

广发货币市场基金  
2016 年第 3 季度报告  
2016 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：二〇一六年十月二十四日

## § 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 2016 年 10 月 20 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 2016 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 | 136,634,709,395.77 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       | <p>决策依据：以《基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、本基金合同等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。</p> <p>投资管理的方法和标准：稳健的主动投资是本基金投资策略的总体特征。主动是相对被动投资而言，强调通过基金管理人主动管理为投资人控制风险和创造稳定收益。稳健是强调主动投资必须</p> |

|                 |  |                      |                |
|-----------------|--|----------------------|----------------|
|                 | <p>重视控制风险，要兼顾基金资产的流动性、安全性和收益性的目标。</p> <p>具体而言，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。</p> |                      |                |
| 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－利息税率）×活期存款利率。  |                      |                |
| 风险收益特征          | 本基金具有高安全性、高流动性和稳定的收益，力争获取稳定的超过同期银行活期存款利率（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   |                      |                |
| 下属三级基金的基金简称     | 广发货币 A   | 广发货币 B               | 广发货币 E         |
| 下属三级基金的交易代码     | 270004   | 270014               | 511920         |
| 报告期末下属三级基金的份额总额 | 8,409,540,417.67 份   | 128,224,139,568.10 份 | 1,029,410.00 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(2016年7月1日-2016年9月30日) |        |        |
|        | 广发货币 A                    | 广发货币 B | 广发货币 E |

|             |                  |                |                |
|-------------|------------------|----------------|----------------|
| 1. 本期已实现收益  | 38,709,919.56    | 782,312,926.44 | 432,173.36     |
| 2. 本期利润     | 38,709,919.56    | 782,312,926.44 | 432,173.36     |
| 3. 期末基金资产净值 | 8,409,540,417.67 | 128,224,139.56 | 102,941,000.00 |

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 | 0.6108% | 0.0004%   | 0.0894%    | 0.0000%       | 0.5214% | 0.0004% |

##### 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 | 0.6713% | 0.0004%   | 0.0894%    | 0.0000%       | 0.5819% | 0.0004% |

##### 3、广发货币 E：

| 阶段 | 净值收益 | 净值收益 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①-③ | ②-④ |
|----|------|------|------|------|-----|-----|
|----|------|------|------|------|-----|-----|

|       | 率①      | 率标准差<br>② | 基准收益<br>率③ | 基准收益<br>率标准差<br>④ |         |         |
|-------|---------|-----------|------------|-------------------|---------|---------|
| 过去三个月 | 0.5573% | 0.0004%   | 0.0894%    | 0.0000%           | 0.4679% | 0.0004% |

注：本基金A类基金份额和B类基金份额的利润分配按月结转为对应份额，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。

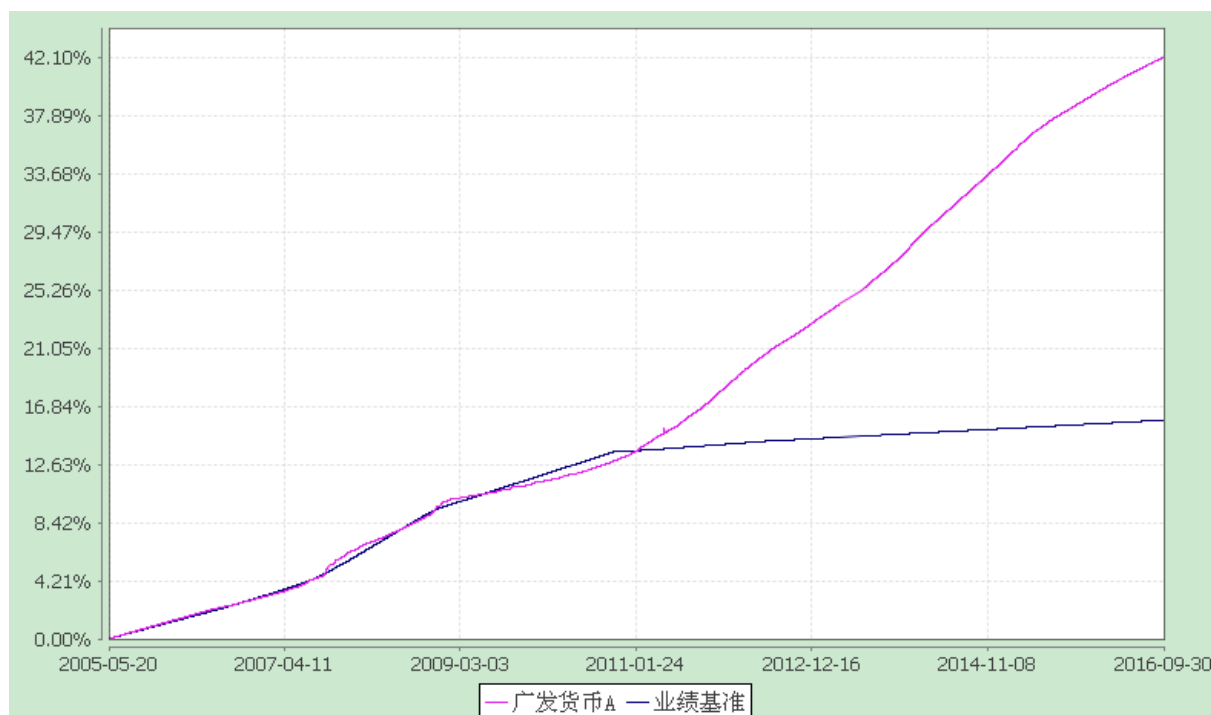
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 广发货币市场基金

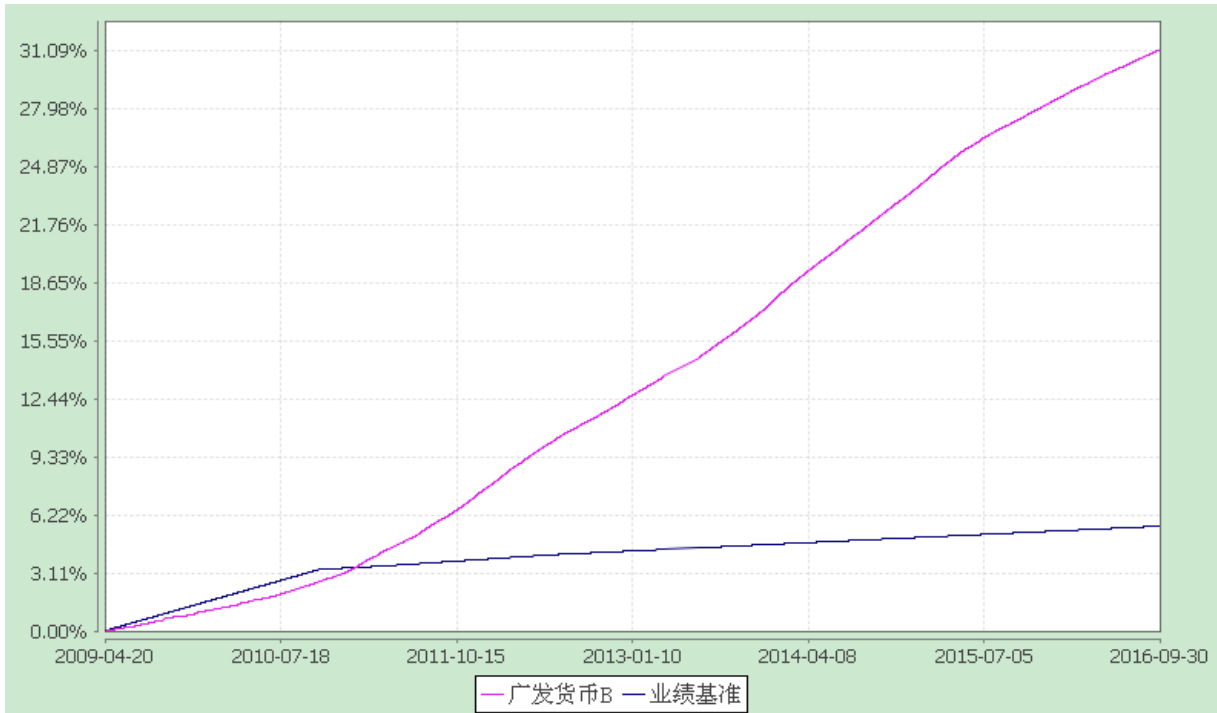
#### 份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年5月20日至2016年9月30日)

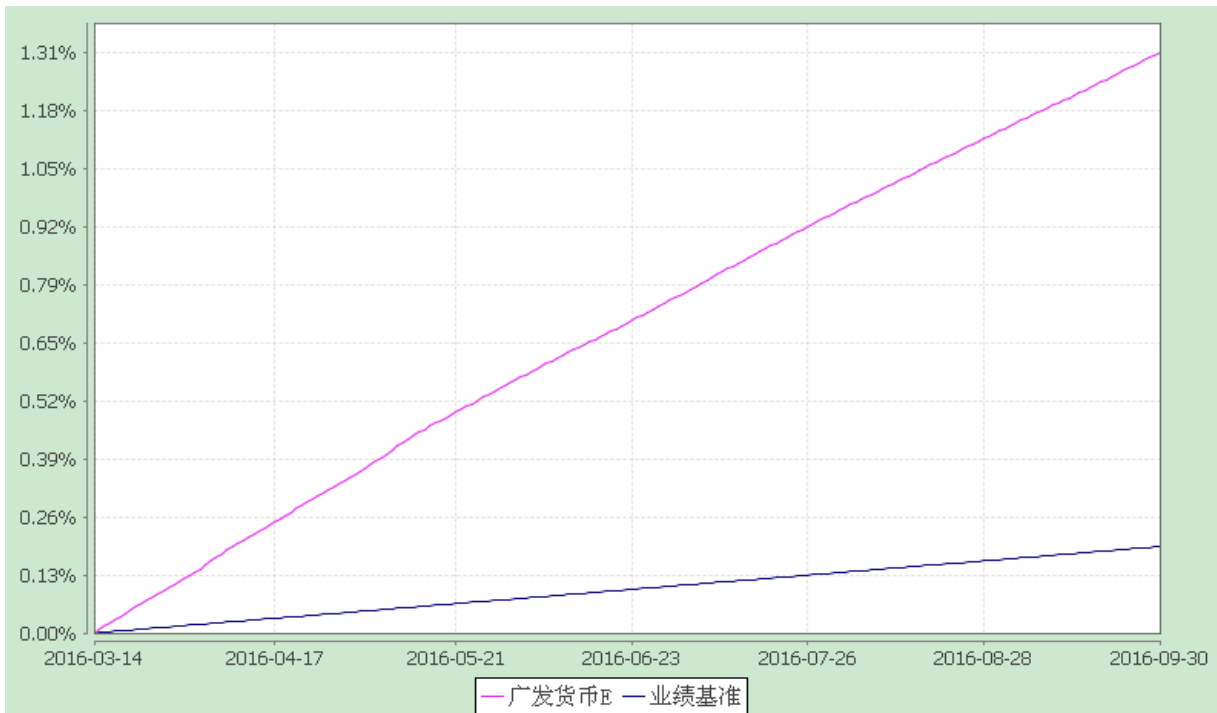
#### 1、广发货币 A



#### 2、广发货币 B



### 3、广发货币 E



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

(2) 本基金E类合同生效日为2016年3月14日，份额申购首次确认日为2016年3月15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 |        |   |
| 温秀娟 | 本基金的基金经理；广发理财 30 天债券基金的基金经理；广发理财 7 天债券基金的基金经理；广发现金宝场内货币基金的基金经理；广发活期宝货币基金的基金经理；固定收益部副总经理 | 2010-04-29  | -    | 16 年   | 女，中国籍，经济学学士，持有中国证券投资基金业从业证书，2000 年 7 月至 2004 年 10 月任职于广发证券股份有限公司江门营业部，2004 年 10 月至 2008 年 8 月在广发证券股份有限公司固定收益部工作，2008 年 8 月 11 日至今在广发基金管理有限公司固定收益部工作，2010 年 4 月 29 日起任广发货币基金的基金经理，2013 年 1 月 14 日起任广发理财 30 天债券基金的基金经理，2013 年 6 月 20 日起任广发理财 7 天债券基金的基金经理，2013 年 12 月 2 日起任广发现金宝场内货币基金的基金经理，2014 年 3 月 17 日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理，2014 年 8 月 28 日起任广发活期宝货币市场基金的基金经理。 |

- 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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《广发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。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。监察稽核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业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内央行维持稳健的货币政策,三季度资金面有所收紧,特别是8月中旬以后,央行重启14天和28天逆回购操作提升金融机构加杠杆的成本,隔夜和7天利率中枢分别从2.0%和2.4%附近向上抬升了10BP。央行通过公开市场连续小幅回笼资金,短期资金一度出现紧张状态。短端现券收益率从9月初开始抬升,AAA短融收益率从季度最低点8月中旬2.7%附近抬升到2.9%附近。

报告期内,本基金在资产配置上以存款和同业存单为主,在去杠杆的背景下,控制组合剩余期限和杠杆,把握关键时点配置高收益资产,提高组合收益率。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,广发货币A类净值增长率为0.6108%,广发货币B类净值增长率为0.6713%,广发货币E类净值增长率为0.5573%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内,国内宏观经济数据显示经济小幅改善。从8月数据来看,工业增速同比增长6.3%,较7月上升0.3个百分点,主要受到采矿、钢铁以及汽车行业的拉动较大。从需求来看,内需中消费增速有所回升。8月固定资产投资增速较7月明显反弹至8.2%,其中制造业投资增速低位小幅回升,房地产投资增速有所反弹,基建投资增速较上月反弹至16.2%;而民间投资增速也有所回升。8月出口同比跌幅继续收窄,外需依然低迷;而进口同比22个月以来首次转正。物价方面,CPI同比继续回落至1.3%,PPI同比降幅进一步收窄,环比0.2%。

金融数据方面,8月信贷与社融均高于预期,广义货币回升。信贷结构上,新增贷款以居民中长期贷款为主。8月M2增速由上月的10.2%回升至11.4%,主要原因系新增信贷回升、财政政策发力导致财政存款回落等因素。

资金面上,央行仍然坚持稳健货币政策,加上四季度外汇流出压力和年末时点因素,虽有财政投放对冲,但也不会过于宽松。

操作上，本基金将继续配置高等级同业存单等资质较好的资产，合理安排到期现金流，控制久期和杠杆，保持充足流动性。

## § 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            | 51,762,452,587.56  | 36.23        |
|    | 其中：债券             | 51,762,452,587.56  | 36.23        |
|    | 资产支持证券            | -                  | -            |
| 2  | 买入返售金融资产          | 30,758,043,081.90  | 21.53        |
|    | 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      | 58,491,193,145.11  | 40.94        |
| 4  | 其他资产              | 1,863,372,213.01   | 1.30         |
| 5  | 合计                | 142,875,061,027.58 | 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 | 6.46             |              |
|    | 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 | 5,999,870,400.00 | 4.39         |
|    | 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    | 75 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 95 |
| 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                | 44.93               | 4.39                |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 2  | 30天（含）—60天           | 11.90               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 3  | 60天（含）—90天           | 8.12                | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的      | -                   | -                   |

|   |                          |        |      |
|---|--------------------------|--------|------|
|   | 浮动利率债                    |        |      |
| 4 | 90天（含）—120天              | 17.40  | -    |
|   | 其中：剩余存续期超过397天的<br>浮动利率债 | -      | -    |
| 5 | 120天（含）—397天（含）          | 20.78  | -    |
|   | 其中：剩余存续期超过397天的<br>浮动利率债 | -      | -    |
|   | 合计                       | 103.13 | 4.39 |

#### 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<br>比例（%） |
|----|--------------------------|-------------------|------------------|
| 1  | 国家债券                     | -                 | -                |
| 2  | 央行票据                     | -                 | -                |
| 3  | 金融债券                     | 6,971,755,198.44  | 5.10             |
|    | 其中：政策性金融债                | 6,971,755,198.44  | 5.10             |
| 4  | 企业债券                     | -                 | -                |
| 5  | 企业短期融资券                  | 7,211,729,831.78  | 5.27             |
| 6  | 中期票据                     | -                 | -                |
| 7  | 同业存单                     | 37,578,967,557.34 | 27.48            |
| 8  | 其他                       | -                 | -                |
| 9  | 合计                       | 51,762,452,587.56 | 37.86            |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天的浮<br>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<br>(张)   | 摊余成本 (元)         | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|-------------|---------------|------------------|---------------|
| 1  | 111610537 | 16 兴业 CD537 | 40,000,000.00 | 3,944,916,030.86 | 2.89          |
| 2  | 111607086 | 16 招行 CD086 | 30,000,000.00 | 2,986,639,242.53 | 2.18          |
| 3  | 111607088 | 16 招行 CD088 | 30,000,000.00 | 2,986,392,383.08 | 2.18          |
| 4  | 111611318 | 16 平安 CD318 | 30,000,000.00 | 2,949,727,249.37 | 2.16          |
| 5  | 160401    | 16 农发 01    | 21,000,000.00 | 2,099,432,381.08 | 1.54          |
| 6  | 111610358 | 16 兴业 CD358 | 20,000,000.00 | 1,984,458,419.45 | 1.45          |
| 7  | 111610361 | 16 兴业 CD361 | 20,000,000.00 | 1,984,399,712.35 | 1.45          |
| 8  | 111610366 | 16 兴业 CD366 | 20,000,000.00 | 1,984,341,902.48 | 1.45          |
| 9  | 111609266 | 16 浦发 CD266 | 20,000,000.00 | 1,969,585,352.60 | 1.44          |
| 10 | 111611272 | 16 平安 CD272 | 20,000,000.00 | 1,969,583,327.52 | 1.44          |

## 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                  | 0.0630% |
| 报告期内偏离度的最低值                  | 0.0194% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值       | 0.0484% |

## 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。

5.9.2 根据公开市场信息，本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在报告编制日前一年内未受到公开谴责或处罚。

#### 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    | 339,220,612.51   |
| 4  | 应收申购款   | 1,524,151,600.50 |
| 5  | 其他应收款   | -                |
| 6  | 待摊费用    | -                |
| 7  | 其他      | -                |
| 8  | 合计      | 1,863,372,213.01 |

## § 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E        |
|--------------|------------------|-------------------|--------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 6,720,045,256.10 | 85,487,214,972.03 | 1,068,858.00 |

|             |                  |                        |              |
|-------------|------------------|------------------------|--------------|
| 本报告期基金总申购份额 | 8,060,309,562.58 | 151,268,821,453.<br>91 | 507,644.00   |
| 本报告期基金总赎回份额 | 6,370,814,401.01 | 108,531,896,857.<br>84 | 547,092.00   |
| 报告期期末基金份额总额 | 8,409,540,417.67 | 128,224,139,568.<br>10 | 1,029,410.00 |

### § 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. 《广发货币市场基金基金托管协议》；
4. 《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
5. 《广发货币市场基金招募说明书》及其更新版；
6. 广发基金管理有限公司批准成立批件、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：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>。

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司，咨询电话

95105828 或 020-83936999, 或发电子邮件: [services@gf-funds.com.cn](mailto:services@gf-funds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇一六年十月二十四日