

# 易方达天天理财货币市场基金

## 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 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：二〇一八年一月十九日

## § 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 2018 年 1 月 16 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 2017 年 10 月 1 日起至 12 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	68,719,619,534.48 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	易方达天天理财货币 C
下属分级基金的交易代码	000009	000010	000013	005122
报告期末下属分级基金的份额总额	36,160,184,301.22 份	30,249,045,508.55 份	2,287,844,823.16 份	22,544,901.55 份

注：自 2017 年 10 月 23 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2017 年 10 月 24 日。

### § 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(2017 年 10 月 1 日-2017 年 12 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	易方达天天理财货币 C
1. 本期已实现收益	379,428,912.97	415,783,606.58	36,168,049.95	30,530.45
2. 本期利润	379,428,912.97	415,783,606.58	36,168,049.95	30,530.45
3. 期末基金资产净值	36,160,184,301.22	30,249,045,508.55	2,287,844,823.16	22,544,901.55

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.自 2017 年 10 月 23 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2017 年 10 月 24 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 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	1.0159%	0.0003%	0.0895%	0.0000%	0.9264%	0.0003%

##### 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	1.0770%	0.0003%	0.0895%	0.0000%	0.9875%	0.0003%

##### 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	1.0796%	0.0003%	0.0895%	0.0000%	0.9901%	0.0003%

## 易方达天天理财货币 C

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	0.7560%	0.0010%	0.0671%	0.0000%	0.6889%	0.0010%

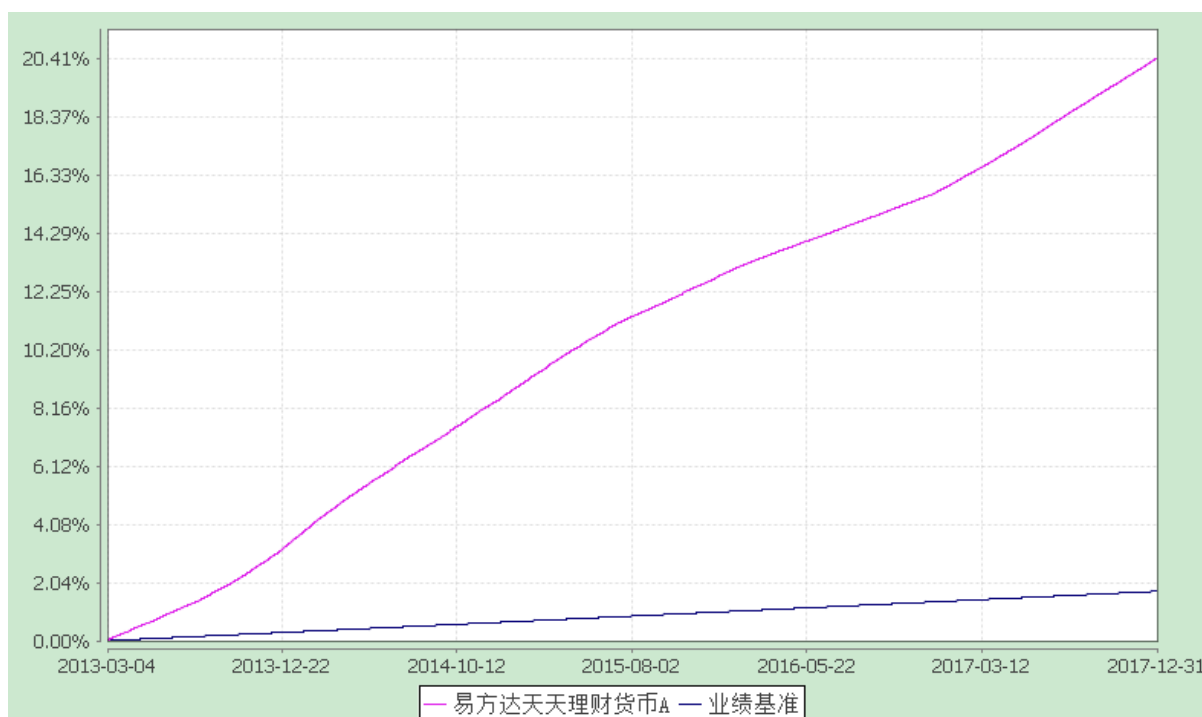
## 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

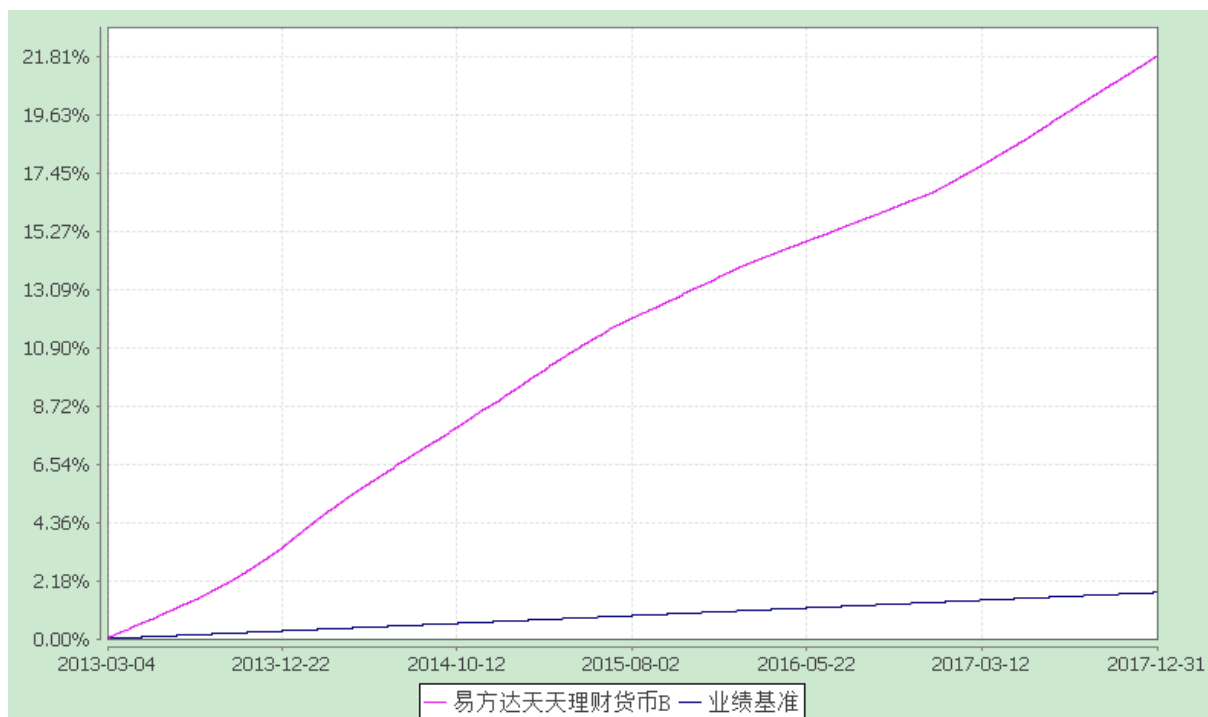
易方达天天理财货币 A

(2013 年 3 月 4 日至 2017 年 12 月 31 日)



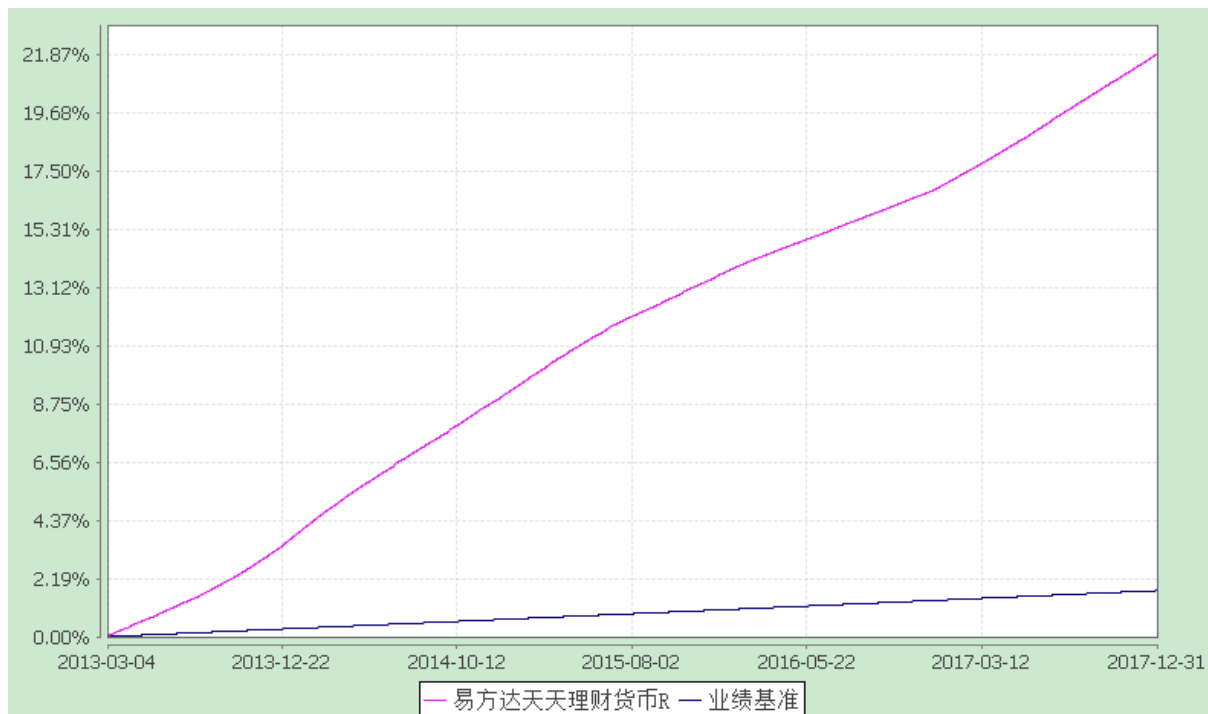
易方达天天理财货币 B

(2013 年 3 月 4 日至 2017 年 12 月 31 日)



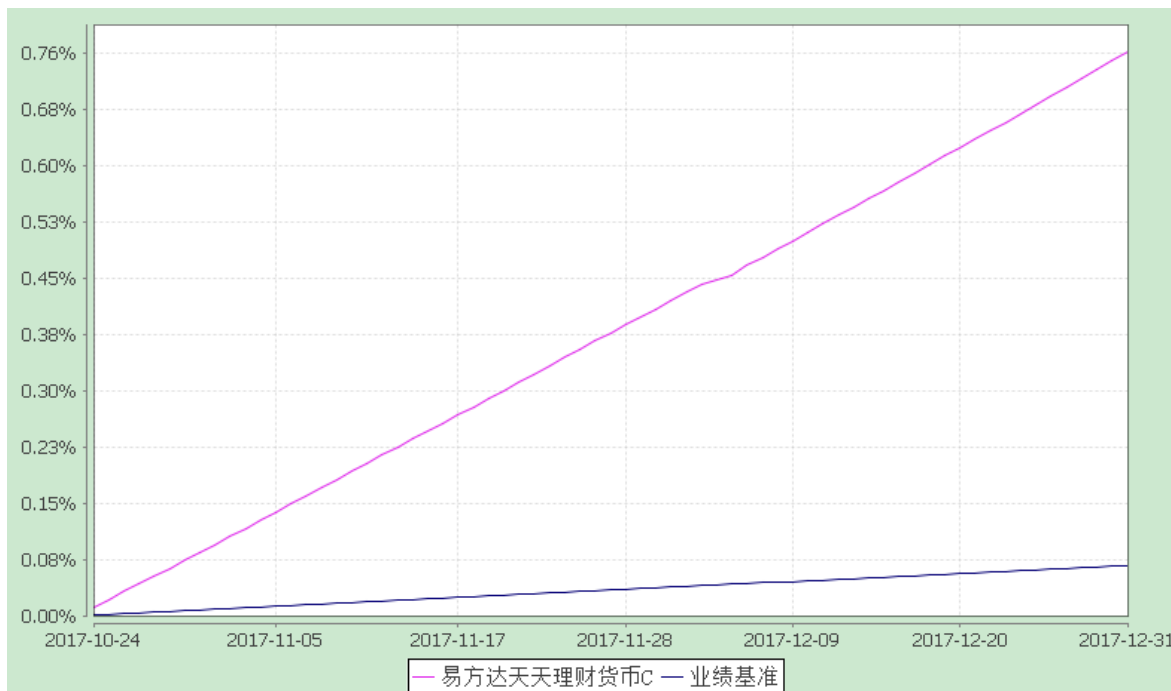
易方达天天理财货币 R

(2013 年 3 月 4 日至 2017 年 12 月 31 日)



易方达天天理财货币 C

(2017 年 10 月 24 日至 2017 年 12 月 31 日)



注：1.自 2017 年 10 月 23 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2017 年 10 月 24 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值收益率为 20.4105%，B 类基金份额净值收益率为 21.8106%，R 类基金份额净值收益率为 21.8698%，同期业绩比较基准收益率为 1.7288%。C 类基金份额净值收益率为 0.7560%，同期业绩比较基准收益率为 0.0671%。

## § 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		
石大怵	本基金的基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金的基金经理、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	2013-03-04	-	8 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、固定收益部基金经理助理。

	易理财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、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达天天发货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达龙宝货币市场基金的基金经理、易方达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、易方达保证金收益货币市场基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理				
刘朝阳	本基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、现金管理部总经理	2016-03-29	-	10 年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司固定收益研究员、交易员、高级策略分析师、基金经理。

注：1.此处的“离任日期”为公告确定的解聘日期，石大恽的“任职日期”为基金合同生效之日，刘朝阳的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

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。本基金管理人制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 13 次，其中 12 次为指数化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，1 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

2017 年四季度，在经济基本面、监管加强和流动性紧张等多重因素的影响下，债券市场再次出现较大幅度调整。从经济基本面来回顾，一是基建投资数据并未出现明显下滑，地方政府基建投资的冲动并未受到明显抑制；二是房地产行业整体库存偏低，房地产企业拿地热情仍然较高，地产投资数据短期内仍然存在较强的支撑；三是持续偏强的融资数据也表明了经济短期的韧性较强。因此市场机构对于中长期经济增长前景的信心有所恢复。通胀方面，由于冬季限产原因，工业品价格持续攀升，叠加上食品价格有所回升，引发了市场对于未来通胀上升的担忧。出口增速持续处于高位，全球经济的复苏也为中国经济提供助力。货币政策在四季度延续中性基调，但金融监管持续深化，市场流动性一直处于偏紧状态。银行发行存单利率持续上行，一度突破上半年的高点，这反映了在流动性偏紧状态下银行负债端的压力不断显现。无风险利率上行是触发这一轮债券市场调整的重要因素。信用利差在四季度也有所扩大，但是整体信用利差仍然处于中性偏低位置。临近年末，非银行金融机构融资难度较大，货币市场利率创出年内新高，这为货币市场基金的投资提供了较好的机会。

操作方面，报告期内基金以同业存单、同业存款和逆回购为主要配置资产。在四

季度组合保持适中的剩余期限和杠杆率。

#### 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 1.0159%；B 类基金份额净值收益率为 1.0770%；R 类基金份额净值收益率为 1.0796%；同期业绩比较基准收益率为 0.0895%。C 类基金份额净值收益率为 0.7560%，同期业绩比较基准收益率为 0.0671%。

## § 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	30,585,382,490.00	41.58
	其中：债券	30,585,382,490.00	41.58
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	12,220,566,767.35	16.61
	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	29,724,968,834.61	40.41
4	其他资产	1,031,637,673.00	1.40
5	合计	73,562,555,764.96	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	6.53	
	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	4,635,206,759.88	6.75
	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	103
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	105
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合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	9.39	6.75
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	4.81	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	49.42	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	6.19	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	35.73	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		105.55	6.75

#### 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

本报告期内本货币市场基金投资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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	823,725,081.87	1.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,754,822,123.76	4.01
	其中：政策性金融债	2,754,822,123.76	4.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	27,006,835,284.37	39.30
8	其他	-	-
9	合计	30,585,382,490.00	44.51
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	111720276	17 广发银行 CD276	10,000,000	992,167,222.49	1.44
2	111715457	17 民生银行 CD457	10,000,000	991,324,061.82	1.44
3	111715468	17 民生银行 CD468	10,000,000	990,517,020.86	1.44
4	111708425	17 中信银行 CD425	10,000,000	990,514,561.93	1.44
5	111713098	17 浙商银行 CD098	10,000,000	968,345,277.09	1.41
6	170308	17 进出 08	9,600,000	959,534,060.36	1.40
7	111718208	17 华夏银行 CD208	9,000,000	879,043,074.10	1.28
8	179957	17 贴现国债 57	8,300,000	823,725,081.87	1.20
9	111718378	17 华夏银行 CD378	8,000,000	793,127,302.95	1.15
10	170410	17 农发 10	6,300,000	628,739,671.13	0.91

## 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	0.0506%
报告期内偏离度的最低值	-0.0645%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0262%

## 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

本基金本报告期内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。

5.9.217 民生银行 CD457 (代码：111715457)、17 民生银行 CD468 (代码：111715468) 为易方达天天理财货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 3 月 29 日，中国银监会针对民生银行批量转让个人贷款、安排回购条件以及未按规定进行信息披露；违规转让非不良贷款，处以人民币 70 万元的行政处罚。

17 华夏银行 CD208 (代码：111718208)、17 华夏银行 CD378 (代码：111718378) 为易方达天天理财货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 3 月 29 日，银监会机关针对票据违规操作、掩盖不良、规避监管、乱收费用、滥用通道、违背国家宏观调控政策等市场乱象，作出了 25 件行政处罚决定，罚款金额合计 4290 万元，其中包括华夏银行。

17 广发银行 CD276 (代码：111720276) 为易方达天天理财货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 11 月 17 日，中国银监会针对广发银行的如下事由给予警告，没收违法所得人民币 17553.79 万元，并处 3 倍罚款人民币 52661.37 万元，对其他违规行为罚款人民币 2000 万元，罚没合计人民币 72215.16 万元：（一）出具与事实不符的金融票证；（二）未尽审查保理业务贸易背景真实性；（三）内控管理严重违反审慎经营规则；（四）劳务派遣用工管理不到位；（五）对押品评估费用管理不到位；（六）未向监管部门报告风险信息；（七）未向监管部门报告重要信息系统突发事件；（八）会计核算管理薄弱；（九）信息系统与业务流程控制未按规定执行；（十）流动资金贷款

用途监督不到位，未尽职审查银行承兑汇票贸易背景真实性；（十一）以流动资金贷款科目向房地产开发企业发放贷款；（十二）报送监管数据不真实。

本基金投资 17 民生银行 CD457、17 民生银行 CD468、17 华夏银行 CD208、17 华夏银行 CD378、17 广发银行 CD276 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 17 民生银行 CD457、17 民生银行 CD468、17 华夏银行 CD208、17 华夏银行 CD378、17 广发银行 CD276 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	292,908,674.67
4	应收申购款	738,698,998.33
5	其他应收款	30,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,031,637,673.00

## § 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	易方达天天理财 货币C
报告期期初基金 份额总额	36,216,235,161.3 5	38,817,432,895.1 2	3,332,796,897.45	-
报告期基金总申 购份额	58,235,557,824.6 7	22,789,050,442.0 9	1,881,042,770.89	42,185,161.44

报告期基金总赎回份额	58,291,608,684.8 0	31,357,437,828.6 6	2,925,994,845.18	19,640,259.89
报告期期末基金份额总额	36,160,184,301.2 2	30,249,045,508.5 5	2,287,844,823.16	22,544,901.55

注：自 2017 年 10 月 23 日起，易方达天天理财货币市场基金增设 C 类份额类别，本报告期的相关数据按实际存续期计算。

## § 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	2017-10-16	70,000,000.00	70,000,000.00	-
2	申购	2017-10-25	120,000,000.00	120,000,000.00	-
3	申购	2017-10-25	50,000,000.00	50,000,000.00	-
4	红利再投资	2017-10-31	1,774,939.76	1,774,939.76	-
5	申购	2017-11-01	70,000,000.00	70,000,000.00	-
6	申购	2017-11-07	100,000,000.00	100,000,000.00	-
7	赎回	2017-11-23	-800,000,000.00	-800,000,000.00	-
8	红利再投资	2017-11-30	2,254,347.36	2,254,347.36	-
9	红利再投资	2017-12-29	149,971.29	149,971.29	-
合计			-385,820,741.59	-385,820,741.59	

## § 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

二〇一八年一月十九日