广发理财30天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	广发理财30天债券	
基金主代码	270046	
交易代码	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	235,806,428.87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30天债券A类	广发理财30天债券B类
下属两级基金的交易代码	270046	270047
报告期末下属两级基金的份额总额	132,534,231.34份	103,272,197.53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	2,011,053.97	1,338,460.75
2.本期利润	2,011,053.97	1,338,460.75
3.期末基金资产净值	132,534,231.34	103,272,197.53

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	1.3715%	0.0031%	0.3375%	0.0000%	1.0340%	0.0031%

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。

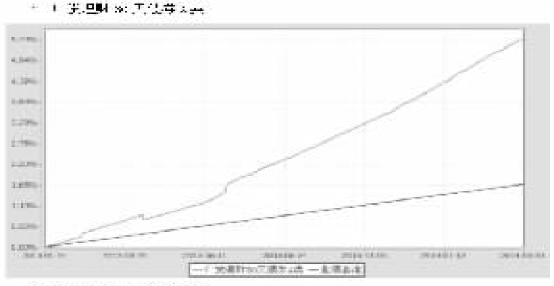
2、广发理财30天债券B类：

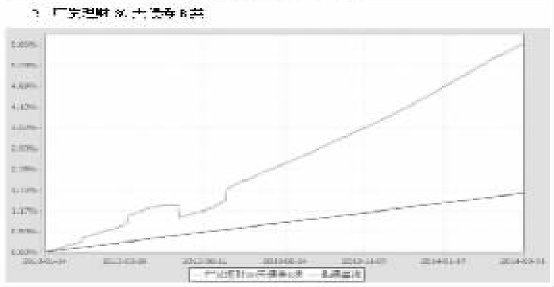
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.4439%	0.0031%	0.3375%	0.0000%	1.1064%	0.0031%

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2014年3月31日)





注：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	2013-01-14	-	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。，2013年12月2日起任广发现金宝场内货币基金的基金经理。

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

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

报告期内广发理财30天A收益率为1.3715%，广发理财30天B收益率为1.4439%，同期业绩基准增长率为0.3375%

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

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	73,987,752.53	27.50
	其中：债券	73,987,752.53	27.50
	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	186,187,645.05	69.21
4	其他资产	8,852,331.95	3.29
5	合计	269,027,729.53	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	13.66	
	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	32,203,783.90	13.66
	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40%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	140
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	158
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

报告期内投资组合平均剩余期限超过150天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2014-02-27	158	大额赎回	在法定时间内调整完毕

注：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”。

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	38.67	13.66
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	12.72	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	0.00	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	22.89	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）	36.05	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	110.33	13.66

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	20,000,085.18	8.48
	其中：政策性金融债	20,000,085.18	8.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	53,987,667.35	22.89
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	73,987,752.53	31.38
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	130214	13国开14	200,000.00	20,000,085.18	8.48
2	041356030	13西宁特钢CP001	170,000.00	17,004,867.50	7.21
3	041360046	13闽交运CP002	170,000.00	16,982,583.94	7.20
4	041355025	13南京港CP001	100,000.00	10,000,149.96	4.24
5	041364034	13中升CP002	100,000.00	10,000,065.95	4.24

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	0.1741%
报告期内偏离度的最低值	-0.1100%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0935%

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	2,326,831.95
4	应收申购款	6,525,500.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,852,331.95

§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
报告期期初基金份额总额	160,997,160.31	16,257,678.42
报告期期间基金总申购份额	111,011,561.53	177,066,606.81
报告期期间基金总赎回份额	139,474,490.50	90,052,087.70
报告期期末基金份额总额	132,534,231.34	103,272,197.53

§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
二〇一四年四月二十一日

广发纯债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	广发纯债债券	
基金主代码	270048	
交易代码	270048	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月12日	
报告期末基金份额总额	302,006,823.15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，追求基金资产的长期稳健增值，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。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	广发纯债债券A类	广发纯债债券C类
下属两级基金的交易代码	270048	270049
报告期末下属两级基金的份额总额	75,779,683.97份	226,227,139.18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)	
	广发纯债债券A类	广发纯债债券C类
1.本期已实现收益	-2,815,319.35	-9,263,860.96
2.本期利润	4,114,769.75	4,974,021.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0342	0.0197
4.期末基金资产净值	71,641,652.71	213,201,736.05
5.期末基金份额净值	0.945	0.942

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、广发纯债债券A类：

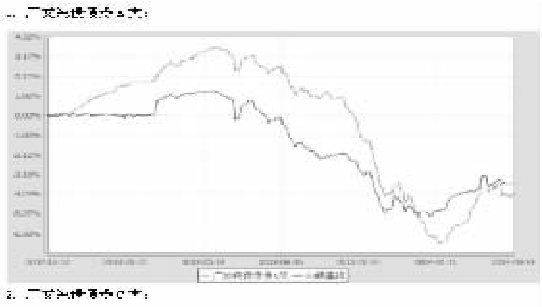
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.16%	0.19%	1.61%	0.11%	0.55%	0.08%

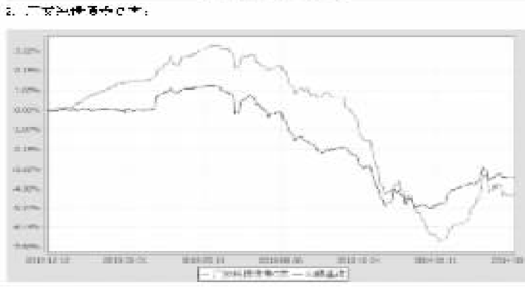
2、广发纯债债券C类：

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	2.06%	0.20%	1.61%	0.11%	0.45%	0.09%

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

广发纯债债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2012年12月12日至2014年3月31日)





注：本基金建仓期为基金合同生效后六个月，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		
张芊	本基金的基金经理；广发聚鑫债券基金的基金经理；固定收益部总经理	2012-12-14	-	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日起任广发纯债证券基金的基金经理，2013年7月12日起任广发聚鑫债券基金的基金经理。
任爽	本基金的基金经理；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	2012-12-12	-	5	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。

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、《广发纯债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

2014年1季度，受房地产销售和出口下行的影响，经济基本面超预期回落，大宗商品价格下跌，各类物价增速放缓。春节前央行进行了前瞻性操作，推出针对中小机构的创新型工具，节前资金未出现超预期收紧。节后资金面超预期宽松，各类货币市场利率普遍下调。

在资金面回暖的推动下，债券品种春节后出现普涨，非信用品种先涨后跌，波动较大。信用品种在超日债违约后，一般企业债和城投债走势明显分化，城投债收益率稳中有降，实体债中周期行业债券的收益率明显上升。可转债方面，随大盘震荡下行。

基于宏观经济下行环境中货币政策紧缩空间有限的判断，本基金维持了较高的久期和杠杆。随着信用风险不断积累，基金重点减持中低评级品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

广发纯债A类本报告期收益率为2.16%，广发纯债C类本报告期收益率为2.06%，同期业绩比较基准为1.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年1季度有春节和两会，宏观数据面临季节性因素的干扰，在一季度数据出台前政策处于相对真空期，之后根据一季度数据政策可能出现调整。我们会密切跟踪政策方向和银行表外业务的发展情况。

从最新央行货币政策会议看，货币政策层面虽未看到放松的迹象，继续强调保持适度流动性，本年度货币市场利率波动相对平稳。利率品种和高等级信用品种在前期调整后，收益率距离前期高点较近，风险释放比较充分。而信托产品的集中到期以及亏损面可能加大的年报数据会加大市场对于信用风险的厌恶程度。因此，二季度信用风险将进一步暴露。

基于对1季度利率市场下行风险释放较充分的判断，本基金将坚持较高的杠杆和久期，同时积极防范个券的信用风险，继续减持高风险品种。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	585,227,624.74	93.09
	其中：债券	585,227,624.74	93.09
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	17,824,050.81	2.84
7	其他各项资产	25,585,508.05	4.07
8	合计	628,637,183.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	197,451,000.00	69.32
	其中：政策性金融债	197,451,000.00	69.32
4	企业债券	387,776,624.74	136.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	585,227,624.74	205.46

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	120249	12国开49	1,000,000	91,560,000.00	32.14
2	124064	12国网04	699,990	66,590,048.70	23.38
3	122686	12白药债	499,980	49,398,024.00	17.34
4	122770	11国网01	499,310	48,243,332.20	16.94
5	130209	13国开09	500,000	45,075,000.00	15.82

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,482.09
2	应收证券清算款	17,399,977.80
3	应收股利	-
4	应收利息	8,101,649.63
5	应收申购款	53,398.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,585,508.05

5.11.4 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。

5.11.5 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	广发纯债债券A类	广发纯债债券C类
本报告期期初基金份额总额	117,461,681.26	275,671,324.60
本报告期基金总申购份额	165,731,725.31	23,253,608.59
减：本报告期基金总赎回份额	207,413,722.60	72,697,794.01
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	75,779,683.97	226,227,139.18

§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纯债债券型证券投资基金募集的文件
2.《广发纯债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.《广发纯债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

广发中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)

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

2.1 基金产品概况

基金简称	广发中证500ETF联接(LOF)
基金主代码	162711
交易代码	162711
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年11月26日
报告期末基金份额总额	3,169,964,789.92份
投资目标	本基金通过投资于目标ETF，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为ETF联接基金，主要通过投资于目标ETF实现对标的指数的紧密跟踪。本基金力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在0.35%以内，年化跟踪误差控制在4%以内。 （一）资产配置策略 本基金主要投资于目标ETF、标的指数成份股、备选成份股，其中投资于目标ETF的比例不少于基金资产净值的90%。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非成份股、新股、债券、权证、股指期货及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下，更好地跟踪标的指数。 本基金将根据市场的实际情况，适当调整基金资产在各类资产上的配置比例，以保证对标的指数的有效跟踪。 （二）目标ETF投资策略 1、投资组合的投资方式 在基金的日常投资管理中，本基金将主要通过一级市场利用股票组合申购和赎回目标ETF的基金份额，实现指数化投资目标。同时，本基金也可通过二级市场在证券交易所直接买入、卖出目标ETF基金份额。当目标ETF申购、赎回或交易模式进行了变更或调整，本基金也将作相应的变更或调整，无须召开基金份额持有人大会。 2、投资组合的调整 本基金将根据开放日申购和赎回情况，决定投资目标ETF的时间和方式。 （1）当净申购时，本基金将根据净申购规模及仓位情况，决定股票组合的构建、目标ETF的申购或买入等； （2）当净赎回时，本基金将根据净赎回规模及仓位情况，决定目标ETF的赎回或卖出等。 （三）股票投资策略 1、股票组合构建原则 根据标的指数，结合研究报告和基金组合的构建情况，采用被动式指数化投资的方法构建股票组合。 2、股票组合构建方法 本基金将以追求跟踪误差最小化进行标的指数的成份股和备选成份股的投资。本基金采用被动式指数化投资的方法，根据标的指数成份股的构成及权重构建股票投资组合。如有因受成份股停牌、成份股流动性不足或其它一些影响指数复制的市场因素的限制，基金管理人可以根据市场情况，结合经验判断，对股票组合管理进行适当变通和调整，以更紧密的跟踪标的指数。 3、股票组合的调整 （1）定期调整 本基金所构建的股票组合将根据所跟踪的标的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 基金经理将跟踪标的指数变动，基金组合跟踪偏离度情况，结合成份股基本面情况、流动性状况、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合投资绩效评估的结果，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。 针对我国证券市场新股发行制度的特点，本基金将参与一级市场新股认购，由此得到的非成份股将在其规定持有期之后的一定时间以内卖出。 （四）债券投资策略 本基金将通过自上而下的宏观分析，结合对金融货币政策和利率趋势的判断确定债券投资组合的债券类别配置，并根据对个券相对价值的比较，进行个券选择和配置。债券投资的主要目的是保证基金资产的流动性，有效利用基金资产。 （五）股指期货及其他金融衍生品的投资策略 本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	95%×中证500指数收益率+5%×银行活期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为ETF联接基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，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	中国工商银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	广发中证500ETF
基金主代码	510510
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年4月11日
基金份额上市的证券交易所	上海交易所
上市日期	2013年5月24日
基金管理人名称	广发基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数的成份股的构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。
业绩比较基准	中证500指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数中证500指数的表现，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。

§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	-1,798,737.61
2.本期利润	31,169,529.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0080
4.期末基金资产净值	2,692,245,997.88
5.期末基金份额净值	0.8493

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。

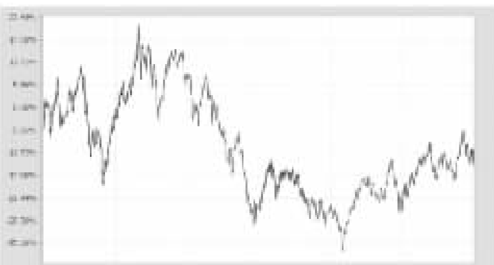
3.2 基金净值表现

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	-0.85%	1.38%	0.29%	1.36%	-1.14%	0.02%

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

广发中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)
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
（2009年11月26日至2014年3月31日）



注：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		
陈盛业	本基金的基金经理；广发沪深300指数基金的基金经理；广发中证500ETF基金的基金经理；广发深证100指数分级基金的基金经理	2013-10-10	-	7	男，中国籍，经济学博士，持有证券业执业证书，2007年3月至2009年9月任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员、研究小组主管，2009年9月至2010年8月任广发基金管理有限公司机构投资部投资经理，2010年8月至今在广发基金管理有限公司数量投资部工作，2010年12月1日起任广发沪深300指数基金，2010年12月1日至2013年10月9日任广发中证500指数（LOF）基金的基金经理，2013年4月11日起任广发中证500ETF基金的基金经理，2013年9月9日起任广发深证100指数分级基金的基金经理，2013年10月10日起任广发中证500ETF联接(LOF)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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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、《广发中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)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。

本投资组合为完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他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

本基金主要以持有中证500ETF的方式，间接复制指数。本基金严格按照基金合同约定规范运作，紧密跟踪业绩基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。报告期内，本基金运作正常，未发生风险事件。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为-0.85%，业绩比较基准增长率为0.29%，日均跟踪偏离度绝对值为0.02%，符合要求。报告期内本基金较好地跟踪了指数。报告期内，本基金跟踪误差来源主要有两个：一是申购和赎回因素；二是基金成份股调整因素。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年将是中国经济转型的重要一年，对此我们持乐观态度，而中证500成份股大多数是有转型前景的公司，因此我们看好指数的长期走势。

§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	14,321,335.00	0.53
	其中：股票	14,321,335.00	0.53
2	基金投资	2,542,942,025.81	94.24
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	136,841,041.03	5.07
8	其他各项资产	4,265,275.43	0.16
9	合计	2,698,369,677.27	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	广发中证500交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	广发基金管理有限公司	2,542,942,025.81	94.45

5.3 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	1,682,975.00	0.06
C	制造业	11,594,364.00	0.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,036,790.00	0.04
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	7,206.00	0.00
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	14,321,335.00	0.53

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	600587	新华医疗	80,600	7,511,114.00	0.28
2	600572	康恩贝	206,500	2,789,815.00	0.10
3	600139	西部资源	206,500	1,682,975.00	0.06
4	600614	鼎立股份	123,900	1,221,654.00	0.05
5	600780	通宝能源	199,000	1,036,790.00	0.04
6	600320	振华重工	21,300	71,781.00	0.00
7	600054	黄山旅游	600	7,206.00	0.00

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.7 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（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。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,099,182.39
2	应收证券清算款	151,320.48
3	应收股利	-
4	应收利息	28,860.20
5	应收申购款	1,143,619.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	1,842,292.37
9	合计	4,265,275.43

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600587	新华医疗	7,511,114.00	0.28	重大事项
2	600572	康恩贝	2,789,815.00	0.10	重大事项
3	600139	西部资源	1,682,975.00	0.06	重大事项
4	600614	鼎立股份	1,221,654.00	0.05	重大事项
5	600780	通宝能源	1,036,790.00	0.04	重大事项

§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	3,758,440,863.96
本报告期基金总申购份额	1,126,379,764.60
减：本报告期基金总赎回份额	1,714,855,838.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,169,964,789.92

§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	2014-02-13	33,119,894.00	30,317,950.97	0.00%

§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中证500指数证券投资基金（LOF）募集的文件；
2.《广发中证500指数证券投资基金(LOF)基金合同》
3.《广发中证500指数证券投资基金（LOF）托管协议》
4. 《广发中证500指数证券投资基金(LOF)招募说明书及》其更新版
5. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
6. 关于广发中证500指数证券投资基金(LOF) 基金份额持有人大会决议生效公告
7.《广发中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)基金合同》；
8.《广发中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)托管协议》；
9.《广发中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)招募说明书》；
10.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照；
11.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