

# 广发资管现金增利货币型集合资产管理计划

## 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司

基金托管人：中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十四日

## §1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本集合计划合同规定，于 2023 年 10 月 23 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。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本集合计划于 2022 年 11 月 21 日合同变更生效。本集合计划按照《基金法》及其他有关规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	广发资管现金增利货币
基金主代码	873001
交易代码	873001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 21 日
报告期末基金份额总额	12,250,773,034.69 份
投资目标	本集合计划在严格控制风险和保持集合计划资产流动性的前提下，力争为集合计划份额持有人实现

	超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	通过对宏观经济、市场利率、债券供求、情景分析等因素的前瞻性分析和定量指标跟踪，捕捉不同经济周期及周期更迭中的投资机会，确定固定收益类资产、现金及货币市场工具等大类资产的配置比例。
业绩比较基准	中国人民银行公布的活期存款基准利率的税后收益率，即活期存款基准利率×（1-利息税税率）
风险收益特征	本集合计划的类型为货币市场基金，属于证券投资基金中的低预期风险和低预期收益品种，其预期收益和预期风险低于债券型基金、债券型集合资产管理计划、股票型基金、股票型集合资产管理计划、混合型基金、混合型集合资产管理计划。
基金管理人	广发证券资产管理（广东）有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

### §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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	45,803,330.45
2.本期利润	45,803,330.45
3.期末基金资产净值	12,250,773,034.69

注：本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本集合计划采用实际利率法计算账面价值并用影子定价和偏离度加以控制的模式核算，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

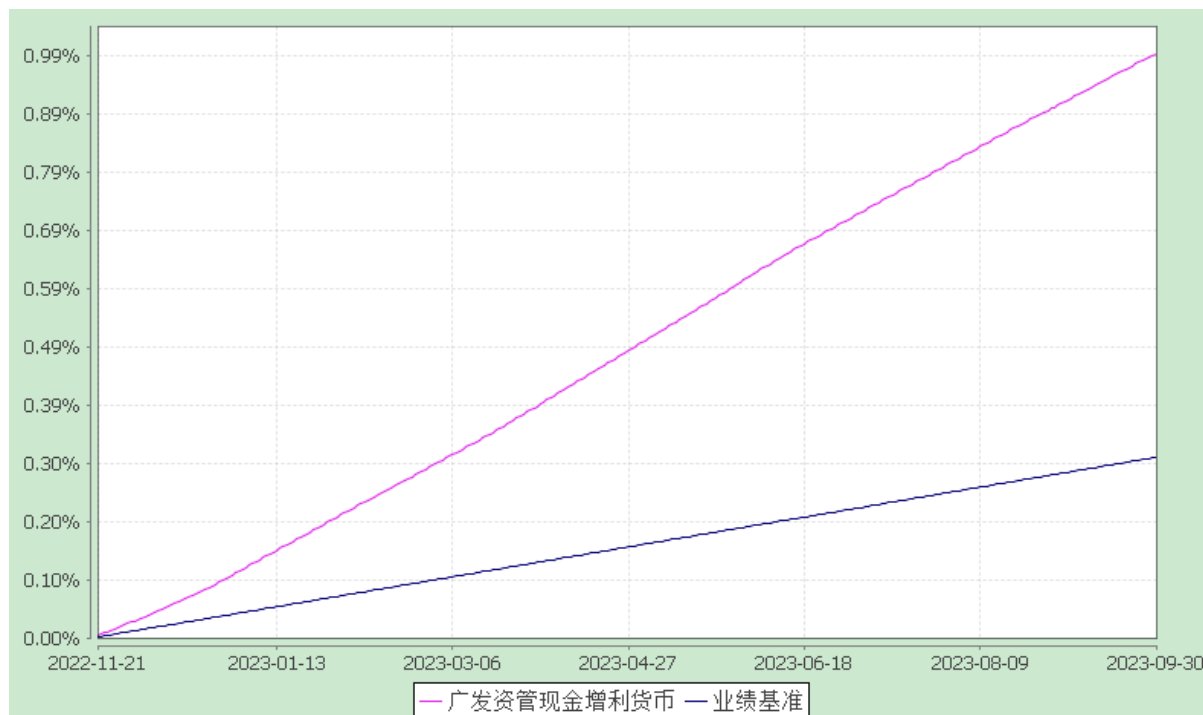
阶段	净值收 益率①	净值收 益率标 准差②	业绩比较 基准收 益率③	业绩比较 基准收 益率标 准差 ④	①-③	②-④
过去三个 月	0.2799%	0.0002%	0.0895%	0.0000%	0.1904%	0.0002%
过去六个 月	0.5929%	0.0003%	0.1781%	0.0000%	0.4148%	0.0003%
自基金合 同生效起 至今	0.9876%	0.0003%	0.3057%	0.0000%	0.6819%	0.0003%

注：本集合计划的收益分配是按月结转。

#### 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

广发资管现金增利货币型集合资产管理计划  
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2022 年 11 月 21 日至 2023 年 9 月 30 日)



注：（1）本集合计划的合同生效日为 2022 年 11 月 21 日，至披露时点本集合计划合同生效未满 1 年；

（2）按本集合计划合同和招募说明书的约定，本集合计划的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同（第十二部分）的有关约定。

## §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		
黄静	本集合计划投资经理，固收公募投资部负责人	2020-04-28	-	15 年	硕士研究生，2007 年加入广发证券，曾在广发证券固定收益部从事债券交易、债券投资等业务，2015 年加入广发证券资产管理(广东)有限公司固定收益部，现任广发资管现金增利货币型集合资产管理计划、广

					发资管昭利中短债债券型集合资产管理计划投资经理。
骆霖菁	本集合计划投资经理助理	2021-05-13	-	8 年	硕士研究生，2015 年加入广发证券，曾任广发证券风险管理部业务经理，2018 年加入广发证券资产管理(广东)有限公司，曾任交易室债券交易员，现任广发资管全球精选一年持有期债券型集合资产管理计划(QDII)、广发资管弘利 3 个月滚动持有债券型集合资产管理计划投资经理，广发资管现金增利货币型集合资产管理计划、广发资管多添利六个月持有期债券型集合资产管理计划、广发资管昭利中短债债券型集合资产管理计划投资经理助理。
潘浩祥	本集合计划投资经理助理	2022-03-11	-	7 年	硕士研究生，曾任平安证券固定收益部债券交易员，2017 年加入广发证券资产管理(广东)有限公司，历任中央交易室债券交易员、中央交易室债券交易主管，现任广发资管现金增利货币型集合资产管理计划投资经理助理、广发资管昭利中短债债券型集合资产管理计划投资经理助理、广发资管乾利一年持有期债券型集合资产管理计划、广发资管弘利 3 个月滚动持有债券型集合资产管理计划投资经理助理、广发资管多添利六个月持有期债券型集合资产管理计划投资经理助理。

注：1、任职日期为本集合计划合同生效日或本集合计划管理人对外披露的任职日

期，离任日期为本集合计划管理人对外披露的离任日期；

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等有关法律法规及本集合计划资产管理合同、招募说明书等有关法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，在控制风险的前提下，为本集合计划持有人谋求最大利益。报告期，本集合计划运作合法合规，不存在损害计划持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

管理人通过建立完善规范、合规的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析等手段，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度等，建立集中交易管理机制，并重视交易执行环节的公平交易措施，以时间优先、价格优先作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，确保公平对待各投资组合。报告期，管理人公平交易制度总体执行情况良好，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

##### 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或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。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，未发生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 5% 的交易。

本报告期内，未发现本集合计划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

三季度以来，国内经济景气度呈现筑底回升特征。6 月降息后到 8 月下旬，债券市

场博弈的属性加强，短端下行，收益率曲线陡峭化。8 月下旬后，在房地产政策边际优化背景下，市场稳增长预期回升，债市波动放大，短端明显上行，收益率曲线平坦化。整体来看，三季度债券市场收益率震荡上行，其中 1 年期国债收益率上行 29BP 至 2.16%，10 年期国债收益率上行 4BP 至 2.68%。

展望四季度，当前经济基本面处于触底回升阶段，经济基本面经济复苏斜率较低，稳健宽松的货币政策对债市仍有支撑。各项促消费、稳地产的政策陆续出台，债券市场进入政策博弈期，震荡波动幅度加大。货币政策方面，预计货币政策总基调维持稳健宽松。但 8 月份以来，央行提及“防止资金套利空转”，叠加汇率压力制约及信贷加速投放，回购利率中枢开始上行，后续仍需关注资金价格情况。

本集合计划在报告期内，管理人继续秉承组合安全、持仓高流动的原则审慎投资，择机在利率相对高点增持部分存款、同业存单、短债等品种，有效拉长组合剩余期限。后续，管理人将为客户沉淀资金继续提供增值服务。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本集合计划的净值数据和同期业绩比较基准数据详见本报告“3 主要财务指标和基金净值表现”的披露内容。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日份额持有人数量不满二百人或者资产净值低于五千万元的情形。

### §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	8,417,985,105.01	61.83
	其中：债券	8,417,985,105.01	61.83
	资产支持证券	-	-



2	买入返售金融资产	-	-
	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	5,197,323,233.97	38.17
4	其他资产	-	-
5	合计	13,615,308,338.98	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	7.53	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,340,436,278.10	10.94
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占集合计划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

本报告期内本集合计划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	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限	81

最低值	
-----	--

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本集合计划平均剩余期限未超过 120 天。

### 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	11.62	10.94
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	19.54	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	25.26	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	2.44	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	52.07	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	110.93	10.94

### 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

本报告期内本资产管理计划组合平均剩余存续期未超过 240 天。

## 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	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	151,970,216.86	1.24
	其中：政策性金融债	151,970,216.86	1.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	8,266,014,888.15	67.47
8	私募债	-	-
9	非公开定向融资债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	8,417,985,105.01	68.71
12	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	112313147	23 浙商银行 CD147	5,000,000.00	498,992,655.18	4.07
2	112303182	23 农业银行 CD182	3,000,000.00	299,251,499.43	2.44
3	112316097	23 上海银行 CD097	3,000,000.00	299,150,910.28	2.44
4	112316098	23 上海银行 CD098	3,000,000.00	299,134,605.21	2.44

5	112214224	22 江苏银行 CD224	2,500,000.00	248,868,135.52	2.03
6	112317087	23 光大银行 CD087	2,400,000.00	237,009,842.63	1.93
7	112385435	23 珠海华润银行 CD123	2,000,000.00	199,442,032.88	1.63
8	112316055	23 上海银行 CD055	2,000,000.00	199,403,423.37	1.63
9	112316058	23 上海银行 CD058	2,000,000.00	199,327,392.84	1.63
10	112380854	23 成都银行 CD126	2,000,000.00	199,136,912.82	1.63

### 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	0.0616%
报告期内偏离度的最低值	-0.0394%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0410%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划按照实际利率法计算金融资产的账面价值，并使用影子定价和偏离度加以控制。

**5.9.2** 本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，浙商银行股份有限公司或其分支机构、中国农业银行股份有限公司或其分支机构、上海银行股份有限公司或其分支机构、江苏银行股份有限公司或其分支机构、中国光大银行股份有限公司或其分支机构、珠海华润银行股份有限公司或其分支机构、成都银行股份有限公司或其分支机构出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或处罚的情况。本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序和流程均符合公司投资管理制度的相关规定和程序。

除此之外，报告期内，本集合计划的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.9.3 其他资产构成

本集合计划本报告期末无其他资产。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	14,016,139,136.05
报告期期间基金总申购份额	92,531,990,902.56
报告期期间基金总赎回份额	94,297,357,003.92
报告期期末基金份额总额	12,250,773,034.69

注：申购份额含红利再投。

## §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，管理人不存在运用固有资金申购、赎回或买卖本集合计划的情况。

## §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

本报告期内，本集合计划未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过本集合计划总份额20%的情况。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，除已公告信息外，本集合计划未有影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《关于准予广发金管家现金增利集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函[2021]3424 号）；
- 2、广发资管现金增利货币型集合资产管理计划合同生效公告；
- 3、广发资管现金增利货币型集合资产管理计划资产管理合同；
- 4、广发资管现金增利货币型集合资产管理计划托管协议；
- 5、广发资管现金增利货币型集合资产管理计划招募说明书；
- 6、管理人业务资格批件和营业执照。

### 9.2 存放地点

广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 30-32 楼。

### 9.3 查阅方式

- 1、书面查阅：可以在营业时间在管理人文件存放地点免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2、网络查阅：管理人网站：[www.gfam.com.cn](http://www.gfam.com.cn)。

广发证券资产管理（广东）有限公司

二〇二三年十月二十四日