

## 广发理财30天债券型证券投资基金

# 2015 第二季度报告

**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：二〇一五年七月二十一日**

**§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2015年7月15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2015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30天债券
基金代码	Z20040
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年1月14日
报告期末基金份额总额	223,406,220.32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，并综合考虑各类资产的预期收益性、流动性及风险特征，在基金资产中合理配置资产。
业绩比较基准	七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于货币型证券投资基金，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
下属分级基金的基金简称	广发理财30天债券A类
下属分级基金的交易代码	Z20040A
报告期末下属分级基金的份额总额	183,177,376.77份

§3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	报告期末2015年4月1日至2015年6月30日
1.本期已实现收益	2,202,620.82
2.本期利润	2,202,620.82
3.本期基金净值	183,177,376.77

注：(1)上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。

§3.1 广发理财30天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	1.2647%

§3.2 广发理财30天债券B类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	1.3237%

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30天债券B类：

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30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1月14日至2015年6月30日)



§4 基金经理	
姓名	职务
温秀刚	基金经理
2013-01-14	10年

注：1.“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2. 报告期内本基金运作遵守信托受托人义务的相关规定。

3. 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30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，基金运作合规，无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资管理符合有关法规和基金合同的约定。

4. 公平交易专项说明

4.1 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。

在投资决策环节内部控制方面，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。公司建立了严格的股票授权制度，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，中央交易室按照“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，实现投资风险的集中风险控制，稽核岗通过投资、研究及交易系统的独立监督稽核，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。

4.2 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）或同一投资组合内同一交易日内进行反向交易。如果出现对大额赎回等特殊情形需要进行反向交易的，则须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。

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.3.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要投资于短期固定收益品种，在4月20日下调存款准备金1个百分点，6月11日下调存款利率0.25个百分点，6月28日下调存款利率0.25个百分点并定向降准。隔夜回购利率从3.0%下降至1.1%附近，7天利率从1%跌至0.25%附近，一年AA+短期融资券收益率也普遍下降160个基点。

报告期内我们调整权益类资产配置，把前期对点位的权益类资产减持，提高组合收益率。

4.3.2 报告期内基金业绩表现说明

本报告期内，广发理财30天债券净值增长率为1.2647%，广发理财30天债券净值增长率为1.3237%，同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

4.3.3 报告期内基金资产组合及行业分布的情况

本基金管理人根据宏观经济、货币政策、利率走势、信用风险、流动性等因素，对基金资产进行了合理配置。截至报告期末，本基金资产组合如下：

本基金管理人根据宏观经济、货币政策、利率走势、信用风险、流动性等因素，对基金资产进行了合理配置。截至报告期末，本基金资产组合如下：

§5 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	报告期末2015年4月1日至2015年6月30日
1.本期已实现收益	1,309,691.00
2.本期利润	1,886,622.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0672
4.期末基金份额净值	11,492,763.81
5.期末基金净值	1,061

§5.1 广发理财30天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	4.03%

§5.2 广发理财30天债券B类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	3.86%

注：(1)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。

(2)上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。

§5.3 广发理财30天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	4.03%

§5.4 广发理财30天债券B类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	3.86%

注：(1)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。

(2)上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。

§5.5 广发理财30天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	4.03%

§5.6 广发理财30天债券B类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	3.86%

注：(1)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。

(2)上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。

§5.7 广发理财30天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	4.03%

§5.8 广发理财30天债券B类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	3.86%

济融资成本，理财产品收益率仍在较高水平。央行从年初以来宽松的货币政策促成了股票市场的牛市，沪市一度站上1500点高位，但央行于9月以连续降准。一方面央行为了维护金融稳定和继续刺激经济回暖，降低实体经济融资成本，改善政策宽松预期；同时，政府还将继续通过地方债务融资计划，央行也会通过各种手段提供流动性支持。另一方面，市场风险偏好急转直下，再加上新股暂停，大批打新和避险资金涌入债券市场，预期货币市场基金整体规模急剧上升。2008年金融危机后，美国货币市场的经历值得思考和借鉴。总的来看，下半年货币利率预期走低，受股市和IPO影响，货币市场基金规模可能继续膨胀。

目前，我们保持对货币市场基金流动性管理工具的投资目标，保持合理的组合平衡到期期限，在合规框架内进行组合管理，严格控制流动性与信用风险，根据对利率和信用市场变化的规律的深入研究来提前组合收益。

§5.1 报告期末基金资产组合情况	
序号	项目
1	固定收益投资
2	资产支持证券
3	银行存款和结算备付金合计
4	其他资产
5	合计

§5.2 报告期末债券回购融资情况	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

注：报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例=报告期末每日融资余额占资产净值比例的平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同规定：“本基金合同生效后，在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

报告期末投资组合平均剩余期限

报告期末投资组合平均剩余期限

报告期末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150天”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

§5.2 报告期末基金资产组合情况	
序号	项目
1	固定收益投资
2	资产支持证券
3	银行存款和结算备付金合计
4	其他资产
5	合计

§5.3 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

§5.4 报告期末基金资产组合情况	
序号	项目
1	固定收益投资
2	资产支持证券
3	银行存款和结算备付金合计
4	其他资产
5	合计

§5.5 报告期末基金资产组合情况	
序号	项目
1	固定收益投资
2	资产支持证券
3	银行存款和结算备付金合计
4	其他资产
5	合计

§5.6 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

§5.7 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

§5.8 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

注：(1)“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2. 报告期内本基金运作遵守信托受托人义务的相关规定。

3. 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30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，基金运作合规，无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资管理符合有关法规和基金合同的约定。

§5.9 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

注：(1)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。

(2)上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。

§5.10 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

§5.11 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

§5.12 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

注：(1)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。

(2)上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。

§5.13 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

§5.14 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

注：(1)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。

(2)上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。

§5.15 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

§5.16 基金投资组合平均剩余期限	
序号	项目
1	报告期末债券回购融资余额
2	报告期末债券回购融资余额

## 广发理财7天债券型证券投资基金

# 2015 第二季度报告

**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：二〇一五年七月二十一日**

**§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2015年7月15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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	广发理财7天债券
基金代码	000007
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年6月20日
报告期末基金份额总额	389,968,188.48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，并综合考虑各类资产的预期收益性、流动性及风险特征，在基金资产中合理配置资产。
业绩比较基准	七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于货币型证券投资基金，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
下属分级基金的基金简称	广发理财7天债券A
下属分级基金的交易代码	000007A
报告期末下属分级基金的份额总额	314,539,536.37份

§3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	报告期末2015年4月1日至2015年6月30日
1.本期已实现收益	4,837,609.84
2.本期利润	4,837,609.84
3.本期基金净值	314,539,536.37

注：(1)上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。

§3.1 广发理财7天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	1.2678%

§3.2 广发理财7天债券B类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	1.2414%

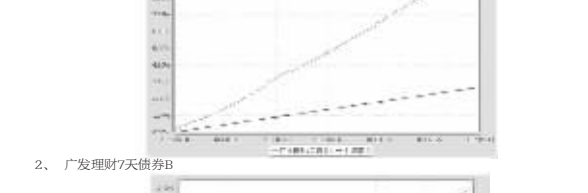
注：本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

2.21日基金合同生效后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2015年6月30日)



§4 基金经理	
姓名	职务
任奕	基金经理
2013-06-20	7年

注：1.“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期。

2. 报告期内本基金运作遵守信托受托人义务的相关规定。

3. 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，基金运作合规，无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资管理符合有关法规和基金合同的约定。

4. 公平交易专项说明

4.1 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。

在投资决策环节内部控制方面，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。公司建立了严格的股票授权制度，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，中央交易室按照“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，实现投资风险的集中风险控制，稽核岗通过投资、研究及交易系统的独立监督稽核，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。

4.2 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）或同一投资组合内同一交易日内进行反向交易。如果出现对大额赎回等特殊情形需要进行反向交易的，则须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。

4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.3.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要投资于短期固定收益品种，在4月20日下调存款准备金1个百分点，6月11日下调存款利率0.25个百分点，6月28日下调存款利率0.25个百分点并定向降准。隔夜回购利率从3.0%下降至1.1%附近，7天利率从1%跌至0.25%附近，一年AA+短期融资券收益率也普遍下降160个基点。

报告期内我们调整权益类资产配置，把前期对点位的权益类资产减持，提高组合收益率。

4.3.2 报告期内基金业绩表现说明

本报告期内，广发理财7天债券净值增长率为4.03%，广发理财7天债券净值增长率为3.05%，同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

4.3.3 报告期内基金资产组合及行业分布的情况

本基金管理人根据宏观经济、货币政策、利率走势、信用风险、流动性等因素，对基金资产进行了合理配置。截至报告期末，本基金资产组合如下：

本基金管理人根据宏观经济、货币政策、利率走势、信用风险、流动性等因素，对基金资产进行了合理配置。截至报告期末，本基金资产组合如下：

§5 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	报告期末2015年4月1日至2015年6月30日
1.本期已实现收益	4,837,609.84
2.本期利润	4,837,609.84
3.本期基金净值	314,539,536.37

§5.1 广发理财7天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	1.2678%

§5.2 广发理财7天债券B类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	1.2414%

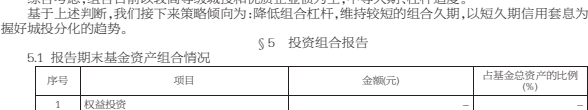
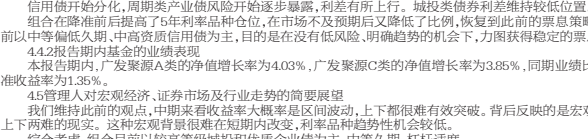
注：本基金每日计算当日收益并分配，并在运作期期末集中支付。

2.21日基金合同生效后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2015年6月30日)



注：(1)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。

(2)上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。

§5.3 广发理财7天债券A类	
阶段	净收益增长率①
过去三个月	1.2678%

§5.4 广发理财7
------------