广发天天利货币市场基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发天天利货币	
基金主代码	000475	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年1月27日	
报告期末基金份额总额	278,770,140.08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人民币活期存款利率(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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	广发天天利货币A	广发天天利货币B
下属两级基金的交易代码	000475	000476
报告期末下属两级基金的份额总额	253,739,079.66份	25,031,060.42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4月1日-2014年6月30日)	
	广发天天利货币A	广发天天利货币B
1.本期已实现收益	3,227,922.08	1,142,962.81
2.本期利润	3,227,922.08	1,142,962.81
3.期末基金资产净值	253,739,079.66	25,031,060.42

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、广发天天利货币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	1.0179%	0.0043%	0.0873%	-	0.9306%	0.0043%

2、广发天天利货币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	1.0677%	0.0045%	0.0873%	-	0.9804%	0.0045%

注:本基金收益分配按月结转份额。

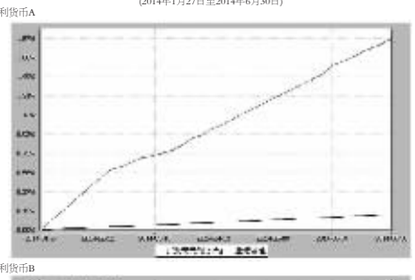
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发天天利货币市场基金

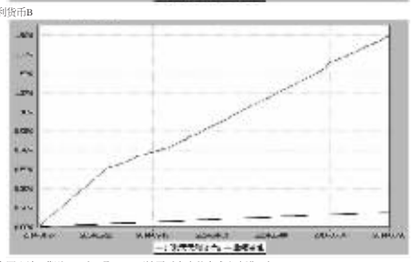
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年1月27日至2014年6月30日)

1、 广发天天利货币A



2、 广发天天利货币B



注:(1)本基金合同生效日期为2014年1月27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,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		
谭昌杰	本基金的基金经理;广发理财年年红债券基金的基金经理,广发双债添利债券基金的基金经理;广发天天红货币基金的基金经理;广发鑫鑫债券的基金经理	2014-01-27	-	6	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,2008年7月至2012年7月在广发基金管理有限公司固定收益部任研究员,2012年7月19日起任广发理财年年红债券基金基金经理,2012年9月20日起任广发双债添利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10日起任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年1月27日起任广发集鑫债券型证券投资基金和广发天天利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;广发钱袋子货币市场基金的基金经理	2014-01-27	-	6	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,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。

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、《广发天天利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

2014年2季度,宏观数据(比如PMI、国有企业的工业增长值等)均出现显著回升,三大投资项中,除了基建投资快速拉升外,制造业和房地产投资仍在下滑,配合宏观金融数据的回升以及定向降准措施,我们有理由相信,政府在3季度开始通过引导宽松的资金面、增加政府主导的投资(主要包括基建、铁路、棚户区改造等)、防范经济增速下滑的风险。

2季度资金面整体宽松,定存等货币市场工具收益率不断下行,即使在半年末这样的传统资金紧张时点,资金面也未出现明显紧张,显示监管机构对于资金面的强力维稳态度。

本基金的申购赎回变动较大,带来较高的操作难度,为了防范月末和季末的赎回压力,在债券方面,以高等级、短期限CP为主;在定存方面,不得不投资短期可提前支取的定存,这类定存的收益率较低,导致组合整体的收益率偏低。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

广发天天利A类本报告期净值增长率为1.0179%,业绩比较基准收益率为0.0873%;广发天天利B类本报告期净值增长率为1.0677%,业绩比较基准收益率为0.0873%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

3季度需要密切观察经济回暖的势头能否延续,尤其是前期较好的宏观和金融数据能否在微观和中观层面得以验证,同时,房地产价格以及房地产投资增速依然是后续跟踪的关键指标。如果经济回暖得以验证,3季度末可能会出现通胀压力的苗头,届时需跟踪央行对于货币政策是否会由于通胀而有所调整。

本基金认为,3季度整体的资金利率仍处于下行通道,应维持中性偏高的债券仓位和组合剩余期限,同时,定存银行在提前支取条款方面日趋严苛,基于组合流动性的要求,货币基金在定存期限方面将有所压缩。

本基金的规模波动较大、后续操作仍偏谨慎,应保持以高等级债券为主的债券持仓以提高应对赎回的能力。在银行定存方面,以可提前支取的定存为主,确保组合较高的流动性。

§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	179,984,173.02	54.76
	其中:债券	179,984,173.02	54.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	10,000,125.00	3.04
	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	134,107,181.90	40.80
4	其他资产	4,583,028.82	1.39
5	合计	328,674,508.74	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	11.04	
	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	48,699,726.95	17.47
	其中:买断式回购融资	-	-

注:1.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。

2.本基金本报告期末未有债券回购融资情况。

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	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	171
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2014-04-01	171	巨额赎回	在10个交易日内调整
2	2014-04-02	151	巨额赎回	在10个交易日内调整
3	2014-04-03	129	巨额赎回	在10个交易日内调整
4	2014-04-04	128	巨额赎回	在10个交易日内调整

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120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	36.27	17.47
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	47.71	-
	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)	25.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		116.26	17.47

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	179,984,173.02	64.56
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	179,984,173.02	64.56
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	071406003	14安信CP003	300,000.00	29,995,001.46	10.76
2	071412003	14一创证券CP003	300,000.00	29,994,937.25	10.76
3	041461012	14津城建CP001	300,000.00	29,978,509.10	10.75
4	071433002	14华融证券CP002	200,000.00	20,014,101.31	7.18
5	011488002	14豫投资SCP002	200,000.00	20,000,620.41	7.17
6	011411004	14大唐集SCP004	200,000.00	20,000,238.12	7.17
7	071422004	14齐鲁证券CP004	200,000.00	19,999,670.06	7.17
8	041458047	14魏桥铝电CP002	100,000.00	10,001,095.31	3.59

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	0.2205%
报告期内偏离度的最低值	0.0339%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1041%

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	2,032,855.05
4	应收申购款	2,550,173.77
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,583,028.82

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发天天利货币A	广发天天利货币B
本报告期期初基金份额总额	286,434,266.62	18,205,380.67
本报告期基金总申购份额	976,397,084.28	378,648,617.82
本报告期基金总赎回份额	1,009,092,271.24	371,822,938.07
报告期期末基金份额总额	253,739,079.66	25,031,060.42

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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.中国证监会核准广发天天利货币市场基金募集的文件;

2.《广发天天利货币市场基金基金合同》;

3.《广发天天利货币市场基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.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.中国证监会要求的其他文件。

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
二〇一四年七月十八日

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:二〇一四年七月十八日

§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7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4月1日起至6月30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	
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	288,737,473,601.00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	157,224,406,726.00份	131,513,066,875.00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4月1日-2014年6月30日)	
	广发宝A	广发宝B
1.本期已实现收益	26,014,426.35	27,262,967.59
2.本期利润	26,014,426.35	27,262,967.59
3.期末基金资产净值	1,572,244,067.26	1,315,130,668.75

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	1.0375%	0.0032%	0.0885%	0.0000%	0.9490%	0.0032%

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	1.1917%	0.0033%	0.0885%	0.0000%	1.1032%	0.0033%

注:本基金收益分配按日结转份额。

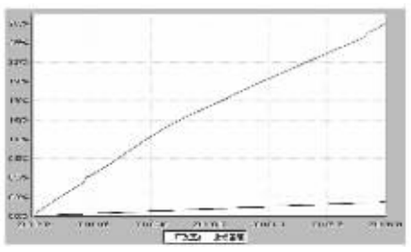
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

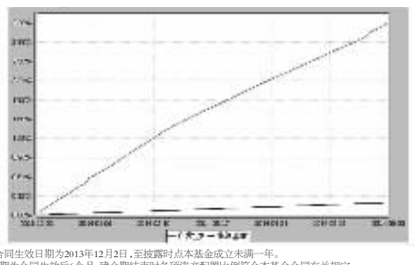
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年12月2日至2014年6月30日)

1、 广发宝A



2、 广发宝B



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,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;固定收益部副总经理	2013-12-02	-	14	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。

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

第二季度央行适度调整货币政策,通过定向降准和公开市场操作向市场注入资金,货币供应充裕,货币市场利率平稳。一年期短期融资券收益率继续下行,AAA级别短融收益率回落到4.8-5.0%,比第一季度下降40个基点。

报告期内我们把握机会,增配短期融资券来拉长久期,获得良好的资本利润收益。预计下半年央行仍然会维持适度宽松的政策,货币市场利率不会大幅波动,我们将适当配置高收益短期融资券,保持合理的久期,提高组合收益率。

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1.0375%,现金宝场内货币B收益率为1.1917%,同期业绩基准增长率为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

第二季度国内经济显示缓慢复苏势头,6月汇丰PMI最新初值显示为50.8,创下7个月新高,大幅超出市场预期,这也是该数据6个月来首次站上荣枯线,其中新订单指数升至51.8,创15个月来最高水平。外围经济特别是美国经济维持良好的复苏势头,美国6月份非农就业人数进一步增长28.8万人,失业率下降到6.1%,创下金融海啸以来的新低,外围经济的改善有利于国内的外贸出口产业,外贸出口先导指数进一步走强,今年4月份,中国外贸出口先导指数为41.9,在上月环比提升0.4的基础上再次提升0.2,显示未来一段时期出口向好的趋势更加明显。虽然制造业复苏势头明显,外需也有支持,但支柱产业之一的地产业仍然处于低迷状态,全国范围内出现降价潮,企业和个人的固定资产投资需求下降,带动与地产相关的产业景气度下滑,房地产的低迷会对经济造成下行压力,为了达到预定的经济增长区间,未来宏观政策需要继续微调整,除了定向货币宽松之外,还需出台"针对性"措施,而微刺激或者有"针对性"的政策放松带有一定的结构调整特征,相对于大规模的全面刺激可以避免投资效率恶化和经济结构的进一步扭曲。

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	1,070,344,574.65	28.49
	其中:债券	1,070,344,574.65	28.49
	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	2,245,535,662.14	59.77
4	其他资产	441,315,620.97	11.75
5	合计	3,757,195,857.76	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	6.11	
	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	473,379,763.31	16.39
	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	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	123
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2014-06-20	123	大额赎回	法定时间内调整
2	2014-06-23	123	大额赎回	法定时间内调整
3	2014-06-24	123	大额赎回	法定时间内调整

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120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	36.57	16.39
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	15.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	39.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	23.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		115.20	16.39

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	150,083,549.66	5.20
	其中:政策性金融债	150,083,549.66	5.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	920,261,024.99	31.87
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,070,344,574.65	37.07
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	130,260,867.46	4.51
2	110413	11农发13	1,000,000.00	100,018,024.37	3.46
3	011415001	14中铝业SCP001	1,000,000.00	100,000,076.23	3.46
4	011474001	14陕煤化SCP001	1,000,000.00	100,000,076.22	3.46
5	041462006	14南通国投CP001	700,000.00	70,000,104.26	2.42
6	041454009	14南山集CP001	700,000.00	70,000,096.99	2.42
7	130322	13进出22	500,000.00	50,065,525.29	1.73
8	041458021	14山钢CP001	500,000.00	50,005,923.33	1.73
9	041464036	14张资产CP001	500,000.00	50,005,813.14	1.73
10	041456014	14中铝业CP002	500,000.00	50,004,138.03	1.73

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	0.2058%
报告期内偏离度的最低值	0.0712%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1223%

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	10,231,791.20
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	28,572,315.16
4	应收申购款	402,511,514.61
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	441,315,620.97

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	广发宝A	广发宝B
本报告期期初基金份额总额	176,839,600,017.00	142,952,606,720.00
本报告期基金总申购份额	1,648,279,679,668.00	1,428,922,795,247.00
本报告期基金总赎回份额	1,667,894,872,959.00	1,440,362,335,092.00
报告期期末基金份额总额	157,224,406,726.00	131,513,066,875.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易情况

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
二〇一四年七月十八日

广发稳健增长开放式证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:二〇一四年七月十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事