

广发货币市场基金  
2017 年第 3 季度报告  
2017 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：二〇一七年十月二十七日

## § 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 2017 年 10 月 25 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	广发货币
基金主代码	270004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 5 月 20 日
报告期末基金份额总额	29,837,948,272.24 份
投资目标	在保持低风险与资产流动性的基础上，追求稳定的当期收益。
投资策略	以《基金法》、《货币市场基金监督管理办法》、本基金合同等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。  投资管理的方法和标准：稳健的主动投资是本基金投资策略的总体特征。主动是相对被动投资而言，强调通过基金管理人主动管理为投资人控制风险和创造稳定收益。稳健是强调主动投

	<p>资必须重视控制风险，要兼顾基金资产的流动性、安全性和收益性的目标。</p> <p>具体而言，投资策略以自上而下为主，兼顾自下而上的方式。其中，自上而下是指基金管理人通过定量与定性相结合的综合分析，对利率尤其是短期利率的变化趋势进行预测，在科学、合理的短期利率预测的基础上决定本基金组合的期限结构和品种结构，构建稳健的投资组合。自下而上是指要重视具体投资对象的价值分析，同时针对市场分割及定价机制暂时失灵带来的投资机会，进行相应的套利操作，增加投资收益。</p>			
业绩比较基准	根据本基金的投资对象和投资目标，业绩比较基准为税后活期存款利率：即（1－利息税率）×活期存款利率。			
风险收益特征	本基金具有高安全性、高流动性和稳定的收益，力争获取稳定的超过同期银行活期存款利率（税后）的收益率。			
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			
下属四级基金的基金简称	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 C	广发货币 E
下属四级基金的交易代码	270004	270014	005092	511920
报告期末下属四级基金的份额总额	3,732,296,088.29 份	26,105,338,665.17 份	45,390.78 份	268,128.00 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(2017年7月1日-2017年9月30日)			
	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 C	广发货币 E

1. 本期已实现收益	36,575,513.99	270,387,721.19	326.29	251,256.02
2. 本期利润	36,575,513.99	270,387,721.19	326.29	251,256.02
3. 期末基金资产净值	3,732,296,088.29	26,105,338,665.17	45,390.78	26,812,800.00

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	0.9689%	0.0007%	0.0894%	0.0000%	0.8795%	0.0007%

##### 2、广发货币 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	1.0299%	0.0007%	0.0894%	0.0000%	0.9405%	0.0007%

##### 3、广发货币 C:

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	0.4917%	0.0006%	0.0438%	0.0000%	0.4479%	0.0006%

#### 4、广发货币 E:

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	0.9137%	0.0007%	0.0894%	0.0000%	0.8243%	0.0007%

注：本基金A类基金份额和B类基金份额的利润分配按月结转为对应份额，本基金E类基金份额持有人收益账户内的累计收益不低于100元时，则100元整数倍的累计收益将兑付为相应E类基金份额。

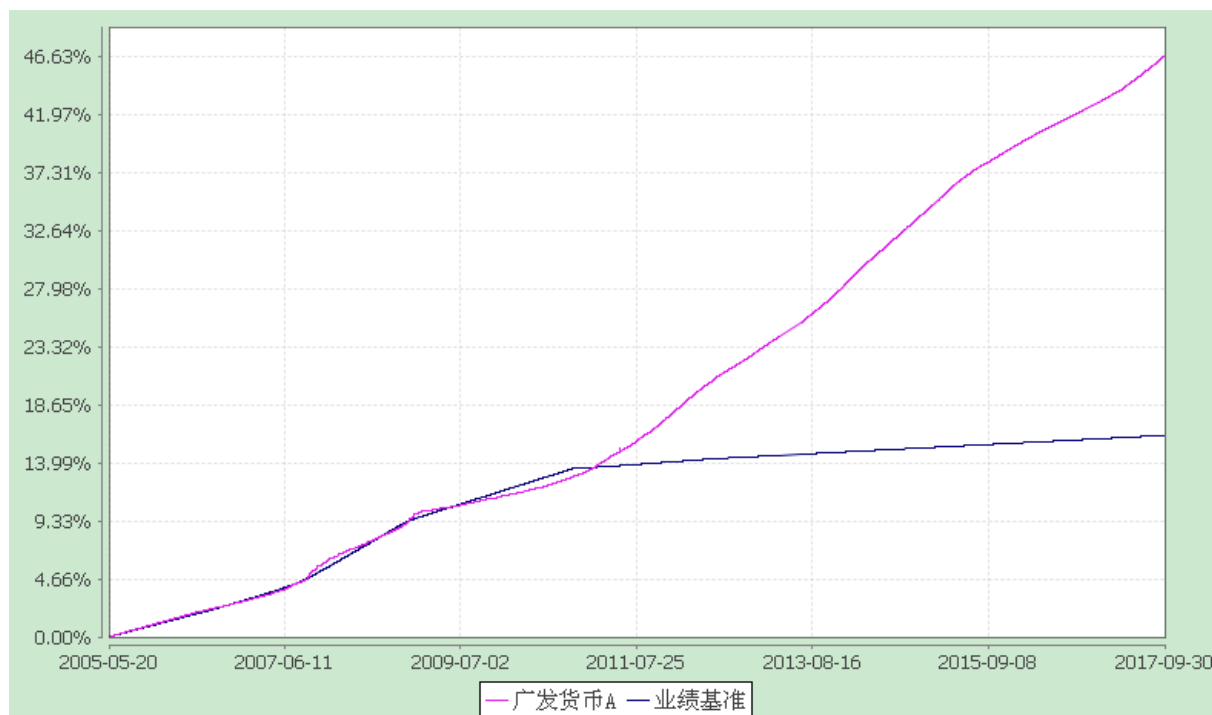
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 广发货币市场基金

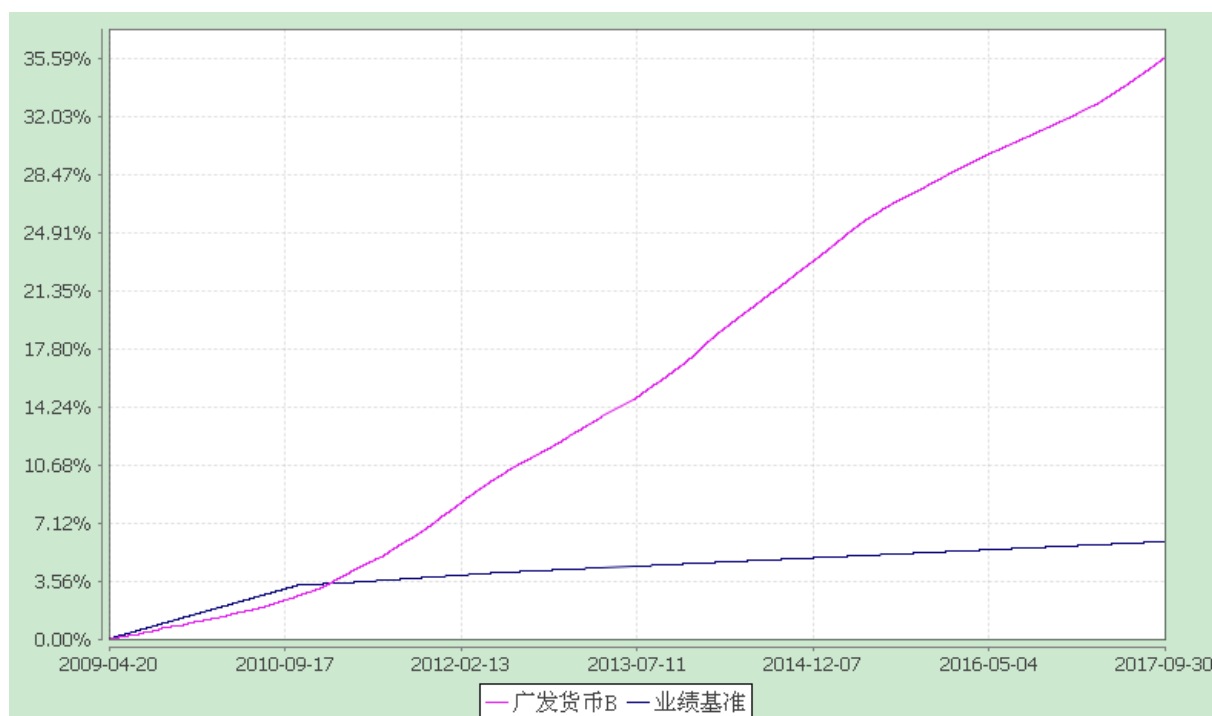
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年5月20日至2017年9月30日)

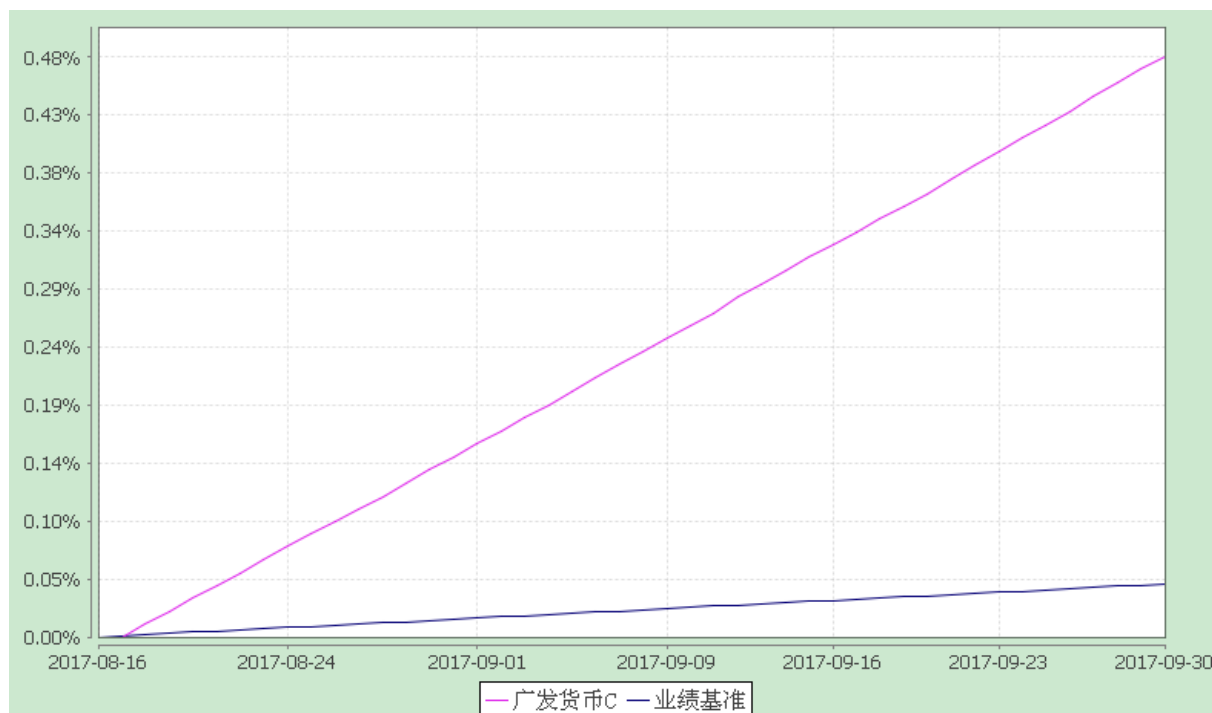
#### 1、广发货币 A



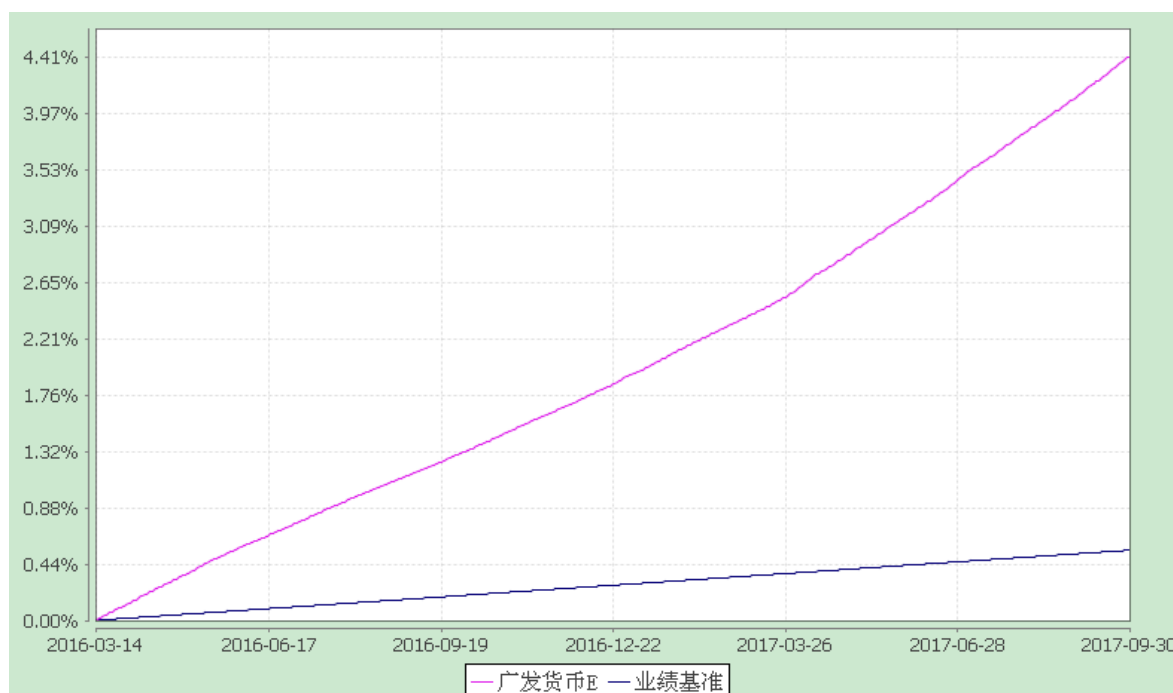
## 2、广发货币 B



## 3、广发货币 C



#### 4、广发货币 E



注：自2010年10月28日起，本基金的业绩比较基准由“一年期银行定期存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ ”变更为“税后活期存款利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{活期存款利率}$ ”。

## § 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；广发添利货 币 ETF 基金的基 金经理；固定收 益部副总经理	2010-0 4-29	-	17 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。

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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发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运作分析

报告期内，央行削峰填谷操作，继续维持稳健中性的货币政策，银行间资金利率体现出明显的时点性特征，8 月末开始资金面骤然收紧，资金成本中枢较高。总量资金较薄，超储率仍在低位，资金面受缴税缴准、银行指标考核等的冲击明显，央行操作对市场预期和实际流动性影响显著，市场非常依赖央行的流动性供给。另一方面，银行和非银机构的流动性分层加剧，长期和短期资金，不同类型机构之间的月末、季末流动性状况差距非常明显。全市场资金利率方面，资金利率在每月月中开始季节性收紧，R007 指标跳出利率走廊的约束，主要原因是缴税缴准等因素冲击，并且总量资金有限的情况下市场吸收冲击的能力明显下降。R007 一般在每月下旬或月底回归利率走廊，然后开始新一轮周而复始的循环；银行端资金利率方面，三季度整体维持平稳，还是基本在二季度货政报告中提到的 2.75%~3% 这个区间，9 月底因为 7 天跨国庆的原因 DR007 小幅冲高。总体来看，虽然季度末宣布定向降准，但只是对存量政策的调整，货币政策全面宽松的概率很低，央行仍通过 OMO+MLF 等工具组合维持市场流动性。

报告期内，基金安排现金流在关键时点到期，在每月中下旬、季度最后一个月等收益率高点配置高收益资产，获取较高的再投资收益，提高组合收益率。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发货币 A 类净值增长率为 0.9689%，广发货币 B 类净值增长率为 1.0299%，广发货币 E 类净值增长率为 0.9137%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%；广发货币 C 类净值增长率为 0.4917%，同期业绩比较基准收益率为 0.0438%

### § 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	12,612,103,794.03	39.38
	其中：债券	12,612,103,794.03	39.38

	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,643,923,985.90	11.38
	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	15,707,683,515.51	49.04
4	其他资产	66,981,989.99	0.21
5	合计	32,030,693,285.43	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	6.06	
	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	2,068,595,617.09	6.93
	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	77

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	81
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	18.78	6.93
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.77	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	68.91	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	5.56	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	11.01	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
	合计	107.03	6.93

**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	1,272,376,813.43	4.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	350,008,684.27	1.17
	其中：政策性金融债	350,008,684.27	1.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	280,544,106.01	0.94
6	中期票据	-	-
7	同业存单	10,709,174,190.32	35.86
8	其他	-	-
9	合计	12,612,103,794.03	42.23
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	111785629	17 昆仑银行 CD045	10,000,000.00	997,050,912.05	3.34
2	111712199	17 北京银行 CD199	10,000,000.00	991,425,046.86	3.32
3	111717214	17 光大银行 CD214	10,000,000.00	991,103,686.21	3.32
4	111784791	17 盛京银行 CD243	10,000,000.00	990,594,040.68	3.32
5	111711260	17 平安银行 CD260	10,000,000.00	989,765,801.28	3.31

6	179943	17 贴现国债 43	7,500,000.00	745,697,898.64	2.50
7	111709361	17 浦发银行 CD361	7,000,000.00	693,284,025.03	2.32
8	111710464	17 兴业银行 CD464	6,000,000.00	594,663,926.05	1.99
9	111699657	16 长沙银行 CD093	5,000,000.00	497,482,442.94	1.67
10	111710458	17 兴业银行 CD458	5,000,000.00	495,702,642.93	1.66

### 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	0.0481%
报告期内偏离度的最低值	0.0095%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0332%

#### 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未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

### 5.9.3 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	65,696,263.57
4	应收申购款	1,285,726.42
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	66,981,989.99

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发货币A	广发货币B	广发货币C	广发货币E
本报告期期初 基金份额总额	3,843,576,977 .85	16,716,149,63 7.69	0.00	291,561.00
本报告期基金 总申购份额	1,818,013,673 .90	55,159,017,81 9.96	294,899.32	3,770.00
本报告期基金 总赎回份额	1,929,294,563 .46	45,769,828,79 2.48	249,508.54	27,203.00
报告期期末基 金份额总额	3,732,296,088 .29	26,105,338,66 5.17	45,390.78	268,128.00

### § 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货币市场基金募集的文件；
2. 《广发货币市场基金基金合同》；
3. 《广发货币市场基金基金托管协议》；
4. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
5. 《广发货币市场基金招募说明书》及其更新版；
6. 广发基金管理有限公司批准成立批件、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](mailto:services@gf-funds.com.cn)。



二〇一七年十月二十七日