广发亚太中高收益债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发亚太中高收益债券(QDII)
基金主代码	000274
交易代码	000274
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月28日
报告期末基金份额总额	72,938,357.70份
投资目标	本基金通过分析亚太市场(除日本外)各国家和地区的宏观经济状况以及各发债主体的微观基本面,寻找各类债券的投资机会,力争获取高于业绩基准的投资收益。
投资策略	(一)国家地区配置策略 本基金密切跟踪相关国家或地区经济的景气周期以及财政、货币政策变化,把握市场利率水平的运行态势,从宏观层面了解亚太地区各国家的景气情况,防范系统性的宏观经济、政治以及信用风险,确定基金资产在不同国家和地区的配置比例。 (二)债券投资策略 本基金通过主动投资策略,一方面通过买入并持有中高收益的债券组合获取稳定票息收益,一方面也会在控制风险的前提下通过杠杆放大收益,力争获取中长期较高的投资收益。 (三)金融衍生品投资策略 本基金将以投资组合避险或有效管理为目标,在基金风险承受能力许可的范围内,本着谨慎原则,适度参与衍生品投资;可能使用到的衍生产品包含货币远期/期货/互换、利率互换、信用违约互换等,以更好地进行组合风险管理。 此外,在严格控制风险的前提下,本基金将适度参与证券借贷交易、回购交易等投资,以增加收益。 本基金主要投资于在经中国证监会认可的交易所上市交易的金融衍生品,当这些交易所没有本基金需要的衍生产品时,在严格风险控制的前提下,本基金将采用场外交易市场(OTC)买卖衍生产品。
业绩比较基准	同期人民币三年期定期存款税后利率。
风险收益特征	本基金属于债券型基金,主要投资于亚太地区(除日本外)市场的各类债券,预期收益和风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中等风险、中等收益的产品。同时,本基金为境外证券投资的基金,除了需要承担境外市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§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1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	1,754,192.80
2.本期利润	360,965.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0036
4.期末基金资产净值	73,355,295.02
5.期末基金份额净值	1.006

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。

2、上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。

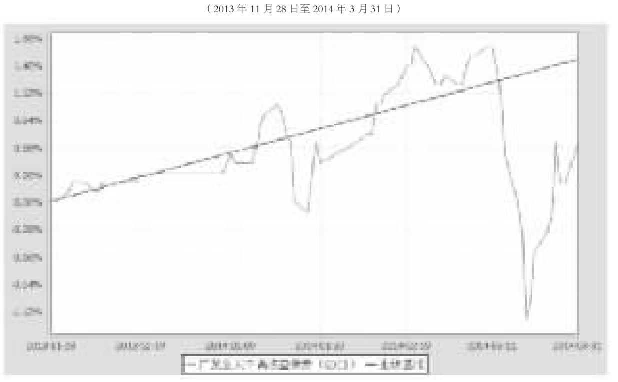
3.2 基金净值表现

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	0.30%	0.27%	1.06%	0.00%	-0.76%	0.27%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

广发亚太中高收益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历史走势对比图
(2013年11月28日至2014年3月31日)



注:本基金合同生效日期为2013年11月28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1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		
邱炜	本基金的基金经理;广发标普全球农业指数(QDII)基金的基金经理;广发纳斯达克100指数(QDII)基金的基金经理;广发美国房地产指数(QDII)基金的基金经理;广发全球医疗保健(QDII)基金的基金经理	2013-11-28	-	6	男,中国籍,统计学博士,持有基金业执业资格证书,2007年5月至2008年7月在摩根大通集团(纽约)任高级分析师兼助理副总裁,2008年7月至2011年6月任广发基金管理有限公司国际业务部研究员,2011年6月28日起任广发标普全球农业指数证券投资基金的基金经理,2012年8月15日起任广发纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理,2013年8月9日起任广发美国房地产指数证券投资基金的基金经理,2013年11月28日起任广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年12月10日起任广发全球医疗保健指数证券投资基金的基金经理。

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、《广发亚太中高收益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

回顾一季度亚洲高收益债券市场走势,市场的焦点主要在中国相关的信用债券,1月底的中诚信托事件以及3月份中国经济数据低于预期、对房地产市场的担忧等事件对中国企业的高收益债券市场造成了较大的冲击,期间基金净值也因此经历了相当的波动,回报率也低于我们年初预期。但我们认为相关高收益债券在调整后有更好的投资价值,我们在两次调整机会的低位有适当调整了持仓,更好地布局反弹。市场在两次调整后都有一波迅速恢复的行情,而且在最近的反弹中可以看到投资者结构的优化,市场触觉较为敏锐的资产管理公司的投资比例比年初有明显上升。

利率环境方面,美国国债一季度的利率走势要好于预期,从去年年底3%的高位,1月份迅速下调到2.6%的水平,之后在2.6%到2.8%的区间震荡,显示市场很好的消化联储局的退市影响,联储局减少国债购买量的行动在有序进行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值上涨0.30%,比较基准上涨1.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,作为美元债基准的美国国债利率水平预计还将维持在合理区间,新任联储局主席耶伦继续以巩固经济复苏和降低失业率作为重要的调控目标,符合市场预期的QE退市节奏不会造成利率水平的大幅波动。

在当前中国经济结构调整和“稳增长”的双重力量下,宏观信用层面难免持续波动。亚洲高收益债券市场占比较高的房地产行业在14年的销售增速较难超越13年的高速水平,但我们同时也看到经历了去年较高的销售收入,以及比较理想的债券发行后,企业也有了很不错的现金储备水平,企业经历高速发展后规模壮大,增速回归到长期正常水平是很正常的现象,在收入维持在较为可观水平下,偿还债券本息的压力不大。

经济改革环境的背景是有利于优质企业债的估值修复,海外发行债券的企业大多有相当规模,具有较好风险承受能力。相关债券的高票息可以给投资者带来较好的投资回报。

二季度我们会继续坚持在较低组合久期的前提下寻找财务状况较好,收入水平较高的投资标的,在严控信用风险的前提下,留意优质企业的阶段性调整带来的买入机会。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	65,474,849.35	87.60
	其中:债券	65,474,849.35	87.60
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,666,453.95	10.26
8	其他各项资产	1,600,114.32	2.14
9	合计	74,741,417.62	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
BBB-	3,068,390.64	4.18
BB+	2,681,823.43	3.66
BB-	8,766,804.02	11.95
B+	36,930,040.91	50.34
B	3,066,145.12	4.18
B-	6,114,695.23	8.34
NoRating	4,846,950.00	6.61
合计	65,474,849.35	89.26

注:评级机构为标准普尔。

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	XS0836493642	SUNAC 12 1/2 10/16/17	10,000	6,628,764.71	9.04
2	XS1014666124	CAPG 11 1/4 01/17/19	10,000	6,114,695.23	8.34
3	USG52132AF72	KAISAG 8 7/8 03/19/18	10,000	5,970,059.36	8.14
4	XS0872804207	SHIMAO 6 5/8 01/14/20	10,000	5,880,669.35	8.02
5	XS1017606853	FTHDGR 10 5/8 01/23/19	10,000	5,688,723.83	7.76

注:债券代码为ISIN码。

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 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,584,053.40
5	应收申购款	16,060.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,600,114.32

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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

报告期期初基金份额总额	215,468,132.09
本报告期基金总申购份额	1,848,578.70
减:本报告期基金总赎回份额	144,378,353.09
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	72,938,357.70

§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亚太中高收益债券型证券投资基金募集的文件;
2.《广发亚太中高收益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.《广发亚太中高收益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
二〇一四年四月二十一日

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发现金宝场内货币	
基金主代码	519858	
交易代码	519858	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月2日	
报告期末基金份额总额	3,197,922,06737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: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,长期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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	广发宝A	广发宝B
下属两级基金的交易代码	519858	519859
报告期末下属两级基金的份额总额	1,768,396,00017份	1,429,526,06720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1月1日-2014年3月31日)	
	广发宝A	广发宝B
1.本期已实现收益	24,592,507.95	25,163,193.90
2.本期利润	24,592,507.95	25,163,193.90
3.期末基金资产净值	1,768,396,000.17	1,429,526,067.20

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、广发宝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	1.2890%	0.0055%	0.0875%	0.0000%	1.2015%	0.0055%

注:本基金收益分配按日结转份额。

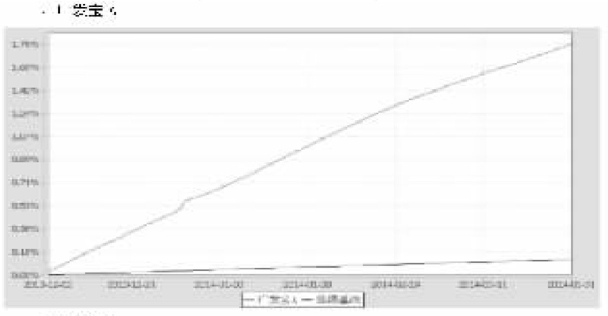
2、广发宝B:

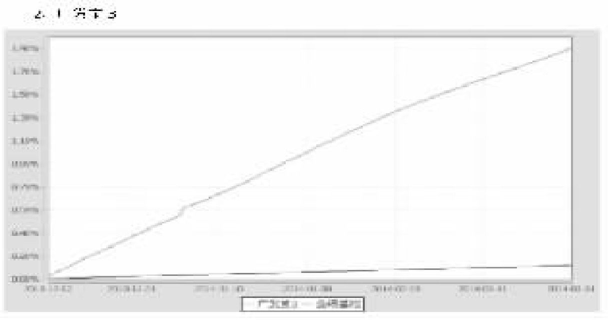
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.4431%	0.0057%	0.0875%	0.0000%	1.3556%	0.0057%

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

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年12月2日至2014年3月31日)





注:(1)本基金合同生效日期为2013年12月2日,至披露时点本基金成立未满一年。
(2)本基金建仓期为合同生效后6个月,至披露时点本基金仍处于建仓期。

§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	2013-12-02	-	13	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。

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、《广发现金宝场内实时申赎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

第一季度货币市场利率走势较为平稳,央行及时在1月中下旬向市场注入资金,安然度过春节这个流动性关键时点。春节后资金面宽松,7天回购利率回落到3%以下,短期融资券的收益率也从高位回落,AAA级收益率区间在5.2%-5.5%,比前期高位下降80个BP。

报告期内资产配置重点仍然是高收益的定期存款,同时增配短期融资券以获取价差收益。第二季度流动性将较一季度紧张,我们将继续保持良好流动性和适度久期,特别做好关键时点的流动性安排。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内广发现金宝场内货币A收益率为1.2890%,现金宝场内货币B收益率为1.4431%,同期业绩基准增长率为0.0875%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第一季度经济数据疲软,PMI指数徘徊在50,GDP增速预计下降到7.5%,仍处于政府可接受区间,而且美国和欧洲的经济持续好转,有利外贸出口,因此出台大规模刺激政策的可能性不高。预计第二季度货币政策会延续平稳基调,央行以公开市场操作来调控流动性,虽然第二季度会有缴税、外汇占款等因素影响流动性,但央行的操作将具有前瞻性和弹性,即使个别时点性资金紧张,全面出现钱荒的概率不大,货币市场利率将在合理区间运行。

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	1,330,107,062.55	35.33
	其中:债券	1,330,107,062.55	35.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	200,000,000.00	5.31
	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	2,072,753,592.53	55.06
4	其他资产	161,962,796.74	4.30
5	合计	3,764,823,451.82	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	1.91	
	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	0.00	0.00
	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	116
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	4

报告期内投资组合平均剩余期限超过120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,本货币市场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	38.13	6.25
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	24.07	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	2.50	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	19.38	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	28.78	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.87	6.25

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	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	149,908,002.64	4.69
	其中:政策性金融债	149,908,002.64	4.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,180,199,059.91	36.91
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,330,107,062.55	41.59
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	041462001	14淮南矿业CP001	1,300,000.00	130,373,319.83	4.08
2	120409	12农发09	1,200,000.00	119,826,324.22	3.75
3	011415001	14中铝业SCP001	1,000,000.00	100,000,126.61	3.13
4	011474001	14陕煤化SCP001	1,000,000.00	100,000,126.57	3.13
5	011416001	14华电股SCP001	1,000,000.00	99,867,470.46	3.12
6	071434001	14中原证券CP001	900,000.00	89,997,736.46	2.81
7	071421001	14渤海证券CP001	900,000.00	89,987,219.13	2.81
8	041462006	14南通国投CP001	700,000.00	70,000,141.09	2.19
9	041454009	14南山集CP001	700,000.00	70,000,134.05	2.19
10	011428003	14北车SCP003	700,000.00	69,996,420.88	2.19

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	0.0909%
报告期内偏离度的最低值	-0.0001%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0372%

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	6,735,934.62
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	18,089,461.22
4	应收申购款	137,137,400.90
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	161,962,796.74

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发宝A	广发宝B
报告期期初基金份额总额	217,598,369,228.00	376,561,719,548.00
报告期期间基金总申购份额	1,524,748,530,738.00	1,014,036,884,377.00
报告期期间基金总赎回份额	1,565,507,299,949.00	1,247,645,997,205.00
报告期期末基金份额总额	176,839,600,017.00	142,952,606,720.00

§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现金宝场内实时申赎货币市场基金募集的文件;
2.《广发现金宝场内实时申赎货币市场基金基金合同》;
3.《广发现金宝场内实时申赎货币市场基金托管协议》;
4.法律意见书;
5.基金管理人业务资格批件、营业执照;
6.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
二〇一四年四月二十一日

广发全球医疗保健指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十一日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发全球医疗保健(QDII)
基金主代码	000369
交易代码	000369
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月10日
报告期末基金份额总额	136,830,379.68份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力求实现对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金以实现对标的指数的有效跟踪为宗旨,在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。本基金力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度小于0.5%,基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不超过5%。 (二)权益类资产投资策略 1、股票组合构建原则 本基金主要采用完全复制法来跟踪标普全球1200医疗保健指数,按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合。 2、股票组合构建方法 本基金主要采用完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 3、股票组合调整 (1)定期调整 本基金股票组合根据所跟踪的标普全球1200医疗保健指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。 (2)不定期调整 1)与指数相关的调整:当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时,本基金将根据指数公司发布的调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。 2)申购赎回调整:根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。 3)其他调整:对于标的指数成份股,若因其出现停牌限制、存在严重的流动性困难、或者财务风险较大、或者面临重大的不利的司法诉讼、或者有充分而合理的理由认为其被市场操纵等情形时,本基金可以不投资该成份股,而用备选股、甚至现金来代替,也可以选择与其行业相近、定价特征类似或者收益率相关性较高的其它股票来代替。 4、目标基金投资策略 本基金基于控制投资组合跟踪误差与流动性管理的需要,可投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略、且以标普全球1200医疗保健指数为投资标的的指数基金(包括ETF)。 (三)固定收益类资产投资策略 本基金将主要以降低跟踪误差和投资组合流动性管理为目的,综合考虑流动性和收益性,构建本基金债券和货币市场工具的投资组合。 (四)衍生品投资策略 本基金可投资于经中国证监会允许的各种金融衍生产品,如股指期货、期权、权证以及其他衍生工具。本基金在金融衍生品的投资中主要遵循有效管理投资策略,对冲某些成份股的特殊突发风险和某些特殊情况下的流动性风险,以及利用金融衍生产品的杠杆作用,达到对标的指数的有效跟踪,同时降低仓位频繁调整带来的交易成本。
业绩比较基准	人民币计价的标普全球1200医疗保健指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Citibank N.A
境外资产托管人中文名称	美国花旗银行有限公司

§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1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	2,909,290.40
2.本期利润	8,937,043.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0549
4.期末基金资产净值	145,480,105.42
5.期末基金份额净值	1.063

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。

2、上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。

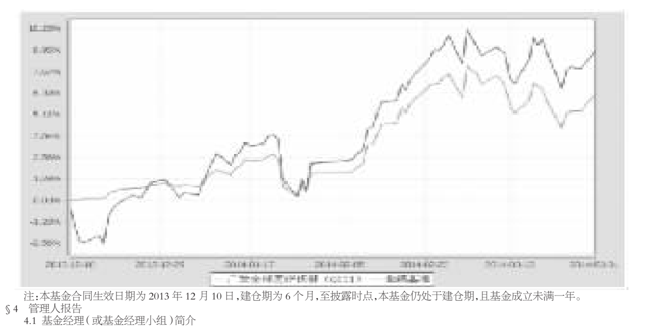
3.2 基金净值表现

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	5.35%	0.62%	7.87%	0.80%	-2.52%	-0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

广发全球医疗保健指数证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年12月10日至2014年3月31日)



注:本基金合同生效日期为2013年12月10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		
邱炜	本基金的基金经理;广发标普全球农业指数(QDII)基金的基金经理;广发纳斯达克100指数(QDII)基金的基金经理;广发美国房地产指数(QDII)基金的基金经理;广发亚太中高收益债券(QDII)基金的基金经理	2013-12-10	-	6	男,中国籍,统计学博士,持有基金业执业资格证书,2007年5月至2008年7月在摩根大通集团(纽约)任高级分析师兼助理副总裁,2008年7月至2011年6月任广发基金管理有限公司国际业务部研究员,2011年6月28日起任广发标普全球农业指数证券投资基金的基金经理,2012年8月15日起任广发纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理,2013年8月9日起任广发美国房地产指数证券投资基金的基金经理,2013年11月28日起任广发亚太中高收益债券型证券投资基金的基金经理,2013年12月10日起任广发全球医疗保健指数证券投资基金的基金经理。

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、《广发全球医疗保健指数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

今年一季度,欧美股市经历短期调整之后,在欧美大型企业财报数据好于预期,以及美联储继续维持缓步退出QE政策,欧美股市继续受到投资者青睐,美国股市在2月份开始结束调整,延续前期持续上涨的走势,欧洲市场受到乌克兰局势的影响呈现震荡上升。在欧美股市的带动下,新兴市场在经历去年底跌幅之后开始企稳回升。

2月份开始,在欧美股市上涨的带动下,标普全球医疗指数也呈现明显涨幅,但从3月份开始,美国纳斯达克指数出现较大调整,互联网科技类和生物科技类股票出现明显回调。标普全球医疗指数中部分生物科技类公司股价也受到影响下跌,指数出现回调,收窄了2月份以来的涨幅。

报告期内,本基金尚处于建仓期,我们根据对市场走势的判断来逐步建仓,并在基金开放申购赎回后,及时调整仓位,严格按照基金合同的规定来应付申购赎回。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值上涨5.35%,比较基准收益率上涨7.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

医疗保健行业作为与我们生活息息相关的行业,其长期投资价值是非常明显的。首先,未来医疗行业的整体增长是非常确定的,因为人均寿命越来越长,老百姓越来越有钱了,中产阶级,或者更富裕人群的群体越来越大,对知名药、特效药的需求是确定的。我们看好全球医疗保健也是基于这样的逻辑。无论经济周期,医疗保健的需求总在那里。其次,指数所投资的医疗保健企业的市场地位及竞争优势确保了其投资价值,根据统计,中国三甲医院处方药市场份额排名前十中仅有三家国内企业,其余都是广发全球医疗保健基金中的重仓股。医疗保健行业是一个比较特殊的行业,强者恒强,小企业很难生存下去,几乎面临着被并购或者淘汰的风险。第三,医疗行业的创新能力也非常值得看好,比如生物科技、基因工程,对癌症等重症药物研发的创新,这些创新技术代表了新兴行业的生产力,也将是推动全球经济下一波增长的动力所在,长期看好的逻辑非常清晰。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	133,562,791.65	88.28
	其中:普通股	133,562,791.65	88.28
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	4,140,968.48	2.74
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,482,767.41	6.93
8	其他各项资产	3,110,519.35	2.06
9	合计	151,297,046.89	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	80,990,240.57	55.67
瑞士	19,636,592.45	13.50
英国	9,135,470.04	6.28
德国	5,860,361.64	4.03
法国	5,319,622.49	3.66
日本	5,022,033.02	3.45
丹麦	4,224,355.42	2.90
加拿大	1,612,741.49	1.11
澳大利亚	1,426,010.66	0.98
比利时	335,363.87	0.23
合计	133,562,791.65	91.81

注:国家(地区)类别根据股票及存托凭证所在的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	-	-
材料	375,395.54	0.26
工业	-	-
非必须消费品	-	-
必须消费品	-	-
保健	133,187,396.11	91.55
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公共事业	-	-
合计	133,562,791.65	91.81

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	JOHNSON & JOHNSON	强生	JNJ US	纽约证券交易所	美国	16,382.00	9,899,983.07	6.81
2	NOVARTIS AG-REG	诺华	NOVN VX	瑞士证券交易所	瑞士	18,682.00	9,759,980.66	6.71
3	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	罗氏	ROG VX	瑞士证券交易所	瑞士	4,979.00	9,190,779.06	6.32
4	PFIZER INC	辉瑞制药	PFE US	纽约证券交易所	美国	38,038.00	7,516,516.18	5.17
5	MERCK & CO. INC.	默克	MRK US	纽约证券交易所	美国	17,113.00	5,976,795.97	4.11
6	GLAXOSMITHKLINE PLC	葛兰素史克公司	GSK LN	伦敦证券交易所	英国	28,494.00	4,642,884.86	3.19
7	SANOFI	赛诺菲安万特公司	SAN FP	巴黎证券交易所	法国	7,037.00	4,505,831.75	3.10
8	BAYER AG-REG	拜耳股份有限公司	BAYN GR	德国证券交易所	德国	4,819.00	4,003,006.08	2.75
9	GILEAD SCIENCES INC	吉利德科学	GILD US	纳斯达克证券交易所	美国	8,856.00	3,860,665.21	2.65
10	NOVO NORDISK A/S-B	诺和诺德公司	NOVOB DC	哥本哈根证券交易所	丹麦	12,420.00	3,481,411.46	2.39

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ET	ETF	契约型开放式	BlackRock Fund Advisors	4,140,968.48	2.85
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,458,177.51
3	应收股利	228,351.63
4	应收利息	1,727.04
5	应收申购款	1,303,786.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	118,476.82
8	其他	-
9	合计	3,110,519.35

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	245,670,387.48
本报告期基金总申购份额	41,361,736.65
减:本报告期基金总赎回份额	150,201,744.45
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	136,830,379.68

§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全球医疗保健指数证券投资基金募集的文件;
2.《广发全球医疗保健指数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.《广发全球医疗保健指数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
二〇一四年四月二十一日