

农银汇理天天利货币市场基金 2016年度报告摘要

2016年12月31日
基金管理人：农银汇理基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
送出日期：2017年3月30日

§ 1重要提示及目录

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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请仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2016年1月1日起至2016年1月31日止。

§ 2基金简介

2.1基金基本情况

基金名称	农银汇理天天利货币市场基金
基金简称	天天利
基金代码	000991
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
基金合同生效日	2015年12月15日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
基金类型	货币型
运作方式	开放式
上市地	无
交易币种	人民币
基金份额净值	0.9990
基金管理费	0.0000%
基金托管费	0.0000%
基金募集面值	1.00元
基金募集规模	40,402,452.90份
基金总资产	40,402,452.90元
基金总负债	0.00元
基金净资产	40,402,452.90元

2.2基金产品说明

投资目标 本基金通过严格的风险控制，在保证本金安全的前提下，力争实现资金的稳定增值。

投资策略 本基金将通过严格的风险控制，在保证本金安全的前提下，力争实现资金的稳定增值。

基金经理 刘志勇

基金名称 本基金名称为“农银汇理天天利货币市场基金”，基金简称“天天利”。

基金代码 基金代码为“000991”，基金合同生效后，可以在相关法律法规规定的范围内变更基金代码。

基金管理人 基金管理人为“农银汇理基金管理有限公司”，基金托管人为“交通银行股份有限公司”。

基金托管人 基金托管人为“交通银行股份有限公司”。

基金类型 货币型基金

运作方式 开放式基金

上市地 无

交易币种 人民币

基金份额净值 0.9990

基金管理费 0.0000%

基金托管费 0.0000%

基金募集面值 1.00元

基金募集规模 40,402,452.90份

基金总资产 40,402,452.90元

基金总负债 0.00元

基金净资产 40,402,452.90元

基金管理人 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金管理暂行办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原則持有人利益的行为。

4.34 管理人对报告期内公司交易情况的专项说明

4.35 公平交易制度和控制方法

4.36 基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规制定了《农银汇理基金管理有限公司公平交易管理制度》，《公开募集证券投资基金管理暂行办法》、《公平交易制度》，明确各部门的职责以及公平交易控制的内控方法。

4.37 基金管理人通过事前识别、事中控制、事后检查三个步骤来保证公平交易，事前识别的任是制定制度和业务流程，设置系统控制项以强制执行公平交易和防止反向交易；事中控制的工作是确保公司授权、研究、投资、交易行为严格执行事前设定的范围之内，各项业务操作根据制度和业务流程进行；事后检查公司投资行为与事前设定的流程，限制有无偏差，编制投资组合公平交易报告，分析事中控制的效果，并将评价结果报告风险管理委员会。

4.38 公平交易制度的执行情况

4.39 报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格执行交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.40 异常交易行为的专项说明

4.41 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

4.42 报告期基金的业绩表现

4.43 报告期内，A类基金份额净值收益率 2.68%，业绩比较基准收益率 0.3569%；B类基金份额净值收益率 2.86%，业绩比较基准收益率 0.3568%。

4.44 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

4.45 管理人对报告期内基金投资策略和运作分析

4.46 2016下半年内债市可谓大起大落，78个月债市还在一路上涨，9月下旬债券市场预期经济基本面继续走强，市场情绪推动不断买入，把债券收益率创出年内新高。9月初央行为了控制市场过高的金融杠杆，9月底银行面临季末考核，实现国际汇率和中秋、国庆长假期间和换汇资金的影响，市场流动性开始紧张，利率持续飙升。随着10月末理财收入人MPA考核，市场开始进入调整，2月美联储如期加息，国际“萝卜快”事件引发债市信用危机，市场流动性突然极度缺血，这成为压倒债市的最后一根稻草。年底债券收益率年初相比收益率上升至约 50bp。

4.47 报告期内基金的业绩表现

4.48 报告期内，A类基金份额净值收益率 2.68%，业绩比较基准收益率 0.3569%；B类基金份额净值收益率 2.86%，业绩比较基准收益率 0.3568%。

4.49 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.50 鉴于 2016 年债市波动剧烈，在金融去杠杆的浪潮中，短端资金利率虽然上升，期限利差和信用利差也将扩大。鉴于流动性收紧后对货币基金再投资收益有大幅提升，但同时对持有中的债券估值有较大冲击，本季度策略债券市场宜多看少动，尽量缩短久期，在货币资金时锁定长期高收益资产，宽松仓位是更好的投资策略。预计明年基金分位数收益将逐渐提升，我们认为资金将更紧至一季度末，货币类基金收益率将不断下降。

4.51 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.52 根据财政部于 2000 年 2 月 5 日颁布的《企业会计准则》，中国证监会于 2007 年 5 月 6 日颁布的《证券投资基金会计核算办法指引》，中国证监会监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉则有关衔接事宜的通知》(证监会计字[2007]6 号)、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉则有关衔接事宜的通知》(证监会计字[2007]21 号)与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》(证监会公告[2008]3 号)等文件，本公司制定了《证券投资基金估值政策和程序》，并设立了估值委员会。

4.53 公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况下，以及当本公司估值委员会评估认为有必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金的《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值，基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品潜在价值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部根据测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值进行调整，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司估值委员会对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

4.54 管理人对报告期内基金持有的金融资产的账面价值

4.55 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.56 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.57 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.58 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.59 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.60 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.61 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.62 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.63 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.64 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.65 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.66 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.67 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.68 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.69 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.70 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.71 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.72 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.73 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.74 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.75 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.76 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.77 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.78 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.79 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.80 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.81 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.82 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.83 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.84 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.85 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.86 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.87 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.88 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.89 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.90 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.91 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.92 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.93 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.94 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.95 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.96 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.97 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.98 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.99 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.10 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.11 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.12 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.13 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.14 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.15 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.16 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.17 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.18 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.19 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.20 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.21 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.22 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.23 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.24 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.25 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.26 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.27 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.28 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.29 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.30 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.31 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.32 管理人对报告期内基金投资组合的分析

4.33