

广发天天利货币市场基金
2019 年第 1 季度报告
2019 年 3 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月二十二日

§ 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 2019 年 4 月 18 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	88,680,830,549.98 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	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	1, 187, 576, 867. 51 份	2, 554, 674, 477. 19 份	84, 938, 579, 205. 28 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(2019 年 1 月 1 日-2019 年 3 月 31 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	6, 882, 826. 03	26, 238, 043. 81	563, 094, 602. 6 0
2. 本期利润	6, 882, 826. 03	26, 238, 043. 81	563, 094, 602. 6 0
3. 期末基金资产净值	1, 187, 576, 867. 51	2, 554, 674, 477. 19	84, 938, 579, 205. 28

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	0.6648%	0.0005%	0.0863%	0.0000%	0.5785%	0.0005%

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	0.7241%	0.0005%	0.0863%	0.0000%	0.6378%	0.0005%

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	0.6646%	0.0005%	0.0863%	0.0000%	0.5783%	0.0005%

注：本基金收益分配按日结转份额。

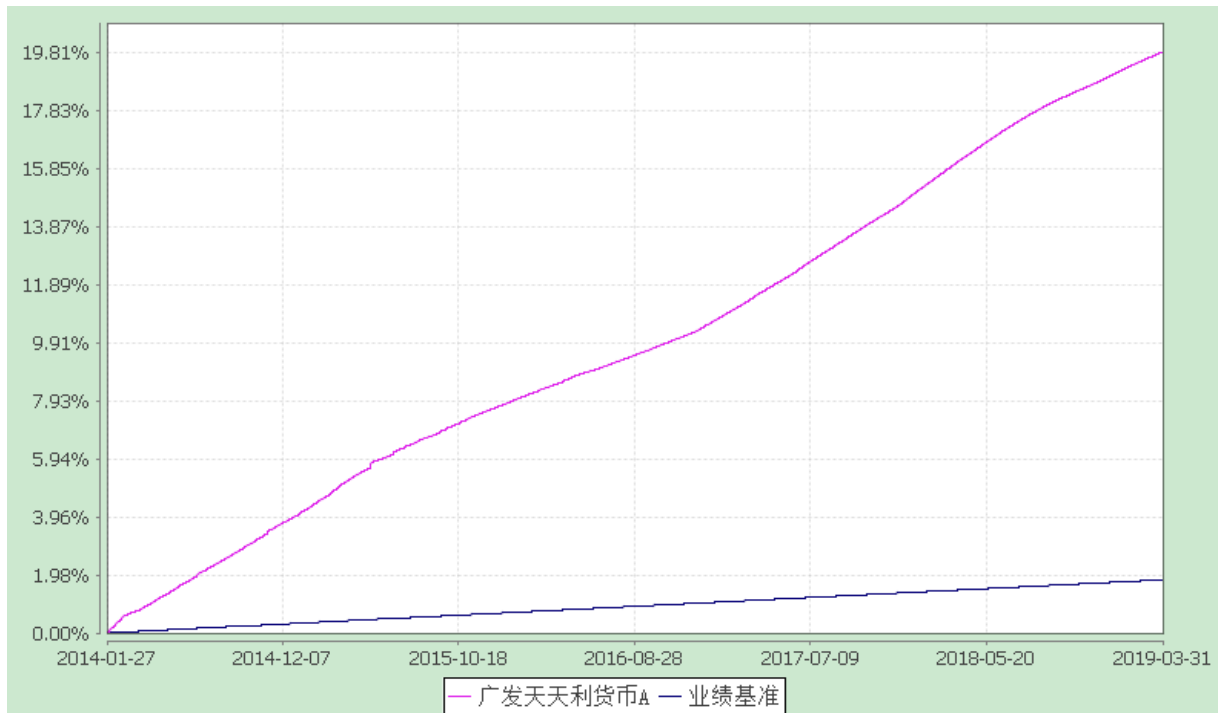
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发天天利货币市场基金

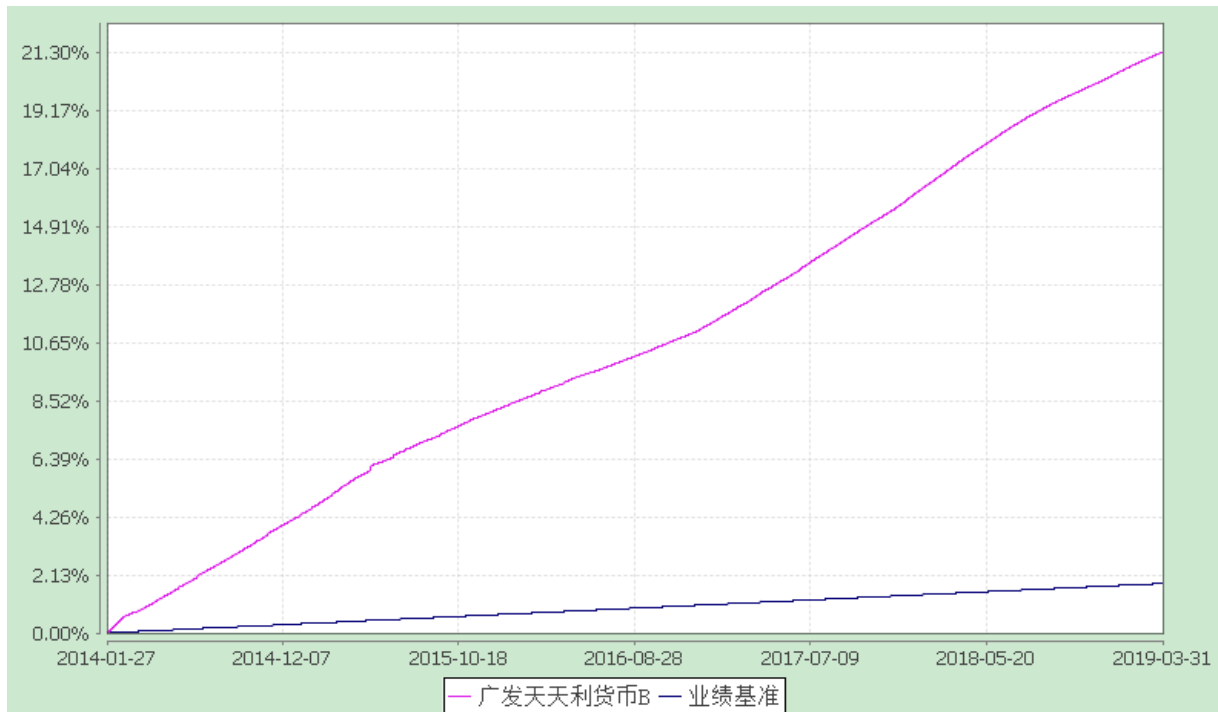
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014 年 1 月 27 日至 2019 年 3 月 31 日)

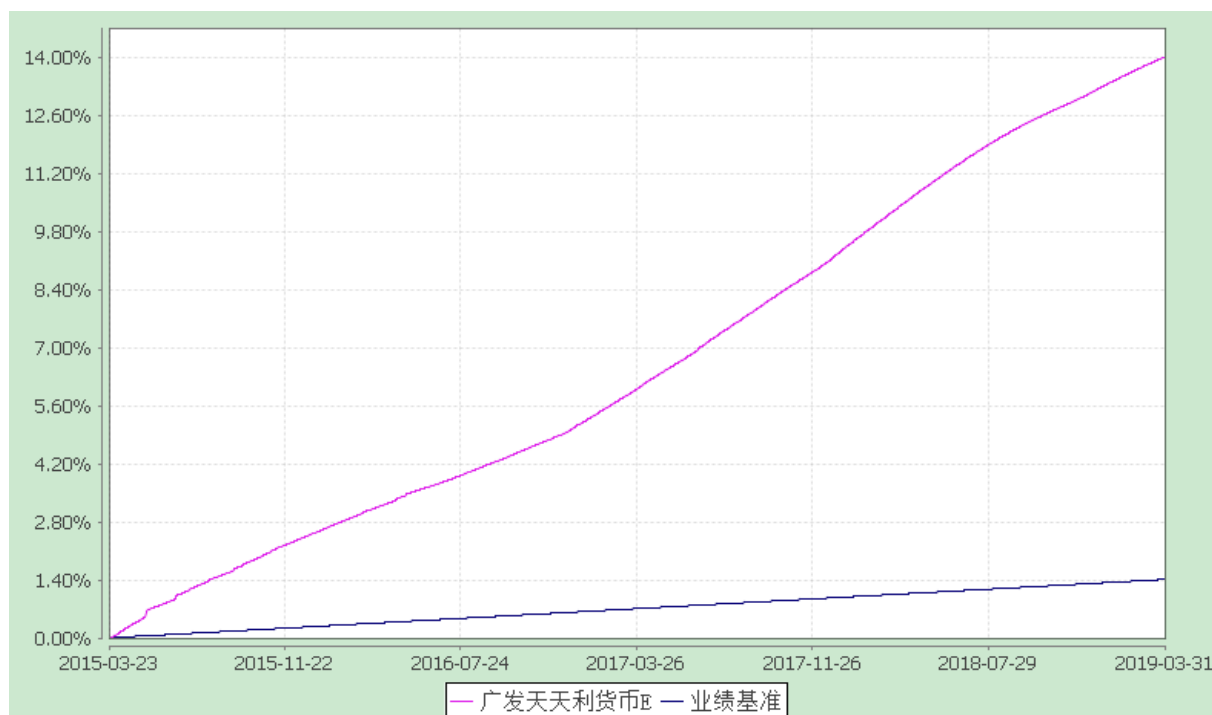
1、广发天天利货币 A



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；广发理财 7 天债券型证券 投资基金的基金 经理；广发天 天红发起式货 币市场基金的 基金经理；广发 钱袋子货币市	2014-0 1-27	-	11 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）、广发鑫利灵活配置混

	场基金的基金经理；广发活期宝货币市场基金的基金经理；广发聚泰混合型证券投资基金的基金经理；广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发安盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理			合型证券投资基金基金经理(自 2016 年 12 月 2 日至 2018 年 11 月 9 日)、广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2012 年 12 月 12 日至 2019 年 1 月 8 日)、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 日至 2019 年 3 月 26 日)。
--	---	--	--	---

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运作分析

2019 年一季度，大部分时间里资金面相当宽松，但部分时间段资金面有所波动，包括 2 月缴税后资金面超预期转紧、3 月中旬资金面面临时点性的收紧压力等。新增的变化是，央行在解读金融数据时提到降准空间已经没有很大，结合总理此前提到的打击票据空转套利，市场担忧央行货币政策态度边际变化。基金经理总体上维持此前对货币政策的看法：基本面仍处下行期，所以货币政策宽松格局在未来一段时间将继续维持；货币政策已经进入了观察期，短期内进一步宽松的可能性较低。一方面，二季度物价数据上行，制约货币政策空间；另一方面，中美贸易谈判中汇率稳定应该是重要考虑因素，国内基本面压力未明显加大的情况下，货币政策不宜操作过急。

报告期内，本基金的操作仍以流动性为最重要考虑因素。虽然现在整体货币政策比

较宽松，但一旦市场有结构性的资金流动，就会出现突然收紧的现象。因此，在可能收紧的时点，基金经理将通过预判安排充足的现金流。品种选择方面，我们会在保障流动性的前提下进行择高配置，争取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 0.6648%，广发天天利货币 B 类净值增长率为 0.7241%，广发天天利货币 E 类净值增长率为 0.6646%，同期业绩比较基准收益率为 0.0863%。

§ 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	30,166,274,539.71	33.14
	其中：债券	30,166,274,539.71	33.14
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	11,339,512,049.24	12.46
	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	49,077,921,005.36	53.92
4	其他资产	440,087,393.46	0.48
5	合计	91,023,794,987.77	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	3.67

	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	2,283,037,485.62	2.57
	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	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	106
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

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	18.09	2.57
	其中：剩余存续期超过397天的	-	-

	浮动利率债		
2	30天（含）—60天	17.91	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	58.57	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	5.65	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	1.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
	合计	102.05	2.57

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	1,817,464,310.96	2.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,684,017,242.21	3.03
	其中：政策性金融债	2,684,017,242.21	3.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,670,737,329.10	3.01
6	中期票据	171,179,979.02	0.19

7	同业存单	22,822,875,678.42	25.74
8	其他	-	-
9	合计	30,166,274,539.71	34.02
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	111811099	18 平安银行 CD099	22,000,000.00	2,198,166,363.84	2.48
2	111910109	19 兴业银行 CD109	17,000,000.00	1,690,823,400.97	1.91
3	111916051	19 上海银行 CD051	12,000,000.00	1,194,964,340.94	1.35
3	111992335	19 宁波银行 CD042	12,000,000.00	1,194,964,340.94	1.35
4	111992427	19 贵阳银行 CD028	10,000,000.00	995,528,529.95	1.12
5	111814159	18 江苏银行 CD159	10,000,000.00	995,414,764.66	1.12
6	111908039	19 中信银行 CD039	10,000,000.00	993,844,063.58	1.12
7	111871535	18 广州农村商业银行 CD086	10,000,000.00	993,318,898.50	1.12
8	160415	16 农发 15	9,500,000.00	950,059,122.80	1.07
9	111882040	18 重庆农村商业银行 CD063	9,000,000.00	896,740,219.67	1.01
10	111871100	18 华融湘江银行 CD231	9,000,000.00	894,200,566.53	1.01

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	0.0599%
报告期内偏离度的最低值	0.0170%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0388%

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。

5.9.219 中信银行 CD039（代码：111908039）为本基金的前十大持仓证券之一。2018年12月7日，中国银行保险监督管理委员会针对中信银行如下事由罚款 2280 万元人民币：（一）理财资金违规缴纳土地款；（二）自有资金融资违规缴纳土地款；（三）为非保本理财产品提供保本承诺；（四）本行信贷资金为理财产品提供融资；（五）收益权转让业务违规提供信用担保；（六）项目投资审核严重缺位。

18 广州农村商业银行 CD086（代码：111871535）为本基金的前十大持仓证券之一。2018年11月21日，广州农村商业银行因向“四证”不齐的房地产项目提供融资、提供融资用于缴交土地出让金、未足额计量风险，被中国银行保险监督管理委员会广东监管局罚款 200 万元。

18 江苏银行 CD159(代码：111814159) 为本基金的前十大持仓证券之一。2019年2月3日，因江苏银行股份有限公司存在未按业务实质准确计量风险资产；理财产品之间未能实现相分离；理财投资非标资产未严格比照自营贷款管理，对授信资金未按约定用途使用监督不力的行为，被中国银行保险监督管理委员会江苏监管局处罚款人民币 90 万元。

19 宁波银行 CD042（代码：111992335）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 6 月 22 日，因宁波银行股份有限公司存在以不正当手段违规吸收存款的行为，被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局处罚款人民币 60 万元。2019 年 1 月 11 日，因宁波银行股份有限公司存在将个人贷款资金违规流入房市、购买理财的行为，被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局处罚款人民币 20 万元。2019 年 3 月 22 日，因宁波银行股份有限公司存在违规将同业存款变为一般性存款的行为，被中国银行保险监督管理委员会宁波监管局处罚款人民币 20 万元。

18 平安银行 CD099（代码：111811099）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 7 月 10 日，因平安银行股份有限公司存在贷前调查不到位，向环保未达标的企业提供融资；贷后管理失职，流动资金贷款被挪用的行为，被中国银行保险监督管理委员会天津监管局处罚款人民币 50 万元。2018 年 8 月 1 日，因平安银行股份有限公司未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告，被中国人民银行处罚款人民币 140 万元。

18 重庆农村商行 CD063（代码：111882040）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 8 月 16 日，因重庆农村商业银行股份有限公司存在贷款资金借道建筑企业投向房地产的行为，被中国银行保险监督管理委员会重庆监管局处罚款人民币 50 万元。

19 贵阳银行 CD028（代码：111992427）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 12 月 14 日，因贵阳银行股份有限公司存在将自有资金通过投资资管计划和私募股权基金等通道向企业进行股权投资、为非标准化债权资产提供回购承诺、开办新业务未坚持内控优先的行为，被中国银行保险监督管理委员会贵州监管局处罚款人民币 90 万元。

19 上海银行 CD051（代码：111916051）为本基金的前十大持仓证券之一。2018 年 10 月 8 日，上海银行股份有限公司因 2015 年 5 月至 2016 年 5 月期间违规向其关系人发放信用贷款，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局处罚款人民币 109.15 万元。2018 年 11 月 2 日，上海银行股份有限公司因 2017 年对某同业资金违规投向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职责，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正并处罚款人民币 50 万元。

19 兴业银行 CD109（代码：111910109）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兴业银行如下事由罚款 5870 万元人民币：（一）

重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；(二)非真实转让信贷资产；(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务；(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规；(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保；(六)债券卖出回购业务违规出表；(七)个人理财资金违规投资；(八)提供日期倒签的材料；(九)部分非现场监管统计数据与事实不符；(十)个别董事未经任职资格核准即履职；(十一)变相批量转让个人贷款；(十二)向四证不全的房地产项目提供融资。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	434,950,961.23
4	应收申购款	5,136,432.23
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	440,087,393.46

§ 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	765,681,109.81	300,015,931.91	76,411,153,594.62
本报告期基金总申购份额	1,909,906,423.64	4,960,614,582.60	262,474,147,026.

			46
本报告期基金总赎回份额	1,488,010,665.94	2,705,956,037.32	253,946,721,415.80
报告期期末基金份额总额	1,187,576,867.51	2,554,674,477.19	84,938,579,205.28

§ 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. 中国证监会核准广发天天利货币市场基金募集的文件
2. 《广发天天利货币市场基金基金合同》
3. 《广发天天利货币市场基金托管协议》
4. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
5. 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. 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
二〇一九年四月二十二日