广发理财7天债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

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:二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月18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7月1日起至9月30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	138,980,042.39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	113,231,277.65份	25,748,764.74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7月1日-2013年9月30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	2,584,876.97	882,538.91
2. 本期利润	2,584,876.97	882,538.91
3. 期末基金资产净值	113,231,277.65	25,748,764.74

注:(1)本基金合同于2013年6月20日生效。

(2)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。

(3)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	0.8831%	0.0015%	0.3450%	0.0000%	0.5381%	0.0015%

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	0.9579%	0.0015%	0.3450%	0.0000%	0.6129%	0.0015%

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。

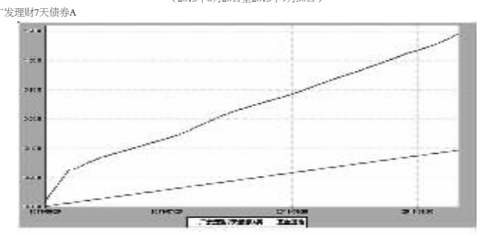
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

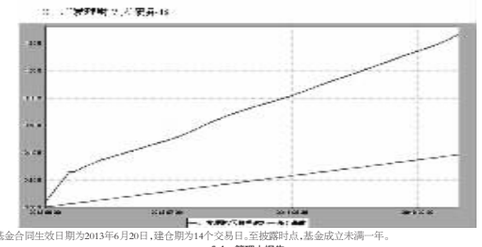
广发理财7天债券型证券投资基金

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9月30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;广发货币市基金的基金经理;广发理财30天债券基金的基金经理	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。
任爽	本基金的基金经理;广发纯债债券基金的基金经理	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。

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

度过6月底的钱荒之后,央行维稳意图明显,市场紧张情绪缓解,第三季度的资金面保持适当的紧平衡,货币市场收益率较6月底大幅下降,7天回购利率回落到4%左右,一年期AAA短融收益率回落到5%。四季度历来是财政存款投放季,随着外汇占款好转和财政存款投放,资金面将逐步缓解;10月开始也是短期融资券发行旺季,市场收益率可能随一级市场投标利率逐步上升,直到12月发行接近尾声,该过程形成较好配置时机。本报告期内我们继续做高收益定存,增持了部分收益率较高的新发短融,提高组合收益率。预计第四季度资金面应该有所好转,合适的时机会增持短期融资券。

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0.8831%,广发理财7天B收益率为0.9579%,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

第三季度PMI持续回稳,外汇占款回升,9月金社会用电量同比增长10.4%,显示经济仍然处于复苏状态;9月CPI同比增长3.1%,超出市场预期,食品价格季节性上涨,但整体压力不大,PPI同比-1.4%,价格缺口继续缩窄;信贷和M2增长幅度依然高出央行年初目标,四季度货币政策不太可能放松,货币政策预计将维持中性或中性偏紧。季节性因素有利于降低货币市场利率,但随着央行通过公开市场操作回收财政投放和外汇占款释放的流动性,以及年末银行存款存在指标,货币市场利率可能维持在4%左右的水平。我们的策略是在保持流动性的基础上做好大类资产配置,赚取资本利得和利息收入。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	39,999,836.46	28.62
	其中:债券	39,999,836.46	28.62
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	20,600,150.90	14.74
	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	73,181,264.95	52.35
4	其他各项资产	6,002,340.08	4.29
5	合计	139,783,592.39	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		1.07
	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	499,879.25	0.36
	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	112
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	122
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	3

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	38.70	0.36
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	14.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	7.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	21.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	96.26	0.36

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	39,999,836.46	28.78
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	39,999,836.46	28.78
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	041354043	13南产投CP001	100,000	10,012,805.49	7.20
2	041356030	13西宁特钢CP001	100,000	10,000,140.06	7.20
3	041358055	13华强CP001	100,000	9,996,030.57	7.19
4	041359055	13隆鼎CP001	100,000	9,990,860.34	7.19
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	0.0534%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0108%

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 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	6,031,900.00
4	应收申购款	5,631,900.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,002,340.08

§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	384,883,345.11	185,307,930.01
本报告期基金总申购份额	1,044,502,139.65	445,657,031.48
减:本报告期基金总赎回份额	1,316,154,207.11	605,216,196.75
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	113,231,277.65	25,748,764.74

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内未运用固有资金投资本公司管理基金。

§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
二〇一三年十月二十三日

广发聚鑫债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

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:二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月18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7月1日起至9月30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	862,364,524.50份		
投资目标	在严格控制风险和保持较产流动性的基础上,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 本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。 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。 (二)债券投资策略 本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、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。 (三)股票投资策略 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。 (四)权证投资策略 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	593,486,926.56份	268,877,597.94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7月1日-2013年9月30日)	
	广发聚鑫债券A	广发聚鑫债券C
1.本期已实现收益	19,380,463.61	18,208,395.31
2.本期利润	15,464,429.96	22,108,222.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0163	0.0254
4.期末基金资产净值	600,830,142.13	271,720,516.92
5.期末基金份额净值	1.012	1.011

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	1.10%	0.25%	-2.68%	0.09%	3.78%	0.16%

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	1.00%	0.25%	-2.68%	0.09%	3.68%	0.16%

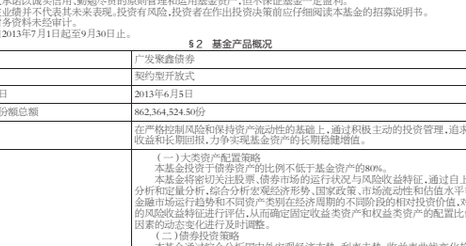
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发聚鑫债券型证券投资基金

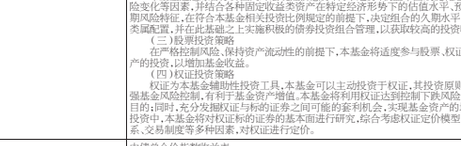
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年6月5日至2013年9月30日)

1. 广发聚鑫债券A:



2. 广发聚鑫债券C:



注:本基金合同生效日期为2013年6月5日,建仓期为6个月。至披露时点,本基金仍处于建仓期,且基金成立未满一年。

§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		
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;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3季度,经济数据总稳回升,联储退出预期增加,债市市场经济基本面和资金面都缺乏明显支持,中长期债券收益率开始上行,8月份后在供给和货币政策扭转操作双重冲击下,利率债调整幅度加剧,超越去年高点,受估值和政策面支撑,股票类资产出现明显估值修复。

本基金在季度初期维持债券板低仓位,8月以来逐步增加债券仓位,主要持仓品种为流动性较好的政府支持性债券,少量配置高收益品种,久期达到较高水平。基于对权益类风险收益较好的判断,股票和转债增加到较高配置水平。

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1.10%,广发聚鑫C类本报告期净值增长率为1.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4季度经济增速缺乏强烈上涨动力,CPI方面,期尾因素较低,但新涨价方面的上行风险较小,考虑到很高的绝对收益水平,纯债部分仍处于风险收益较高的安全区域。风险方面,目前机构对于信用债的持仓普遍较高,本基金对于下半年的信用风险比较担忧,而目前信用利差仍处于历史低位,信用债市场有调整的风险。

本基金认为,非信用产品估值的风险收益较好,因此将继续维持较高配置。但是临近年底资金面变数较大,是否能在近期实现超额收益仍存在不确定性。对中低等级信用债保持审慎态度,但是如果遇到信用风险可控、绝对收益很高的品种也将逐步增仓。

权益类方面,蓝筹股票估值较低具备长期投资价值,但是考虑到资金面的不确定性,本基金将适当控制仓位,精选品种,对涨幅超越基本面支持的品种进行止盈操作。

§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	157,741,348.04	9.50
	其中:股票	157,741,348.04	9.50
2	固定收益投资	1,471,802,328.00	88.65
	其中:债券	1,471,802,328.00	88.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	18,805,932.72	1.13
6	其他各项资产	11,876,180.59	0.72
7	合计	1,660,225,789.35	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	7,152,000.00	0.82
C	制造业	53,878,452.24	6.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,061,037.92	2.99
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	20,096,497.16	2.30
J	金融业	47,987,291.52	5.50
K	房地产业	2,566,069.20	0.29
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	157,741,348.04	18.08

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	600705	中航投资	2,491,552	47,987,291.52	5.50
2	600893	航空动力	2,100,051	34,314,833.34	3.93
3	600795	国电电力	11,233,206	26,061,037.92	2.99
4	002230	科大讯飞	422,018	20,096,497.16	2.30
5	600118	中国卫星	815,720	11,640,324.40	1.33
6	600259	广晟有色	160,000	7,152,000.00	0.82
7	600111	包钢稀土	110,000	3,102,000.00	0.36
8	000831	五矿稀土	100,550	2,613,294.50	0.30
9	000882	华联股份	950,396	2,566,069.20	0.29
10	600066	宇通客车	120,000	2,208,000.00	0.25

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	105,943,600.00	12.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	483,634,000.00	55.43
	其中:政策性金融债	483,634,000.00	55.43
4	企业债券	759,860,676.80	87.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	122,364,051.20	14.02
8	其他	-	-
9	合计	1,471,802,328.00	168.68

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	2,500,000	244,700,000.00	28.04
2	122266	13中信03	1,800,000	179,640,000.00	20.59
3	130231	13国开31	1,800,000	170,586,000.00	19.55
4	130238	13国开38	1,600,000	158,592,000.00	18.18
5	019313	13国债13	1,099,000	105,943,600.00	12.14

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。

5.9 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

本基金投资国债期货以套期保值为主要目的,在构建债券投资组合时,可通过国债期货对冲利率风险。

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 根据公开市场信息,报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

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	406,191.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,429,874.02
5	应收申购款	40,115.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,876,180.59

5.10.4 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	113002	工行转债	81,641,811.20	9.36
2	110015	石化转债	40,722,240.00	4.67

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	1,172,494,282.35	1,536,003,708.87
本报告期基金总申购份额	992,848.25	15,171,900.90
减:本报告期基金总赎回份额	580,000,204.04	1,282,298,011.83
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	593,486,926.56	268,877,597.94

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内未运用固有资金投资本公司管理基金。

§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