

易方达天天发货币市场基金

2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年七月十九日

§ 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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 7 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达天天发货币
基金主代码	000829
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 2 月 16 日
报告期末基金份额总额	27,159,954,609.60 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。银行存款及同业存单是本基金重要的投资对象。对于银行存款及同业存单的投资，本基金根据宏观经济指标分析债券类资产和银行存款的预期收益率水平，制定和调整银行存款及同业存单投资比例、存款期限等。本基金对利率品种的投资，是在对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上，结合利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化，据此确定组合的平均久期。在确定组合平均久期后，本基金对债券的期限结构进行分析，选择合适的期限结构配置策略，在合理控制风险的前提下，综合考虑组合的流动性，决定投资品种。	
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）	
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	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达天天发货币 A	易方达天天发货币 B
下属分级基金的交易代码	000829	000830
报告期末下属分级基金的份额总额	128,003,804.71 份	27,031,950,804.89 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 4 月 1 日-2018 年 6 月 30 日)	
	易方达天天发货币 A	易方达天天发货币 B
1.本期已实现收益	3,105,909.66	339,930,140.24
2.本期利润	3,105,909.66	339,930,140.24
3.期末基金资产净值	128,003,804.71	27,031,950,804.89

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

易方达天天发货币 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	0.9838%	0.0006%	0.3418%	0.0000%	0.6420%	0.0006%

易方达天天发货币 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	1.0451%	0.0006%	0.3418%	0.0000%	0.7033%	0.0006%

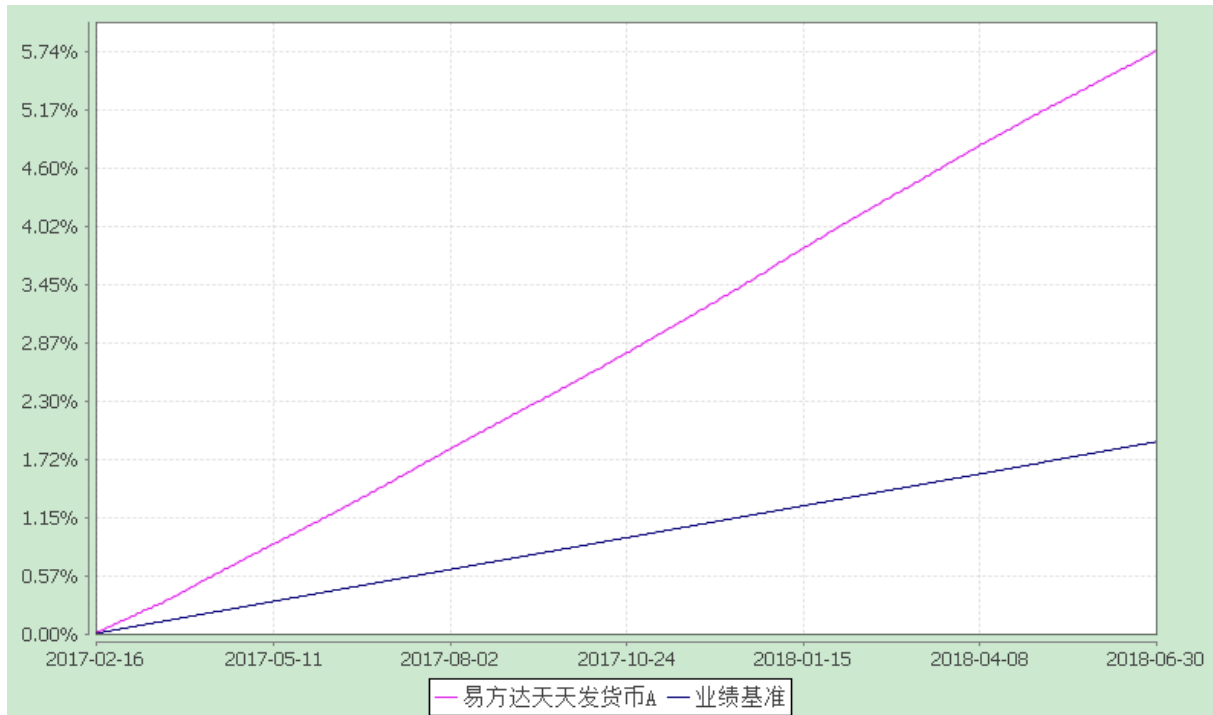
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变

动的比较

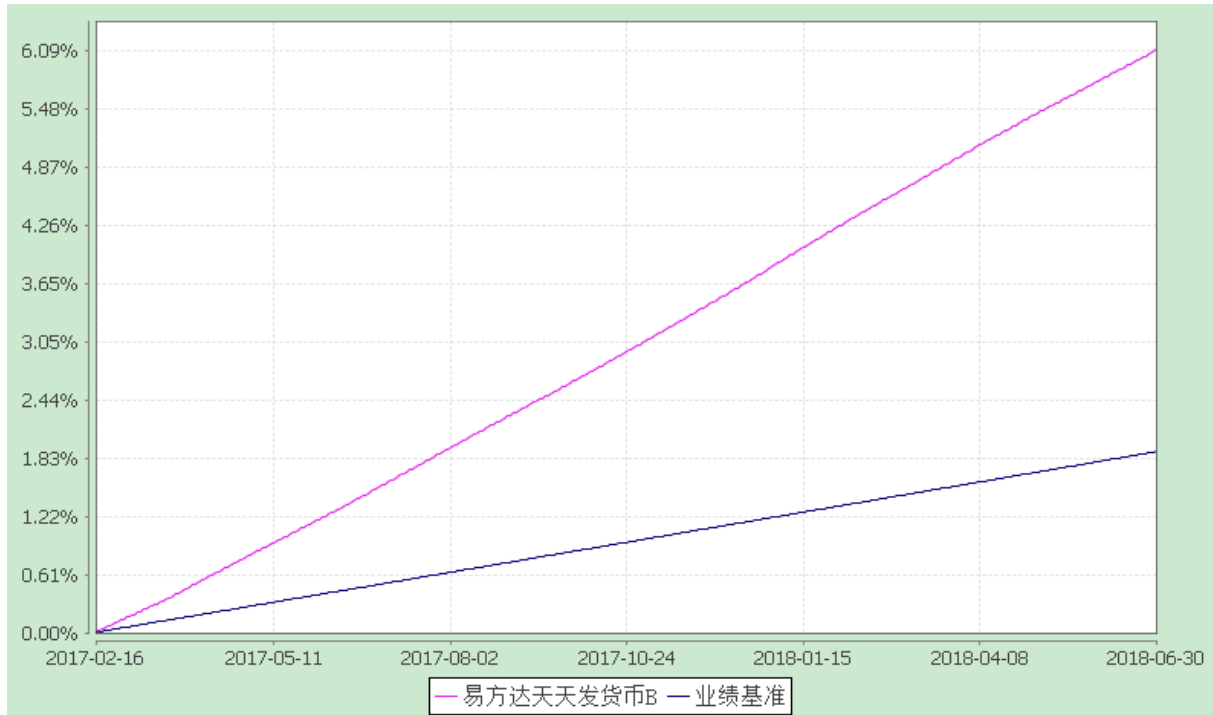
易方达天天发货币市场基金 累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017 年 2 月 16 日至 2018 年 6 月 30 日)

易方达天天发货币 A



易方达天天发货币 B



注：1.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时现金、国债、中央银行票据、政策性金融融券以及五个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例不达标，本基金已在法规规定的期限内调整完毕。建仓期结束时其他各项资产配置比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

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5.7478%，B类基金份额净值收益率为6.0941%，同期业绩比较基准收益率为1.8927%。

§ 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	2017-02-16	-	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

	<p>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、易方达恒安定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理</p>				<p>券交易员、固定收益部基金经理助理。</p>
--	---	--	--	--	--------------------------

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 27 次，其中 26 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

二季度债券市场回暖，整个季度来看各期限收益率显著下行。4 月份经济数据回落、央行降准操作、资管新规即将落地等内部利好因素持续发酵，加之中美贸易摩擦、叙利亚问题等外部因素令风险资产持续承压，债券市场收益率下行显著。5 月份债券市场多空因素交织，一方面信用债违约事件频发、海外债市收益率一度走高、部分经济数据反弹使得国内债券市场利率出现短期调整；另一方面中美贸易摩擦风波不断，对于经济下行的预期使得风险偏好持续被抑制，海外债市收益率的回落令国内债券市场情绪好转，5 月国内市场收益率整体短升长降。6 月份流动性整体平稳，经济下行压力得到确认，贸易摩擦及股市下挫带动避险情绪使得债市继续走强，月内无风险收益率大幅回落。货币市场收益率在二季度震荡下行，资金面总体平稳。

操作方面，报告期内基金以同业存单、短期存款、短期逆回购为主要配置资产。在二季度组合保持适中的剩余期限和杠杆率。总体来看，组合在二季度保持了较好的流动性和较高的收益率。

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 0.9838%；B 类基金份额净值收益率为 1.0451%；同期业绩比较基准收益率为 0.3418%。

§ 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	12,246,470,306.79	39.20
	其中：债券	12,246,470,306.79	39.20
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	13,359,931,717.31	42.77
	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	5,553,432,900.02	17.78
4	其他资产	79,739,143.17	0.26
5	合计	31,239,574,067.29	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	5.07	
	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	4,029,258,189.61	14.84
	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	46
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	28

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	54.64	14.99
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	17.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	31.05	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	1.97	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	9.67	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
	合计	114.74	14.99

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	1,364,421,159.31	5.02
	其中：政策性金融债	1,364,421,159.31	5.02
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,120,895,155.78	7.81
6	中期票据	181,889,059.84	0.67
7	同业存单	8,579,264,931.86	31.59
8	其他	-	-
9	合计	12,246,470,306.79	45.09
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	180308	18 进出 08	10,000,000	994,362,195.86	3.66
2	111809136	18 浦发银行 CD136	8,000,000	796,388,712.94	2.93
3	111811130	18 平安银行 CD130	8,000,000	795,084,552.22	2.93

4	111805142	18 建设银行 CD142	8,000,000	792,268,921.48	2.92
5	111816193	18 上海银行 CD193	7,000,000	693,235,306.28	2.55
6	111815203	18 民生银行 CD203	5,000,000	497,737,928.05	1.83
7	111894956	18 宁波银行 CD054	5,000,000	494,048,064.84	1.82
8	111808035	18 中信银行 CD035	5,000,000	492,205,832.72	1.81
9	111808167	18 中信银行 CD167	5,000,000	490,091,568.63	1.80
10	111817026	18 光大银行 CD026	3,000,000	298,778,183.43	1.10

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	0.1006%
报告期内偏离度的最低值	0.0258%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0536%

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。

5.9.218 中信银行 CD035（代码：111808035）、18 中信银行 CD167（代码：

111808167）为易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 11 月 29 日，中国保监会针对中信银行股份有限公司信用卡中心存在电话销售欺骗投保人的违法行为，处以人民币 12 万元行政罚款。

18 上海银行 CD193（代码：111816193）为易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 7 月 19 日，上海银监局针对 2015 年，经上海银行批准，辖属天津分行在他行撤销远期购买承诺的情况下，继续持有某信托受益权，未按规定严格审查基础资产投向，信托资金违规用于异地融资平台的违法违规事实，责令上海银行改正，并处以人民币 50 万元行政处罚。2018 年 1 月 4 日，上海银监局针对 2015 年上海银行对底层资产为非标准化债权资产的投资投前尽职调查严重不审慎，部分理财资金用于增资和缴交土地出让金，与合同约定用途不一致的违法违规事实，责令上海银行改正，并处以人民币 50 万元行政处罚。

18 浦发银行 CD136（代码：111809136）为易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。根据上海浦东发展银行股份有限公司董事会 2018 年 1 月 19 日发布的《关于成都分行处罚事项的公告》，四川银监局对成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处，并执行罚款

46,175 万元人民币。2018 年 2 月 12 日，中国银监会针对上海浦东发展银行股份有限公司的如下事由罚款 5845 万元，没收违法所得 10.927 万元，罚没合计 5855.927 万元：

（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）通过资管计划投资分行协议存款，虚增一般存款；（三）通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节；（四）理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求；（五）提供不实说明材料、不配合调查取证；（六）以贷转存，虚增存贷款；（七）票据承兑、贴现业务贸易背景审查不严；（八）国内信用证业务贸易背景审查不严；（九）贷款管理严重缺失，导致大

额不良贷款；（十）违规通过同业投资转存款方式，虚增存款；（十一）票据资管业务在总行审批驳回后仍继续办理；（十二）对代理收付资金的信托计划提供保本承诺；（十三）以存放同业业务名义开办委托定向投资业务，并少计风险资产；（十四）投资多款同业理财产品未尽职审查，涉及金额较大；（十五）修改总行理财合同标准文本，导致理财资金实际投向与合同约定不符；（十六）为非保本理财产品出具保本承诺函；（十七）向关系人发放信用贷款；（十八）向客户收取服务费，但未提供实质性服务，明显质价不符；（十九）收费超过服务价格目录，向客户转嫁成本。2018 年 3 月 19 日，上海银监局针对上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心 2016 年至 2017 年部分信用卡现金分期资金被用于证券交易，2015 年至 2017 年部分信用卡分期资金被用于非消费领域，严重违反审慎经营规则的违法违规事实，责令改正，罚没合计人民币 1751651.7 元。

18 平安银行 CD130（代码：111811130）为易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 2 月 7 日，大连银监局针对平安银行贷款资金转存款质押开立银行承兑汇票并在他行贴现，贴现资金回流转存款质押重复开立银行承兑汇票的违法事实，对平安银行处以人民币四十万元行政罚款。2018 年 3 月 14 日，中国人民银行针对平安银行违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法相关规定，给予警告，没收违法所得 3,036,061.39 元，并处罚款 10,308,084.15 元，合计处罚金额 13,344,145.54 元。

18 宁波银行 CD054（代码：111894956）为易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 10 月 10 日，宁波银监局针对宁波银行以贷转存等违法违规事实，处以人民币 50 万元的行政处罚。2018 年 6 月 7 日，宁波银监局针对宁波银行以不正当手段违规吸收存款的违法违规事实，处以人民币 60 万元的行政处罚。

本基金投资 18 中信银行 CD035、18 中信银行 CD167、18 上海银行 CD193、18 浦发银行 CD136、18 平安银行 CD130、18 宁波银行 CD054 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 18 中信银行 CD035、18 中信银行 CD167、18 上海银行 CD193、18 浦发银行 CD136、18 平安银行 CD130、18 宁波银行 CD054 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	3,403,434.56
3	应收利息	76,039,883.84
4	应收申购款	295,824.77
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	79,739,143.17

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达天天发货币A	易方达天天发货币B
报告期期初基金份额总额	74,572,367.00	27,398,083,403.59
本报告期基金总申购份额	874,710,330.65	12,312,677,724.22
本报告期基金总赎回份额	821,278,892.94	12,678,810,322.92
报告期期末基金份额总额	128,003,804.71	27,031,950,804.89

§ 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	红利再投资	2018-04-02	36,946.93	36,946.93	-
2	红利再投资	2018-04-03	12,185.52	12,185.52	-
3	红利再投资	2018-04-04	11,880.74	11,880.74	-
4	红利再投资	2018-04-09	62,222.49	62,222.49	-
5	红利再投资	2018-04-10	12,250.11	12,250.11	-

6	红利再投资	2018-04-11	11,471.61	11,471.61	-
7	红利再投资	2018-04-12	11,552.63	11,552.63	-
8	红利再投资	2018-04-13	11,523.36	11,523.36	-
9	红利再投资	2018-04-16	34,385.85	34,385.85	-
10	红利再投资	2018-04-17	11,642.15	11,642.15	-
11	红利再投资	2018-04-18	11,444.37	11,444.37	-
12	红利再投资	2018-04-19	11,438.44	11,438.44	-
13	红利再投资	2018-04-20	10,945.84	10,945.84	-
14	红利再投资	2018-04-23	34,105.06	34,105.06	-
15	红利再投资	2018-04-24	11,843.52	11,843.52	-
16	红利再投资	2018-04-25	11,979.82	11,979.82	-
17	赎回	2018-04-25	-100,580,474.99	-100,592,487.51	-
合计			-100,272,656.55	-100,284,669.07	

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达天天发货币市场基金注册的文件；
- 2.《易方达天天发货币市场基金基金合同》；
- 3.《易方达天天发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

二〇一八年七月十九日