广发理财7天债券型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发理财7天债券
基金主代码	000037
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	290,288,426.96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

下属分级基金的基金简称	广发理财7天债券A	广发理财7天债券B
下属分级基金的交易代码	000037	000038
报告期末下属分级基金的份额总额	213,825,630.19份	76,462,796.77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(2016年1月1日-2016年3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	1,568,822.25	490,430.83
2.本期利润	1,568,822.25	490,430.83
3.期末基金资产净值	213,825,630.19	76,462,796.77

注: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	0.7140%	0.0046%	0.3413%	0.0000%	0.3727%	0.0046%

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	0.7868%	0.0046%	0.3413%	0.0000%	0.4455%	0.0046%

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。

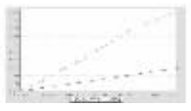
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发理财7天债券型证券投资基金

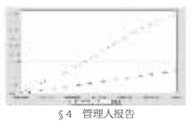
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年6月20日至2016年3月31日)

1、 广发理财7天债券A



2、 广发理财7天债券B



§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;固定收益部总经理	2013-06-20	-	16年	女,中国籍,经济学学士,持有中国证券投资基金从业证书,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;广发活期宝货币基金的基金经理;广发聚泰混合基金的基金经理;广发稳鑫保本基金的基金经理	2013-06-20	-	8年	女,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,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,2015年6月8日起任广发聚泰混合基金的基金经理,2016年3月21日起任广发稳鑫保本基金的基金经理。

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

报告期内货币政策维持稳健宽松,但流动性相对2015年有所收紧,平均每个月出现一次小幅收紧,3月底由于季末银行MPA考核,非银机构间出现融资金紧张,资金利率上行。隔夜利率在2-2.25%区间,7天利率在2.3-2.8%区间内波动,中枢分别在2%和2.4%附近。年初以来收益率整体下行,春节后和三月下旬以来收益率反弹,AAA短期融资券收益率从年初2.9以上最低降到3月中2.65%,后3月末反弹至2.8%。短端收益率向下继续压缩的动能不足。

报告期内我们继续增配收益率相对较高的债券类资产,把握季末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,广发理财7天A类净值增长率为0.7140%,广发理财7天B类净值增长率为0.7868%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度央行继续采取稳健的货币政策,通过公开市场、MLF、降准等多种措施维持国内货币市场流动性合理充裕。但期间还是经历了两次短暂阶段性的高度紧张,分别在春节前和三月最后两天。在整体偏市绝对收益率水平较低、广义基金普遍采用利用杠杆策略增厚收益的背景下,央行目前公开市场操作模式以及MPA框架下对于广义货币的调控方向将会对货币类基金流动性管理造成较大的挑战。在目前宏观经济、政策背景下,货币市场利率难以出现大幅下行,与此同时波动性将会继续加大。因此本基金在二季度要以流动性管理为第一要务,月度、季度都将安排较为充裕的现金流到期,并调整组合资产,以流动性较好资产为主。我们将继续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	189,504,865.51	53.63
	其中:债券	189,504,865.51	53.63
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	70,000,545.00	19.81
	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	90,216,908.96	25.53
4	其他资产	3,622,230.32	1.03
5	合计	353,344,549.79	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	16.51	
	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	62,509,768.74	21.53
	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	66
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	99
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

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	37.97	21.53
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	54.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	17.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		120.47	21.53

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	30,153,273.33	10.39
	其中:政策性金融债	30,153,273.33	10.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	59,979,740.27	20.66
6	中期票据	-	-
7	同业存单	99,371,851.91	34.23
8	其他	-	-
9	合计	189,504,865.51	65.28
10	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	130237	13国开37	200,000.00	20,150,011.29	6.94
2	011599477	15潞安SCP003	200,000.00	19,999,561.14	6.89
3	011599539	15阳泉SCP002	200,000.00	19,993,663.70	6.89
4	111610150	16兴业CD150	200,000.00	19,871,075.13	6.85
5	111691846	16广州农村商业银行CD030	200,000.00	19,869,029.93	6.84
6	150411	15农发11	100,000.00	10,003,262.04	3.45
7	041555017	15陕煤化CP002	100,000.00	9,999,566.45	3.44
8	041565005	15新华联控CP002	100,000.00	9,986,948.98	3.44
9	111691533	16苏州银行CD031	100,000.00	9,943,616.71	3.43
10	111691608	16广州农村商业银行CD020	100,000.00	9,942,220.99	3.42

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	0.1998%
报告期内偏离度的最低值	0.0938%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1463%

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	2,545,245.14
4	应收申购款	1,076,985.18
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,622,230.32

§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	257,756,597.47	48,882,709.79
本报告期基金总申购份额	185,575,580.55	71,899,008.36
本报告期基金总赎回份额	229,506,547.83	44,318,921.38
报告期期末基金份额总额	213,825,630.19	76,462,796.77

§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理财7天债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发理财7天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7天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
二〇一六年四月二十二日

广发理财30天债券型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发理财30天债券
基金主代码	270046
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年1月14日
报告期末基金份额总额	229,628,388.01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

下属分级基金的基金简称	广发理财30天债券A类	广发理财30天债券B类
下属分级基金的交易代码	270046	270047
报告期末下属分级基金的份额总额	178,144,842.56份	51,483,545.45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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	广发理财30天债券A类	广发理财30天债券B类
1.本期已实现收益	1,330,376.46	181,022.62
2.本期利润	1,330,376.46	181,022.62
3.期末基金资产净值	178,144,842.56	51,483,545.45

注: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30天债券A类:

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	0.8487%	0.0110%	0.3413%	0.0000%	0.5074%	0.0110%

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:

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	0.9210%	0.0110%	0.3413%	0.0000%	0.5797%	0.0110%

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。

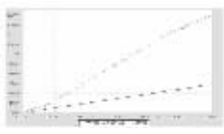
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发理财30天债券型证券投资基金

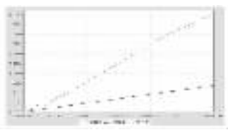
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年1月14日至2016年3月31日)

1、 广发理财30天债券A类



2、 广发理财30天债券B类



§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	2013-01-14	-	16年	女,中国籍,经济学学士,持有中国证券投资基金业从业证书,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。

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

报告期内货币政策维持稳健宽松,但流动性相对2015年有所收紧,平均每个月出现一次小幅收紧,3月底由于季末银行MPA考核,非银机构间出现融资金紧张,资金利率上行。隔夜利率在2-2.25%区间,7天利率在2.3-2.8%区间内波动,中枢分别在2%和2.4%附近。年初以来收益率整体下行,春节后和三月下旬以来收益率反弹,AAA短期融资券收益率从年初2.9以上最低降到3月中2.65%,后3月末反弹至2.8%。短端收益率向下继续压缩的动能不足。

报告期内我们继续增配收益率相对较高的债券类资产,把握季末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,广发理财30天A类净值增长率为0.8487%,广发理财30天B类净值增长率为0.9210%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内宏观经济有所企稳,经济、金融层面从数据上好转,是否可持续仍待观察。2月社会消费品零售增速维持10%以上,房地产投资增速超预期,销售终于带动投资好转,3月进出口数据超预期,出口同比增长11.5%,增速比1-2月份累计的-17.8%大幅回升。CPI虽回2%以上,2月、3月CPI同比2.3%,食品价格波动和大宗转暖,可能会拉动通胀回升,对债券市场造成一定压力。

金融数据上,一季度新增信贷超预期,1月新增2.5万亿,3月预期也在1万亿左右。信用扩张加剧。资金面来看,季末MPA考核冲击较大,虽然利率走廊抑制了资金价格上限,但紧平衡状态下波动性加强,整体资金面有所收紧。

二季度不确定性因素增加,受微税和超储降低的影响,资金面会较为紧张,再加上外汇占款流失和央行政策微调等不确定因素,因此整体操作会更为谨慎,短久期和滚动操作为主,保持组合的流动性。

§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	119,740,916.78	46.56
	其中:债券	119,740,916.78	46.56
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	65,000,537.50	25.28
	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	70,209,888.57	27.30
4	其他资产	2,200,834.94	0.86
5	合计	257,152,177.79	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	16.19	
	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	26,829,746.58	11.68
	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	69
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

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150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	50.17	11.68
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	4.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	21.66	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	26.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	8.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		111.03	11.68

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	10,012,863.52	4.36
	其中:政策性金融债	10,012,863.52	4.36
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	59,984,744.74	26.12
6	中期票据	-	-
7	同业存单	49,743,308.52	21.66
8	其他	-	-
9	合计	119,740,916.78	52.15
10	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	111617030	16光大CD030	300,000.00	29,855,871.80	13.00
2	111609115	16浦发CD115	200,000.00	19,887,436.72	8.66
3	150416	15农发16	100,000.00	10,012,863.52	4.36
4	041558033	15新余钢铁CP001	100,000.00	10,000,035.41	4.35
5	041560032	15鲁晨鸣CP002	100,000.00	9,999,669.65	4.35
6	041558062	15巨石CP001	100,000.00	9,998,827.48	4.35
7	041565005	15新华联控CP002	100,000.00	9,998,575.72	4.35
8	011699315	16陕煤化SCP001	100,000.00	9,994,949.49	4.35
9	041664013	16陕煤化CP001	100,000.00	9,992,686.99	4.35

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	23次
报告期内偏离度的最高值	0.4285%
报告期内偏离度的最低值	0.1176%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2233%

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	1,968,816.94
4	应收申购款	232,018.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,200,834.94

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发理财30天债券A类	广发理财30天债券B类
本报告期期初基金份额总额	116,746,011.07	15,207,588.00
本报告期基金总申购份额	176,686,010.11	67,717,640.43
本报告期基金总赎回份额	115,287,178.62	31,441,682.98
报告期期末基金份额总额	178,144,842.56	51,483,545.45

§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理财30天债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发理财30天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30天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
二〇一六年四月二十二日

广发聚源债券型证券投资基金(LOF)

【2016】第一季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发聚源债券LOF
场内简称	广发聚源
基金主代码	162715
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月8日
报告期末基金份额总额	179,898,925.79份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为基金份额持有人获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类品种,不直接从二级市场买