# 广发聚鑫债券型证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**基金管理人:广发基金管理有限公司**
**基金托管人:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年一月二十二日**

### §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月17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2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发聚鑫债券 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年6月5日 |
| 报告期末基金份额总额 | 550,719,298.74份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求较高的当期收益和长期回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | (一)大类资产配置策略<br>本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。<br>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。<br>(二)债券投资策略<br>本基金通过综合分析国内外宏观经济走势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素,并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征,在符合本基金相关投资比例规定的前提下,决定组合的久期水平、期限结构和类属配置,并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的投资收益。<br>(三)股票投资策略<br>在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资,以增加基金收益。<br>(四)权证投资策略<br>权证为本基金辅助性投资工具,本基金可以主动投资于权证,其投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。本基金将利用权证达到控制下跌风险、增加收益的目的;同时,充分发掘权证与标的证券之间可能的套利机会,实现基金资产的增值。在权证投资中,本基金将对权证标的证券的基本面进行研究,综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度等多种因素,对权证进行定价。 |
| 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 | 中国银行股份有限公司 |
| 下属两级基金的基金简称 | 广发聚鑫债券A / 广发聚鑫债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 000118 / 000119 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 414,078,812.43份 / 136,640,486.31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(2013年10月1日-2013年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 广发聚鑫债券A | 广发聚鑫债券C |
| 1.本期已实现收益 | -3,985,000.93 | -1,343,512.37 |
| 2.本期利润 | -29,994,936.59 | -9,643,263.50 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0599 | -0.0568 |
| 4.期末基金资产净值 | 394,098,410.30 | 129,678,671.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.952 | 0.949 |

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、广发聚鑫债券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 | -5.93% | 0.41% | -3.13% | 0.14% | -2.80% | 0.27% |

2、广发聚鑫债券C:

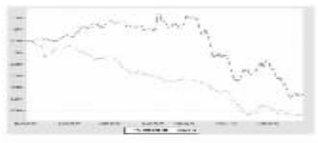
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -6.13% | 0.41% | -3.13% | 0.14% | -3.00% | 0.27% |

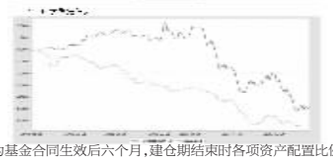
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**广发聚鑫债券型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图**

(2013年6月5日至2013年12月31日)

1. 广发聚鑫债券A:





注:本基金建仓期为基金合同生效后六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

### §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 | | |
| 代宇 | 本基金的基金经理;广发聚利债券基金的基金经理;广发聚财信用债券基金的基金经理;广发集利一年定期开放债券基金的基金经理 | 2013-6-5 | - | 8 | 女,中国籍,金融学硕士,持有证券业执业资格证书,2005年7月至2011年6月先后任广发基金管理有限公司固定收益部研究员及交易员、国际业务部研究员、机构投资部专户投资经理,2011年7月调入固定收益部任投资人员,2011年8月5日起任广发聚利债券基金的基金经理,2012年3月13日起任广发聚财信用债券基金的基金经理,2013年6月5日起任广发聚鑫债券基金的基金经理,2013年8月21日起任广发集利一年定期开放债券基金的基金经理。 |
| 张芊 | 本基金的基金经理;广发纯债基金的基金经理;固定收益部总经理 | 2013-7-12 | - | 12 | 女,中国籍,金融学硕士、MBA,持有证券业执业资格证书,2001年6月至2012年2月曾在中国银河证券研究中心、中国人保资产管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司从事固定收益类投研工作,2012年2月起任广发基金管理有限公司固定收益部总经理,2012年12月14日起任广发纯债债券基金的基金经理,2013年7月12日起任广发聚鑫债券基金的基金经理。 |

注:1.基金经理的"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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》及其配套法规、《广发聚鑫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。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。监察稽核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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2013年4季度,经济基本面整体延续3季度的回暖走势,食品价格受暖冬影响同比增速放缓,带动通胀压力下行。资金面偏紧,年底阶段再现钱荒,1个月以内的同业存款一度达到将近10%的高位。

债券品种在4季度出现普跌,前三季度相对表现较好的中低等级信用债跌幅扩大,一级带动二级收益率上涨的情况再度上演,主用由2-3季度的利率债换成城投债,城投债收益率从略超7%上行到将近9%的水平。可转债方面,随大盘震荡下行;入12月份后,跌幅扩大,大部分转债在4季度跌幅超过10%。

基于宏观经济下行环境中货币政策紧缩空间有限的判断,本基金维持了较高的久期和杠杆。信用风险不断积累,四季度信用利差极度收窄,基金重点减持中低评级品种。债券收益率不断拍升,大盘蓝筹配置价值相对下降,基金对蓝筹和大盘转债进行了清仓操作。我们坚定看好改革,权益类从中长期出发仍继续持有受益于改革和产业结构调整的非周期成长股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

广发聚鑫A类本报告期净值增长率为-5.93%,广发聚鑫C类本报告期净值增长率为-6.13%,业绩基准增长率为-3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年1季度有春节和两会,宏观数据面临季节性因素的干扰,政策层面可能在两会前会处于一个相对真空期,可观察的宏观指标相对会比较少。我们会更加关注以下指标,比如,银行体系高成本负债向实体企业的转移速度,地方政府债务的定位及其解决方案,以及各省国有企业的改革进程。

从最新央行货币政策会议看,虽然货币政策层面未看到放松的迹象,但是提出保持适度流动性,货币市场利率再创新高的可能性较小,利率和高等级品种风险释放比较充分。而信托产品的集中到期以及亏损面可能加大的年报数据会加大市场对于信用风险的厌恶程度。因此,1季度信用债方面风险较高。转债方面,系统性机会依然有限。

基于对1季度利率市场下行风险释放较充分的判断,本基金将坚持较高的杠杆和久期,同时积极防范个券的信用风险,继续减持高风险品种。权益类积极选股,维持对非周期成长股的配置。

### §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 | 102,452,993.25 | 9.76 |
| | 其中:股票 | 102,452,993.25 | 9.76 |
| 2 | 固定收益投资 | 905,784,196.80 | 86.28 |
| | 其中:债券 | 905,784,196.80 | 86.28 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 2,200,001.10 | 0.21 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 18,646,188.82 | 1.78 |
| 6 | 其他资产 | 20,785,437.82 | 1.98 |
| 7 | 合计 | 1,049,868,817.79 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 388,500.00 | 0.07 |
| C | 制造业 | 52,204,659.60 | 9.97 |
| 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 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 26,796,239.25 | 5.12 |
| J | 金融业 | 23,063,594.40 | 4.40 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 102,452,993.25 | 19.56 |

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 | 600893 | 航空动力 | 1,545,051 | 29,556,825.63 | 5.64 |
| 2 | 002230 | 科大讯飞 | 560,005 | 26,796,239.25 | 5.12 |
| 3 | 600705 | 中航投资 | 1,358,280 | 23,063,594.40 | 4.40 |
| 4 | 600499 | 科达机电 | 380,000 | 7,634,200.00 | 1.46 |
| 5 | 600855 | 航天长峰 | 358,200 | 5,655,978.00 | 1.08 |
| 6 | 600118 | 中国卫星 | 251,086 | 4,652,623.58 | 0.89 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 50,000 | 1,954,000.00 | 0.37 |
| 8 | 000831 | 五矿稀土 | 70,000 | 1,543,500.00 | 0.29 |
| 9 | 000538 | 云南白药 | 8,961 | 913,932.39 | 0.17 |
| 10 | 600259 | 广晟有色 | 10,000 | 388,500.00 | 0.07 |

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 | 58,465,022.00 | 11.16 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 252,783,000.00 | 48.26 |
| | 其中:政策性金融债 | 252,783,000.00 | 48.26 |
| 4 | 企业债券 | 594,536,174.80 | 113.51 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 905,784,196.80 | 172.93 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 1380241 | 13铁道01 | 1,900,000 | 178,410,000.00 | 34.06 |
| 2 | 122266 | 13中信03 | 1,730,000 | 167,810,000.00 | 32.04 |
| 3 | 130231 | 13国开31 | 1,500,000 | 132,225,000.00 | 25.24 |
| 4 | 122267 | 13永泰债 | 958,040 | 93,073,586.00 | 17.77 |
| 5 | 130318 | 13进出18 | 800,000 | 73,904,000.00 | 14.11 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

(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。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

(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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

(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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

(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。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

(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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 162,705.45 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,913,877.81 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 17,699,557.73 |
| 5 | 应收申购款 | 9,296.83 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 20,785,437.82 |

5.10.4 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。

5.10.5 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 | 广发聚鑫债券A | 广发聚鑫债券C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 593,486,926.56 | 268,877,597.94 |
| 本报告期基金总申购份额 | 766,313.81 | 2,622,575.94 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 180,174,427.94 | 134,859,687.57 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 414,078,812.43 | 136,640,486.31 |

### §7 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鑫债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发聚鑫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.《广发聚鑫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

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。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

**广发基金管理有限公司**
**二〇一四年一月二十二日**

# 广发理财7天债券型证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**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:二〇一四年一月二十二日**

### §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2014年1月17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2013年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 广发理财7天债券 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年6月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 105,181,669.67份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的当期收益。 |
| 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 | 七天通知存款利率(税后) |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 下属两级基金的基金简称 | 广发理财7天债券A / 广发理财7天债券B |
| 下属两级基金的交易代码 | 000037 / 000038 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 105,181,669.67份 / -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(2013年10月1日-2013年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 广发理财7天债券A | 广发理财7天债券B |
| 1.本期已实现收益 | 1,441,157.98 | 278,733.30 |
| 2.本期利润 | 1,441,157.98 | 278,733.30 |
| 3.期末基金资产净值 | 105,181,669.67 | 0.00 |

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和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,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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 广发理财7天债券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 | 1.2469% | 0.0024% | 0.3450% | 0.0000% | 0.9019% | 0.0024% |

注:本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2. 广发理财7天债券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 | 1.2004% | 0.0024% | 0.3450% | 0.0000% | 0.8554% | 0.0024% |

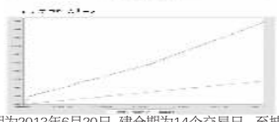
注:本基金每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

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

**广发理财7天债券型证券投资基金**
**累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图**

(2013年6月20日至2013年12月31日)

1、 广发理财7天债券A



注:本基金合同生效日期为2013年6月20日,建仓期为14个交易日。至披露时点,基金成立未满一年。

§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 | | |
| 温秀娟 | 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天债券基金的基金经理;广发现金宝场内货币基金的基金经理 | 2013-6-20 | - | 13 | 女,中国籍,经济学学士,持有证券业执业证书,2000年7月至2004年10月任职于广发证券股份有限公司江门营业部,2004年10月至2008年8月在广发证券股份有限公司固定收益部工作,2008年8月11日至今在广发基金管理有限公司固定收益部工作,2010年4月29日起任广发货币基金的基金经理,2013年1月14日起任广发理财30天债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年12月2日起任广发现金宝场内货币基金的基金经理。 |
| 任爽 | 本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理 | 2013-6-20 | - | 5 | 女,中国籍,经济学硕士,持有证券业执业资格证书,2008年7月至2012年12月在广发基金管理有限公司固定收益部兼任交易员和研究员,2012年12月12日起任广发纯债债券基金的基金经理,2013年6月20日起任广发理财7天债券基金的基金经理,2013年10月22日起任广发天天红发起式货币市场基金的基金经理。 |

注:1.基金经理的"任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.基金经理助理的"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3.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》及其配套法规、《广发理财7天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。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。监察稽核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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年末资金紧张,虽然央行向市场注入适度流动性,但短期资金价格创下自6月钱荒以来的新高,市场参与者态度谨慎,1个月定期存款价格最高超过9%,短期融资券收益率普遍在6.5%以上。预计2014年资金面维持紧平衡,不排除个别时点需要央行及时注入流动性,这种紧平衡有利于货币基金收益率维持在较高的水平。

报告期内我们把握机会做高收益定存,增持了部分收益率较高的新发短融,提高组合收益率。2014年保持良好流动性和适度久期,特别做好关键时点的流动性安排。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内广发理财7天A收益率为1.2469%,广发理财7天B收益率为1.2004%,同期业绩比较基准为0.3450%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年仍然是国内外货币宽松退出的一年,货币环境复杂多变。两大政策目标-降杠杆和利率市场化都会影响市场流动性,央行的态度是重点。以往市场流动性主要来源是外汇占款和自身货币增速,如果货币增速被严控,那就只能看外汇占款,但如果外汇占款增速过快,央行会回笼资金,因此流动性的阀门掌控在央行手中,到目前为止,央行的态度还是要控制流动性,这一态度在短期内应该不会转变,但紧缩政策会不会贯彻全年,就存在不确定因素,目前1个月资金价格的中枢在6%以上,短融收益率普遍在6%以上,货币基金收益率普遍在5%以上,如果把货币基金收益率视为无风险基准利率,那理财产品和其它风险资产收益率要在6%以上,这样一方面提高了银行的资金成本,进一步推高贷款利率,另一方面直接推高企业的发债成本,按照目前国内企业的利润率来看,融资成本已经是沉重的负担,一旦资金利率超过企业承受能力,会引发连锁反应,后果应该是管理层不得不考虑的问题,因此下半年是否会适当放松也是我关注的重点。

具体而言,我们将坚持货币市场基金流动性管理工具的投资目标,保持合理的组合平均剩余到期期限,在合规基础上进行组合管理,根据对利率和信用市场变化的规律的深入研究来提高组合收益。

### §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 | 40,021,415.22 | 32.33 |
| | 其中:债券 | 40,021,415.22 | 32.33 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 10,000,135.00 | 8.08 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 70,332,325.26 | 56.82 |
| 4 | 其他资产 | 3,423,744.08 | 2.77 |
| 5 | 合计 | 123,777,619.56 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 12.43 |
| | 其中:买断式回购融资 | - |

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 18,312,790.84 | 17.41 |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 80 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 110 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 57 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过127天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 66.87 | 17.41 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)—60天 | 9.51 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 9.51 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—180天 | - | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)—397天(含) | 28.54 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 114.42 | 17.41 |

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 | 摊余成本(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 | 40,021,415.22 | 38.05 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 40,021,415.22 | 38.05 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 041359055 | 13雏鹰CP001 | 100,000 | 10,013,928.54 | 9.52 |
| 2 | 041354043 | 13南产控CP001 | 100,000 | 10,008,878.18 | 9.52 |
| 3 | 041356030 | 13西宁特钢CP001 | 100,000 | 10,000,102.70 | 9.51 |
| 4 | 041358055 | 13华强CP001 | 100,000 | 9,998,505.80 | 9.51 |
| 5 | - | - | - | - | - |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 0次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0646% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0788% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0515% |

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益。

5.8.2 本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。

5.8.4 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 | 应收利息 | 847,662.00 |
| 4 | 应收申购款 | 2,576,082.08 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 3,423,744.08 |

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 广发理财7天债券A | 广发理财7天债券B |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 113,231,277.65 | 25,748,764.74 |
| 本报告期基金总申购份额 | 231,691,601.23 | 109,835,487.09 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 239,741,209.21 | 135,584,251.83 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 105,181,669.67 | - |

### §7 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.