

易方达天天理财货币市场基金

2015 年第 1 季度报告

2015 年 3 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年四月二十二日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 4 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 2015 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达天天理财货币
基金主代码	000009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 4 日
报告期末基金份额总额	39,269,775,265.17 份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在有效控制投资风险和保持高流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
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	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达天天理财货币 A	易方达天天理财货币 B	易方达天天理财货币 R
下属分级基金的交易代码	000009	000010	000013
报告期末下属分级基金的份额总额	34,186,320,928.03 份	3,678,002,589.19 份	1,405,451,747.95 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(2015 年 1 月 1 日-2015 年 3 月 31 日)		
	易方达天天理财货币 A	易方达天天理财货币 B	易方达天天理财货币 R
1.本期已实现收益	350,015,923.10	55,209,620.58	12,262,648.92
2.本期利润	350,015,923.10	55,209,620.58	12,262,648.92
3.期末基金资产净值	34,186,320,928.03	3,678,002,589.19	1,405,451,747.95

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，由于本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。

2. 本基金利润分配是按日结转份额。

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

易方达天天理财货币 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	1.1599%	0.0033%	0.0875%	0.0000%	1.0724%	0.0033%

易方达天天理财货币 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	1.2197%	0.0033%	0.0875%	0.0000%	1.1322%	0.0033%

易方达天天理财货币 R

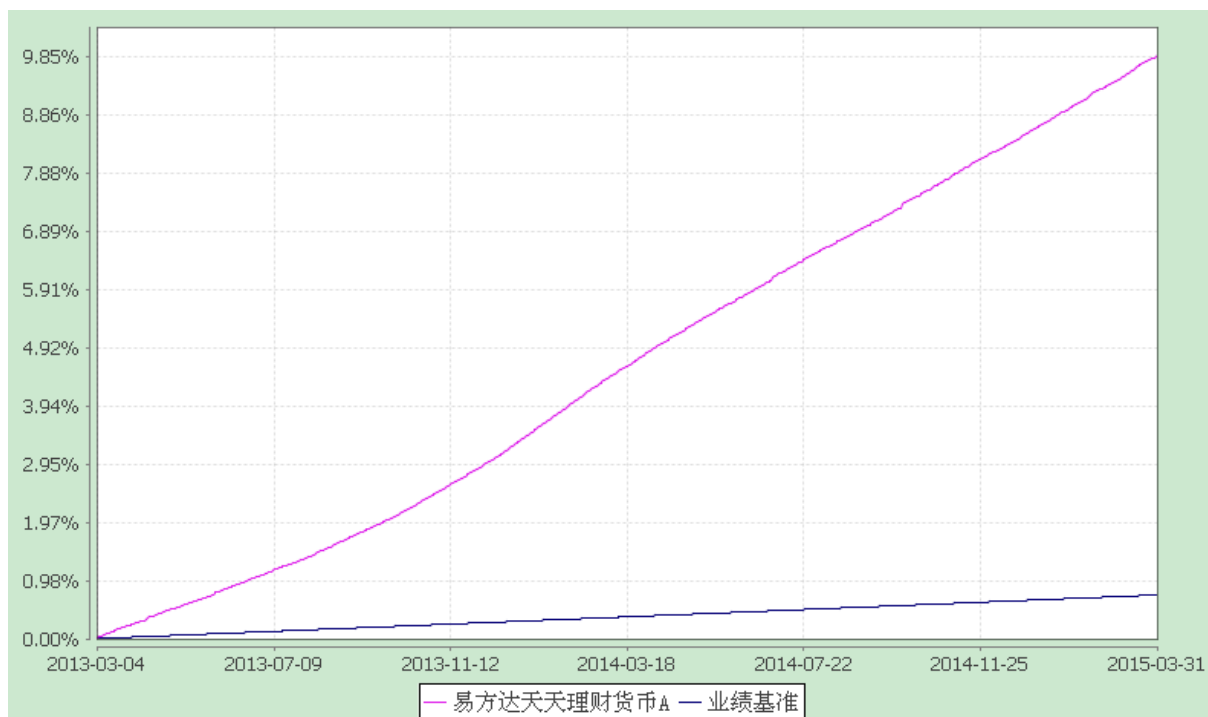
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.2222%	0.0033%	0.0875%	0.0000%	1.1347%	0.0033%

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

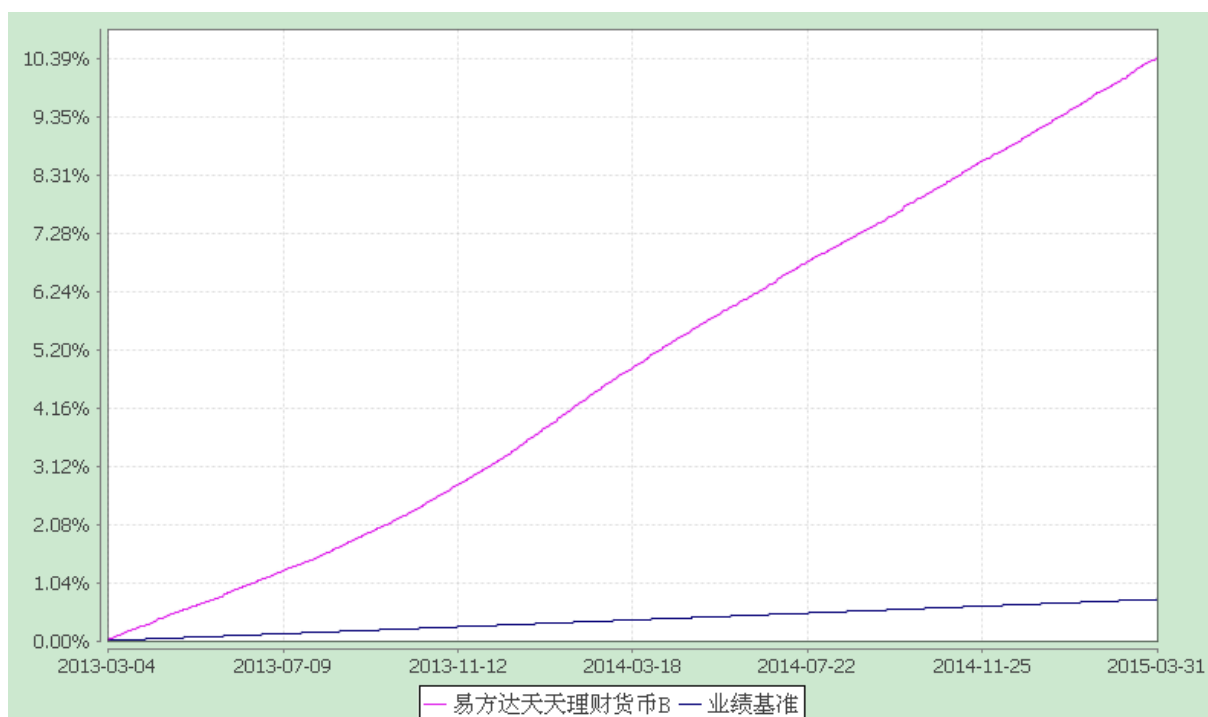
易方达天天理财货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013 年 3 月 4 日至 2015 年 3 月 31 日)

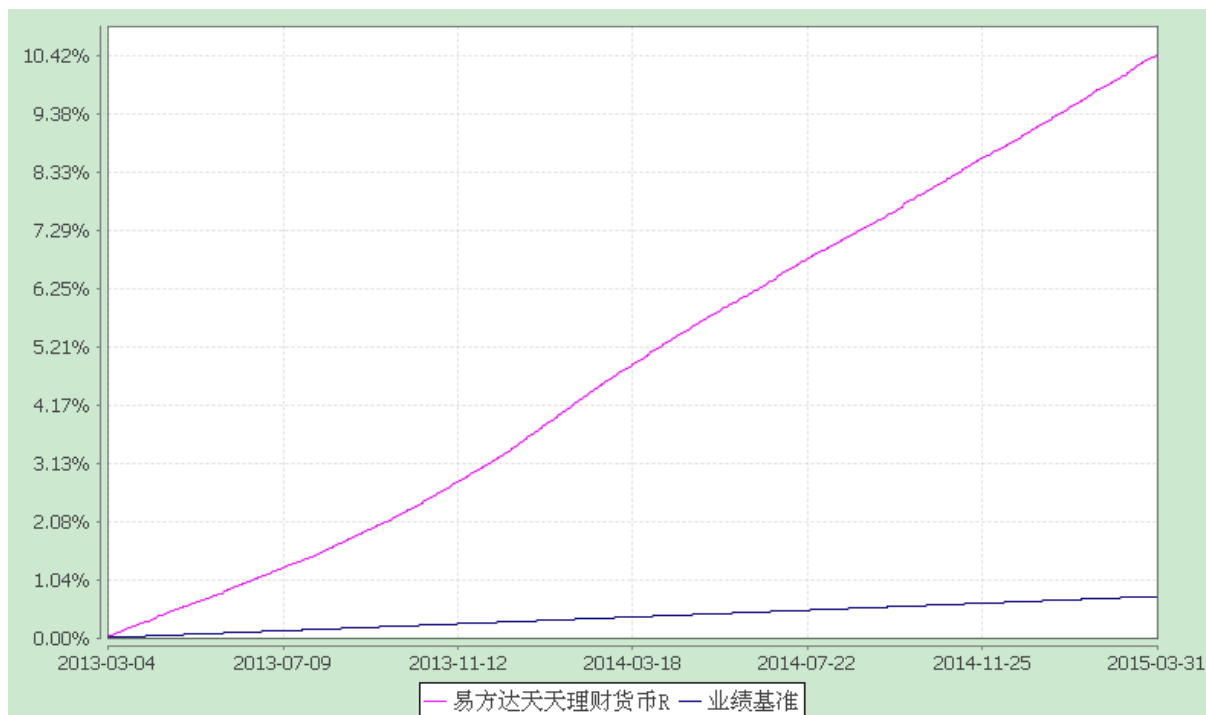
易方达天天理财货币 A



易方达天天理财货币 B



易方达天天理财货币 R



注：自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值收益率为 9.8493%，B 类基金份额净值收益率为 10.3946%，R 类基金份额净值收益率为 10.4179%，同期业绩比较基准收益率为 0.7387%。

§ 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		
石大怿	本基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达货币市场基金的基金经理、易方达保证金收	2013-03-04	-	6 年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司交易管理部交易员、易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、固定收益部基金经

	益货币市场基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达现金增利货币市场基金的基金经理				理助理。
--	--	--	--	--	------

注：1.此处的“任职日期”为基金合同生效之日，“离任日期”为公告确定的解聘日期。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，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，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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，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的 5% 的交易共有 1 次，为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度，在国内经济基本面依然较弱的背景下，货币政策总体偏向宽松，人民银行启用了包括下调存贷款利率、下调公开市场回购利率、定向降准、续作中短期借贷便利等多种政策工具。但是在一季度同时出现了外汇占款减少、春节现金走款、月度新股发行等多种不利于市场资金面的因素，因此资金紧张的情况仍出现多次。虽然三月下旬以来资金利率有小幅回落，但总体来看，货币市场利率在一季度整体维持高位。货币市场基金的收益率自 2014 年三季度出现上升后也维持在高位。

报告期内本基金以短期融资券、存款为主要配置资产，提高了存款资产的配置比例，保持了组合中性的剩余期限，并降低了组合的杠杆率，在保持流动性的同时为投资者提供了较高的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内 A 类基金份额净值收益率为 1.1599%；B 类基金份额净值收益率为 1.2197%；R 类基金份额净值收益率为 1.2222%；同期业绩比较基准收益率为 0.0875%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，国内经济基本面偏弱的格局在短期内还难以改变，在 2015 年全年 GDP 增速 7%、CPI 增速 3% 的政策目标下，实施宽松的货币政策仍是保证经济平稳增长的必要条件。因此，我们相信人民银行会继续运用多种工具来保持资金面的适当宽松，以维持货币信贷和社融规模的平稳增长。

但是，货币市场利率的走势在未来仍存在一定的不确定性，主要原因有三：1、随着股市的繁荣，整个固定收益市场面临着投资者风险偏好上升、大类资产配置转移所带来的资金流出风险；2、不定时的新股发行会加剧资金面的短期波动，资金价格走势面临较大的不确定性；3、随着利率市场化的不断推进，银行揽储压力逐渐增大，“存

款搬家”的影响会越来越显著，这有可能趋势性地推高货币市场利率的中枢。

总体而言，我们认为相比过去两个季度，在货币政策明显转宽松的背景下，二季度的货币市场利率有望稳步回落。货币市场基金的收益率将逐渐下行。

本基金将坚持货币基金作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合较好的流动性和适中的剩余期限。基金投资类属配置将以同业存款、逆回购、金融债和信用相对较好的短期融资券为主，追求相对稳定的投资收益。基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上，坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§ 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	16,384,784,491.60	36.17
	其中：债券	16,351,819,491.60	36.10
	资产支持证券	32,965,000.00	0.07
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	27,366,377,463.51	60.41
4	其他资产	1,546,279,410.83	3.41
5	合计	45,297,441,365.94	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	9.62
	其中：买断式回购融资	0.07

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	5,867,942,091.07	14.94
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中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个交易日融资余额占基金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

在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	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

本基金合同约定“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天”，本报告期内，本基金投资组合平均剩余期限无超过 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	29.30	14.94
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	21.65	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	27.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—180天	21.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	11.60	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		111.67	14.94

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	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	2,200,784,807.37	5.60
	其中：政策性金融债	2,200,784,807.37	5.60
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	14,101,239,921.35	35.91
6	中期票据	49,794,762.88	0.13
7	其他	-	-
8	合计	16,351,819,491.60	41.64
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	140207	14 国开 07	10,300,000	1,030,145,770.80	2.62
2	011474007	14 陕煤化 SCP007	5,000,000	502,281,311.55	1.28
3	140430	14 农发 30	4,100,000	410,120,414.73	1.04
4	011581001	15 淮南矿 SCP001	3,000,000	302,452,572.45	0.77
5	041473005	14 马鞍钢铁 CP001	3,000,000	301,932,063.21	0.77
6	011474003	14 陕煤化 SCP003	3,000,000	300,276,150.85	0.76
7	011481003	14 淮南矿 SCP003	3,000,000	300,126,043.96	0.76
8	041456014	14 中铝业 CP002	2,700,000	270,174,712.49	0.69
9	041465006	14 北营钢铁 CP001	2,500,000	251,615,666.17	0.64
10	041453045	14 山钢 CP002	2,500,000	250,356,739.59	0.64

5.6 “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	0.0640%
报告期内偏离度的最低值	-0.0296%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0336%

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	1489050	14 甬银 1A1	500,000	32,965,000.00	0.08

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金目前投资工具的估值方法如下：

(1) 基金持有的债券（包括票据）购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，按实际利率计算其摊余成本及各期利息收入，每日计提收益；

(2) 基金持有的回购以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；合同利率与实际利率差异较小的，也可采用合同利率计算确定利息收入；

(3) 基金持有的银行存款以本金列示，按实际协议利率逐日计提利息。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

5.8.2 本基金本报告期内不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20% 的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	100,687,377.05
3	应收利息	509,296,298.54
4	应收申购款	936,265,735.24
5	其他应收款	30,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,546,279,410.83

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达天天理财货 币A	易方达天天理财货 币B	易方达天天理财货 币R
报告期期初基金份额总额	29,335,408,923.29	5,576,582,323.74	548,929,672.64
报告期基金总申购份额	68,204,888,088.33	5,925,847,721.71	2,444,624,110.96
报告期基金总赎回份额	63,353,976,083.59	7,824,427,456.26	1,588,102,035.65
报告期期末基金份额总额	34,186,320,928.03	3,678,002,589.19	1,405,451,747.95

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2015-02-12	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00%
2	红利再投	2015-02-27	172,991.64	172,991.64	0.00%
3	赎回	2015-03-06	-60,000,000.00	-60,000,000.00	0.00%
4	赎回	2015-03-26	-40,172,991.64	-40,405,855.42	0.00%
合计			0.00	-232,863.78	

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1.中国证监会核准易方达天天理财货币市场基金募集的文件；
- 2.《易方达天天理财货币市场基金基金合同》；
- 3.《易方达天天理财货币市场基金托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一五年四月二十二日