广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

2014 第三季度 报告

2014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：二〇一四年十月二十八日

§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10月23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7月1日起至9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	1,609,239,383.51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	771,555,287.33份	837,684,096.18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7月1日-2014年9月30日)	
	广发宝A	广发宝B
1.本期已实现收益	16,127,228.48	16,674,341.98
2.本期利润	16,127,228.48	16,674,341.98
3.期末基金资产净值	771,555,287.33	837,684,096.18

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	1.1864%	0.0132%	0.0894%	0.0000%	1.0970%	0.0132%

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	1.3437%	0.0132%	0.0894%	0.0000%	1.2543%	0.0132%

注：(1)本基金业绩比较基准：活期存款利率(税后)。

(2)本基金收益分配按日结转份额。

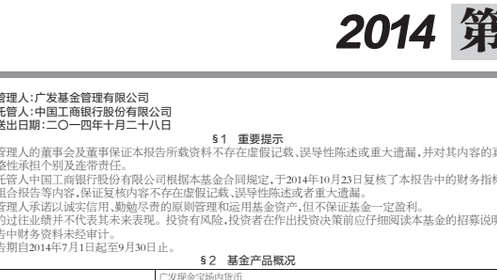
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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9月30日)

1、 广发宝A



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；广发活期宝货币基金的基金经理；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(以下简称"广发证券")固定收益部，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，2014年8月28日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理。

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

三季度货币政策维持宽松，央行向市场净投放1730亿，对五大行提供5000亿为期三个月的SLF，为市场注入充足流动性，并主动下调14天正回购利率，引导利率下行。受央行政策刺激，市场收益率迅速下降，一年期短期融资券收益率比6月底下降30个bp，7天回购利率也下滑到3%左右。

报告期内我们把握机会，增配短期融资券，获得良好的资本利得收益。货币政策会保持宽松，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

本报告期内，广发现金宝A类净值增长率为1.1864%，广发现金宝C类净值增长率为1.3437%，同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

为了达到降低社会融资成本的目的，第三季度管理当局进一步放松货币政策，向市场注入资金，并通过下调14天正回购利率来引导市场利率下行，虽然银行间利率已经大幅下降，但传导通道受限于放贷规模、银行资金成本和表外业务限制等因素，短期内不太可能会降低社会融资成本。同时，政府希望能通过稳定房地产来稳定整体经济走势，央行推出一系列放宽房贷和开发贷的相关政策，但实际上银行资金成本虽然有所下降，但仍然处于较高区间，同业资金和理财资金成本基本在4.5%以上，银行没有意愿低成本向社会提供资金，没有银行的配合，房贷利率实际很难下降，央行的政策不能实际落实，因此央行仍需要加大宽松力度，降低银行资金成本，从而推动银行降低贷款利率。货币市场利率在未来一段时间会保持住下的趋势。

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	661,346,308.92	39.24
	其中：债券	661,346,308.92	39.24
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	175,000,427.50	10.38
	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	803,855,651.67	47.70
4	其他资产	45,057,153.16	2.67
5	合计	1,685,259,541.25	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	6.05
	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	69,299,765.35 / 4.31
	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："除发生巨额赎回情形外，债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%"，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	78
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	67

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120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	39.63	4.31
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	18.64	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	9.32	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—180天	21.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	13.67	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.48	4.31

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	69,986,957.06	4.35
	其中：政策性金融债	69,986,957.06	4.35
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	591,359,351.86	36.75
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	661,346,308.92	41.10
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	131,350,641.48	8.16
2	011415001	14中铝业SCP001	1,000,000.00	100,000,024.82	6.21
3	041462006	14南通国投CP001	700,000.00	70,000,066.59	4.35
4	041454009	14鞍山集CP001	700,000.00	70,000,059.38	4.35
5	041458021	14山钢CP001	500,000.00	50,003,982.81	3.11
6	041456014	14中铝业CP002	500,000.00	50,002,814.52	3.11
7	041455003	14金隅CP001	500,000.00	50,000,450.11	3.11
8	140218	14国开18	500,000.00	49,948,024.87	3.10
9	041458046	14魏桥铝电CP001	300,000.00	30,000,845.70	1.86
10	041455025	14天业CP001	300,000.00	30,000,110.98	1.86

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	18次
报告期内偏离度的最高值	0.3950%
报告期内偏离度的最低值	0.1226%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2246%

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	8,883,478.34
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	30,841,362.88
4	应收申购款	5,332,311.94
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	45,057,153.16

§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	1,572,244,067.26	1,315,130,668.75
本报告期基金总申购份额	11,483,094,277.41	6,725,117,161.49
本报告期基金总赎回份额	12,283,783,057.34	7,202,563,734.06
报告期期末基金份额总额	771,555,287.33	837,684,096.18

§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

广州市海珠区晋洲大道东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

二〇一四年十月二十七日

广发亚太中高收益债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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：二〇一四年十月二十七日

§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10月23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7月1日起至9月30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	39,053,008.46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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	378,179.64
2.本期利润	507,467.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0113
4.期末基金资产净值	40,595,285.65
5.期末基金份额净值	1.039

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

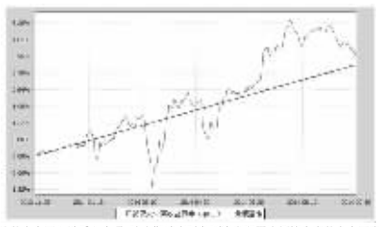
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.87%	0.16%	1.09%	0.00%	-0.22%	0.16%

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9月30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		
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；广发全球医疗保健指数证券投资基金(QDII)基金的基金经理；国际业务部副总经理	2013-11-28	-	7	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)ATC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，2014年1月21日起任广发基金管理有限公司国际业务部副总经理。

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

美债利率水平在三季度有相当的波动，10年期国债在一度下探到2.35%的水平后又上升到2.6%以上。中国资金环境则持续宽松，但经济数据的好坏参半隐现着经济增速下调的压力。

三季度亚洲中高收益债券市场在交易量不大的情况下展现了较大的波动性。历史上暑假的交易量会比较低，亚洲房地产高收益债在7、8月份承接6月开始的强劲走势，价格震荡上行。进入9月份，新发债券增加，对债券价格有一定的冲击，由于前期上涨较多，相当部分资金选择锁定收益，亚洲高收益债在9月下旬出现了较大的调整。

我们在三季度初已经留意到房地产债上涨较快构成的调整压力，期间将部分资产转配非房地产行业的债券来分散风险，但基金净值在9月份整体市场调整中还是受到较大的冲击。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的净值增长率为0.87%，同期比较业绩基准收益率为1.09%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，在全球经济增长不力的背景下，欧美量化宽松的脚步还会继续。大宗商品价格的下跌，以及对通缩的担忧，为各国央行执行宽松的货币政策提供较大的发挥空间。

经济增速的下行压力依旧存在，市场对于中国及其他新兴市场的经济数据的担忧可能会导致部分资金的流出。具体到行业，由于房地产行业的销售前景尚不明朗，加上一些针对房地产行业相关的反腐调查，相关债券价格还会持续承压一段时间。我们会在弱市中尽量控制仓位，尽量规避信用风险较高的公司，适当调高持仓的评级水平。

投资机会在调整中产生。虽然近期市场表现不佳，但从历史上看，债券市场是均值回归最明显的市场，经过调整后的亚洲中高收益债券市场将具有更好的投资价值，我们也会密切关注被市场超卖的优质企业债券。

§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	34,639,727.27	78.98
	其中：债券	34,639,727.27	78.98
	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	4,535,350.48	10.34
8	其他各项资产	4,685,181.46	10.68
9	合计	43,860,259.21	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(%)
合计	-	-

注：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(%)
B+	2,974,795.28	7.33
B	12,785,340.78	31.49
B-	3,049,671.20	7.51
BB-	3,160,477.73	7.79
未评级	12,669,442.28	31.21
合计	34,639,727.27	85.33

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	HK0000150760	FTHDGR 7 7/8 05/27/16	40,000	3,733,280.00	9.20
2	XS1042925005	JOHNEL 1 04/02/21	5,000	3,308,199.25	8.15
3	USG9844KAA72	YINGDZ 8 1/8 04/22/18	5,000	3,160,477.73	7.79
4	USN43451AA67	HYVANL 8 5/8 03/24/16	5,000	3,136,975.18	7.73
5	XS0758843626	DEGREE 4 1/2 04/03/17	5,000	3,094,369.11	7.62

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	3,961,859.74
3	应收股利	-
4	应收利息	602,531.96
5	应收申购款	120,789.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,685,181.46

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	XS1042925005	JOHNEL 1 04/02/21	3,308,199.25	8.15
2	XS0758843626	DEGREE 4 1/2 04/03/17	3,094,369.11	7.62
3	XS1055092602	KINSF 1 1/4 04/11/19	2,155,047.42	5.31

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	48,922,572.68
本报告期基金总申购份额	3,645,735.59
减：本报告期基金总赎回份额	13,515,299.81
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	39,053,008.46

§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 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金出现了资产净值低于五千万连续超过20个工作日的情形。自《公开募集证券投资基金运作管理办法》2014年8月8日实施之日起至本报告期末，本基金资产净值连续37个工作日低于五千万。

§9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

广州市海珠区晋洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

9.3 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

二〇一四年十月二十七日

广发中债金融债指数证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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：二〇一四年十月二十七日

§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10月23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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发中债金融债指数
基金主代码	000348
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月7日
报告期末基金份额总额	45,798,646.69份
投资目标	本基金通过指数化投资，实现对标的指数的有效跟踪，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用优化抽样复制的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合，并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及银行间债券交易特性等，对标的指数的久期等指标进行匹配，达到复制标的指数、控制跟踪误差、降低交易成本的目的。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准：95%×中债-5年期金融债指数收益率+5%×银行活期存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金是债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。 本基金采用优化抽样复制策略，跟踪中债-5年期金融债指数，具有与标的指数、以及标的指数所代表的债券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	中国银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	广发中债金融债指数A类	广发中债金融债指数C类
下属两级基金的交易代码	000348	000349