

# 农银汇理天天利货币市场基金 2023 年第 4 季度报告

2023 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

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 17 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	农银天天利货币	
基金主代码	001991	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 12 月 21 日	
报告期末基金份额总额	147,042,807.99 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	利率策略、类属配置策略、个券选择策略、相对价值策略、银行存款投资策略、流动性管理策略。	
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	农银天天利货币 A	农银天天利货币 B
下属分级基金的交易代码	001991	001992
报告期末下属分级基金的份额总额	84,403,146.83 份	62,639,661.16 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	农银天天利货币 A	农银天天利货币 B

1. 本期已实现收益	333,750.02	230,224.48
2. 本期利润	333,750.02	230,224.48
3. 期末基金资产净值	84,403,146.83	62,639,661.16

注：1、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。

2、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。

## 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

农银天天利货币 A

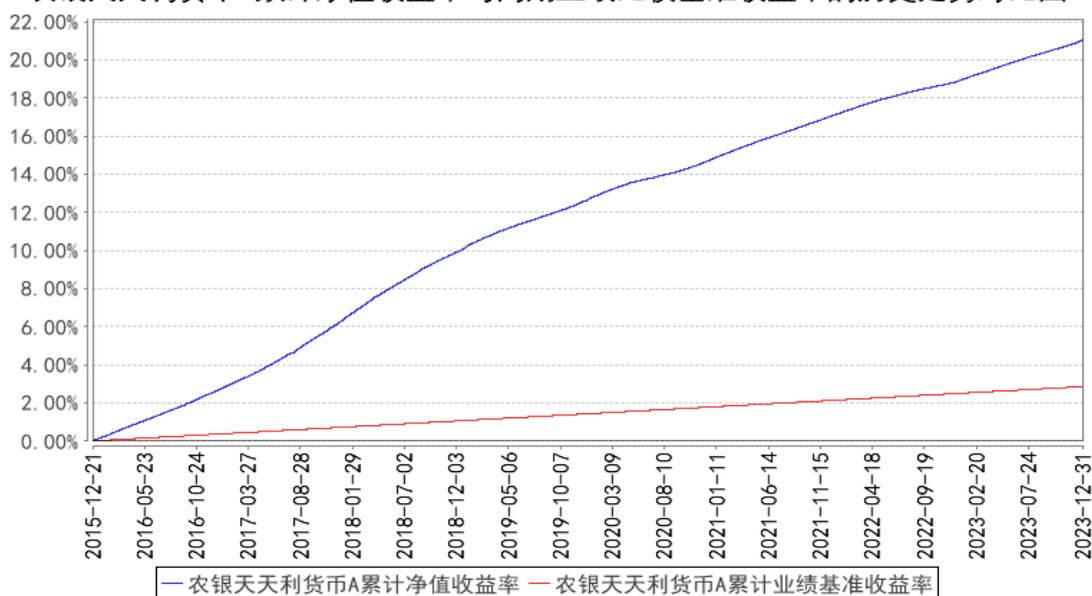
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4510%	0.0020%	0.0894%	0.0000%	0.3616%	0.0020%
过去六个月	0.8637%	0.0015%	0.1789%	0.0000%	0.6848%	0.0015%
过去一年	1.7824%	0.0011%	0.3549%	0.0000%	1.4275%	0.0011%
过去三年	5.4239%	0.0013%	1.0646%	0.0000%	4.3593%	0.0013%
过去五年	9.8574%	0.0017%	1.7753%	0.0000%	8.0821%	0.0017%
自基金合同 生效起至今	21.0294%	0.0031%	2.8515%	0.0000%	18.1779%	0.0031%

农银天天利货币 B

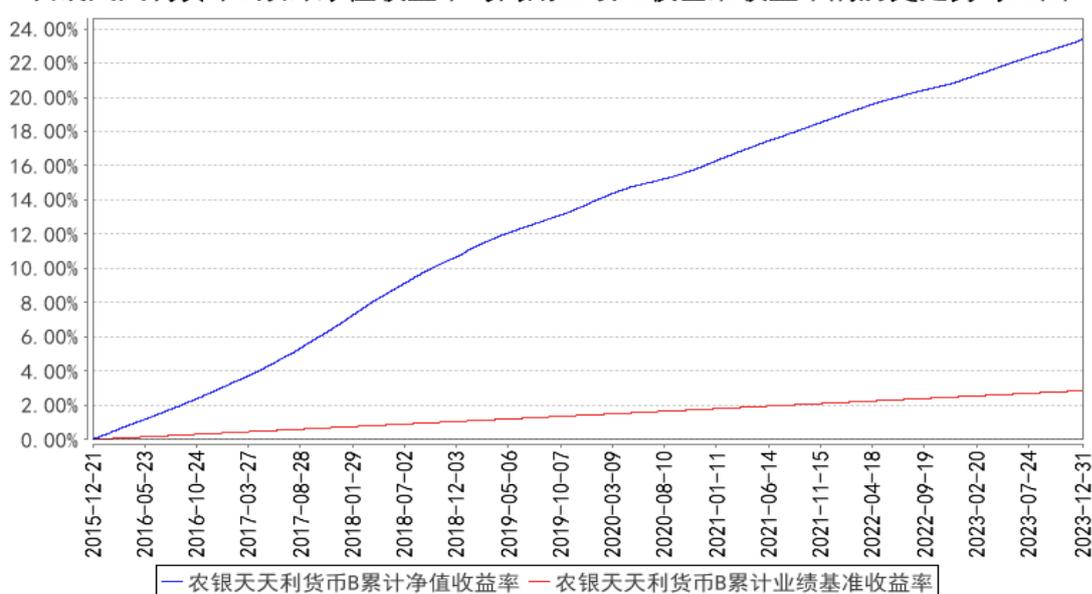
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5116%	0.0020%	0.0894%	0.0000%	0.4222%	0.0020%
过去六个月	0.9857%	0.0015%	0.1789%	0.0000%	0.8068%	0.0015%
过去一年	2.0278%	0.0011%	0.3549%	0.0000%	1.6729%	0.0011%
过去三年	6.1858%	0.0013%	1.0646%	0.0000%	5.1212%	0.0013%
过去五年	11.1853%	0.0017%	1.7753%	0.0000%	9.4100%	0.0017%
自基金合同 生效起至今	23.3884%	0.0031%	2.8515%	0.0000%	20.5369%	0.0031%

### 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

农银天天利货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



农银天天利货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：基金的投资组合比例为：本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括现金，通知存款，短期融资券，一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单，期限在一年以内(含一年)的债券回购，期限在一年以内(含一年)的中央银行票据，剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券、资产支持证券、中期票据，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，本基金建仓期为基金合同生效日(2015 年 12 月 21 日)起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

## §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		
史向明	本基金的基金经理	2017 年 9 月 18 日	-	23 年	理学硕士，具有基金从业资格。历任中国银河证券公司上海总部债券研究员、天治基金管理公司债券研究员及基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、基金经理。
黄晓鹏	本基金的基金经理	2017 年 9 月 18 日	-	12 年	金融学硕士，历任农银汇理基金管理有限公司集中交易室交易员、固定收益部研究员，现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

#### 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《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度，资金面受到一级利率债地方债的供给影响，银行体系的融出量明显收缩，资金面整体波动加大。同时叠加同业存单到期量较大，银行年底吸存意愿强烈，存单利率明显上行，一年国股存单利率最高达到 2.69% 的位置，超过 MLF 政策利率近 20bp。同时，由于对跨年资金面不乐观，进入 12 月后存单期限利率全面走平，3 个月至 1 年期利率水平基本都达到 2.7% 附近，曲线进一步倒挂，3 个月存款利率达到 2.85% 的水平。年底，在央行公开市场操作的有意呵护下，隔夜加权价格维持在 1.5%-1.8% 附近的低位，但资金面分层明显，非银机构融资成本偏高。12 月中旬央行 MLF 超额续作 8000 亿，银行负债端压力得到大大缓解，存款存单价格随之回落。四季度，基金积极增配 3 个月和 6 个月到期资产，适当控制组合杠杆，保持组合高流动性的前提下，

提高组合收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银天天利货币 A 的基金份额净值收益率为 0.4510%，本报告期农银天天利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5116%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

## §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	60,054,839.78	40.79
	其中：债券	60,054,839.78	40.79
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	41,317,779.00	28.06
	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	45,859,913.58	31.15
4	其他资产	8,602.61	0.01
5	合计	147,241,134.97	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	1.46	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值 的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	76
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 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	40.86	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	20.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	20.24	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	2.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	15.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.79	-

### 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

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,451,386.47	6.43
	其中：政策性金融债	9,451,386.47	6.43
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,012,020.11	2.73
6	中期票据	-	-
7	同业存单	46,591,433.20	31.69
8	其他	-	-
9	合计	60,054,839.78	40.84
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	140423	14 农发 23	90,000	9,451,386.47	6.43
2	112320152	23 广发银行 CD152	50,000	4,994,639.10	3.40
3	112315083	23 民生银行 CD083	50,000	4,984,780.34	3.39
4	112320075	23 广发银行 CD075	50,000	4,979,036.35	3.39
5	112315144	23 民生银行 CD144	50,000	4,970,960.37	3.38
6	112391673	23 郑州银行 CD040	40,000	3,991,212.86	2.71
7	112386424	23 杭州联合银行 CD083	40,000	3,980,487.64	2.71
8	112370230	23 青岛农商行 CD191	40,000	3,963,455.58	2.70
9	112321171	23 渤海银行 CD171	30,000	2,992,847.08	2.04
10	112321291	23 渤海银行 CD291	30,000	2,988,588.00	2.03

### 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
报告期内偏离度的最高值	0.0175%
报告期内偏离度的最低值	-0.0370%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0143%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金不存在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

本报告期内本基金不存在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

本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其

买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

### 5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

2023 年 2 月 16 日，中国民生银行股份有限公司因小微企业贷款风险分类不准确、小微企业贷款资金被挪用于房地产领域、小微企业贷款资金被挪用于银承保证金、小微企业贷款资金被挪用于定期存款并滚动办理质押贷款等违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会处以罚款 6670 万元，没收违法所得 2.462 万元。

2023 年 8 月 2 日，中国民生银行股份有限公司因一、规避委托贷款监管，违规利用委托债权投资业务向企业融资二、违规贷款未整改收回情况下继续违规发放贷款三、对政府平台公司融资行为监控不力，导致政府债务增加四、股权质押管理问题未整改五、审计人员配备不足问题未整改六、对相关案件未按照有关规定处置七、未按监管要求将福费廷业务纳入表内核算八、代销池业务模式整改不到位九、违规开展综合财富管理代销业务整改不到位十、个别贷款风险分类结果仍存在偏离，整改不到位十一、发放违反国家宏观调控政策贷款仍未整改收回十二、部分正常资产转让问题整改不到位十三、部分不良资产转让问题整改不到位或未整改十四、对部分违规问题未进行责任追究或追究不到位，被国家金融监督管理总局处以罚款 4780 万元。

2023 年 4 月 14 日，青岛农村商业银行股份有限公司因同业业务授信管理不审慎等，被中国银行保险监督管理委员会青岛监管局处以罚款 100 万元。

2024 年 1 月 2 日，青岛农村商业银行股份有限公司因监管标准化（EAST）数据错报漏报，被国家金融监督管理总局青岛监管局处以罚款人民币三十万元。

2023 年 2 月 17 日，渤海银行股份有限公司因 1. 风险加权资产计算不准确；2. 流动性风险指标计算不准确；3. 全部关联度计算不准确；4. 未准确反映信用风险信息；5. 未准确反映国别风险信息；6. 股权质押业务错报；7. 理财业务数据错报；8. 主要股东数据错报；9. 大中小微型企业贷款、普惠型消费贷款数据错报；10. 投资数据错报；11. 同业交易对手错报；12. 数据治理机制不健全；13. 制度建设和信息系统建设不到位违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会处以罚款 860 万元。

2023 年 2 月 28 日，渤海银行股份有限公司因 1. 违反存款准备金管理规定；2. 违反账户管理规定；3. 违反清算管理规定；4. 违反人民币反假有关规定；5. 占压财政存款或者资金；6. 违反国库科目设置和使用规定；7. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；8. 违反征信安全管理规定；9. 未按规定履行客户身份识别义务；10. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；11. 未

按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；12. 与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户违法违规行为，被中国人民银行处以警告，没收违法所得 106.98706 万元，并处罚款 1589.486898 万元。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 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	2,292.60
3	应收利息	-
4	应收申购款	6,310.01
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	8,602.61

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银天天利货币 A	农银天天利货币 B
报告期期初基金份额总额	69,984,577.00	42,344,708.78
报告期期间基金总申购份额	40,311,721.91	47,720,578.00
报告期期间基金总赎回份额	25,893,152.08	27,425,625.62
报告期期末基金份额总额	84,403,146.83	62,639,661.16

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

## §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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	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	2023-10-01 至 2023-12-27	25,173,224.38	127,444.18	0.00	25,300,668.56	17.21
产品特有风险							
<p>本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：</p> <p>（一）赎回申请延期办理的风险：单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理或延缓支付的风险；</p> <p>（二）基金净值大幅波动的风险：单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入（或舍去尾数）等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动；</p> <p>（三）基金投资目标偏离的风险：单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性；</p> <p>（四）基金合同提前终止的风险：单一投资者大额赎回后可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将面临根据基金合同的约定终止基金合同、清算或转型等风险。</p>							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理天天利货币市场基金基金合同》；
- 3、《农银汇理天天利货币市场基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在

合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司  
2024 年 1 月 19 日