广发理财年年红债券型证券投资基金

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	广发理财年年红债券
基金主代码	270043
交易代码	270043
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月19日
报告期末基金份额总额	66,235,424.25份
投资目标	本基金主要投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求为投资者获取稳健的收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类金融工具，具体包括企业债、公司债、国债、央行票据、金融债、地方政府债、次级债、短期融资券、高收益债券、中期票据、资产支持证券、债券回购及银行存款等。在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，主要投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。在开放期，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的银行一年期定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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

§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）
1.本期已实现收益	940,310.29
2.本期利润	940,310.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142
4.期末基金资产净值	69,247,888.54
5.期末基金份额净值	1.045

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

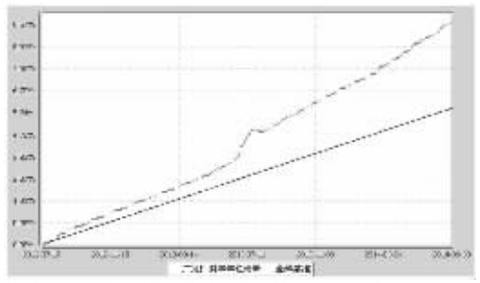
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.36%	0.04%	0.76%	0.00%	0.60%	0.04%

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

广发理财年年红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历史走势对比图

（2012年7月19日至2014年6月30日）



注：本基金建仓期为基金合同生效后3个月，建仓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		
谭昌杰	本基金的基金经理；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，广发钱袋子货币基金的基金经理；广发集鑫债券的基金经理；广发天天利货币基金的基金经理	2012-07-19	-	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和广发天天利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 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、《广发理财年年红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。

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%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

2季度，中证800指数先涨后跌，整体震荡走平，微涨1.24%，而创业板指数由于之前上涨过多，2季度则是先跌后涨，最后上涨5.79%。行业方面，分化较大，有故事有市值空间的行业表现突出，教育子行业涨幅超过50%，信息技术、软件、传媒等涨幅居前，商业、公用事业、房地产等则表现不佳。

本季度中，4、5月份创业板跌幅超出我们之前的预期，虽然之前就预料到创业板小股票估值较高，讲的故事很多不能兑现，整体会迎来下跌，但是跌幅之深，尤其是很多基本面不错、确实能高增长的股票跌幅也很大，确实不在我们的预期之内，同时白马成长股的估值下降幅度也在我们意料之外，虽然很多股票涨到一定市值后，确实面临增长空间收窄，需要降估值的过程，但从去年下半年开始的白马成长股的集体无差别降估值，范围之广，幅度之大，还是超出我们预期。

由于我们的持仓以创业板高增长股票为主，这些股票属于有基本面支撑的，所以并未做过多波段，同时还增持了部分我们认为被错杀的白马成长股和小股票。但是由于这些股票整体调整超预期，尽管后来反弹回到2季度高点，但很多股票还在低都，所以我们净值表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度本基金净值增长率为0.50%，同期比较基准的增长率为1.29%。

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3季度，我们对行情合乐观一些。从7月份开始，中报预告及中报将会陆续披露，股票将会分化，相对于估值、业绩增速一般的股票表现不会太好；但能够超预期增长的公司将会有不错的表现。由于中国经济体量大，行业多，且近年来上市公司并购重组较多，所以我们认为会有不少公司业绩增速较高。因此7月份开始，3季度将会开始有结构性行情，但是以个股机会为主，行业相对淡化，主要机会在业绩超预期高增长的个股，主要行业应该包括医疗及医疗服务，信息技术，计算机软硬件，高端装备制造，环保及新材料等。所以3季度我们一方面会提高部分仓位，迎接结构性行情；另一方面将会调整结构，主要是根据公司业绩化化个股，包括行业内不同个股的调整，我们将会增持增长超预期的股票，增持未无法成长性而估值被错杀的股票，同时减持确实不能继续长期高增长的股票。当然我们大的结构不会有所变化，行业配置较之前不会有大大变化。

§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	80,393,246.26	85.19
	其中：债券	80,393,246.26	85.19
	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	10,270,613.46	10.88
7	其他各项资产	3,701,382.76	3.92
8	合计	94,365,242.48	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。

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。

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	381,049.43	0.55
5	企业短期融资券	80,012,196.83	115.54
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	80,393,246.26	116.09

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	041358053	13三花CP001(总价)	300,000	29,998,614.97	43.32
2	041362029	13鲁宏桥CP001(总价)	200,000	20,013,369.10	28.90
3	041351029	13莞路桥CP001(总价)	200,000	20,000,622.85	28.88
4	041352031	13红豆CP001(总价)	100,000	9,999,589.91	14.44
5	122014	09豫园债(总价)	3,800	381,049.43	0.55

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。

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。

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	1,533.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,699,849.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,701,382.76

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10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

本报告期期初基金份额总额	66,235,424.25
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	66,235,424.25

§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.中国证监会批准广发理财年年红债券型证券投资基金募集的文件

2.《广发理财年年红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.《广发理财年年红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

二〇一四年七月十八日

广发轮动配置股票型证券投资基金

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	广发轮动配置股票
基金主代码	000117
交易代码	000117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月28日
报告期末基金份额总额	884,071,704.51份
投资目标	根据经济周期中不同阶段的特征，通过大类资产配置及行业轮动策略，投资相应的受益资产，应对通货膨胀、通货紧缩，经济衰退和萧条等宏观经济波动的冲击，为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	在经济上升周期增加股票配置，重点配置受益于经济和通货膨胀的行业及个股；在经济下降周期减少股票配置，阶段重点配置相对稳定类和抗通缩的行业及个股。根据经济和通胀的各阶段变化情况，把握经济周期与行业板块轮动之间规律，通过各行业之间的比较，进行行业轮动以降低风险，同时精选个股，实现基金资产长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	较高风险、较高预期收益
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

§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）
1.本期已实现收益	-35,388,059.70
2.本期利润	-9,853,455.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0094
4.期末基金资产净值	883,911,092.16
5.期末基金份额净值	1.000

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

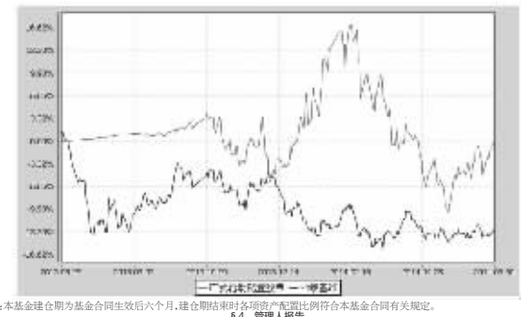
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.50%	1.27%	1.29%	0.70%	-0.79%	0.57%

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

广发轮动配置股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2013年5月28日至2014年6月30日）



注：本基金建仓期为基金合同生效六个月，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		
朱纪刚	本基金的基金经理；广发核心精选股票基金的基金经理；广发成长优选混合基金的基金经理；广发竞争优势混合基金的基金经理；权益投资一部副总经理	2013-05-28	-	8	男，中国籍，理学硕士，持有基金业执业资格证书，2006年7月至2006年12月任职于招商证券股份有限公司，2006年12月至2009年7月先后任广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究小组组长、广发大盘成长混合基金的基金经理助理、研究发展部副总经理，2009年7月调入投资管理部，2009年9月10日起任广发核心精选股票基金的基金经理，2011年3月15日至2012年10月22日任广发聚经深本混合基金的基金经理，2013年5月28日任广发轮动配置股票基金的基金经理，2013年12月11日任广发成长优选混合基金的基金经理，2014年1月21日起任广发基金管理有限公司权益投资一部副总经理，2014年3月12日起任广发竞争优势混合基金的基金经理。

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 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、《广发轮动配置股票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。

报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%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

2季度，中证800指数先涨后跌，整体震荡走平，微涨1.24%，而创业板指数由于之前上涨过多，2季度则是先跌后涨，最后上涨5.79%。行业方面，分化较大，有故事有市值空间的行业表现突出，教育子行业涨幅超过50%，信息技术、软件、传媒等涨幅居前，商业、公用事业、房地产等则表现不佳。

本季度中，4、5月份创业板跌幅超出我们之前的预期，虽然之前就预料到创业板小股票估值较高，讲的故事很多不能兑现，整体会迎来下跌，但是跌幅之深，尤其是很多基本面不错、确实能高增长的股票跌幅也很大，确实不在我们的预期之内，同时白马成长股的估值下降幅度也在我们意料之外，虽然很多股票涨到一定市值后，确实面临增长空间收窄，需要降估值的过程，但从去年下半年开始的白马成长股的集体无差别降估值，范围之广，幅度之大，还是超出我们预期。

由于我们的持仓以创业板高增长股票为主，这些股票属于有基本面支撑的，所以并未做过多波段，同时还增持了部分我们认为被错杀的白马成长股和小股票。但是由于这些股票整体调整超预期，尽管后来反弹回到2季度高点，但很多股票还在低都，所以我们净值表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度本基金净值增长率为0.50%，同期比较基准的增长率为1.29%。

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3季度，我们对行情合乐观一些。从7月份开始，中报预告及中报将会陆续披露，股票将会分化，相对于估值、业绩增速一般的股票表现不会太好；但能够超预期增长的公司将会有不错的表现。由于中国经济体量大，行业多，且近年来上市公司并购重组较多，所以我们认为会有不少公司业绩增速较高。因此7月份开始，3季度将会开始有结构性行情，但是以个股机会为主，行业相对淡化，主要机会在业绩超预期高增长的个股，主要行业应该包括医疗及医疗服务，信息技术，计算机软硬件，高端装备制造，环保及新材料等。所以3季度我们一方面会提高部分仓位，迎接结构性行情；另一方面将会调整结构，主要是根据公司业绩化化个股，包括行业内不同个股的调整，我们将会增持增长超预期的股票，增持未无法成长性而估值被错杀的股票，同时减持确实不能继续长期高增长的股票。当然我们大的结构不会有所变化，行业配置较之前不会有大大变化。

§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	806,733,524.13	90.61
	其中：股票	806,733,524.13	90.61
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	81,963,413.85	9.21
7	其他各项资产	1,666,573.90	0.19
8	合计	890,363,511.88	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	48,187,369.52	5.45
C	制造业	497,829,616.42	56.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	162,317,155.82	18.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	49,068,769.96	5.55
M	科学研究和技术服务业	14,747,920.11	1.67
N	水利、环境和公共设施管理业	17,765,601.75	2.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,817,090.55	1.90
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	806,733,524.13	91.27

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	300273	和佳股份	2,415,623	74,159,626.10	8.39
2	300147	香雪制药	2,558,033	69,066,891.00	7.81
3	002236	大华股份	1,807,153	48,702,773.35	5.51
4	300157	恒泰艾普	3,723,908	48,187,369.52	5.45
5	002065	东华软件	2,257,080	45,412,449.60	5.14
6	300253	卫宁软件	763,631	33,538,673.52	3.79
7	002618	丹邦科技	1,000,000	29,920,000.00	3.38
8	002410	广联达	1,121,210	29,644,792.40	3.35
9	300199	翰宇药业	1,215,230	29,639,459.70	3.35
10	300202	聚龙股份	1,025,449	28,671,554.04	3.24

5.4 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。

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

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。

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。

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 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	1,130,223.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,802.17
5	应收申购款	525,548.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,666,573.90

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

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	300253	卫宁软件	33,538,673.52	3.79	重大事项
2	002618	丹邦科技	29,920,000.00	3.38	非公开发行流通受限
3	300199	翰宇药业	29,639,459.70	3.35	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	1,390,106,286.77
本报告期基金总申购份额	34,902,259.96
减：本报告期基金总赎回份额	540,936,842.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	884,071,704.51

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
本报告期买入（申购）总份额	0.00
本报告期卖出（赎回）总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

注：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。

7.2 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轮动配置股票型证券投资基金募集的文件

2.《广发轮动配置股票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.《广发轮动配置股票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

二〇一四年七月十八日

广发理财年年红债券型证券投资基金

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	广发理财年年红债券
基金主代码	270043
交易代码	270043
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月19日
报告期末基金份额总额	66,235,424.25份
投资目标	本基金主要投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求为投资者获取稳健的收益。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类金融工具，具体包括企业债、公司债、国债、央行票据、金融债、地方政府债、次级债、短期融资券、高收益债券、中期票据、资产支持证券、债券回购及银行存款等。在封闭期内，本基金采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，主要投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。在开放期，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。基金管理人将采取各种有效管理措施，保障基金运作安排，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的银行一年期定期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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

§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）
1.本期已实现收益	940,310.29
2.本期利润	940,310.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142
4.期末基金资产净值	69,247,888.54
5.期末基金份额净值	1.045

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	1.36%	0.04%	0.76%	0.00%	0.60%	0.04%

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

广发理财年年红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历史走势对比图

（2012年7月19日至2014年6月30日）

注：本基金建仓期为基金合同生效后3个月，建仓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		
谭昌杰	本基金的基金经理；广发双债添利债券基金的基金经理；广发天天红货币