

# 广发天天利货币市场基金

## 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 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：二〇二一年一月二十一日

## § 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 2021 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 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	83,839,322,769.06 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	564,871,342.41 份	58,180,878.99 份	83,216,270,547.66 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10月1日-2020年12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	2,863,044.57	482,013.71	462,264,900.49
2. 本期利润	2,863,044.57	482,013.71	462,264,900.49
3. 期末基金资产净值	564,871,342.41	58,180,878.99	83,216,270,547.66

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 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	0.5617%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.4723%	0.0005%
过去六个月	0.9723%	0.0010%	0.1789%	0.0000%	0.7934%	0.0010%
过去一年	1.9554%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	1.5996%	0.0010%
过去三年	8.2282%	0.0023%	1.0656%	0.0000%	7.1626%	0.0023%
过去五年	15.3531%	0.0027%	1.7762%	0.0000%	13.5769%	0.0027%
自基金合同生效起至今	24.2824%	0.0047%	2.4607%	0.0000%	21.8217%	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	0.6223%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.5329%	0.0005%
过去六个月	1.0942%	0.0010%	0.1789%	0.0000%	0.9153%	0.0010%
过去一年	2.2005%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	1.8447%	0.0010%
过去三年	9.0099%	0.0023%	1.0656%	0.0000%	7.9443%	0.0023%
过去五年	16.7446%	0.0027%	1.7762%	0.0000%	14.9684%	0.0027%
自基金合同生效起至今	26.3525%	0.0047%	2.4607%	0.0000%	23.8918%	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	0.5616%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.4722%	0.0005%
过去六个月	0.9723%	0.0010%	0.1789%	0.0000%	0.7934%	0.0010%
过去一年	1.9556%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	1.5998%	0.0010%
过去三年	8.2296%	0.0023%	1.0656%	0.0000%	7.1640%	0.0023%
过去五年	15.3577%	0.0027%	1.7762%	0.0000%	13.5815%	0.0027%
自基金合同生效起至今	18.2511%	0.0041%	2.0524%	0.0000%	16.1987%	0.0041%

注：本基金收益分配按日结转份额。

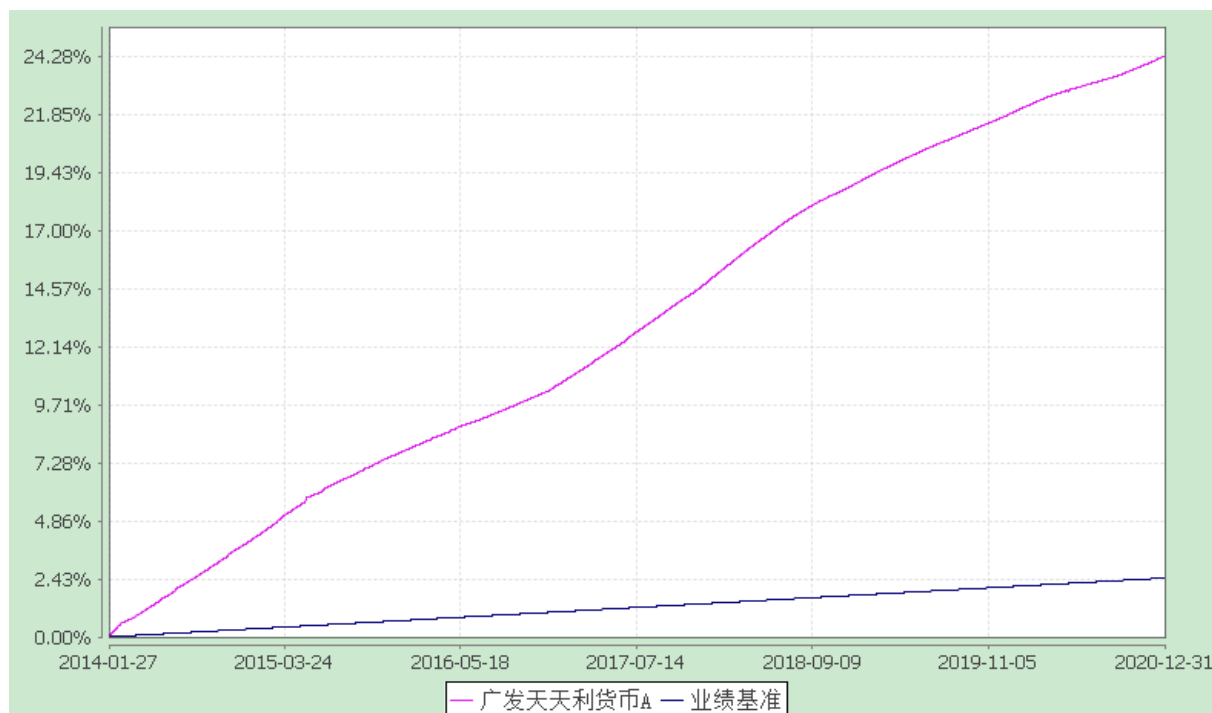
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 广发天天利货币市场基金

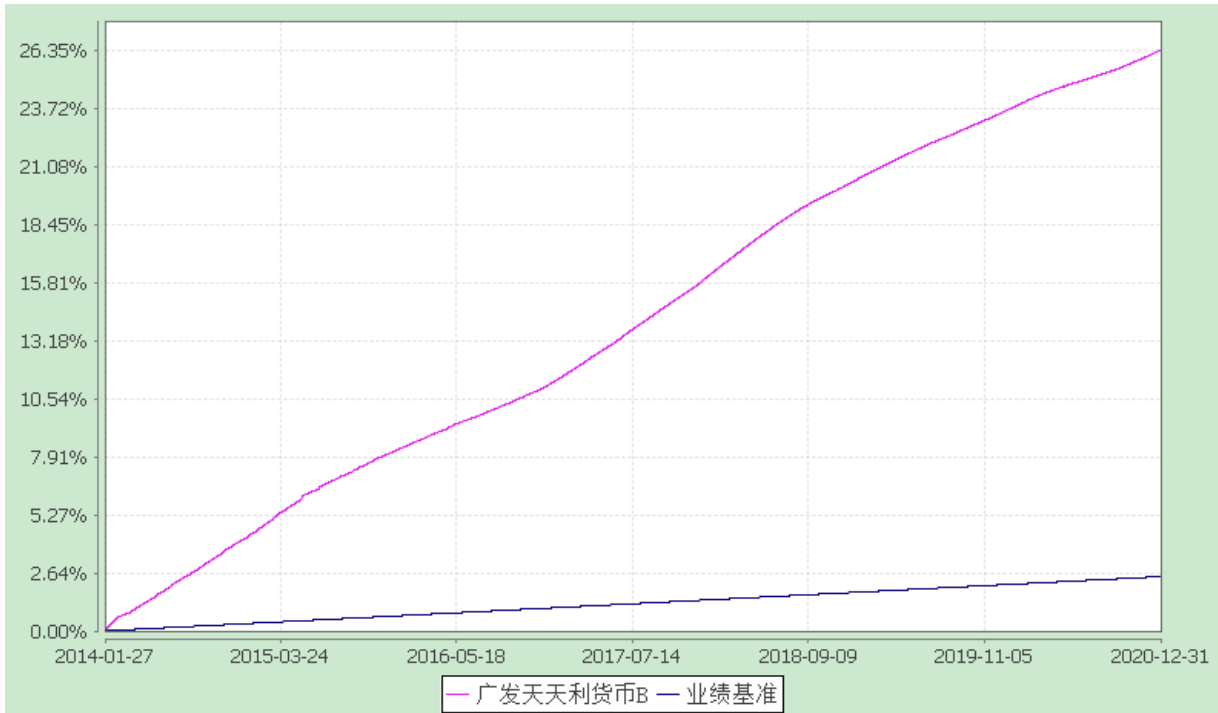
#### 份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014 年 1 月 27 日至 2020 年 12 月 31 日)

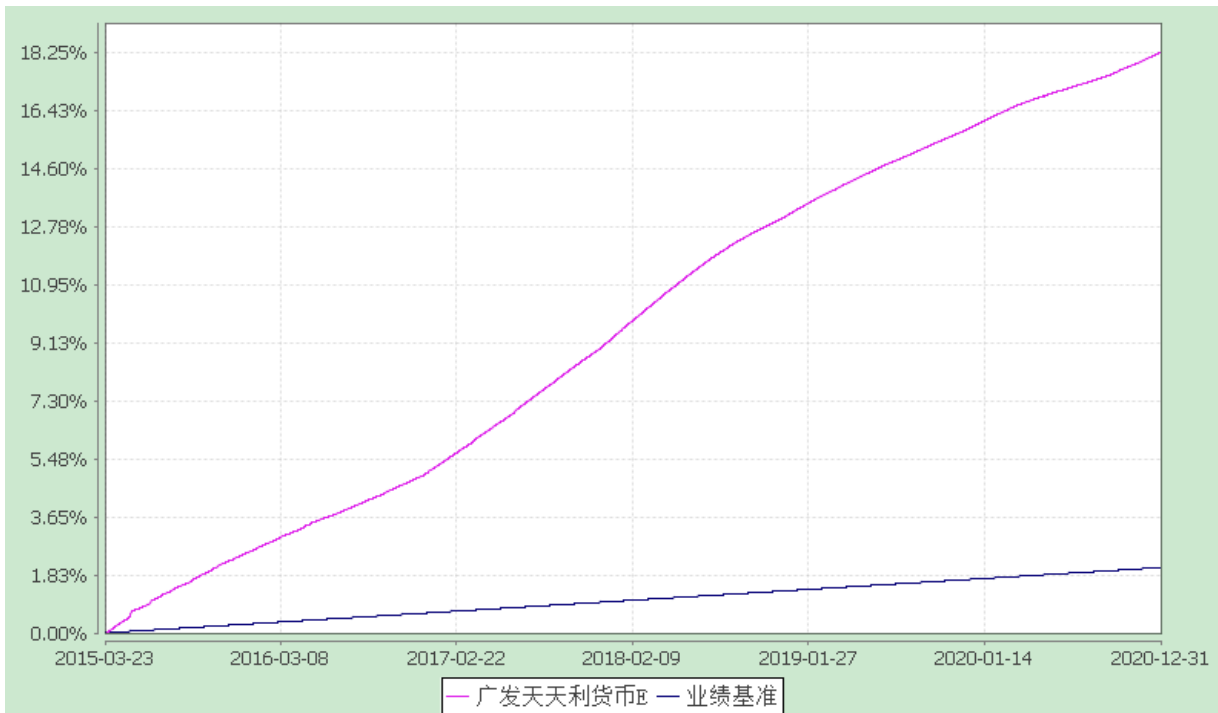
#### 1、广发天天利货币 A:



#### 2、广发天天利货币 B:



### 3、广发天天利货币 E:



## § 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		
曾雪兰	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； 广发景荣纯债 债券型证券投 资基金的基金 经理	2020-1 2-22	-	11 年	曾雪兰女士，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债券交易员、债券研究员、基金经理助理、广发集安债券型证券投资基金基金经理（自 2017 年 2 月 6 日至 2018 年 10 月 9 日）、广发理财 30 天债券型证券投资基金基金经理（自 2016 年 7 月 22 日至 2020 年 9 月 24 日）。
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	2014-0 1-27	-	13 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)、广发景宁纯债债券型证券投资基金基金经理(自 2020 年 4 月 22 日至 2020 年 12 月 21 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》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，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% 的交易共 1 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

四季度，资金利率预期先紧后松，整体变化较大：10 月，超储率重新回落到年内低位，资金利率波动加大，临近月底资金利率明显冲高，存单利率持续上行。11 月，虽然超储率小幅回升，但月中超预期的信用违约冲击令资金利率再度收紧、资金分层亦加剧，同时存单利率仍然在上行且明显突破 MLF 利率，加上央行三季度货币政策执行报告中重提总闸门，市场对未来资金利率预期较为悲观。为了对抗这种紧缩预期，同时也基于信用违约冲击下的维稳考虑，央行在 11 月底超预期进行 MLF 操作，市场预期开始扭转。12 月，资金市场宽松程度非常超预期，央行主要通过 MLF 巨量投放来重点缓解银行中长期负债压力，存单利率明显下行，短端资金利率亦处于非常宽松的状态。

展望未来，中央经济工作会议定调政策逐步退出是方向，不急转弯意味着节奏比较温和。保持流动性合理充裕以及降成本的诉求都意味着短期内货币政策还没有实质性收紧的基础。未来货币政策仍将根据经济增长情况灵活调整目标顺位，我们需关注资金利率的边际变化。

本组合在报告期内仍以保持流动性为第一要务。本季度央行在态度上出现了明显的

转变，我们相应也进行了迅速果断的配置，锁定了相对较好的收益。政策未转弯之前预计货币市场收益会处于区间震荡的状态，我们将会根据情况适时调整组合配置，争取在稳健的基础上继续为投资者获取良好的投资回报。

#### 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 0.5617%，B 类基金份额净值收益率为 0.6223%，E 类基金份额净值收益率为 0.5616%，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	41,668,513,619.08	47.03
	其中：债券	39,466,713,619.08	44.54
	资产支持证券	2,201,800,000.00	2.48
2	买入返售金融资产	19,034,861,356.43	21.48
	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	27,701,930,534.88	31.26
4	其他资产	201,772,577.22	0.23
5	合计	88,607,078,087.61	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	5.24

	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	4,710,988,594.28	5.62
	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	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	83
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

### 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	25.73	5.62
	其中：剩余存续期超过397天的	-	-

	浮动利率债		
2	30天（含）—60天	11.43	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	34.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	7.29	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	26.11	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
	合计	105.45	5.62

#### 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	1,790,051,012.67	2.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,430,804,941.74	2.90
	其中：政策性金融债	2,430,804,941.74	2.90
4	企业债券	419,974,516.96	0.50
5	企业短期融资券	10,159,722,446.51	12.12
6	中期票据	80,732,651.99	0.10

7	同业存单	24,585,428,049.21	29.32
8	其他	-	-
9	合计	39,466,713,619.08	47.07
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	3,664,850,658.45	4.37
2	112018348	20 华夏银行 CD348	36,900,000.00	3,664,332,642.62	4.37
3	112011299	20 平安银行 CD299	10,000,000.00	995,854,647.14	1.19
4	112015527	20 民生银行 CD527	10,000,000.00	995,831,327.61	1.19
5	112015549	20 民生银行 CD549	10,000,000.00	994,936,250.85	1.19
6	112008212	20 中信银行 CD212	10,000,000.00	994,373,463.62	1.19
7	112011222	20 平安银行 CD222	10,000,000.00	994,116,276.85	1.19
8	112008219	20 中信银行 CD219	10,000,000.00	993,653,576.21	1.19
9	112018361	20 华夏银行 CD361	10,000,000.00	992,434,448.63	1.18
10	112073859	20 徽商银行 CD137	10,000,000.00	986,664,012.59	1.18

### 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	0.0766%
报告期内偏离度的最低值	-0.0169%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0156%

**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**

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	169849	20 花 05A1	2,700,000	270,000,000.00	0.32
2	169913	花财 02A	2,500,000	250,000,000.00	0.30
3	169830	兴辰 04A	1,800,000	180,000,000.00	0.21
4	179071	弘德 05A	1,780,000	178,000,000.00	0.21
5	179319	东借 09A1	1,548,000	154,800,000.00	0.18
6	169934	智禾 08A	1,500,000	150,000,000.00	0.18
6	169970	惠盈 11A	1,500,000	150,000,000.00	0.18
6	137312	蚁信 17A	1,500,000	150,000,000.00	0.18
7	179142	20 花 07A1	1,300,000	130,000,000.00	0.16
8	179190	20 借 04A1	1,290,000	129,000,000.00	0.15
9	179016	惠盈 12A	900,000	90,000,000.00	0.11
9	169789	建花 12A	900,000	90,000,000.00	0.11
10	179002	兴辰 05A	890,000	89,000,000.00	0.11
10	169792	弘花 06A	890,000	89,000,000.00	0.11

**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、徽商银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、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。徽商银行股份有限公司、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中国人民银行及其分支行的处罚。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外管局的处罚。

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	195,645,571.20
4	应收申购款	6,127,006.02
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	201,772,577.22

## § 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
报告期期初基金份额总额	493,552,806.41	61,522,716.02	80,575,525,604.40

报告期期间基金总申购份额	258,269,650.42	95,421,094.60	479,691,624,634.03
报告期期间基金总赎回份额	186,951,114.42	98,762,931.63	477,050,879,690.77
报告期期末基金份额总额	564,871,342.41	58,180,878.99	83,216,270,547.66

### § 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  
二〇二一年一月二十一日