

广发天天利货币市场基金

2018 年第 3 季度报告

2018 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：二〇一八年十月二十五日

§ 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 2018 年 10 月 24 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 广发天天利货币 |
| 基金主代码 | 000475 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 1 月 27 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 60,025,523,325.54 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人民币活期存款利率(税后)。 |

| | | | |
|-----------------|--|--------------------|---------------------|
| 风险收益特征 | 本基金属于货币市场基金，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 | 中国银行股份有限公司 | | |
| 下属三级基金的基金简称 | 广发天天利货币 A | 广发天天利货币 B | 广发天天利货币 E |
| 下属三级基金的交易代码 | 000475 | 000476 | 001134 |
| 报告期末下属三级基金的份额总额 | 810,056,246.24 份 | 2,566,276,040.92 份 | 56,649,191,038.38 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(2018年7月1日-2018年9月30日) | | |
|-------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| | 广发天天利货币 A | 广发天天利货币 B | 广发天天利货币 E |
| 1. 本期已实现收益 | 7,002,596.17 | 29,112,487.43 | 380,959,844.07 |
| 2. 本期利润 | 7,002,596.17 | 29,112,487.43 | 380,959,844.07 |
| 3. 期末基金资产净值 | 810,056,246.24 | 2,566,276,040.92 | 56,649,191,038.38 |

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、广发天天利货币 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 | 0.8306% | 0.0009% | 0.0882% | 0.0000% | 0.7424% | 0.0009% |

2、广发天天利货币 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 | 0.8917% | 0.0009% | 0.0882% | 0.0000% | 0.8035% | 0.0009% |

3、广发天天利货币 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 | 0.8312% | 0.0009% | 0.0882% | 0.0000% | 0.7430% | 0.0009% |

注：本基金收益分配按日结转份额。

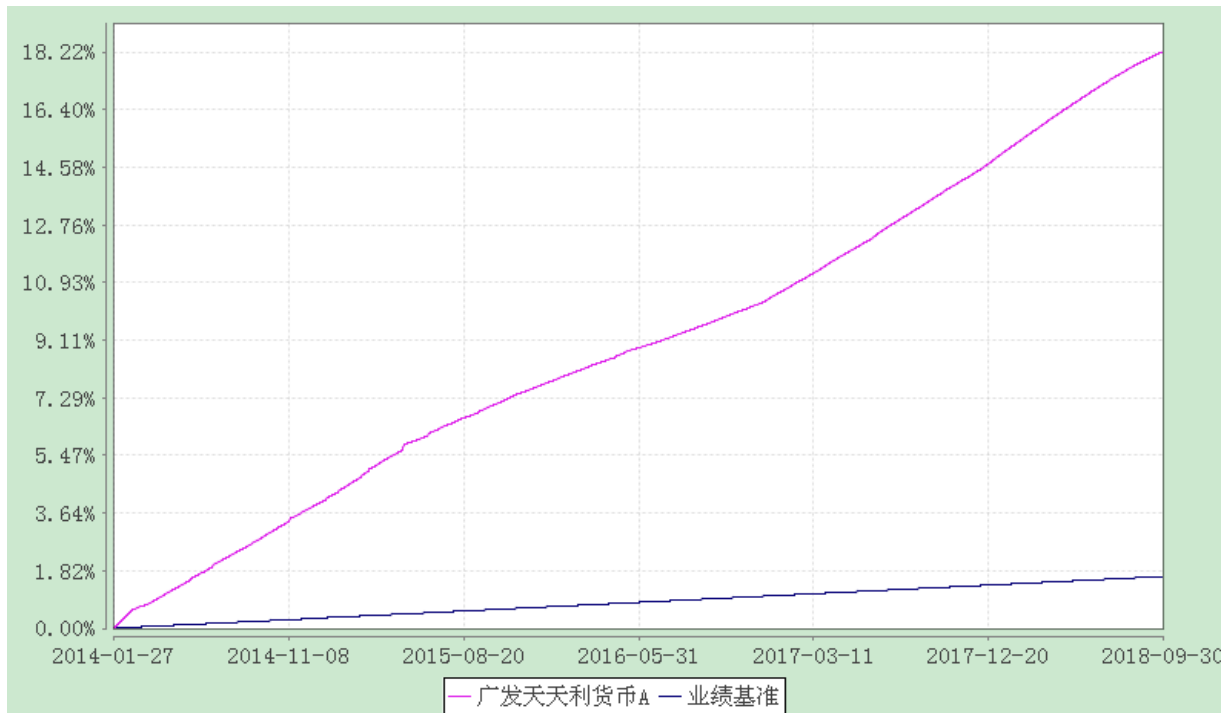
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发天天利货币市场基金

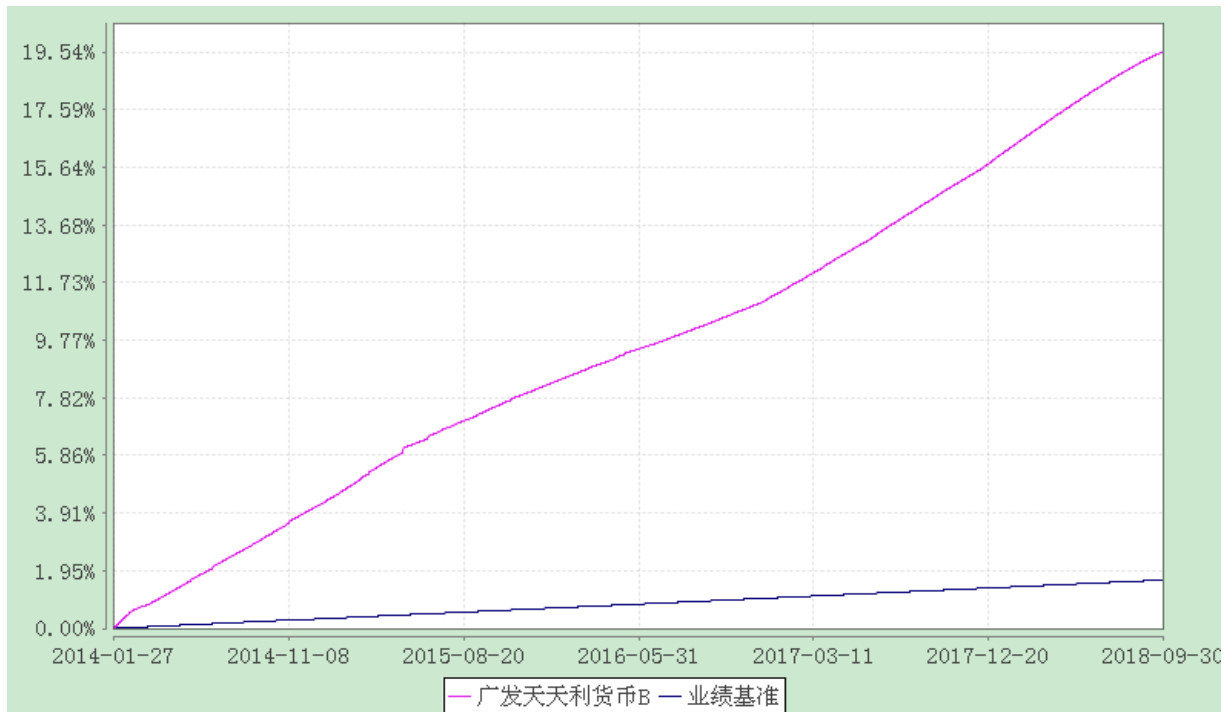
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014 年 1 月 27 日至 2018 年 9 月 30 日)

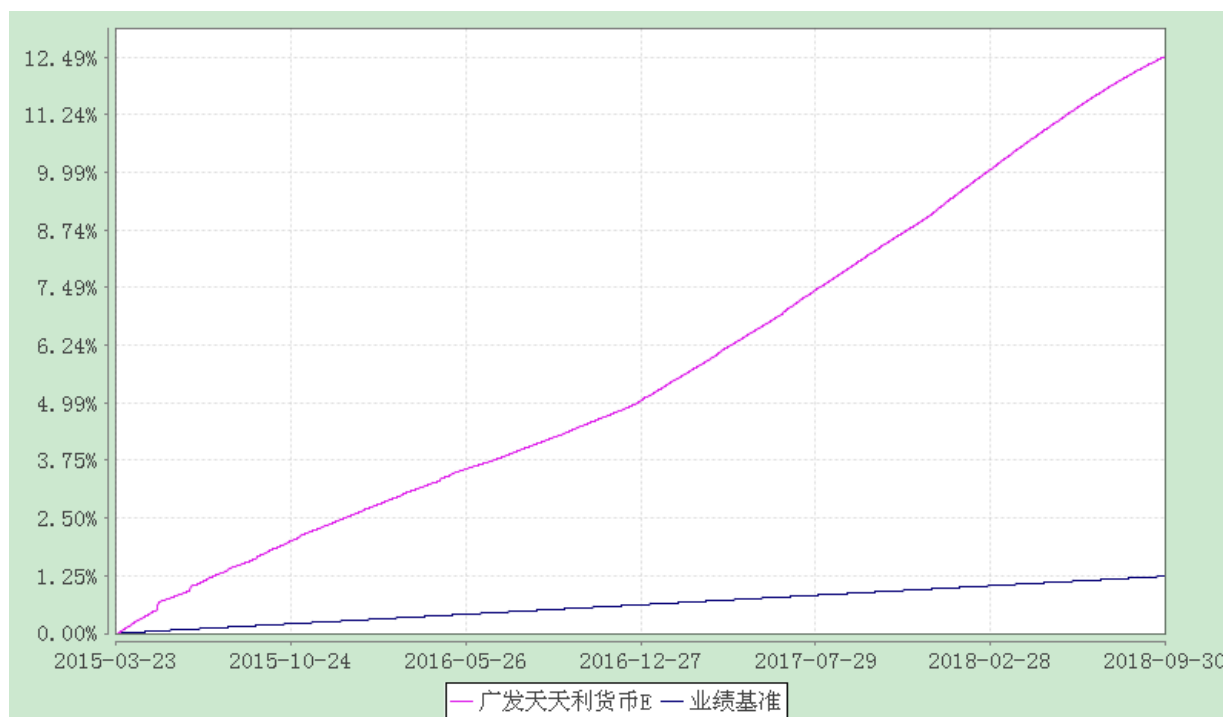
1、广发天天利货币 A



2、广发天天利货币 B



3、广发天天利货币 E



注：本基金E类合同生效日为2015年3月23日。

§ 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 | | |
| 任爽 | 本基金的基金 经理；广发纯 债债券基金的 基金经理；广 发理财 7 天债 券基金的基金 经理；广发天 天红基金的基 金经理；广发 | 2014- 01-27 | - | 10 年 | 任爽女士，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司固定收益部交易员兼任研究员、广发鑫惠灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月16日至2018年3月20日）。现 |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| | <p>钱袋子基金的基金经理；广发活期宝货币基金的基金经理；广发聚泰混合基金的基金经理；广发稳鑫保本基金的基金经理；广发鑫惠定开债基金的基金经理；广发鑫益混合基金的基金经理；广发鑫利混合基金的基金经理；广发安盈混合基金的基金经理</p> | | | <p>任广发纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2012 年 12 月 12 日起任职）、广发理财 7 天债券型证券投资基金基金经理（自 2013 年 6 月 20 日起任职）、广发天天红发起式货币市场基金基金经理（自 2013 年 10 月 22 日起任职）、广发天天利货币市场基金基金经理（自 2014 年 1 月 27 日起任职）、广发钱袋子货币市场基金基金经理（自 2014 年 5 月 30 日起任职）、广发活期宝货币市场基金基金经理（自 2014 年 8 月 28 日起任职）、广发聚泰混合型证券投资基金基金经理（自 2015 年 6 月 8 日起任职）、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 3 月 21 日起任职）、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 11 月 16 日起任职）、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 12 月 2 日起任职）、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2016 年 12 月 9 日起任职）、广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2018 年 3 月 21 日起任职）。</p> |
|--|---|--|--|--|

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、《广发天天利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，投资的债券必须来自公司债券库。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。金融工程与风险管理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

三季度，货币市场整体维持宽松态势。从量价组合上看，M2 增速继续在低位震荡，回购利率 R007 全季都被约束在利率走廊上限之内，并且 8 月上旬与公开市场操作利率倒挂，市场流动性非常充裕。理解货币市场的核心在于央行，在维持流动性合理充裕的政策取向以及宽信用政策短期基本无效的背景下货币市场的宽松态势预计仍将维持。央行操作方面，为了对冲经济下行压力以及配合巨量的地方债顺利发行，央行 7 月和 10 月先后两次降准，并且暂未跟随美联储上调政策利率。在美债收益率不断创出近年来高点的情况下央行仍然动用降准这一宽松信号较强的总量手段表明，在内外均衡出现冲突时，内部稳定与增长的目标是无可置疑的首要目标。未来货币政策的焦点仍然是疏通货币到信用的传导。本基金在报告期内操作仍以流动性为最重要考虑因素。本基金在本季度采取了逐步配置的节奏，资金流运用根据整体资金供需以及收益率绝对水平进行调节。品种选择方面则在保障流动性的前提下进行择高配置，尽量在稳健基础上提高组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发天天利货币 A 类净值增长率为 0.8306%，广发天天利货币 B 类净值增长率为 0.8917%，广发天天利货币 E 类净值增长率为 0.8312%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%

§ 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 | 37,432,801,626.60 | 58.92 |
| | 其中：债券 | 37,432,801,626.60 | 58.92 |
| | 资产支持证券 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------|
| 2 | 买入返售金融资产 | 9,566,786,871.76 | 15.06 |
| | 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 | 16,401,518,984.47 | 25.82 |
| 4 | 其他资产 | 132,982,619.94 | 0.21 |
| 5 | 合计 | 63,534,090,102.77 | 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 | 10.29 | |
| | 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 | 3,468,571,237.12 | 5.78 |
| | 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 | 84 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最 | 86 |

| | |
|-------------------|----|
| 高值 | |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 58 |

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 | 21.23 | 5.78 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天（含）—60天 | 13.96 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天（含）—90天 | 39.93 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天（含）—120天 | 1.88 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天（含）—397天（含） | 28.63 | - |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 105.62 | 5.78 |

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 | 339,449,819.47 | 0.57 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 2,673,873,932.80 | 4.45 |
| | 其中：政策性金融债 | 2,673,873,932.80 | 4.45 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,670,994,050.04 | 2.78 |
| 6 | 中期票据 | 110,556,263.25 | 0.18 |
| 7 | 同业存单 | 32,637,927,561.04 | 54.37 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 37,432,801,626.60 | 62.36 |
| 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 | 111809289 | 18 浦发银行 CD289 | 20,000,000.00 | 1,968,034,450.98 | 3.28 |
| 2 | 111817159 | 18 光大银行 CD159 | 15,000,000.00 | 1,497,049,160.95 | 2.49 |
| 3 | 111803144 | 18 农业银行 CD144 | 15,000,000.00 | 1,492,772,728.51 | 2.49 |
| 4 | 111817127 | 18 光大银行 CD127 | 15,000,000.00 | 1,485,622,032.37 | 2.47 |
| 5 | 111881977 | 18 北京农商银行 CD058 | 15,000,000.00 | 1,482,854,374.68 | 2.47 |
| 6 | 111803140 | 18 农业银行 CD140 | 14,000,000.00 | 1,393,478,429.33 | 2.32 |

| | | | | | |
|----|-----------|-----------------|---------------|------------------|------|
| 7 | 111805212 | 18 建设银行 CD212 | 11,500,000.00 | 1,132,369,871.20 | 1.89 |
| 8 | 111821253 | 18 渤海银行 CD253 | 10,000,000.00 | 997,752,711.06 | 1.66 |
| 9 | 111815478 | 18 民生银行 CD478 | 10,000,000.00 | 994,098,709.26 | 1.66 |
| 10 | 111885657 | 18 北京农商银行 CD077 | 10,000,000.00 | 993,979,725.83 | 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 | 0.2053% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0516% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1198% |

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。

5.9.218 浦发银行 CD289（代码：111809289）为本基金的前十大持仓证券之一。

2018 年 5 月 4 日，中国银行保险监督管理委员会针对浦发银行通过资管计划投资分行协议存款，虚增一般存款、通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节、

理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求等行为给予罚款人民币 5845 万元的行政处罚。

除上述证券外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 132,802,352.96 |
| 4 | 应收申购款 | 180,266.98 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 132,982,619.94 |

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 广发天天利货币A | 广发天天利货币B | 广发天天利货币E |
|--------------|----------------|------------------|--------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 917,840,065.90 | 3,196,696,746.50 | 27,954,229,301.25 |
| 本报告期基金总申购份额 | 402,059,084.48 | 689,671,525.16 | 140,324,611,029.00 |
| 本报告期基金总赎回份额 | 509,842,904.14 | 1,320,092,230.74 | 111,629,649,291.87 |
| 报告期期末基金份额总额 | 810,056,246.24 | 2,566,276,040.92 | 56,649,191,038.3 |

§ 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

- 一、中国证监会核准广发天天利货币市场基金募集的文件
- 二、《广发天天利货币市场基金基金合同》
- 三、《广发天天利货币市场基金托管协议》
- 四、《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 五、《广发天天利货币市场基金招募说明书》及其更新版
- 六、法律意见书
- 七、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 八、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 九、中国证监会要求的其他文件

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>。

广发基金管理有限公司
二〇一八年十月二十五日