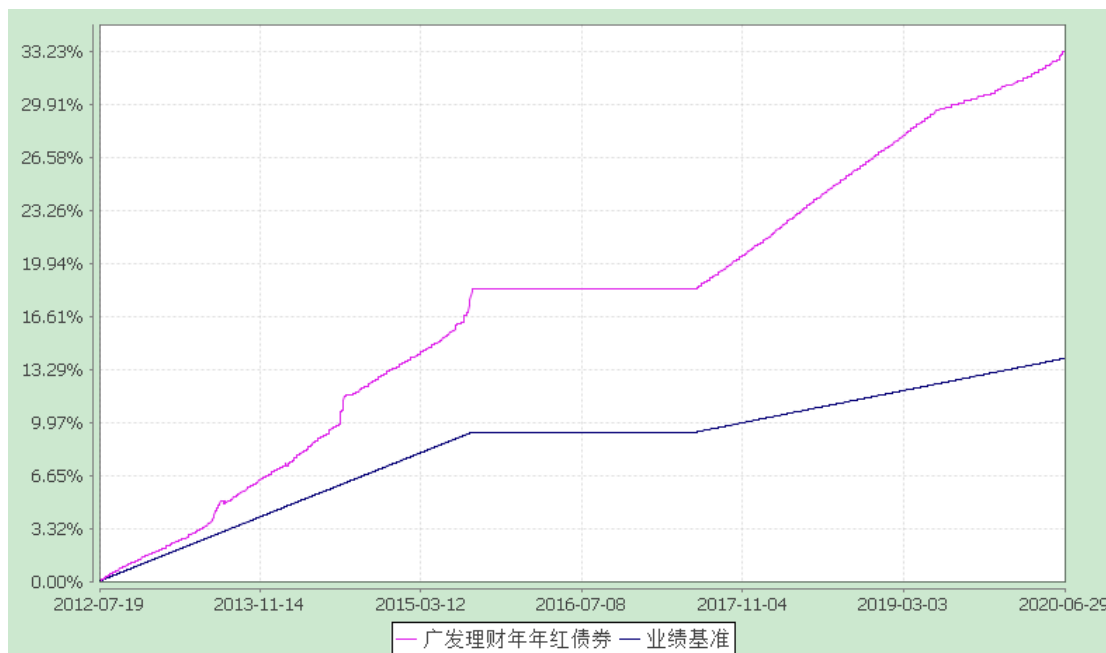
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.01%	0.03%	0.38%	0.00%	0.63%	0.03%
过去六个月	1.71%	0.03%	0.76%	0.00%	0.95%	0.03%
过去一年	2.82%	0.03%	1.53%	0.00%	1.29%	0.03%
过去三年	12.43%	0.03%	4.57%	0.00%	7.86%	0.03%
过去五年	14.74%	0.04%	5.01%	0.00%	9.73%	0.04%
自基金合同生效起至今	33.28%	0.04%	13.98%	0.00%	19.30%	0.04%

注:根据基金合同的规定及本基金暂停运作的安排,本基金本次封闭期(2019年6月28日至2020年6月28日)结束后暂停运作,暂停进入下一开放期,暂不开放申购、转换转入等相关业务。本基金所有份额已于本次封闭期结束之日的下一个工作日(即2020年6月29日)全部自动赎回,详见基金管理人于2020年6月23日发布的《关于广发理财年年红债券型证券投资基金封闭期到期后暂停运作、不开放申购、转换转入等相关业务安排的公告》。

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

广发理财年年红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
 (2012年7月19日至2020年6月30日)



注：根据基金合同的规定及本基金暂停运作的安排，本基金本次封闭期（2019 年 6 月 28 日至 2020 年 6 月 28 日）结束后暂停运作，暂停进入下一开放期，暂不开放申购、转换转入等相关业务。本基金所有份额已于本次封闭期结束之日的下一个工作日（即 2020 年 6 月 29 日）全部自动赎回，详见基金管理人于 2020 年 6 月 23 日发布的《关于广发理财年年红债券型证券投资基金封闭期到期后暂停运作、不开放申购、转换转入等相关业务安排的公告》。

§ 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	2017-07- 05	2020-06- 12	17 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

	<p>(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；广发景祥纯债债券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；广发鑫和灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发集富纯债债券型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；广发景润纯债债券型证券投资基金的基金经理；广</p>				<p>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29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</p>
--	--	--	--	--	---

	发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发集裕债券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；广发汇宏 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；广发睿享稳健增利混合型证券投资基金的基金经理；债券投资部总经理				年 3 月 30 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)、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)、广发集瑞债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 18 日至 2019 年 10 月 18 日)、广发景华纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 28 日至 2019 年 10 月 18 日)、广发趋势优选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 12 月 23 日)、广发汇兴 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 29 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发聚安混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 10 月 31 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发聚宝混合型证券投资基金基金经理(自 2017 年 10 月 31 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发理财年年红债券型证券投资基金基金经理(自 2017 年 7 月 5 日至 2020 年 6 月 12 日)。
谭昌杰	本基金的基金经理；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	2012-07-19	2020-06-12	12 年	谭昌杰先生，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部研究员、广发季季利理财债券型证

	<p>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；广发聚泰混合型证券投资基金的基金经理；广发恒隆一年持有期混合型证券投资基金的基金经理</p>			<p>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 10 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 22 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 10 月 16 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发景源纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发景祥纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10</p>
--	---	--	--	--

					月 18 日至 2019 年 12 月 23 日)、广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 11 月 2 日至 2019 年 12 月 23 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 2020 年 1 月 7 日)、广发集瑞债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2020 年 4 月 20 日)、广发汇立定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 21 日至 2020 年 5 月 28 日)、广发景华纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2018 年 10 月 18 日至 2020 年 5 月 28 日)、广发理财年年红债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 7 月 19 日至 2020 年 6 月 12 日)。
吴迪	本基金的基金经理；广发集丰债券型证券投资基金的基金经理；固定收益管理总部总经理助理	2020-06-12	-	6 年	吴迪女士，理学硕士，FRM，持有中国证券投资基金业从业证书。曾先后任广发基金管理有限公司金融工程与风险管理部研究员、固定收益管理总部研究员。

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合规守信情况的说明

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 3 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

上季度，全球经历了疫情和原油价格的冲击。本季度，原油价格逐步恢复到全球平均的生产成本附近，冲击已经结束。疫情方面，国内外差异较大。国内疫情基本得到控制，海外则分化较为严重，部分国家存在疫情反复、新增确诊人数再创新高的风险。由于疫情防控效果的差异，各国在政策方面也出现分化，国内宽松的货币政策趋于收敛，海外仍在继续扩张。资本市场方面，股票市场震荡上行，行业估值分化严重，部分行业估值已经处于历史高位。

本报告期内本组合资产全部陆续到期。除了做好到期资产的再投资外，本基金灵活调整了融资结构和期限，以降低整体的融资成本。

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 1.01%，同期业绩比较基准收益率为 0.38%。

§ 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	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,893,565.54	88.51
7	其他资产	245,795.87	11.49
8	合计	2,139,361.41	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境内股票。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

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	245,770.69
5	应收申购款	-

6	其他应收款	25.18
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	245,795.87

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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	4,483,709,880.89
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	4,483,709,880.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	0.00

§ 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	期初	申购份	赎回	持有份额	份额占比

		比例达到或者超过 20%的时间区间	份 额	额	份 额		
机构	1	20200401-20200629	1,002,760,173.09	-	1,002,760,173.09	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和《广发理财年年红债券型证券投资基金基金合同》的有关约定，基金管理人经与本基金的基金托管人协商一致，自 2020 年 5 月 19 日起至 2020 年 6 月 17 日 15:00 止以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议《关于广发理财年年红债券型证券投资基金修改基金合同有关事项的议案》。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于召开广发理财年年红债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。

2、本基金为定期开放基金，本次封闭期为 2019 年 6 月 28 日至 2020 年 6 月 28 日。根据本基金基金合同约定，基金管理人决定本次封闭期结束后暂停运作，暂停进入下一开放期，暂不开放申购、转换转入等相关业务。本基金基金份额将于本次封闭期结束之日的下一个工作日（即 2020 年 6 月 29 日）全部自动赎回。基金暂停运作以后，基金管理人可根据实际情况恢复运作，并决定下一开放期的申购或其他交易安排以及下一封闭期的安排，并予以公告。

§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理财年年红债券型证券投资基金募集的文件
2. 《广发理财年年红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.《广发理财年年红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

二〇二〇年七月二十日