广发天天利货币市场基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发天天利货币	
基金主代码	000475	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年1月27日	
报告期末基金份额总额	281,062,575.04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	本基金的业绩比较基准为人民币活期存款利率(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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	广发天天利货币A	广发天天利货币B
下属两级基金的交易代码	000475	000476
报告期末下属两级基金的份额总额	248,885,617.22份	32,176,957.82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(2014年7月1日-2014年9月30日)	
	广发天天利货币A	广发天天利货币B
1.本期已实现收益	3,897,198.34	513,460.14
2.本期利润	3,897,198.34	513,460.14
3.期末基金资产净值	248,885,617.22	32,176,957.82

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、广发天天利货币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	1.0489%	0.0055%	0.0882%	0.0000%	0.9607%	0.0055%

2、广发天天利货币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	1.1099%	0.0055%	0.0882%	0.0000%	1.0217%	0.0055%

注:(1)本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(税后)。

(2)本基金收益分配按月结转份额。

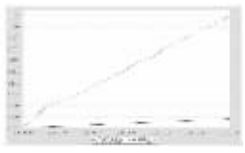
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发天天利货币市场基金

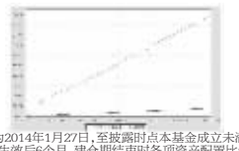
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年1月27日至2014年9月30日)

1、 广发天天利货币A



2、 广发天天利货币B



注:(1)本基金合同生效日期为2014年1月27日,至披露时点本基金成立未满一年。

(2)本基金建仓期为基金合同生效后6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		
谭昌杰	本基金的基金经理;广发理财年年红债券基金的基金经理;广发双债添利债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理;广发钱袋子货币基金的基金经理;广发集鑫债券的基金经理;广发季季利债券基金的基金经理	2014-01-27	-	6	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,2008年7月至2012年7月在广发基金管理有限公司固定收益部任研究员,2012年7月19日起任广发理财年年红债券基金基金经理,2012年9月20日起任广发双债添利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,2014年1月10日起任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年1月27日起任广发集鑫债券型证券投资基金和广发天天利货币市场基金的基金经理,2014年9月29日起任广发季季利债券基金的基金经理。
任爽	本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理;广发理财7天债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理;广发钱袋子货币市场基金的基金经理;广发活期宝货币基金的基金经理	2014-01-27	-	6	女,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,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,2014年1月27日起任广发天天利货币市场基金的基金经理,2014年5月30日起任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理。

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 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、《广发天天利货币市场基金基金合同》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

主要宏观经济指标在年中出现短期向好后,再次回落。部分工业指标(比如工业增加值、发电量等)回落幅度更大,前期增长较快的基建投资增速放缓,制造业和房地产投资依旧低迷。相对于国内需求的不足,净出口增速整体平稳,成为除了基建投资外,另一支防范经济失速的力量。

国内需求的萎缩带动各类商品价格持续下降,3季度通胀水平维持低位,未出现2季报中担心的食品通胀风险,为宽松的货币政策打开了操作空间。

3季度资金面继续宽松,新股发行对资金面有冲击,但影响在边际减弱。而9月中旬发布的《关于加强商业银行存款偏离度管理有关事项的通知》在3季末得以执行,银行季末吸存需求骤减,定存利率显著下降。同时,央行向五大行定向投放5000亿元常备借贷便利,并下调14天正回购利率到3.5%,显示央行已经在主动引导短端收益率下行。

本基金在3季度的申购赎回变动幅度减小,为提高基金收益提供了一定便利。由于季末本基金一般都会有比较大的赎回压力,而目前银行对于季末到期或者提前到期的定存需求越来越弱,因此,本基金调整为配置短期限中高等级CP替代定存,债券仓位维持在高位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发天天利A类净值增长率为1.0489%,广发天天利B类净值增长率为1.1099%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2季度一度好转的宏观和金融数据在3季度被证伪,中央层面对于经济增长率的容忍度在提高,并通过定向的方式继续进行专项放松,以防范经济增长的失速风险。

短期来看,通胀已经不再成为今年内限制政策宽松的障碍,但由于目前就业压力不大,系统性或区域性的风险已经得到控制,执行全面宽松政策的条件尚不具备,因此,预计宽松的方式仍将以定向为主,经济数据将在当前低位震荡企稳。

经济增速维持低位、尚无通胀风险以及宽松政策难以全面铺开将有利于债市表现,尤其是我国已经度过了利率市场化过程中收益率上行的第一阶段,后期市场收益率将在中长期趋于下行,这为债券市场奠定了中长期走牛的基础。当然,各类定向宽松政策对于债市的影响并不相同,不排除出现个别宽松政策阻碍债市行情继续演绎的风险。

货币基金收益率将延续下行的态势,银行存款偏离度管理规则的执行将削弱银行支付高价定存的动力,同时,新股发行对资金面的影响仍在边际弱化。尽管资金利率的下行趋势仍在继续,但下行的幅度有望减缓,尤其是当前新股申购收益较高,对交易所回购利率的拉动效应仍较大;另外,券商的债券理财规模较大,在银行间的融资需求仍较高,货币基金有望通过逆回购提高组合收益。

所以从货币基金的整体配置方向来看,4季度将延续3季度"持中性偏高的债券仓位和组合剩余期限"的操作,但在短期资金方面,后续将主要用交易所和银行间的逆回购逐步替代银行定存。

本基金的规模波动较大,后续操作仍偏谨慎,应保持以高等级和短期限债券为主的持仓结构以应对赎回压力。在银行定存方面,可提前支取的定存基本消除,后续将以银行间或交易所的回购进行替代。

§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	249,788,152.83	80.10
	其中:债券	249,788,152.83	80.10
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	30,000,245.00	9.62
	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	30,405,951.54	9.75
4	其他资产	1,667,951.96	0.53
5	合计	311,862,301.33	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	10.00	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	29,399,865.30	10.46
	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:"除发生巨额赎回情形外,债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%",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	96
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	74

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120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	10.82	10.46
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	49.74	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	10.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	17.79	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	21.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	110.37	10.46

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	39,808,810.53	14.16
	其中:政策性金融债	39,808,810.53	14.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	209,979,342.30	74.71
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	249,788,152.83	88.87
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	140343	14进出43	400,000.00	39,808,810.53	14.16
2	011437008	14中建材SCP008	300,000.00	30,000,707.98	10.67
3	071442001	14西部证券CP001	300,000.00	29,997,508.74	10.67
4	071415008	14申万CP008	300,000.00	29,996,989.50	10.67
5	071440002	14东吴证券CP002	300,000.00	29,996,384.43	10.67
6	071411001	14国信证券CP001	300,000.00	29,995,525.57	10.67
7	011499002	14山水SCP001	200,000.00	20,001,602.83	7.12
8	041461012	14津城建CP001	200,000.00	19,990,666.68	7.11
9	041458047	14魏桥铝电CP002	100,000.00	10,000,809.68	3.56
10	071420002	14长江证券CP002	100,000.00	9,999,146.89	3.56

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	
报告期内偏离度的最高值	
报告期内偏离度的最低值	
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	

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	1,667,951.96
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,667,951.96

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发天天利货币A	广发天天利货币B
本报告期期初基金份额总额	253,739,079.66	25,031,060.42
本报告期基金总申购份额	761,514,980.85	154,916,343.49
本报告期基金总赎回份额	766,368,443.29	147,770,446.09
报告期期末基金份额总额	248,885,617.22	32,176,957.82

§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.中国证监会核准广发天天利货币市场基金募集的文件;

2.《广发天天利货币市场基金基金合同》;

3.《广发天天利货币市场基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

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.中国证监会要求的其他文件。

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
二〇一四年十月二十七日

广发稳健增长开放式证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发稳健增长混合	
基金主代码	270002	
交易代码	270002(前端)	270012(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年7月26日	
报告期末基金份额总额	3,765,459,581.93份	
投资目标	在承担适度风险的基础上分享中国经济和证券市场的成长,寻求基金资产的长期稳健增长。	
投资策略	1.资产配置策略 基于对宏观经济、政策及证券市场的现状和发展趋势的深入分析研究,以稳健投资的原则在股票、债券、现金之间进行资产配置。为降低投资风险,股票投资上限为65%,下限为30%。 2.股票投资策略 在股票投资上,运用优化成长投资方法投资于价格低于内在价值的股票。股票投资对象主要是大盘绩优企业和规模适中、管理良好、竞争优势明显、有望成长为行业领先企业的上市公司。 3.债券投资策略 在债券投资上,坚持稳健投资的原则,控制债券投资风险。具体包括利率预测策略、收益率曲线模拟、债券资产类别配置和债券分析。	
业绩比较基准	65%*中信标普300指数收益+35%*中信标普国债指数收益	
风险收益特征	适度风险基础上的基金资产稳健增长。	
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 (2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	-50,127,360.05
2.本期利润	244,662,042.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0624
4.期末基金资产净值	5,162,578,348.66
5.期末基金份额净值	1.3710

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。

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

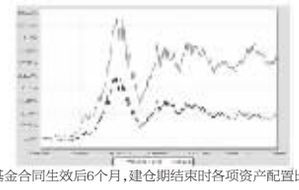
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.82%	0.70%	8.88%	0.57%	-4.06%	0.13%

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

广发稳健增长开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年7月26日至2014年9月30日)



注:本基金建仓期为基金合同生效后6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		
李琛	本基金的基金经理	2010-12-31	-	14	女,中国籍,经济学学士,持有基金业执业资格证书,2000年7月至2002年8月任职于广发证券股份有限公司,2002年8月至2007年6月先后任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,2007年6月13日至2010年12月30日任广发大盘成长混合基金的基金经理,2010年12月31日起任广发稳健增长混合基金的基金经理,2012年10月23日至2014年3月21日起任广发聚祥保本混合基金的基金经理。

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、《广发稳健增长开放式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

2014年前三季度,经济整体运行平稳,低位格局,波澜不惊。国内政策方面,积极推进反腐、转型,并且对于经济进行了适量的保底放松,房地产政策也在全国逐步有所松动。企业并购形成浪潮式的时代特征,新兴产业蓬勃发展。

证券市场则经历了小市值板块的大牛市。凡是涉及并购题材的个股,不管收购什么,收购成功与否都是涨幅惊人。而相反地,市值超过100亿的个股,如果没有任何并购主题,即使业绩良好,估值水平较低也依旧无人问津。本基金今年没有大范围参与这种并购题材小市值板块的投资,业绩表现不佳。

未来本基金还将踏踏实实寻找估值合理,业绩增长稳定的板块和个股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为4.82%,同期业绩比较基准收益率为8.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,预计情绪上的乐观气氛会持续,并购热潮可能依旧会继续炒作。本基金在资产配置上,依旧配置于稳定增长类板块及个股。

§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	3,314,999,761.67	63.81
	其中:股票	3,314,999,761.67	63.81
2	固定收益投资	1,457,584,084.30	28.06
	其中:债券	1,457,584,084.30	28.06
	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	394,479,957.16	7.59
7	其他各项资产	28,251,799.40	0.54
8	合计	5,195,315,602.53	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	289,686,648.44	5.61
B	采矿业	120,934,530.38	2.34
C	制造业	2,643,811,591.49	51.21
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	125,649,745.02	2.43
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	118,092,427.54	2.29
J	金融业	-	-
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	16,824,818.80	0.33
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,314,999,761.67	64.21

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	002236	大华股份	9,299,779	256,394,907.03	4.97
2	300024	机器人	5,000,000	179,000,000.00	3.47
3	600196	复星医药	8,972,515	170,836,685.60	3.31
4	002241	歌尔声学	5,499,927	151,522,988.85	2.94
5	002477	雏鹰农牧	13,150,357	147,283,998.40	2.85
6	002299	圣农发展	9,700,453	142,402,650.04	2.76
7	002572	索菲亚	7,000,073	136,921,427.88	2.65
8	002415	海康威视	7,000,072	134,891,387.44	2.61
9	002456	欧菲光	5,500,000	131,560,000.00	2.55
10	002152	广电运通	6,546,966	119,874,947.46	2.32

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	1,078,514,000.00	20.89
	其中:政策性金融债	1,078,514,000.00	20.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	379,070,084.30	7.34
8	其他	-	-
9	合计	1,457,584,084.30	28.23

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	113001	中行转债	3,500,000	362,460,000.00	7.02
2	140443	14农发43	1,800,000	180,036,000.00	3.49
3	140204	14国开04	1,500,000	150,360,000.00	2.91
4	130428	13农发28	1,500,000	150,090,000.00	2.91
5	130243	13国开43	1,500,000	150,075,000.00	2.91

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根据公开市场信息,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。

5.11.2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	1,277,643.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,246,854.74
5	应收申购款	727,300.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,251,799.40

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	362,460,000.00	7.02
2	110015	石化转债	16,124,446.70	0.31
3	128002	东华转债	485,637.60	0.01

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002477	雏鹰农牧	147,283,998.40	2.85	重大事项

§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	4,029,427,291.43
本报告期基金总申购份额	42,655,313.93
减:本报告期基金总赎回份额	306,623,023.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,765,459,581.93

§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稳健增长开放式证券投资基金募集的文件;

2.《广发稳健增长开放式证券投资基金基金合同》;

3.《广发稳健增长开放式证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《广发稳健增长开放式证券投资基金招募说明书》及其更新版;

6.广发基金管理有限公司批准成立批件、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
二〇一四年十月二十七日

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十八日

§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2014年10月23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