

# 易方达天天增利货币市场基金

## 2018 年第 1 季度报告

2018 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年四月二十三日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 4 月 19 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 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达天天增利货币
基金主代码	000704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 25 日
报告期末基金份额总额	1,378,771,254.40 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	本基金将对基金资产组合进行积极管理，在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，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七天通知存款利率（税后），即七天通知存款利率×(1－利息税税率)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金。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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达天天增利货币 A	易方达天天增利货币 B
下属分级基金的交易代码	000704	000705
报告期末下属分级基金的份额总额	1,181,406,544.08 份	197,364,710.32 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(2018 年 1 月 1 日-2018 年 3 月 31 日)	
	易方达天天增利货币 A	易方达天天增利货币 B
1.本期已实现收益	12,633,255.25	3,222,202.99
2.本期利润	12,633,255.25	3,222,202.99
3.期末基金资产净值	1,181,406,544.08	197,364,710.32

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

##### 易方达天天增利货币 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	1.0765%	0.0004%	0.3381%	0.0000%	0.7384%	0.0004%

##### 易方达天天增利货币 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	1.1364%	0.0004%	0.3381%	0.0000%	0.7983%	0.0004%

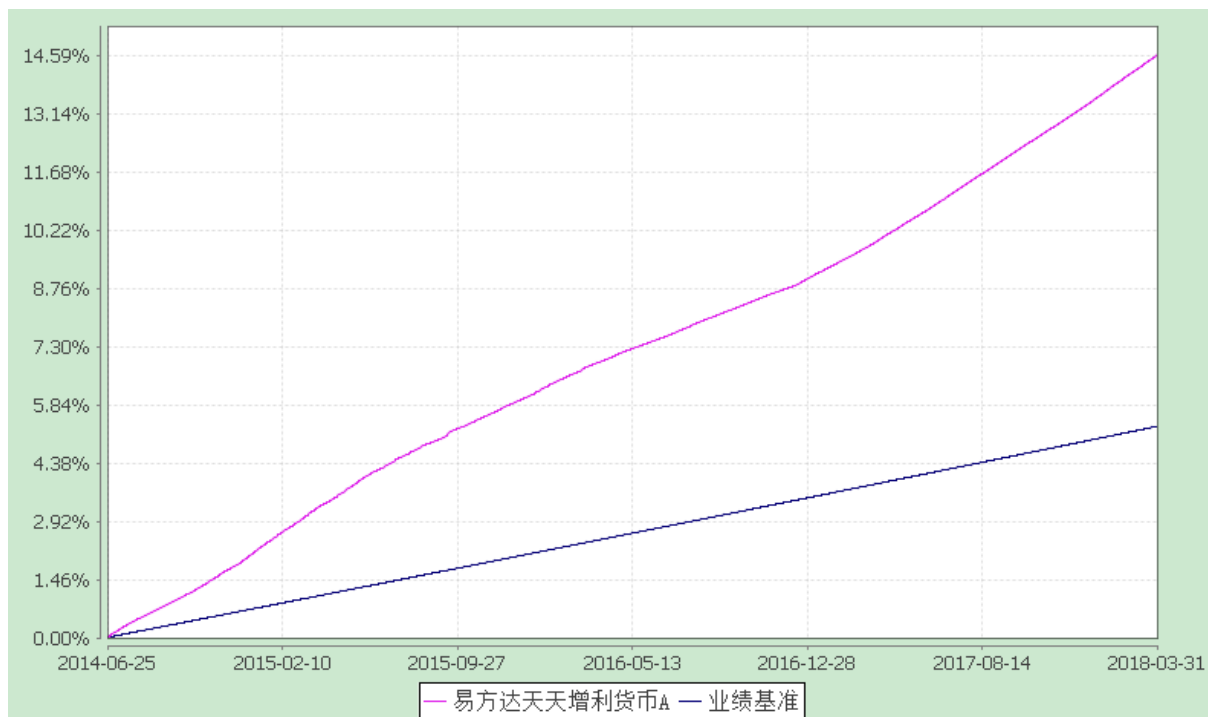
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

##### 易方达天天增利货币市场基金

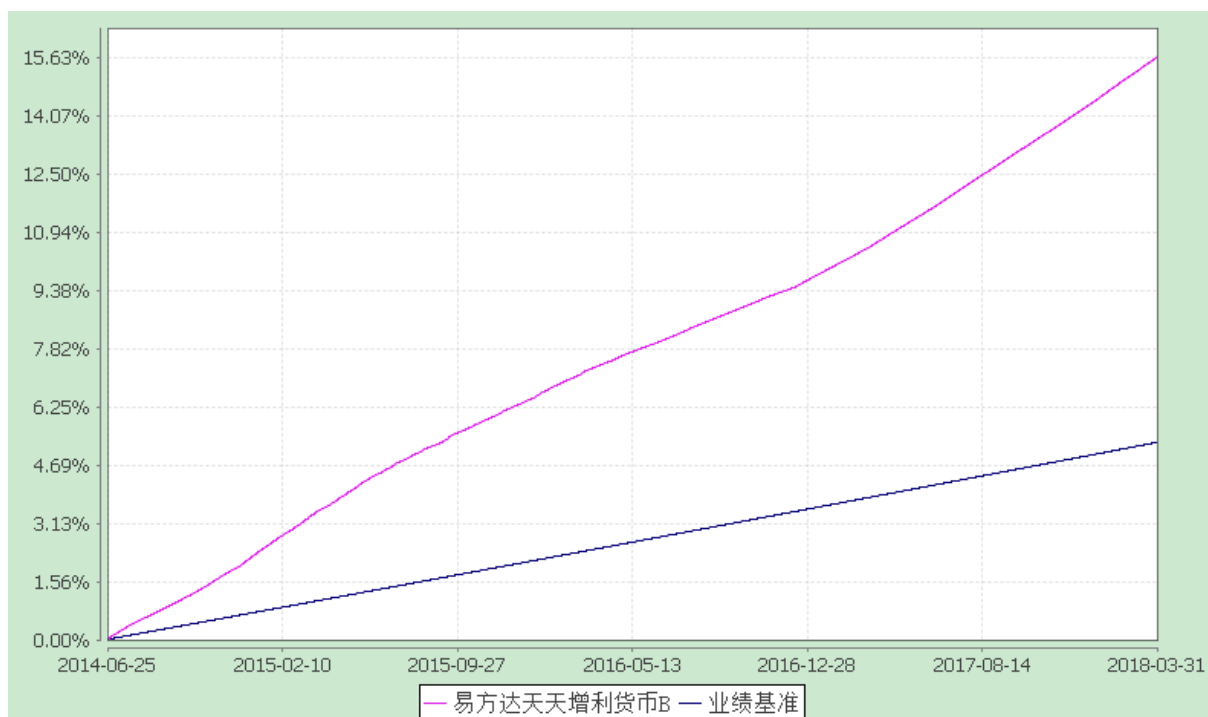
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014 年 6 月 25 日至 2018 年 3 月 31 日)

##### 易方达天天增利货币 A



### 易方达天天增利货币 B



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 14.5982%，B 类基金份额净值收益率为 15.6344%，同期业绩比较基准收益率为 5.2953%。

## § 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、易方达天天理财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	2014-06-25	-	9 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。
梁莹	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、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达现金	2015-03-17	-	8 年	硕士研究生，曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、固定收益基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理助理。

	增利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、易方达货币市场基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理				
--	--	--	--	--	--

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，梁莹的“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 39 次，其中 38 次为指数量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

2018 年一季度，债券市场收益率出现明显下行。从经济基本面来回顾，债券市场的演绎在一季度有两个较为重要的时间节点。年初，财新制造业 PMI 指数创出了四个月以来的新高、CPI 同比小幅上行，导致市场机构对未来经济预期的乐观情绪升温，风险偏好快速抬升，债券市场收益率出现明显上行。但这一走势在 2 月初随着外围市场的动荡戛然而止。同时，随着“临时准备金动用安排（CRA）”和季初普惠金融定向降准落地，大量的流动性被释放出来，而新的金融监管政策并未见出台，工业企业利润增速趋弱，官方制造业 PMI 低于预期且连续 2 个月回落，市场开始修正预期，债券收益率回落至年初水平。2 月底开始，随着大宗商品价格的走弱，市场机构对未来经济的预期逐渐转为悲观。尤其 3 月下旬爆发的中美贸易战，更是带动了债券市场收益率的进一步下行。

货币政策在 2018 年一季度延续了稳健中性的基调，但从市场表现来看，一季度流动性整体较为宽松，同业存单收益率震荡下行。尤其“临时准备金动用安排（CRA）”和季初普惠金融定向降准实施后，资金面整体转松，化解了市场机构对于春节期间流动性不确定的担忧。在较为宽松的货币环境下，自三月中旬开始，同业存单收益率见顶并快速回落，反映了银行端体系流动性相对充裕。临近季末，非银行金融机构融资难度较大，货币市场的短期利率上行至年内最高点，这也为货币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、短期逆回购为主要配置资产，组合根据自身的客户结构特性进行了资产配置，在一季度保持了适当的剩余期限和杠杆率。总体来看，组合在一季度保持了较为稳定的收益率。

##### 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 1.0765%；B 类基金份额净值收益率为 1.1364%；同期业绩比较基准收益率为 0.3381%。

## § 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	553,785,886.41	33.77
	其中：债券	553,785,886.41	33.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	256,006,054.06	15.61
	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	811,507,829.70	49.49
4	其他资产	18,382,865.60	1.12
5	合计	1,639,682,635.77	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	9.52	
	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	207,964,456.01	15.08
	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	108
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60

#### 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	8.71	18.74
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	0.72	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	56.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	28.01	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
5	120天（含）—397天（含）	23.74	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		117.59	18.74

#### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,066,016.89	9.43
	其中：政策性金融债	130,066,016.89	9.43
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	423,719,869.52	30.73
8	其他	-	-
9	合计	553,785,886.41	40.17
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	111714259	17 江苏银行 CD259	1,000,000	99,101,926.57	7.19

2	111718482	17 华夏银行 CD482	1,000,000	99,030,742.16	7.18
3	111781410	17 南京银行 CD141	1,000,000	98,692,528.63	7.16
4	111712251	17 北京银行 CD251	1,000,000	97,218,066.17	7.05
5	180201	18 国开 01	700,000	70,077,669.00	5.08
6	170410	17 农发 10	500,000	49,999,474.96	3.63
7	111718209	17 华夏银行 CD209	200,000	19,742,706.74	1.43
8	170413	17 农发 13	100,000	9,988,872.93	0.72
9	111717290	17 光大银行 CD290	100,000	9,933,899.25	0.72

### 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	0.0599%
报告期内偏离度的最低值	-0.0076%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0083%

#### 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 北京银行 CD251（代码：111712251）为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 8 月 8 日，北京银监局针对北京银行未经核准提前授权部分人员实际履行高管人员职责，责令北京银行改正，并对其给予 100 万元罚款的行政处罚。

17 南京银行 CD141（代码：111781410）为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 6 月 22 日，江苏银监局针对南京银行独立董事任职时间超过监管规定，处以人民币 25 万元的行政处罚。2017 年 11 月 9 日，人民银行南京分行营业管理部针对南京银行的如下事由对南京银行给予警告并处罚款人民币 30 万元：（一）下属支行作为异地存款银行的开户银行，涉及 47 户银行同业账户；（二）未见存款银行经营范围批准文件，涉及 48 户银行同业账户；（三）未采取多种措施对开户证明文件的真实性、完整性和合规性以及存款银行开户意愿真实性进行审核，涉及 48 户银行同业账户；（四）对账地址（联系地址）不是存款银行经营所在地或工商注册地址，涉及 34 户银行同业账户；（五）未执行开户生效日制度，涉及 1 户银行同业账户；（六）未执行久悬制度，涉及 6 户银行同业账户。

本基金投资 17 北京银行 CD251、17 南京银行 CD141 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 17 北京银行 CD251、17 南京银行 CD141 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	10,713,283.94
4	应收申购款	7,669,581.66
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,382,865.60

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达天天增利货币A	易方达天天增利货币B
报告期期初基金份额总额	1,273,969,708.86	206,346,501.70
本报告期基金总申购份额	1,201,167,471.15	409,222,202.99
本报告期基金总赎回份额	1,293,730,635.93	418,203,994.37
报告期期末基金份额总额	1,181,406,544.08	197,364,710.32

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 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增利货币市场基金募集的文件；
2. 《易方达天天增利货币市场基金基金合同》；
3. 《易方达天天增利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

二〇一八年四月二十三日