广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：中信证券股份有限公司
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。

基金托管人中信证券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	广发安宏回报混合	
基金主代码	001761	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月30日	
报告期末基金份额总额	260,294,023.49份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上，判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势，分析不同政策对各类资产的市场影响，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定合适的资产配置比例，并适时进行调整。	
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中证全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发安宏回报混合A	广发安宏回报混合C
下属分级基金的交易代码	001761	001762
报告期末下属分级基金的份额总额	260,057,112.12份	236,911.37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)	
	广发安宏回报混合A	广发安宏回报混合C
1.本期已实现收益	10,047,184.53	7,218.86
2.本期利润	8,472,536.41	5,362.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0235	0.0226
4.期末基金资产净值	329,284,347.62	291,770.67
5.期末基金份额净值	1.266	1.232

注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）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。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、广发安宏回报混合A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	1.93%	0.13%	9.58%	0.46%	-7.65%	-0.33%

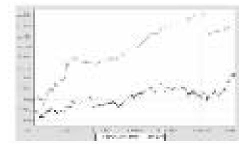
2、广发安宏回报混合C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	1.90%	0.13%	9.58%	0.46%	-7.68%	-0.33%

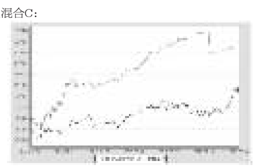
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年12月30日至2019年3月31日)

1. 广发安宏回报混合A：



2. 广发安宏回报混合C：



§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		
王予柯	本基金的基金经理；广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发稳裕保本混合型证券投资基金的基金经理；广发中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理；广发景丰纯债债券型证券投资基金的基金经理；广发中证10年期国开债指数证券投资基金(LOF)的基金经理；广发价值回报混合型证券投资基金的基金经理；广发汇佳定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发汇康定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发中债1-3年农发行债券指数证券投资基金的基金经理；广发集泰债券型证券投资基金的基金经理；广发可转债债券型发起式证券投资基金的基金经理；广发中债1-3年国开行债券指数证券投资基金的基金经理	2016-01-08	-	12年	王予柯先生，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兼研究员、投资经理、广发集鑫债券型证券投资基金基金经理（自2015年5月27日至2016年6月24日）、广发鑫富灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月22日至2018年1月6日）、广发景盛纯债债券型证券投资基金基金经理（自2016年8月30日至2018年11月1日）、广发鑫隆灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月7日至2018年11月9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》及其配套法规、《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况，但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

进入2019年，全球风险资产都迎来了一波快速的估值修复，在社融放量和贸易战趋缓的背景下，A股在春节后放量大幅上涨，与此同时，债券市场进入了调整，全季来看债券收益率震荡上行，利率债期限利差陡峭化，信用利差小幅压缩。

组合本季度，在债券方面仍以中短久期获取票息为主；同时增加部分权益资产配置，注重获取绝对收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发安宏回报混合A类净值增长率为1.93%，广发安宏回报混合C类净值增长率为1.90%，同期业绩比较基准收益率为9.58%。

§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	权益投资	16,789,906.36	4.87
	其中：股票	16,789,906.36	4.87
2	固定收益投资	205,905,813.40	59.78
	其中：债券	205,905,813.40	59.78
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	111,938,847.90	32.50
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,526,400.39	1.31
7	其他各项资产	5,273,008.35	1.53
8	合计	344,433,976.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	6,093,937.00	1.85
C	制造业	7,349,989.36	2.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,345,980.00	1.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,789,906.36	5.09

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600547	山东黄金	142,000	4,413,360.00	1.34
2	600426	华鲁恒升	260,900	3,989,161.00	1.21
3	002439	启明星辰	113,500	3,345,980.00	1.02
4	600660	福耀玻璃	135,400	3,294,282.00	1.00
5	601088	中国神华	85,700	1,680,577.00	0.51
6	603379	三美股份	2,052	66,546.36	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	26,597,614.40	8.07
	其中：政策性金融债	16,542,614.40	5.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	121,332,000.00	36.81
7	可转债（可交换债）	1,199.00	0.00
8	同业存单	57,975,000.00	17.59
9	其他	-	-
10	合计	205,905,813.40	62.48

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	111808198	18中信银行CD198	500,000	48,400,000.00	14.69
2	101763001	17晋煤MTN001	300,000	30,555,000.00	9.27
3	101456074	14豫高管MTN001	300,000	30,453,000.00	9.24
4	101654068	16苏沙钢MTN001	300,000	30,210,000.00	9.17
5	101651047	16中粮MTN002	300,000	30,114,000.00	9.14

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11投资组合报告附注

5.11.118中信银行CD198（代码：111808198）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招商银行CD085（代码：111807085）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招商银行以下事由罚款6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元人民币：(一)内控管理严重违反审慎经营规则；(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；(七) 未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；(八)高管人员在获得任职资格核准前履职；(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证；(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；(十二)非真实转让信贷资产；(十三)违规向典当行发放贷款；(十四)违规向关系人发放信用贷款。

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。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	214,429.35
2	应收证券清算款	907,540.13
3	应收股利	-
4	应收利息	4,151,038.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,273,008.35

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603379	三美股份	66,546.36	0.02	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发安宏回报混合A	广发安宏回报混合C
本报告期期初基金份额总额	450,061,139.24	237,921.39
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	190,004,027.12	1,010.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	260,057,112.12	236,911.37

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190331	450,002,111.11	0.00	190,000,000.00	260,002,111.11	99.89%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。							

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会批准广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

2.《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

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

9.2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

9.3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

广发安盈灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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	广发安盈混合	
基金主代码	002118	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月9日	
报告期末基金份额总额	196,289,065.41份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整，以规避或分散市场风险，提高基金风险调整后的收益。	
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中证全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	广发安盈混合A	广发安盈混合C
下属分级基金的交易代码	002118	002119
报告期末下属分级基金的份额总额	195,693,625.88份	595,439.53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)	
	广发安盈混合A	广发安盈混合C
1.本期已实现收益	-916,999.63	-3,474.68
2.本期利润	41,128,850.21	114,314.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.2102	0.2061
4.期末基金资产净值	213,801,422.41	651,013.29
5.期末基金份额净值	1.093	1.093

注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（2）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。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、广发安盈混合A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	23.92%	1.28%	9.58%	0.46%	14.34%	0.82%

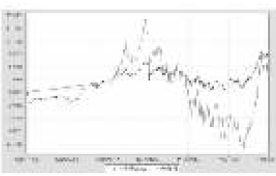
2、广发安盈混合C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	23.64%	1.28%	9.58%	0.46%	14.06%	0.82%

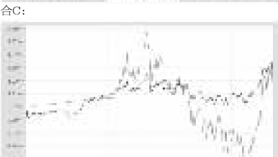
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发安盈灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年12月9日至2019年3月31日)

1. 广发安盈混合A：



2. 广发安盈混合C：



§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；广发天天利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	2016-12-09	-	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》及其配套法规、《广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，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。

本投资组合为主动型开放式基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况；与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况，但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

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月末资金面超预期转紧、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。

宏观数据来看，部分数据在春节错位的影响下明显波动，基本面总体情况仍在下行，但亦存在超预期的因素。一季度，债券收益率震荡上行，全季共出现三波冲高回落行情：一月的核心是地方债供给冲击以及金融数据企稳预期，二月的核心是社融数据大超预期以及权益市场连续大涨提升风险偏好；三月的核心是货币政策边际变化担忧以及全球基本面同步放缓支撑。在货币政策宽松以及估值修复情绪的带动下，股票市场取得了较大的涨幅。

本基金延续此前的配置思路，选取具备持续成长性的标的进行投资。未来本基金将继续秉承稳健增值的理念进行资产配置。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内，广发安盈混合A类净值增长率为23.92%，广发安盈混合C类净值增长率为23.64%，同期业绩比较基准收益率为9.58%。

§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	权益投资	178,506,231.85	83.05
	其中：股票	178,506,231.85	83.05
2	固定收益投资	29,587,498.80	13.77
	其中：债券	29,587,498.80	13.77
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	5,723,788.80	2.66
7	其他各项资产	1,114,499.75	0.52
8	合计	214,932,019.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	619,171.80	0.29
B	采矿业	5,733,162.00	2.67
C	制造业	71,397,377.36	33.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,600,158.00	2.15
E	建筑业	6,152,858.80	2.87
F	批发和零售业	2,680,702.00	1.25
G	交通运输、仓储和邮政业	5,298,314.00	2.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,059,394.44	3.29
J	金融业	61,557,562.85	28.70
K	房地产业	9,092,119.00	4.24
L	租赁和商务服务业	2,141,504.80	1.00
M	科学研究和技术服务业	140,730.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	440,310.20	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,028,147.60	0.48
R	文化、体育和娱乐业	564,719.00	0.26
S	综合	-	-
	合计	178,506,231.85	83.24

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	165,808	12,783,796.80	5.96
2	600519	贵州茅台	7,700	6,575,723.00	3.07
3	600036	招商银行	157,800	5,352,576.00	2.50
4	601166	兴业银行	191,200	3,474,104.00	1.62
5	000651	格力电器	73,500	3,469,935.00	1.62
6	000333	美的集团	71,100	3,464,703.00	1.62
7	600030	中信证券	120,700	2,990,946.00	1.39
8	000858	五粮液	29,600	2,812,000.00	1.31
9	600887	伊利股份	93,300	2,715,963.00	1.27
10	600276	恒瑞医药	40,644	2,658,930.48	1.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,028,000.00	4.68
	其中：政策性金融债	10,028,000.00	4.68
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	101,498.80	0.05
8	同业存单	19,458,000.00	9.07
9	其他	-	-
10	合计	29,587,498.80	13.80

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	180312	18进出12	100,000	10,028,000.00	4.68
2	111810477	18兴业银行CD477	100,000	9,765,000.00	4.55
3	111815570	18民生银行CD570	100,000	9,693,000.00	4.52
4	110051	中天转债	520	57,298.80	0.03
5	110054	通威转债	380	38,000.00	0.02

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11投资组合报告附注

5.11.1招商银行（代码：600036）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招商银行以下事由罚款6570万元，没收违法所得3.024万元，罚没合计6573.024万元人民币：(一)内控管理严重违反审慎经营规则；(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；(八)高管人员在获得任职资格核准前履职；(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证；(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；(十二)非真实转让信贷资产；(十三)违规向典当行发放贷款；(十四)违规向关系人发放信用贷款。

18民生银行CD570（代码：111815570）为本基金的前十大持仓证券之一。2018年11月9日，中国银行保险监督管理委员会针对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则给予罚款共计人民币200万元的行政处罚。2018年12月7日，中国银行保险监督管理委员会针对民生银行如下事由罚款共计人民币3160万元：(一) 内控管理严重违反审慎经营规则；(二) 同业投资违规接受担保；(三)同业投资，理财资金违规投资房地产，用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资；(四)本行理财产品之间风险隔离不到位；(五)个人理财资金违规投资；(六)票据代理未明示，增信未簿记和计提资本占用；(七)为非保本理财产品提供保本承诺。2018年12月8日，中国银行保险监督管理委员会针对民生银行贷款业务严重违反审慎经营规则给予罚款共计人民币200万元的行政处罚。

18兴业银行CD477（代码：111810477）和兴业银行（代码：601166）均属本基金的前十大持仓证券。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。

5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,338.33
2	应收证券清算款	629,983.88
3	应收股利	-
4	应收利息	463,177.54
5	应收申购款	20,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,114,499.75

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发安盈混合A	广发安盈混合C
本报告期期初基金份额总额	195,684,073.16	527,976.30
本报告期基金总申购份额	18,639.93	164,968.49
减：本报告期基金总赎回份额	9,087.21	97,505.26
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	195,693,625.88	595,439.53

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190331	97,750,733.14	0.00	0.00	97,750,733.14	49.80%
	2	20190101-20190331	97,750,733.14	0.00	0.00	97,750,733.14	49.80%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。							

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会批准广发安盈灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

2.《广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

4.《广发安盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

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

9.2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

9.3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

广发天天利货币市场基金

2019年第一季度报告

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	563,094,602.60
2.本期利润	6,882,826.03	26,238,043.81	563,094,602.60
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：

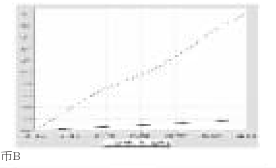
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6646%	0.0005%	0.0863%	0.0000%	0.5783%	0.0005%

注：本基金收益分配按日结转份额。

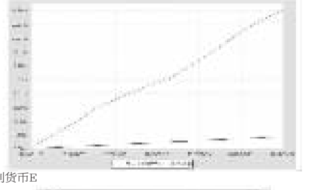
3.2.2自基金转型以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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)

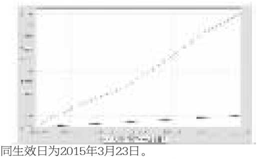
1、广发天天利货币A



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	2014-01-27	-	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》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，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