

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

2016 年第 4 季度报告

2016 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：二〇一七年一月二十一日

§ 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 2017 年 1 月 17 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 2016 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	81,090,645,928.00 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	
下属分级基金的基金简称	广发宝 A	广发宝 B
下属分级基金的交易代码	519858	519859
报告期末下属分级基金的份额总额	37,398,371,985.00 份	43,692,273,943.00 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(2016 年 10 月 1 日-2016 年 12 月 31 日)	
	广发宝 A	广发宝 B
1.本期已实现收益	2,524,379.57	4,368,615.49
2.本期利润	2,524,379.57	4,368,615.49
3.期末基金资产净值	373,983,719.85	436,922,739.43

注：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	0.5833%	0.0026%	0.0894%	0.0000%	0.4939%	0.0026%

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	0.7386%	0.0026%	0.0894%	0.0000%	0.6492%	0.0026%

注：本基金收益分配按日结转份额。

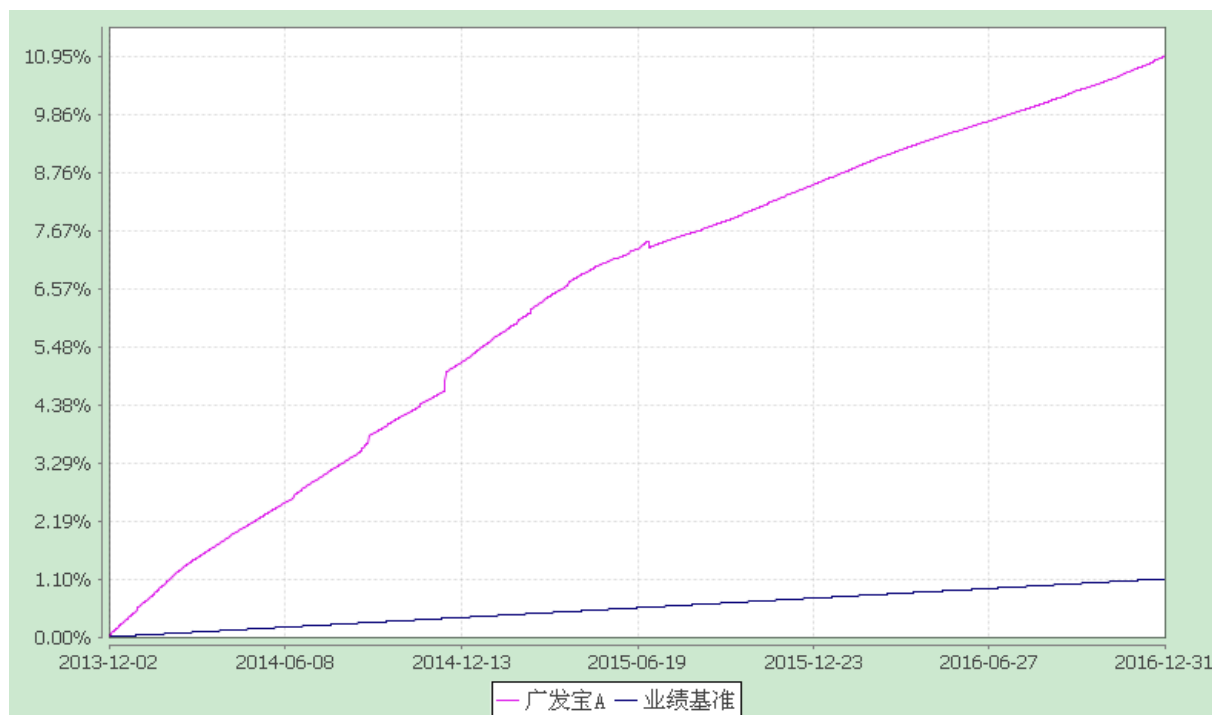
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发现金宝场内实时申赎货币市场基金

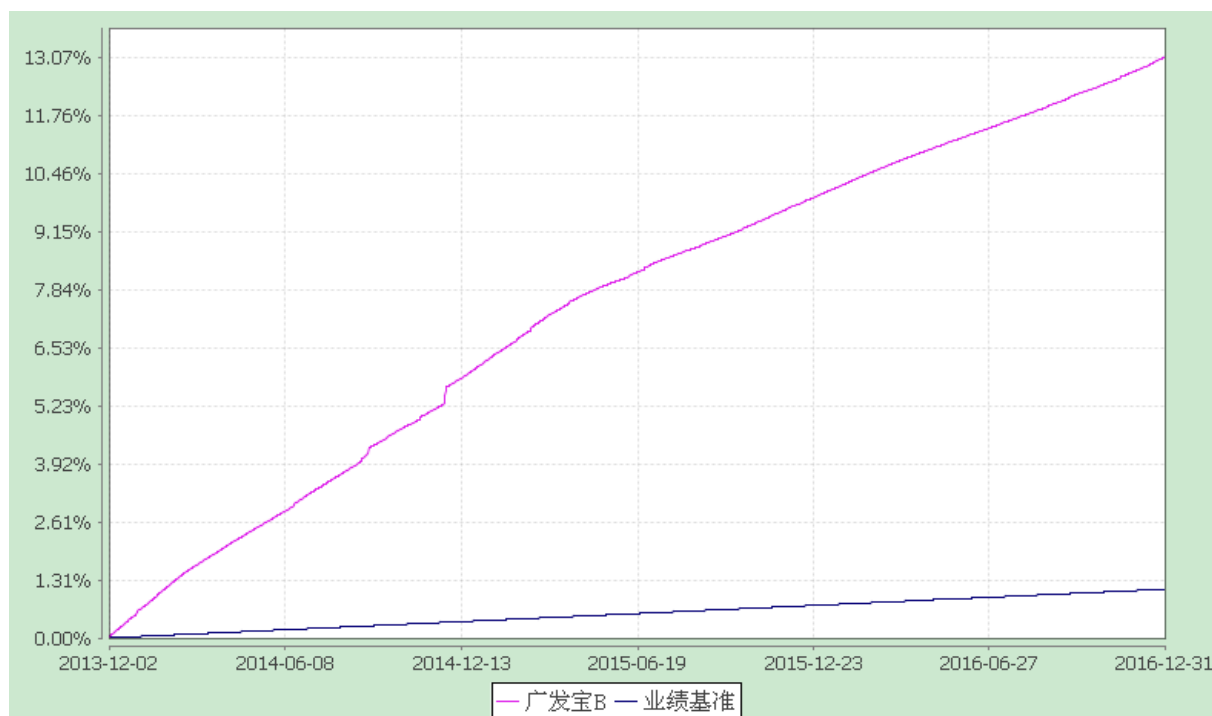
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013 年 12 月 2 日至 2016 年 12 月 31 日)

1、广发宝 A



2、广发宝 B



§ 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；广发添利货币 ETF 基金的基金经理；固定收益部副总经理	2013-12-02	-	16 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，2016 年 11 月 22 日起任广发添利货币 ETF 基金的基金经理。
曾雪兰	本基金的基金经理；广发理财 30 天	2016-07-22	-	6 年	女，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书，

	债券基金的 基金经理			2010 年 7 月加入广 发基金管理有限公司， 2010 年 7 月至 2013 年 10 月在固定 收益部任债券交易员， 2013 年 11 月至 2015 年 7 月任职固 定收益部债券研究员， 2015 年 7 月 25 日至 2016 年 7 月 21 日任 广发货币市场基金的 基金经理助理， 2016 年 7 月 22 日起 任广发理财 30 天债 券基金和广发现金宝 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合规守信情况说明

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

报告期内央行维持稳健中性的货币政策，但资金面实质偏紧，在 MPA 考核、缴税等时点波动巨大，资金成本中枢不断走高，银行和非银机构资金成本开始显著分层。短端现券收益率不断抬升，AAA 短融和同业存单利率短时间内上升 150BP 以上。隔夜和 7 天质押式回购利率一度突破 10%，直到年末央行投放流动性。

报告期内，本基金在资产配置上新增以存款和回购为主，在去杠杆的背景下，缩减组合债券持仓和杠杆，把握关键时点配置高收益资产，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 0.5833%，广发现金宝 B 类净值增长率为 0.7386%，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

报告期内，银行间市场资金面整体呈现紧平衡的状态。从央行公开市场操作（含 MLF）未到期余额数据来看，截至 12 月底已经高达 4.8 万亿左右，市场流动性状况对央行主动投放的节奏与力度较为依赖。

宏观数据来看，进出口数据方面，以美元计价出口同比增速不断改善 11 月转正，主要原因在于外需短期回暖、汇率调整以及去年的低基数效应，进口方面增速亦逐月改善 11 月同比 6.7% 为 14 年 10 月以来的最高增速，主因国内需求短期稳定、部分进口

大宗商品量价齐升。

物价数据不断上涨，主要受蔬菜等食品价格上涨拉动，PPI 持续上行对 CPI 也构成一定压力。

经济数据方面，消费零售数据 10 月增速明显下跌后 11 月重新反弹，工业增速短期平稳，房地产投资以及基建投资整体震荡下行，而制造业投资受企业盈利状况好转有所反弹，未来制造业投资受到去产能政策、PPI 上行持续性等影响持续反弹或受阻，而房地产投资受制于调控政策或将继续回落。

金融数据，10 月新增信贷与社融均低于市场预期，但受非银存款大增影响广义货币增速小幅回升；11 月社融数据远超市场预期，主因表外融资大幅反弹，或与信贷、债券融资受限企业转向非标融资有关，而债市明显调整使得非银存款跳水叠加外汇占款下降，广义货币增速小幅回落。

展望未来的货币政策，央行三季度货币政策执行报告和中央经济工作会议表述，前者强调在坚持稳健货币政策的同时注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险，后者更是提出了调节好货币闸门的表述，短期内货币政策将维持稳健中性，全面宽松的概率进一步降低。

因此我们短期维持相对谨慎观点，操作上控制久期与杠杆，增配存款和回购等现金类资产。货币基金作为现金管理工具，将继续合理安排到期现金流，保持充足流动性。

§ 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	288,972,289.77	32.92
	其中：债券	288,972,289.77	32.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	244,107,086.16	27.81

	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	243,556,803.83	27.75
4	其他资产	101,036,549.57	11.51
5	合计	877,672,729.33	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	2.45	
	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	59,999,790.00	7.40
	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	42
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	62
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	24

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生超过120天的情况。

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	55.40	7.40
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	12.27	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	2.46	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	23.39	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	2.46	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	95.97	7.40

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过 240 天的情况。

5.5 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	59,973,158.89	7.40
	其中：政策性金融债	59,973,158.89	7.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	129,486,089.29	15.97
6	中期票据	-	-
7	同业存单	99,513,041.59	12.27
8	其他	-	-
9	合计	288,972,289.77	35.64
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	160204	16 国开 04	600,000.00	59,973,158.89	7.40
2	011698169	16 物产中大 SCP004	500,000.00	49,797,463.48	6.14
3	111680565	16 广州农村商业银行 CD151	500,000.00	49,755,904.51	6.14
4	111680488	16 九江银行 CD096	300,000.00	29,854,282.25	3.68
5	041654030	16 河钢 CP003	200,000.00	19,956,817.00	2.46
6	011698834	16 华能 SCP009	200,000.00	19,930,428.65	2.46
7	041664013	16 陕煤化 CP001	200,000.00	19,912,074.52	2.46
8	111680498	16 桂林银行 CD093	200,000.00	19,902,854.83	2.45
9	041654031	16 陕煤化 CP002	200,000.00	19,889,305.64	2.45

5.7 “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	0.1156%
报告期内偏离度的最低值	-0.0407%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0726%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,574,980.86
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,658,056.46
4	应收申购款	95,803,512.25
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-

8	合计	101,036,549.57
---	----	----------------

§ 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	60,458,220,348.00	72,688,676,510.00
本报告期基金总申购份额	173,423,696,341.00	263,013,757,181.00
本报告期基金总赎回份额	196,483,544,704.00	292,010,159,748.00
报告期期末基金份额总额	37,398,371,985.00	43,692,273,943.00

§ 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
二〇一七年一月二十一日