

广发货币市场基金

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	7,812,417,762.00 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	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。			
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 $(1 - \text{利息税率}) \times \text{活期存款利率}$ 。			
风险收益特征	1、高安全性：本金损失的风险小，收益的波动性小； 2、高流动性：基金投资组合本身剩余期限短，流动性高；投资人在基金交易时无需支付费用，变现成本低； 3、稳定的收益：力争获取稳定的超过同期银行定期存款利率（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	2,449,291,287.44 份	5,353,897,892.57 份	5,481.99 份	9,223,100.00 份

注：1、广发货币市场基金E类基金份额上市交易。

2、广发货币市场基金E类份额的面值为100元，本报告所列E类份额数据面值已折算为1元。

3、广发货币E在上交所的扩位证券简称：广发货币ETF

§ 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)			
	广发货币 A	广发货币 B	广发货币 C	广发货币 E
1. 本期已实现	10,453,742.39	32,717,885.02	23.17	39,843.42

收益				
2. 本期利润	10,453,742.39	32,717,885.02	23.17	39,843.42
3. 期末基金资产净值	2,449,291,287.44	5,353,897,892.57	5,481.99	9,223,100.00

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	0.4294%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.3400%	0.0012%
过去六个月	0.8177%	0.0009%	0.1779%	0.0000%	0.6398%	0.0009%
过去一年	1.9952%	0.0012%	0.3558%	0.0000%	1.6394%	0.0012%
过去三年	8.6505%	0.0024%	1.0656%	0.0000%	7.5849%	0.0024%
过去五年	15.1547%	0.0021%	1.7762%	0.0000%	13.3785%	0.0021%
自基金合同生效起至今	59.3370%	0.0053%	17.3196%	0.0031%	42.0174%	0.0022%

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	0.4900%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.4006%	0.0012%
过去六个月	0.9388%	0.0009%	0.1779%	0.0000%	0.7609%	0.0009%

过去一年	2.2405%	0.0012%	0.3558%	0.0000%	1.8847%	0.0012%
过去三年	9.4346%	0.0024%	1.0656%	0.0000%	8.3690%	0.0024%
过去五年	16.5432%	0.0021%	1.7762%	0.0000%	14.7670%	0.0021%
自基金合同生效起至今	48.4031%	0.0039%	7.0251%	0.0017%	41.3780%	0.0022%

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	0.4244%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.3350%	0.0012%
过去六个月	0.8086%	0.0009%	0.1779%	0.0000%	0.6307%	0.0009%
过去一年	1.9856%	0.0012%	0.3558%	0.0000%	1.6298%	0.0012%
过去三年	8.6353%	0.0024%	1.0656%	0.0000%	7.5697%	0.0024%
自基金合同生效起至今	9.1692%	0.0025%	1.1103%	0.0000%	8.0589%	0.0025%

4、广发货币 E:

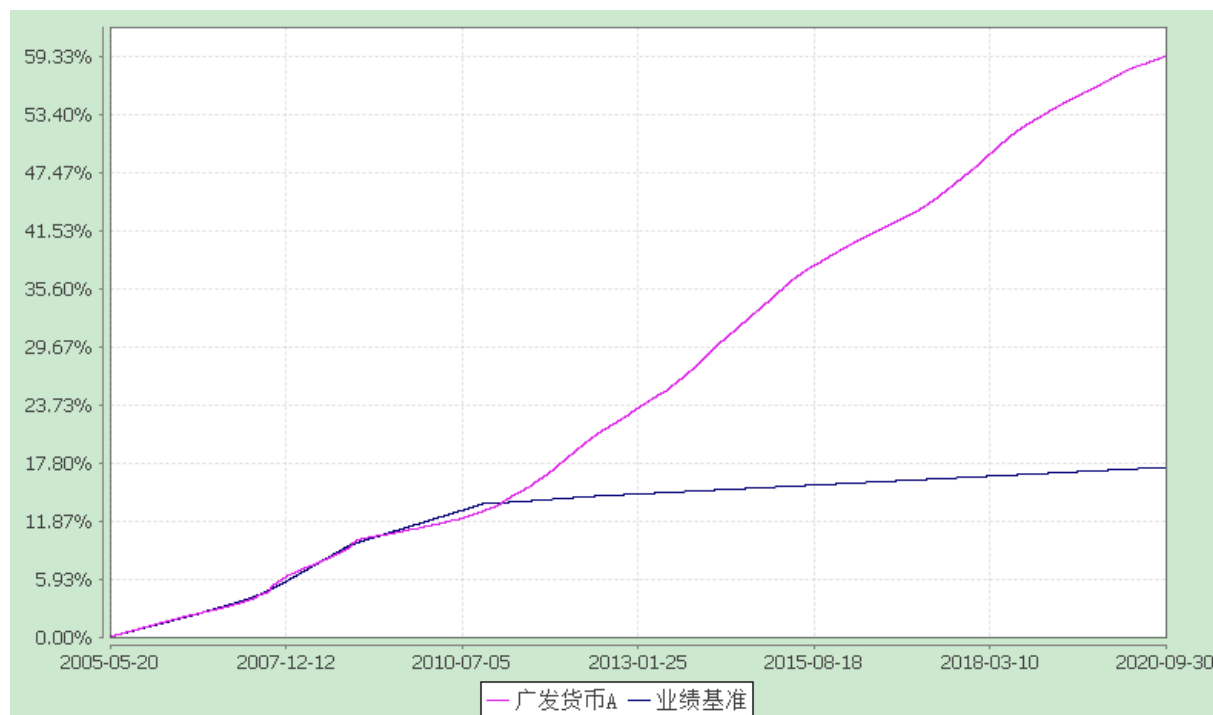
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4294%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.3400%	0.0012%
过去六个月	0.8156%	0.0009%	0.1779%	0.0000%	0.6377%	0.0009%
过去一年	1.9683%	0.0012%	0.3558%	0.0000%	1.6125%	0.0012%
过去三年	8.3409%	0.0023%	1.0656%	0.0000%	7.2753%	0.0023%
自基金合同生效起至今	13.1322%	0.0021%	1.6207%	0.0000%	11.5115%	0.0021%

注：本基金A类基金份额、B类基金份额和C类基金份额的利润分配按日结转为对应份额，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。

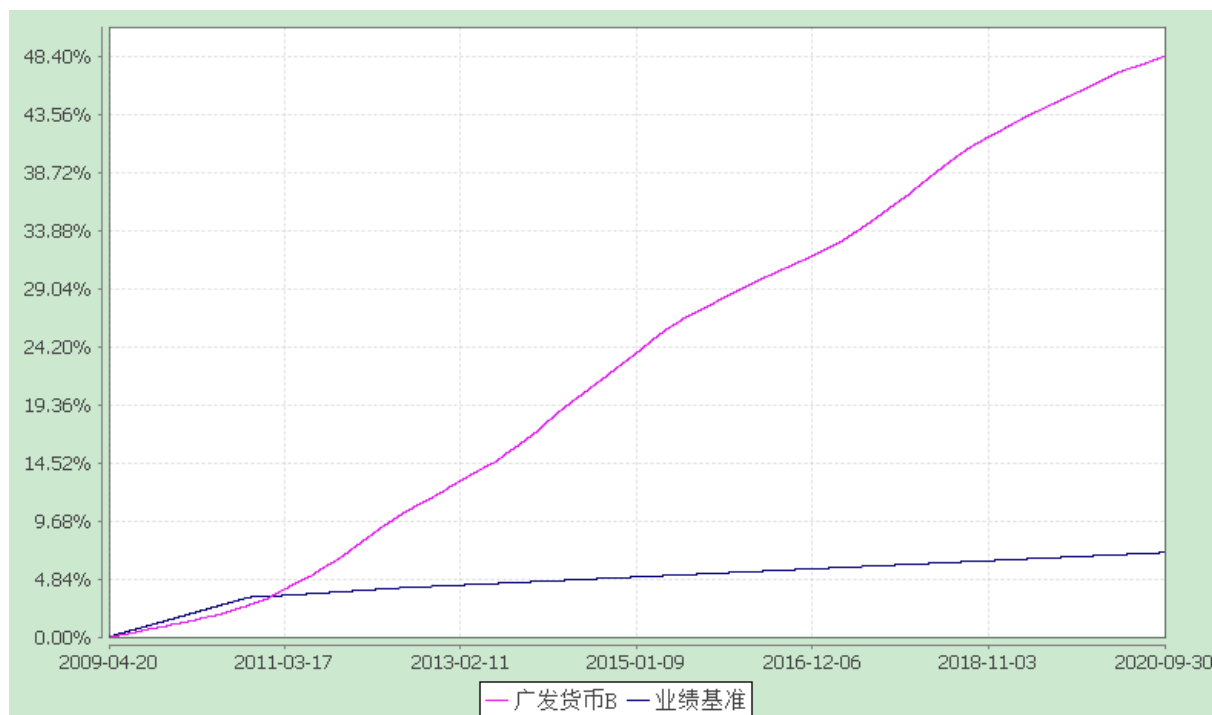
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2020 年 9 月 30 日)

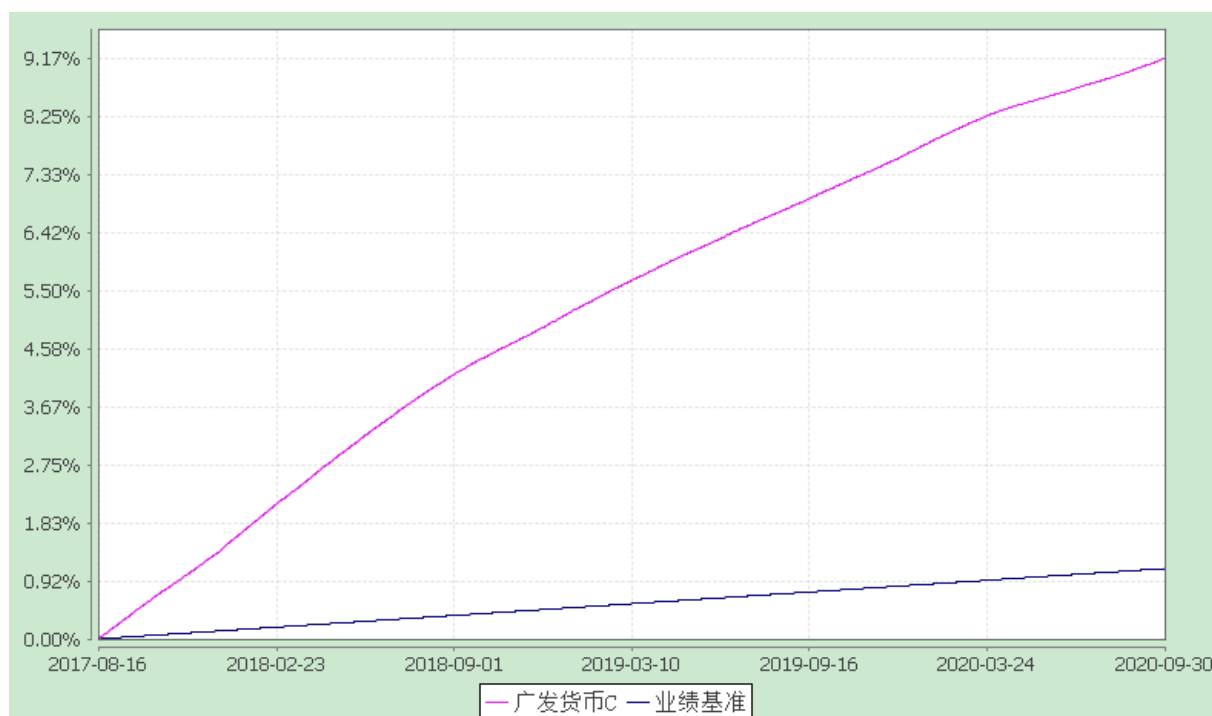
1、广发货币 A



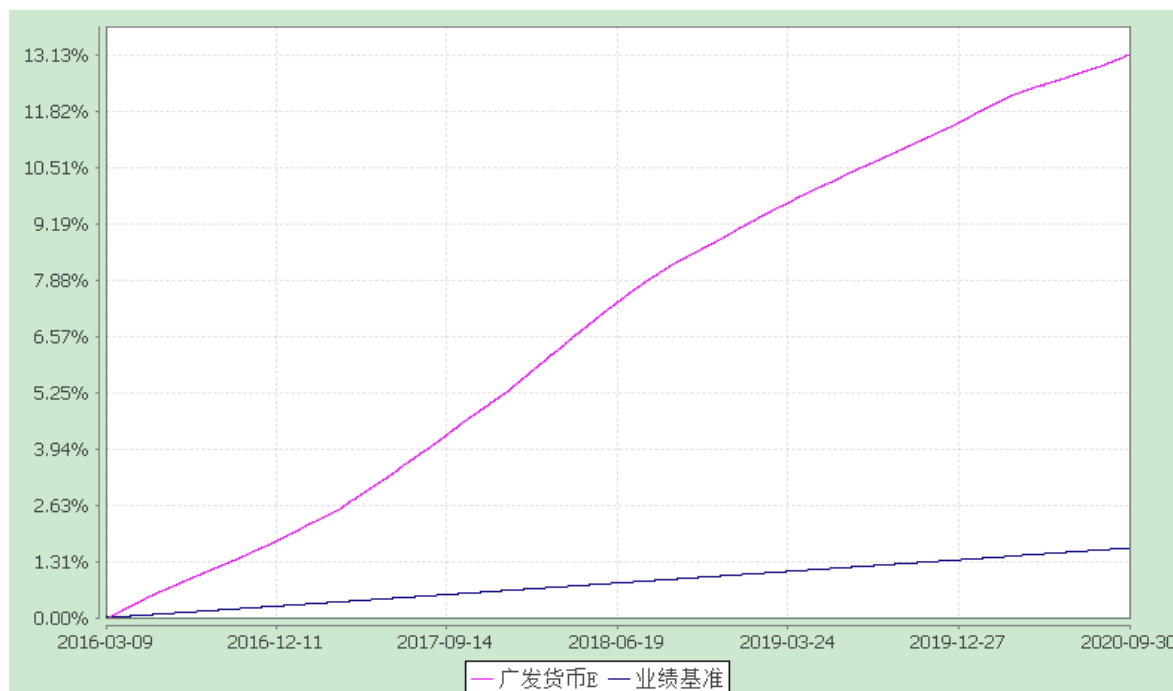
2、广发货币 B



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：即 $(1 - \text{利息税率}) \times \text{活期存款利率}$ ”。

§ 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；广发现金宝场内实时申赎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	2010-04-29	-	20 年	温秀娟女士，经济学学士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发证券股份有限公司江门营业部高级客户经理、固定收益部交易员、投资经理，广发基金管理有限公司固定收益部研究员、投资经理、固定收

	添利交易型货币市场基金的基金经理；广发天天红发起式货币市场基金的基金经理；广发景宁纯债债券型证券投资基金的基金经理；现金投资部总经理				益部副总经理、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)、广发理财 30 天债券型证券投资基金基金经理(自 2013 年 1 月 14 日至 2020 年 9 月 24 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。

3. 本基金管理人于2020年4月20日发布公告，温秀娟女士于2020年4月20日起休产假，休假期间由本公司基金经理曾雪兰女士代为履行基金经理职责。

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呈现了央行表述的“围绕OMO利率中枢波动”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，反而一级利率发行缴款、缴税激增等带来的时点性冲击较为明显。具体来看：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，另外对到期的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，包括持续开展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。

报告期内，资金面相对上季度边际上有所收紧，本基金作为现金管理工具，在季末收益率较高时点，选择了资质较好、等级较高的资产进行配置，安排好流动性。

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0.4294%，B类基金份额净值收益率为0.4900%，C类基金份额净值收益率为0.4244%，E类基金份额净值收益率为0.4294%，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	4,120,665,553.14	50.77
	其中：债券	4,120,665,553.14	50.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,937,182,445.78	36.19
	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	1,000,632,648.63	12.33
4	其他资产	58,426,583.84	0.72
5	合计	8,116,907,231.39	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	2.50	
	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	266,797,279.80	3.42
	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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	54
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	19

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	37.60	3.42
	其中: 剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	15.45	-
	其中: 剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	45.67	-
	其中: 剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-

	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	4.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
合计		103.15	3.42

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	477,838,916.68	6.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,219,110,057.74	15.60
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,423,716,578.72	31.02
8	其他	-	-
9	合计	4,120,665,553.14	52.75
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	摊余成本（元）	占基金资
----	------	------	------	---------	------

			(张)		产净值比例 (%)
1	012002957	20 中石集 SCP006	3,000,000.00	299,462,280.65	3.83
2	112015423	20 民生银行 CD423	3,000,000.00	298,189,343.66	3.82
3	012002473	20 长电 SCP004	2,000,000.00	199,793,955.33	2.56
4	209942	20 贴现国债 42	2,000,000.00	199,142,392.53	2.55
5	112004054	20 中国银行 CD054	2,000,000.00	199,080,468.83	2.55
6	112007130	20 招商银行 CD130	2,000,000.00	199,061,397.10	2.55
7	209944	20 贴现国债 44	2,000,000.00	199,036,508.82	2.55
8	112022023	20 邮储银行 CD023	2,000,000.00	198,896,318.04	2.55
9	112011229	20 平安银行 CD229	2,000,000.00	198,895,490.90	2.55
10	111908288	19 中信银行 CD288	2,000,000.00	198,877,853.74	2.55

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	0.0522%
报告期内偏离度的最低值	0.0071%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0260%

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，平安银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中信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。中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局、中国人民银行等监管机构的处罚。

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	7,770,349.62
4	应收申购款	50,656,234.22
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	58,426,583.84

§ 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	2,603,843,241 .22	6,280,704,097 .15	5,458.85	9,476,500.00
本报告期基金 总申购份额	2,394,606,735 .33	6,924,714,193 .86	23.14	967,700.00
本报告期基金 总赎回份额	2,549,158,689 .11	7,851,520,398 .44	-	1,221,100.00
报告期期末基 金份额总额	2,449,291,287 .44	5,353,897,892 .57	5,481.99	9,223,100.00

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2020-07-01	8,176,887.71	8,176,887.71	0.00%
2	赎回	2020-07-07	-60,000,000.00	-60,000,000.00	0.00%
3	申购	2020-07-17	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
4	申购	2020-07-20	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
5	申购	2020-07-21	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
6	申购	2020-07-22	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
7	申购	2020-07-23	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
8	申购	2020-07-27	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
9	赎回	2020-07-27	-5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00%

10	申购	2020-07-28	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
11	红利再投	2020-07-31	85,034.47	85,034.47	0.00%
12	赎回	2020-08-11	-30,000,000.00	-30,000,000.00	0.00%
13	红利再投	2020-08-31	117,075.89	117,075.89	0.00%
14	红利再投	2020-09-30	110,383.19	110,383.19	0.00%
合计			-16,510,618.74	-16,510,618.74	

§ 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. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
4. 《广发货币市场基金托管协议》
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

8.2 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