广发货币市场基金

【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	广发货币
基金主代码	270004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年5月20日
报告期末基金份额总额	65,357,113,137.24份
投资目标	在保持低风险与资产流动性的基础上，追求稳定的当期收益。
投资策略	决策依据：以《基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、本基金合同等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。 投资管理的方法和标准：稳健的主动投资是本基金投资策略的总体特征。主动是相对被动投资而言，强调通过基金管理人主动管理为投资人控制风险和创造稳定收益。稳健是强调主动投资必须重视控制风险，要兼顾基金资产的流动性、安全性和收益性的目标。 具体而言，投资策略以自上而下为主，兼顾自下而上的方式。其中，自上而下是指基金管理人通过定量与定性相结合的综合分析，对利率尤其是短期利率的变化趋势进行预测，在科学、合理的短期利率预测的基础上决定本基金组合的期限结构和品种结构，构建稳健的投资组合。自下而上是指要重视具体投资对象的价值分析，同时针对市场分割及定价机制暂时失灵带来的投资机会，进行相应的套利操作，增加投资收益。
业绩比较基准	根据本基金的投资对象和投资目标，业绩比较基准为税后活期存款利率；即(1-利息税率)×活期存款利率。
风险收益特征	本基金具有高安全性、高流动性和稳定的收益，力争获取稳定的超过同期银行活期存款利率(税后)的收益率。
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	广发货币A	广发货币B
下属分级基金的交易代码	270004	270014
报告期末下属分级基金的份额总额	9,560,762,666.57份	55,796,350,470.67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(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	广发货币A	广发货币B
1.本期已实现收益	120,576,984.39	558,442,280.72
2.本期利润	120,576,984.39	558,442,280.72
3.期末基金资产净值	9,560,762,666.57	55,796,350,470.67

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，由于货币市场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	0.9759%	0.0019%	0.0885%	0.0000%	0.8874%	0.0019%

2.广发货币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	1.0366%	0.0019%	0.0885%	0.0000%	0.9481%	0.0019%

注：本基金利润分配按月结转份额。

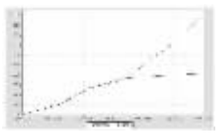
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发货币市场基金

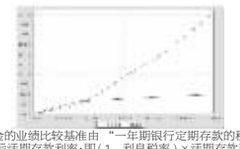
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年5月20日至2015年6月30日)

1、 广发货币A



2、 广发货币B



注：自2010年10月28日起，本基金的业绩比较基准由“一年期银行定期存款的税后利率：(1-利息税率)×一年期银行定期储蓄存款利率”变更为“税后活期存款利率：[(1-利息税率)×活期存款利率]”。

§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；广发理财30天债券基金的基金经理；广发理财7天债券基金的基金经理；广发现金宝场内货币基金的基金经理；广发活期宝货币基金的基金经理；固定收益部副总经理	2010-04-29	-	14年	女，中国籍，经济学学士，持有基金业执业证书，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12月2日起任广发理财7天债券基金的基金经理，2014年3月17日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理，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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发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

第二季度央行依然维持稳健偏松的货币政策，在4月20日下调存款准备金率1个百分点，5月11日下调存贷款利率0.25个百分点；6月28日下调存贷款利率0.25个百分点并定向降准。隔夜回购利率从3.0%下降到1%附近，7天利率从4%跌落到2.5%附近，一年AAA短期融资券收益率也普遍下降150个基点。

报告期内我们增配收益率较高短期融资券，把握ipo时点做高收益的存款，提高组合收益率。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发货币A净值增长率为0.9759%，广发货币B净值增长率为1.0366%，同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面看，第二季度国内经济依然疲弱，预期6月PPI环比仍为负，CPI市场预期中值在1.3%附近，固定资产投资增速仍低。制造业景气度弱，6月全国50.2低于预期的50.4，与往年相比属于中等偏低水平；工业增长乏力，六大电厂发电耗煤增速由5月的-0.8%大幅下滑至-9.9%。央行在2季度降息降准，但并没有有效的降低实体经济融资成本，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5000点高位，但去杠杆导致的6月以来连续暴跌。一方面央行为了维护金融稳定和继续刺激经济回暖、降低实体融资成本，货币政策的放松可期；同时，政府还将继续推出地方政府债务置换计划，央行也会通过各种手段提供流动性支持。另一方面，市场风险偏好急剧下降，再加上新股暂停，大批打新和避险资金涌入债券市场，可预期货币市场基金整体规模急剧上升。2008年金融危机后，美国货币市场基金的经历值得思考和借鉴。总的来说，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急剧变化。

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，严格控制流动性和信用风险，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	25,389,527,488.75	36.94
	其中：债券	25,389,527,488.75	36.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	8,391,438,424.78	12.21
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	213,270,477.55	0.31
3	银行存款和结算备付金合计	33,862,138,795.13	49.27
4	其他资产	1,085,995,058.96	1.58
5	合计	68,729,099,767.62	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	4.32
	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	3,246,897,776.55	4.97
	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

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	124
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	143
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过180天的情况。

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	29.41	4.97
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	6.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	11.40	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	28.69	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	28.24	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.95	4.97

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	3,334,122,839.46	5.10
	其中：政策性金融债	3,334,122,839.46	5.10
4	企业债券	20,000,000.00	0.03
5	企业短期融资券	22,035,404,649.29	33.72
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	25,389,527,488.75	38.85
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	011599249	15中油股SCP003	14,500,000.00	1,449,744,305.71	2.22
2	140218	14国开18	8,900,000.00	890,127,715.29	1.36
3	140443	14农发43	5,600,000.00	560,650,325.77	0.86
4	011502001	15铁道SCP001	5,000,000.00	499,847,223.65	0.76
5	011522003	15神华SCP003	5,000,000.00	499,587,392.15	0.76
6	041563008	15首钢CP002	4,500,000.00	449,818,274.04	0.69
7	041473005	14马鞍钢铁CP001	4,000,000.00	400,446,667.88	0.61
8	041552017	15武钢CP002	4,000,000.00	399,859,967.33	0.61
9	011599243	15山钢SCP005	3,700,000.00	369,911,314.20	0.57
10	150403	15农发03	3,500,000.00	350,866,589.24	0.54

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	3次
报告期内偏离度的最高值	0.2734%
报告期内偏离度的最低值	0.0833%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1848%

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未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

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	298,469,906.85
3	应收利息	391,047,722.10
4	应收申购款	396,477,430.01
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,085,995,058.96

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发货币A	广发货币B
本报告期期初基金份额总额	16,324,217,855.22	37,753,258,251.40
本报告期基金总申购份额	20,761,739,636.52	118,579,899,414.39
本报告期基金总赎回份额	27,525,194,825.17	100,536,807,195.12
报告期期末基金份额总额	9,560,762,666.57	55,796,350,470.67

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015-04-13	-70,000,000.00	-70,000,000.00	-
2	分红再投	2015-04-15	531,799.25	531,799.25	-
3	赎回	2015-05-13	-70,749,678.60	-70,996,857.71	-
合计			-140,217,879.35	-140,465,058.46	

§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货币市场基金募集的文件；

2.《广发货币市场基金基金合同》；

3.《广发货币市场基金基金托管协议》；

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.《广发货币市场基金招募说明书》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

二〇一五年七月二十一日

广发活期宝货币市场基金

【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：兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业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	广发活期宝货币
基金主代码	000748
交易代码	000748
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月28日
报告期末基金份额总额	207,997,349.02份
投资目标	在严格控制风险，保持较高流动性的基础上，力争实现稳定的、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，并结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	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	兴业银行股份有限公司

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	2,642,458.02
2.本期利润	2,642,458.02
3.期末基金资产净值	207,997,349.02

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，由于货币市场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

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	1.2879%	0.0222%	0.0885%	0.0000%	1.1994%	0.0222%

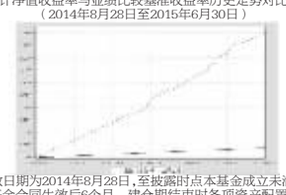
注：本基金收益分配按日结转份额。

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

广发活期宝货币市场基金

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8月28日至2015年6月30日)



注：(1)本基金合同生效日期为2014年8月28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		
温秀娟	本基金的基金经理；广发货币基金的基金经理；广发理财30天债券基金的基金经理；广发理财7天债券基金的基金经理；广发现金宝场内货币基金的基金经理；固定收益部副总经理	2014-08-28	-	15年	女，中国籍，经济学学士，持有基金业执业证书，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，2014年3月17日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理，2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理。
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；广发天天利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；广发聚泰混合基金的基金经理	2014-08-28	-	7年	女，中国籍，经济学硕士，持有基金业执业资格证书，2008年7月至今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，2015年6月8日起任广发聚泰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 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、《广发活期宝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

2015年2季度，央行延续了宽松的货币政策，于5月11日和6月28日分别降息25基点，并于4月20日大幅下调存款准备金率1%。公开市场操作方面，央行更是逐步引导7天逆回购利率下行105BP，收益率从3.55%逐级下调至2.5%。货币市场资金整体较为宽松，虽然期间仍面临IPO和半年末的影响，但整体市场收益率仍是大幅下行的态势。

报告期内，本基金在确保足够流动性的前提下，尽可能提高了组合的久期，赚取了一定的资本利得。对于存款和短期融资券，则采取收益择高配置的原则，兼顾收益和流动性风险。

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1.2879%，同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年2季度央行延续了宽松的货币政策，4月份大幅降准1%，5月份和6月份分别降息25BP，公开市场操作方面也将7天逆回购利率大幅下调105BP至2.5%。经济基本面继续疲弱，但股市取得了较大幅度的涨幅。股市的赚钱效应以及IPO发行提速对货币市场资金造成一定的分流，而六月开始股市的调整使得这个过程发生了逆转。

展望三季度，预计货币政策仍会延续宽松态势。股市调整以及IPO暂停使得较多增量资金进入债券和货币市场，初期会导致收益率快速下行，但要关注股市企稳以及IPO可能重启以后引发的回流冲击影响。从基本面来看，三季度预计财政政策继续发力，稳增张是否会导致资金流出货币市场、信用扩张能否增长仍是持续关注的重点。我们将继续在保证合理流动性的前提下，综合运用货币市场工具安排到期现金流，在合规的基础上进行组合管理，争取为投资者获得稳健的投资回报。

§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	190,405,117.75	77.81
	其中：债券	190,405,117.75	77.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	50,668,392.38	20.71
4	其他各项资产	3,632,585.81	1.48
5	合计	244,706,095.94	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	17.45
	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	36,384,781.81	17.49
	其中：买断式回购融资	-	-

注：本基金本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

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	77
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	92
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

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	33.97	17.49
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	57.81	-
	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)	9.64	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	115.90	17.49

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	10,007,062.47	4.81
	其中：政策性金融债	10,007,062.47	4.81
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,398,055.28	86.73
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	190,405,117.75	91.54
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	041458064	14鲁宏桥CP001	200,000.00	20,166,313.92	9.70
2	041472011	14江阴公CP001	200,000.00	20,106,469.26	9.67
3	041468006	14阳泉CP003	200,000.00	20,103,465.65	9.67
4	071503005	15中信CP005	200,000.00	19,999,070.88	9.62
5	071517002	15东北证券CP002	200,000.00	19,998,937.50	9.61
6	071525004	15国都证券CP004	200,000.00	19,998,930.25	9.61
7	071521004	15渤海证券CP004	200,000.00	19,974,587.23	9.60
8	041561007	15开滦CP001	100,000.00	10,070,621.52	4.84
9	140443	14农发43	100,000.00	10,007,062.47	4.81
10	071502004	15国泰君安CP004	100,000.00	9,999,407.35	4.81

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	45次
报告期内偏离度的最高值	0.3935%
报告期内偏离度的最低值	0.1574%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2904%

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	3,514,265.81
4	应收申购款	118,320.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,632,585.81

§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	205,156,012.88
本报告期基金总申购份额	2,930,952.71
本报告期基金总赎回份额	89,616.57
报告期期末基金份额总额	207,997,349.02

§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

(一)中国证监会批准广发活期宝货币市场基金募集的文件

(二)《广发活期宝货币市场基金基金合同》

(三)《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

(四)《广发活期宝货币市场基金托管协议》

(五)法律意见书

(六)基金管理人业务资格批件、营业执照

(七)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

二〇一五年七月二十一日

广发沪深300指数证券投资基金

【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	广发沪深300指数
基金主代码	270010
交易代码	270010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月30日
报告期末基