

# 广发天天利货币市场基金

## 2020 年第 3 季度报告

2020 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：二〇二〇年十月二十八日

## § 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 2020 年 10 月 26 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 2020 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	81,130,601,126.83 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	493, 552, 806. 41 份	61, 522, 716. 02 份	80, 575, 525, 604. 40 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(2020 年 7 月 1 日-2020 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	1, 987, 220. 05	187, 283. 79	332, 251, 455. 79
2. 本期利润	1, 987, 220. 05	187, 283. 79	332, 251, 455. 79
3. 期末基金资产净值	493, 552, 806. 41	61, 522, 716. 02	80, 575, 525, 604. 40

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	0.4083%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.3189%	0.0005%
过去六个月	0.8153%	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.6374%	0.0005%
过去一年	1.9619%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	1.6061%	0.0010%
过去三年	8.7057%	0.0025%	1.0656%	0.0000%	7.6401%	0.0025%
过去五年	15.5014%	0.0027%	1.7762%	0.0000%	13.7252%	0.0027%
自基金合同生效起至今	23.5882%	0.0047%	2.3712%	0.0000%	21.2170%	0.0047%

##### 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	0.4690%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.3796%	0.0005%
过去六个月	0.9364%	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.7585%	0.0005%
过去一年	2.2075%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	1.8517%	0.0010%
过去三年	9.4913%	0.0025%	1.0656%	0.0000%	8.4257%	0.0025%
过去五年	16.8953%	0.0027%	1.7762%	0.0000%	15.1191%	0.0027%
自基金合同生效起至今	25.5711%	0.0047%	2.3712%	0.0000%	23.1999%	0.0047%

##### 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	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	0.4083%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.3189%	0.0005%
过去六个月	0.8153%	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.6374%	0.0005%
过去一年	1.9623%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	1.6065%	0.0010%
过去三年	8.7071%	0.0025%	1.0656%	0.0000%	7.6415%	0.0025%
过去五年	15.5071%	0.0027%	1.7762%	0.0000%	13.7309%	0.0027%
自基金合同生效起至今	17.5907%	0.0041%	1.9629%	0.0000%	15.6278%	0.0041%

注：本基金收益分配按日结转份额。

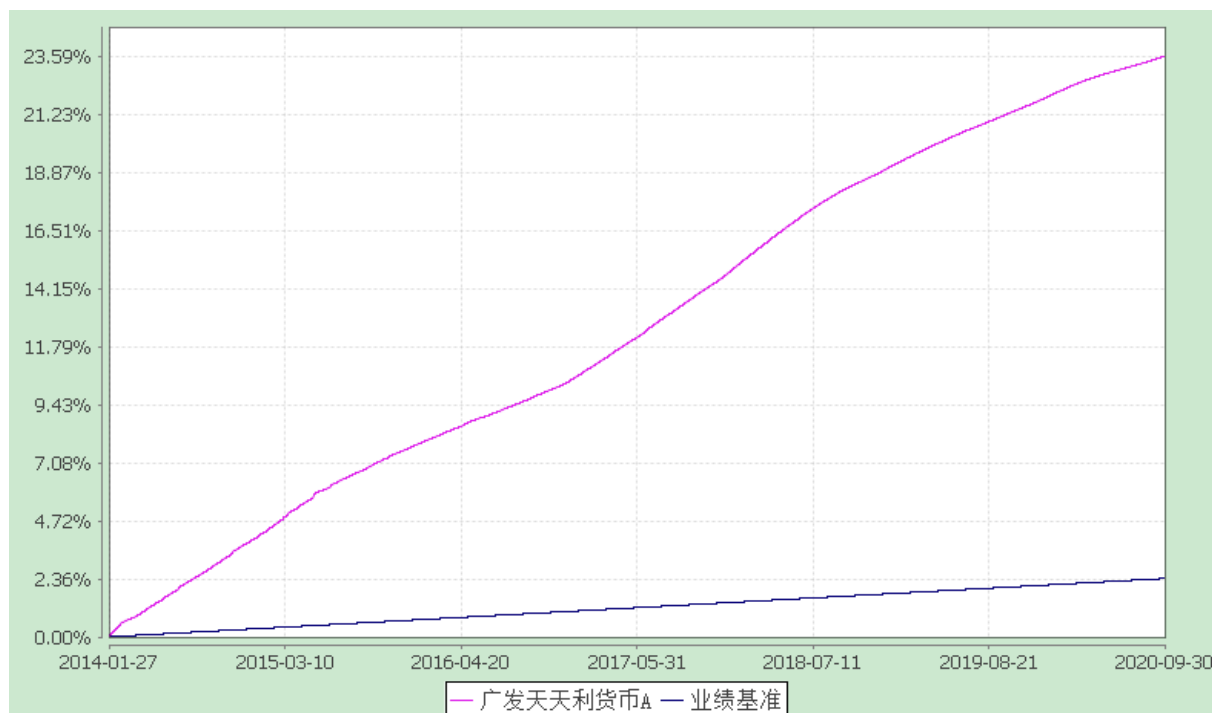
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 广发天天利货币市场基金

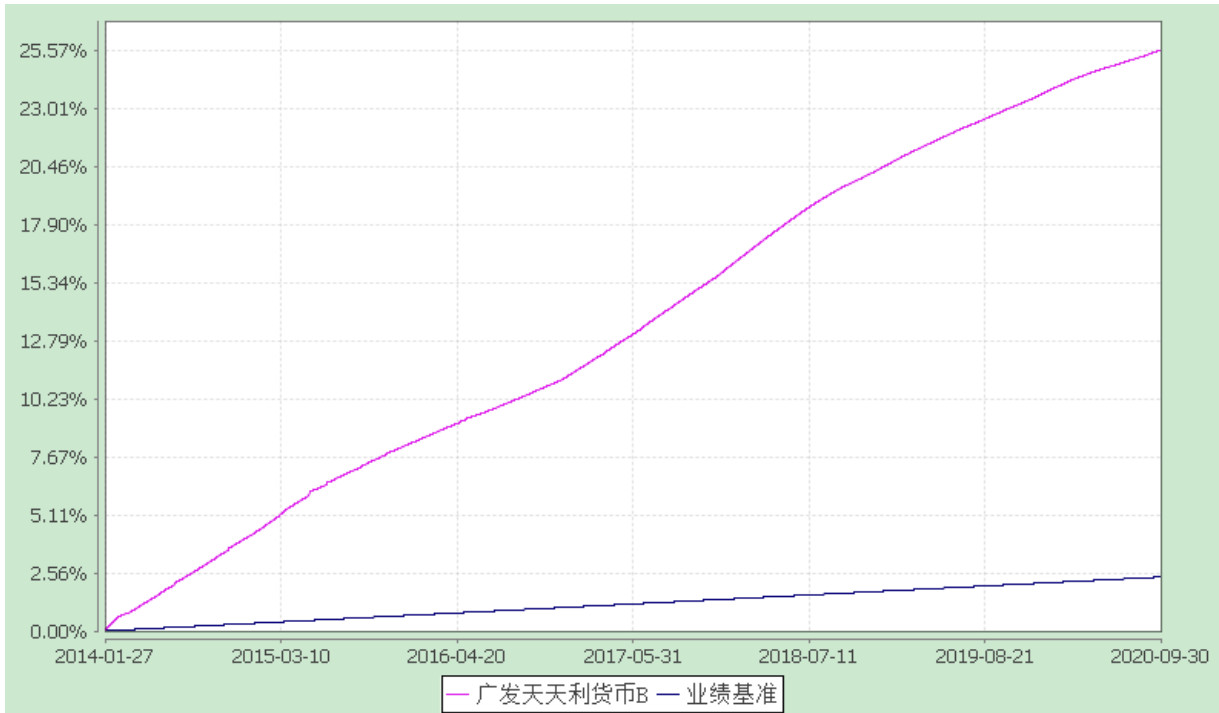
#### 份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014 年 1 月 27 日至 2020 年 9 月 30 日)

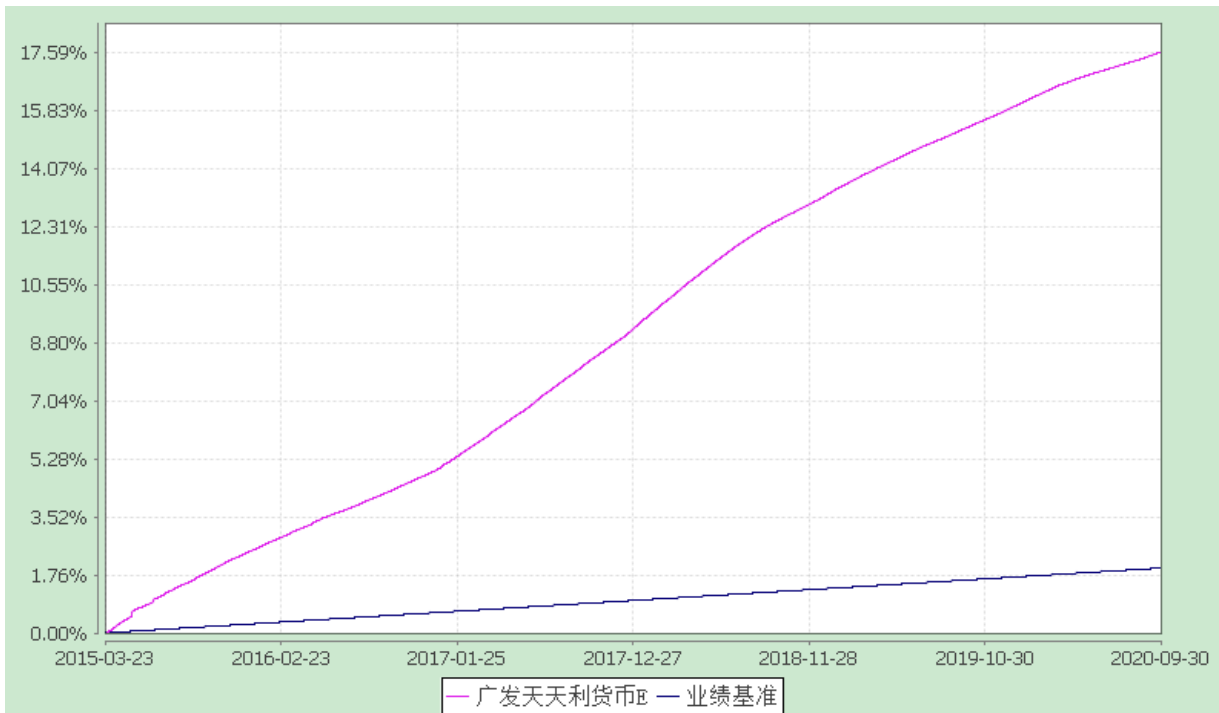
#### 1、广发天天利货币 A



#### 2、广发天天利货币 B



### 3、广发天天利货币 E



## § 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；广发景宁 纯债债券型证 券投资基金的 基金经理	2014-0 1-27	-	12 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）、广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2019 年 3 月 27 日至 2019 年 10 月 29 日）、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 日至 2019 年 10 月 29 日）、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 日至 2020 年 4 月 21 日）、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 日至

					2020 年 5 月 28 日)、广发聚泰混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 6 月 8 日至 2020 年 7 月 1 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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反



向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，虽然 DR007 呈现了央行货币政策执行报告中表述的“OMO 附近中枢波动”走势，但超储率偏低的背景下市场对资金利率的预期并未改善，反而一级利率债发行缴款、缴税等带来的时点性冲击较为明显。具体而言：7 月份资金利率预期先继续向 OMO 利率上行回归，中旬以后市场预期开始逐渐平稳，但央行操作依旧较为保守，主要通过逆回购进行短期流动性管理，与抗疫国债的发行配合，并对到期的 MLF+TMLF 进行缩量续作，在 6 月份超储率本就不高的背景下，使流动性总量水位快速下降。因此，8 月份市场资金利率中枢继续上抬，在超储率偏低的背景下缴税、一级债券发行等扰动因素被明显放大，市场对资金利率的预期较为谨慎。9 月份央行继续通过逆回购投放来稳定季末流动性，虽然持续开展 14 天逆回购，但整体的量却不大，可以看出央行不希望资金面过紧，但主基调依然是稳健，并没有大额投放的意愿。存单利率在月中加量投放 MLF 后短暂企稳，但月底再度向上，这说明银行体系的中长期负债压力仍然有待缓解。

本基金在报告期内操作仍以流动性和安全性为最重要的考虑因素。我们在缴税、月末、季末等时间点安排了较多的到期现金流，这样就可以在确保流动性的前提下取得较好的再投资收益。未来我们会在保障流动性和安全性的前提下，进行择高配置，争取在稳健的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，本基金 A 类基金份额净值收益率为 0.4083%，B 类基金份额净值收益率为 0.4690%，E 类基金份额净值收益率为 0.4083%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

## § 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	30,397,748,634.32	35.70
	其中：债券	30,397,748,634.32	35.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	20,839,357,509.27	24.48
	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	33,796,734,011.07	39.70
4	其他资产	102,712,952.54	0.12
5	合计	85,136,553,107.20	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	4.29	
	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	3,954,410,967.22	4.87
	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	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	71
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

#### 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	27.17	4.87
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	23.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	36.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	0.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	17.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-

合计	104.81	4.87
----	--------	------

#### 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	2,438,104,421.40	3.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,624,693,610.94	2.00
	其中：政策性金融债	1,624,693,610.94	2.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,255,794,513.84	5.25
6	中期票据	-	-
7	同业存单	22,079,156,088.14	27.21
8	其他	-	-
9	合计	30,397,748,634.32	37.47
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	112011235	20 平安银行 CD235	36,900,000.00	3,638,548,842.20	4.48
1	112018348	20 华夏银行 CD348	36,900,000.00	3,638,548,842.20	4.48
2	209944	20 贴现国债 44	13,000,000.00	1,293,883,118.23	1.59

3	209945	20 贴现国债 45	11,000,000.00	1,094,310,756.92	1.35
4	112008212	20 中信银行 CD212	10,000,000.00	987,030,687.89	1.22
4	112011222	20 平安银行 CD222	10,000,000.00	987,030,687.89	1.22
5	112008219	20 中信银行 CD219	10,000,000.00	986,636,694.39	1.22
6	112018361	20 华夏银行 CD361	10,000,000.00	985,182,702.03	1.21
7	112016137	20 上海银行 CD137	9,000,000.00	896,686,429.19	1.11
8	112099763	20 宁波银行 CD095	8,000,000.00	796,909,771.96	0.98
9	112099000	20 东莞农村商业银行 CD100	7,000,000.00	697,525,838.74	0.86
10	112099954	20 重庆农村商行 CD098	6,500,000.00	647,881,553.57	0.80

### 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	0.0284%
报告期内偏离度的最低值	-0.0142%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0080%

#### 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 报告期末按摊余成本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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，华夏银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、上海银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会（含原中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚。上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行分支行的处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他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	101,113,187.77
4	应收申购款	1,599,764.77
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	102,712,952.54

## § 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	508,660,017.75	31,871,739.61	83,042,953,420.5 2
本报告期基金总申购份额	300,783,933.53	73,151,984.38	466,405,431,758. 70
本报告期基金总赎回份额	315,891,144.87	43,501,007.97	468,872,859,574. 82
报告期期末基金份额总额	493,552,806.41	61,522,716.02	80,575,525,604.4 0

## § 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：投资者可在营业时间免费查阅，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  
二〇二〇年十月二十八日