广发理财30天债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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2015年10月1日起至12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
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	131,953,599.07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

下属分级基金的基金简称	广发理财30天债券A类	广发理财30天债券B类
下属分级基金的交易代码	270046	270047
报告期末下属分级基金的份额总额	116,746,011.07份	15,207,588.00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(2015年10月1日-2015年12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	1,304,974.37	186,638.42
2.本期利润	1,304,974.37	186,638.42
3.期末基金资产净值	116,746,011.07	15,207,588.00

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	0.8493%	0.0087%	0.3450%	0.0000%	0.5043%	0.0087%

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	0.9231%	0.0087%	0.3450%	0.0000%	0.5781%	0.0087%

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。

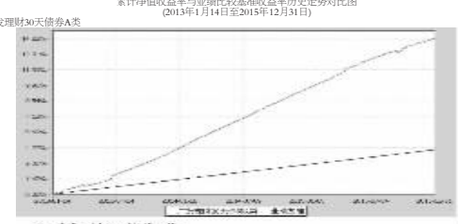
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发理财30天债券型证券投资基金

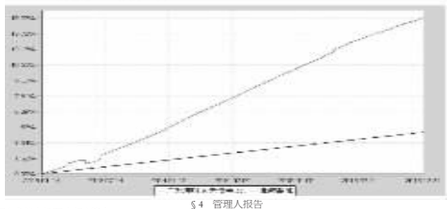
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年1月14日至2015年12月31日)

1、 广发理财30天债券A类



2、广发理财30天债券B类



§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;广发活期宝货币基金的基金经理;固定收益部副总经理	2013-01-14	-	15年	女,中国籍,经济学学士,持有中国证券投资基金业从业证书,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,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."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合同》及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

2015年四季度,央行延续了宽松的货币政策。10月23日,央行宣布降息降准,公开市场操作方面,7天逆回购利率下调并维持在2.25%,同时央行每个月均进行了MLF操作。银行间市场资金利率波动得到了有效控制,虽然证监会在11月重启了IPO,但并未对资金面造成过大的波动。宏观数据来看,通胀维持低位,工业品仍处深度通缩状态;9月、10月经济数据延续疲弱态势,11月经济数据回落有好转,但持续动力有待观察。房地产投资加速下滑,需求不足将使投资增速仍面临走低压力。M2增速连续超预期,市场流动性虽充足,但企业信贷需求偏弱,融资总量增速继续下降。

本报告期操作思路分为三阶段。四季度初延续了三季度的操作思路,11月证监会公布IPO重启新闻之后,本组合开始降低久期、安排更多年内到期现金流。但此次IPO造成的赎回冲击远小于二季度水平,因此在年末关键时点,本组合又提高了久期,加大了存款和同业存单的配置。对于短期融资券,我们调整出去了一些产能过剩行业的标的,严控信用和估值风险。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发理财7天A类净值增长率为0.7548%,广发理财7天B类净值增长率为0.8288%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年4季度,央行延续了宽松的货币政策,降准、降息、下调公开市场利率、增加MLF操作并降低其利率等手段综合使用,货币市场收益率波动有限,IPO重启也并未造成较大影响,债券收益率继续大幅下行。

展望2016年1季度,基本面方面分歧不大,国内经济仍处于转型中,供给侧改革、去过剩产能、去杠杆成为下一阶段的主旋律。财政政策仍需发力,政府赤字提升,地方债继续置换,因此货币政策也需保持合理宽松。外汇市场是重要的关注点,从近期汇市表现来看,央行开年已经产绝对价格在一个较低的水平,但同时投资者的风险偏好也在很低的水平,短期内,货币基金整体规模将保持稳定增长。

具体而言,货币基金作为流动性管理工具,将继续保持组合良好的流动性和合理的平均剩余到期期限,根据资金面情况安排到期资金,配置信用资质较好的债券类资产、高收益存款等提高组合收益。

§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	99,795,563.47	57.77
	其中:债券	99,795,563.47	57.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	40,502,795.83	23.45
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	20,502,525.83	11.87
3	银行存款和结算备付金合计	30,100,611.96	17.43
4	其他资产	2,339,057.71	1.35
5	合计	172,738,028.97	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	19.17	
	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	40,179,779.91	30.45
	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:"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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	132
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	93

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150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	30.77	30.45
	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	30.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	53.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	15.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		129.14	30.45

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	10,037,670.05	7.61
	其中:政策性金融债	10,037,670.05	7.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	59,990,760.15	45.46
6	中期票据	-	-
7	同业存单	29,767,133.27	22.56
8	其他	-	-
9	合计	99,795,563.47	75.63
10	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	111519052	15恒丰银行CD052	200,000.00	19,846,321.01	15.04
2	140206	14国开06	100,000.00	10,037,670.05	7.61
3	041558033	15新余钢铁CP001	100,000.00	10,000,158.36	7.58
4	041569006	15鲁西化工CP001	100,000.00	9,998,582.16	7.58
5	041560032	15鲁晨鸣CP002	100,000.00	9,998,520.88	7.58
6	041558038	15均瑶CP001	100,000.00	9,998,249.17	7.58
7	041558062	15巨石CP001	100,000.00	9,997,819.72	7.58
8	041565005	15新华联控CP002	100,000.00	9,997,429.86	7.58
9	111510320	15兴业CD320	100,000.00	9,920,812.26	7.52

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	36次
报告期内偏离度的最高值	0.4025%
报告期内偏离度的最低值	0.1897%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2664%

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	2,172,507.71
4	应收申购款	166,550.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,339,057.71

§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
本报告期期初基金份额总额	143,669,707.61	10,257,310.99
本报告期基金总申购份额	98,148,246.94	26,357,837.25
本报告期基金总赎回份额	125,071,943.48	21,407,560.24
报告期期末基金份额总额	116,746,011.07	15,207,588.00

§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
二〇一六年一月二十日

广发理财年年红债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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2015年10月1日起至12月31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	-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、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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-52,455.41
2.本期利润	-52,455.41
3.加权平均基金份额本期利润	-
4.期末基金资产净值	-76,573.47
5.期末基金份额净值	-

注:(1)根据基金合同的规定及本基金暂停运作的安排,本基金第三个封闭期到期后暂停进入开放期、不接受申购,本基金所有份额已于该封闭期的最后1日日终,即2015年8月14日将全部基金份额自动赎回,详见基金管理人于2015年8月13日发布的《关于广发理财年年红债券型证券投资基金第三期运作期到期后暂停下一运作期运作、不接受申购等安排的公告》。

(2)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。

(3)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

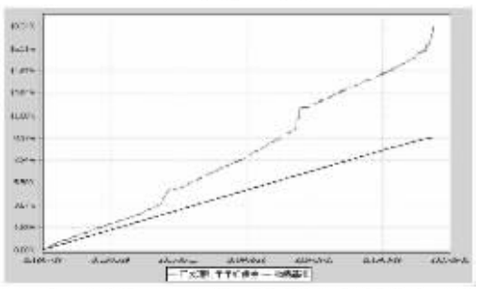
根据基金合同的规定及本基金暂停运作的安排,本基金第三个封闭期到期后暂停进入开放期、不接受申购,本基金所有份额已于该封闭期的最后1日日终,即2015年8月14日将全部基金份额自动赎回,详见基金管理人于2015年8月13日发布的《关于广发理财年年红债券型证券投资基金第三期运作期到期后暂停下一运作期运作、不接受申购等安排的公告》。

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2015年12月31日)



注:根据基金合同的规定及本基金暂停运作的安排,本基金第三个封闭期到期后暂停进入开放期、不接受申购,本基金所有份额已于该封闭期的最后1日日终,即2015年8月14日将全部基金份额自动赎回,详见基金管理人于2015年8月13日发布的《关于广发理财年年红债券型证券投资基金第三期运作期到期后暂停下一运作期运作、不接受申购等安排的公告》。

§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;广发天天红债券基金的基金经理;广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理;广发聚安混合基金的基金经理;广发聚宝混合基金的基金经理;广发聚康混合基金的基金经理	2012-07-19	-	7年	男,中国籍,经济学硕士,持有中国证券投资基金业从业证书,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的基金经理,2012年9月20日至2015年5月26日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27日至2015年5月26日任广发钱袋子货币市场基金的基金经理,2014年1月27日至2015年7月23日任广发天天利货币市场基金的基金经理,2014年9月29日至2015年4月29日任广发季季利债券基金的基金经理,2015年1月29日起任广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理,2015年3月25日起任广发聚安混合基金的基金经理,2015年4月9日起任广发聚宝混合基金的基金经理,2015年6月1日起任广发聚康混合基金的基金经理。

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》及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

本报告期内主要经济指标低位企稳,但受到大宗商品价格的大幅下降,与之相关的传统行业面临更为严峻的经营压力,并引致民间投资意愿严重不足。继续受到反腐、地方政府换届等非经济因素的影响,地方政府投资意愿不强,基建投资增速低于预期。一线城市的房地产销售数据和价格有所回暖,其中核心地段的上行幅度较为明显,但并没有带动二三线城市以及一线城市周边地区的房价,房地产去库存道路依然曲折。政策方面,货币政策依旧宽松,但对市场的边际影响不断弱化;财政政策未见明显发力,有待后续观察。资产价格方面,股市震荡上行,行业分化严重;债券市场方面,大量避险资金以及低风险偏好资金入市,债券市场持续慢牛。

本基金在本运作期内暂停运作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金暂停运作,没有收益。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年将面临更大的不确定性,发达经济体逐步企稳,但受到大宗商品下跌的影响,新兴经济体以及资源国将面临较大的经济下行压力,受此影响,人民币汇率将面临考验。国内方面,供给侧改革的推动有望对传统行业带来变革,但实际的执行效果有待观察。在这样的大背景下,我们预计资产价格的波动会加大,不排除会失控而出现黑天鹅事件。

我们认为,货币政策会延续宽松,但边际影响越来越弱,流动性陷阱的风险在提高;同时,受到美联储加息的影响,目前已经较低的收益率曲线继续下行的空间将非常有限。因此,虽然短期内看不到对债券市场的冲击,但债券市场能提供的绝对回报将非常有限。如果供给侧改革进入实质推进阶段,信用利差仍有继续扩大的风险。因此,利率债以及高等级信用债仍属于相对安全的品种,中低等级信用债整体仍处于左侧区域,需要耐心等待机会。

未来一段时间需要防范的风险除了信用违约事件外,还需要防范资金面边际收紧的风险。诚然,在经济筑底的阶段,资金面理应维持宽松,但目前我国的宽松货币政策对于实体经济的刺激并不显著,2015年下半年极度宽松的资金面有望得以修正,恢复到中性偏宽松的资金面。同时,外汇市场的波动也会间接传导到国内资金市场,这会增加国内资金面的不确定性。

权益类市场方面,受制于经济结构转型缓慢、经济增速的下滑,系统性上涨空间有限,但股指跌破2015年低点的概率很小。但考虑注册制的推出,股票的供给会加大,这将降低股市的估值中枢,尤其不利于业绩确定性不强的高估值股票。

本基金已经暂停运作,预计将在市场收益率高企后开始新一个运作期。

§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	-	-
	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	79,793.13	98.99
7	其他各项资产	815.40	1.01
8	合计	80,608.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通投资的股票。

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

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

5.11.114恒逸CP003是浙江恒逸集团有限公司发行的2014年第三期短期融资券。根据浙江恒逸集团有限公司2014年7月3日公告收到中国证监会《行政处罚决定书》显示,该公司存在操纵证券市场违法事实,被中国证监会予以警告并罚款等处罚。

本基金投资该债券的主要理由是:首先,本公司是一家专业从事精对苯二甲酸(PTA)和聚酯纤维(涤纶)相关产品生产与销售业务的石油化工行业龙头企业,虽然行业整体不景气,但是公司成本在行业内具备较低的优势。其次,其参股的浙商银行每年可以贡献较好的投资收益,具备较强抗风险能力。第三,公司操作股价行为,主要会影响其二级市场的股价波动,对公司经营层面及其债券的影响较小。所以综合来看,公司信用风险较低。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

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	797.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	815.40

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

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	-

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 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
二〇一六年一月二十日

广发理财7天债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发理财7天债券
基金主代码	000037
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月20日
报告期末基金份额总额	306,639,307.26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

下属分级基金的基金简称	广发理财7天债券A	广发理财7天债券B
下属分级基金的交易代码	000037	000038
报告期末下属分级基金的份额总额	257,756,597.47份	48,882,709.79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(2015年10月1日-2015年12月31日)	
	广发理财7天债券A	广发理财7天债券B
1.本期已实现收益	2,262,592.36	498,683.11
2.本期利润	2,262,592.36	498,683.11
3.期末基金资产净值	257,756,597.47	48,882,709.79

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