

易方达天天发货币市场基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 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：二〇一九年十月二十四日

§ 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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 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	13,433,546,833.70 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	333,647,113.76 份	13,099,899,719.94 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(2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 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	1,142,130.16	94,762,591.18
2.本期利润	1,142,130.16	94,762,591.18
3.期末基金资产净值	333,647,113.76	13,099,899,719.94

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	0.5983%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.2527%	0.0009%

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	0.6580%	0.0009%	0.3456%	0.0000%	0.3124%	0.0009%

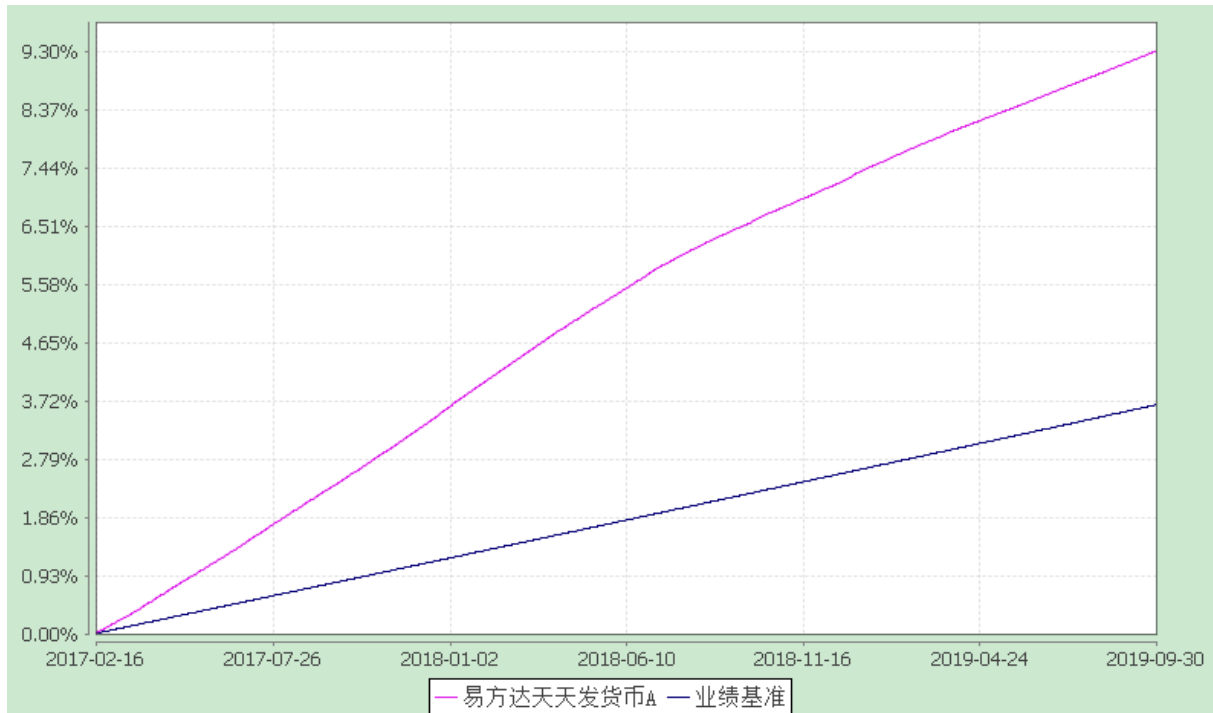
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变

动的比较

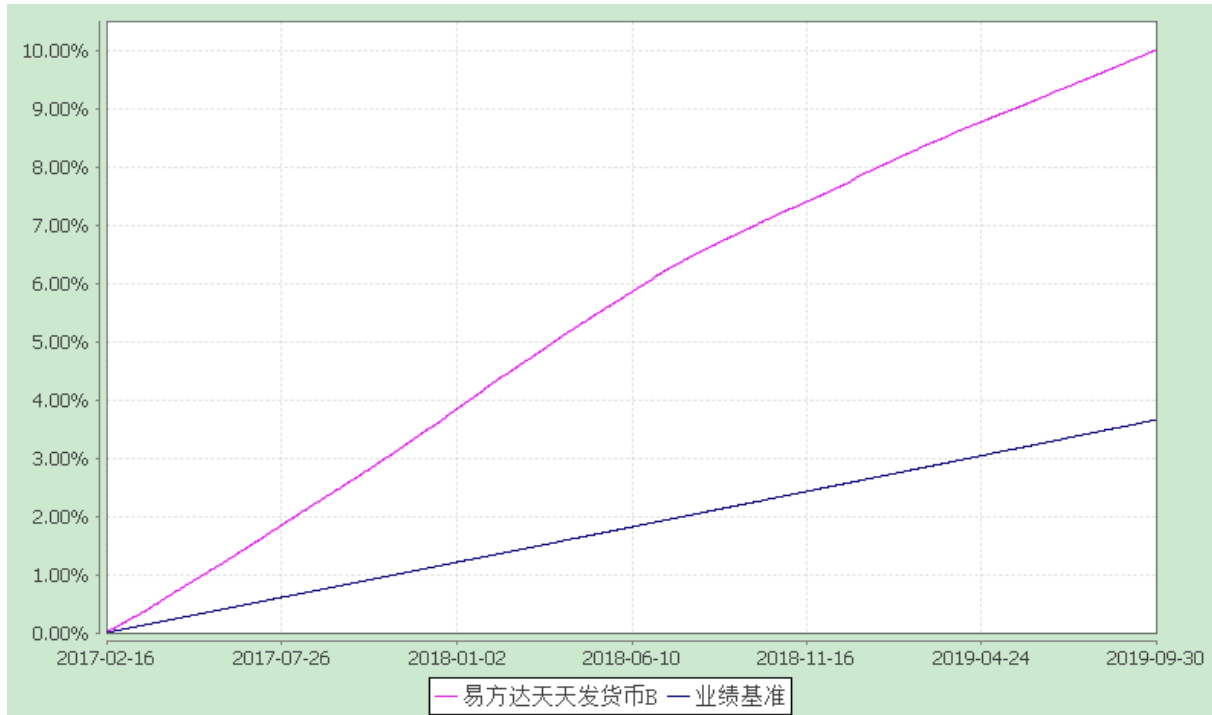
易方达天天发货币市场基金 累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017 年 2 月 16 日至 2019 年 9 月 30 日)

易方达天天发货币 A



易方达天天发货币 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 9.3068%，B 类基金份额净值收益率为 10.0038%，同期业绩比较基准收益率为 3.6539%。

§ 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		
石大恽	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、易方达天天增利货币市场基金的基金经理、易方达	2017-02-16	-	10 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、易方达双月利理财债券型证券投资基金基金经理助理。

	天天理财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、易方达安瑞短债债券型证券投资基金的基金经理、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				
--	---	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《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 26 次，均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。

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

2019 年三季度，市场资金面整体维持平稳，但货币市场利率小幅上行；债券市场呈现先涨后跌的走势，经济基本面、通胀走势和政策预期变化是驱动债券市场的核心因素。7 月，市场资金面的波动加大，回购利率抬升显著。但是在海外市场货币政策宽松、国内制造业 PMI 持续低迷以及对降准降息存在预期等因素的影响下，债券市场长端收益率震荡下行。8 月，市场资金面趋于平稳，尽管有中美贸易摩擦加剧、基本面数据不及预期等因素的影响，但受专项债扩容、货币政策宽松预期转弱、海外债券收益率反弹等因素影响，债券市场仍出现小幅震荡上行的行情。9 月，通胀预期升温、货币宽松预期下降、逆周期调节加码等因素导致债券市场延续了震荡调整的行情。

总体来看，三季度债券市场收益率整体仍是以下行为主，货币政策仍维持稳健，货币市场利率没有进一步下行，货币市场基金收益率较前一季度有小幅回升。

操作方面，报告期内基金以同业存单、短期融资券、短期逆回购为主要配置资产。三季度组合保持适中的剩余期限和杠杆率。总体来看，组合在三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 0.5983%；B 类基金份额净值收益率为 0.6580%；同期业绩比较基准收益率为 0.3456%。

§ 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	6,496,088,078.99	48.15
	其中：债券	6,466,088,078.99	47.93
	资产支持证券	30,000,000.00	0.22
2	买入返售金融资产	6,337,370,779.48	46.97
	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	535,147,681.81	3.97
4	其他资产	123,243,501.55	0.91
5	合计	13,491,850,041.83	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	4.45	
	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	54,769,677.84	0.41
	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	58

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

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	59.24	0.41
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	12.03	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	0.07	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.01	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	24.89	-
	其中: 剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
	合计	100.25	0.41

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	760,313,031.82	5.66
	其中：政策性金融债	760,313,031.82	5.66
4	企业债券	40,156,505.84	0.30
5	企业短期融资券	540,043,950.33	4.02
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,125,574,591.00	38.16
8	其他	-	-
9	合计	6,466,088,078.99	48.13
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	111909022	19 浦发银行 CD022	5,000,000	498,419,249.25	3.71
2	111910062	19 兴业银行 CD062	4,800,000	473,384,956.59	3.52
3	111809337	18 浦发银行 CD337	3,000,000	299,083,078.97	2.23
4	111908017	19 中信银行 CD017	3,000,000	298,871,645.94	2.22
5	111910112	19 兴业银行 CD112	3,000,000	296,174,498.63	2.20

6	111907039	19 招商银行 CD039	3,000,000	295,964,046.70	2.20
7	111907120	19 招商银行 CD120	3,000,000	292,980,396.63	2.18
8	190201	19 国开 01	2,800,000	280,006,823.72	2.08
9	180410	18 农发 10	2,700,000	269,981,587.56	2.01
10	011901892	19 光明 SCP003	2,000,000	199,937,064.02	1.49

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	0.2058%
报告期内偏离度的最低值	0.1095%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1380%

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

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	139419	万科 37A1	300,000	30,000,000.00	0.22

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。

5.9.219 浦发银行 CD022（代码：111909022）、18 浦发银行 CD337（代码：111809337）是易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 6 月 24 日，中国银行保险监督管理委员会对上海浦东发展银行股份有限公司关于以下违法违规事实：（一）对成都分行授信业务及整改情况严重失察；（二）重大审计发现未向监管部门报告；（三）轮岗制度执行不力，处以罚款 130 万元人民币。2019 年 7 月 8 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局对上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心的如下违法违规行为作出“责令改正，并处罚款 30 万元”的行政处罚决定：2015 年至 2018 年 6 月，该中心在为部分客户办理信用卡业务时，对申请人收入核定严重不审慎。

19 兴业银行 CD062（代码：111910062）、19 兴业银行 CD112（代码：111910112）是易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 10 月 16 日，中国保监会上海保监局对兴业银行股份有限公司作出“责令你行改正，并处 35 万元罚款”的行政处罚决定。违法违规事由：兴业银行电销坐席在电话销售保险产品时，存在使用与事实不符的表述向投保人促销、未介绍或未完整介绍保险合同中涉及保险消费者核心权益内容的问题。2019 年 7 月 8 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局针对兴业银行股份有限公司信用卡中心的如下违法违规行为作出责令改正、并处罚款 40 万元的行政处罚决定：1、2016 年 1 月至 2018 年 1 月在为部分客户办理信用卡业务时未遵守总授信额度管理制度；2、2016 年至 2018 年 8 月对部分信用卡申请人资信水平调查严重不尽职的违法违规行为。

19 中信银行 CD017（代码：111908017）是易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 11 月 19 日，中国银行保险监督管理委员会针对中信银行股份有限公司的如下违法违规行为作出罚款 2280 万元的行政处罚决定：（一）理财资金违规缴纳土地款；（二）自有资金融资违规缴纳土地款；（三）为非保本理财产品提供保本承诺；（四）本行信贷资金为理财产品提供融资；（五）收益权转让业务违规提供信用担保；（六）项目投资审核严重缺位。2019 年 7 月 3 日，中国银行保险监督管理委员会针对中信银行股份有限公司的如下违法违规行为，作出“没收违法所得 33.6677 万元，罚款 2190 万元，合计 2223.6677 万元”的行政处罚决定：（一）未按规定提供报表且逾期未改正；（二）错

报、漏报银行业监管统计资料；（三）未向监管部门报告重要信息系统运营中断事件；（四）信息系统控制存在较大安全漏洞，未做到有效的安全控制；（五）未按企业划型标准将多家企业划分为小微企业，报送监管数据不真实；（六）向关系人发放信用贷款、向关系人发放担保贷款的条件优于其他借款人同类贷款条件；（七）重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告；（八）贷后管理不到位导致贷款资金被挪用；（九）以流动资金贷款名义发放房地产开发贷款；（十）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（十一）投资同一家银行机构同期非保本理财产品采用风险权重不一致；（十二）购买非保本理财产品签订可提前赎回协议，未准确计量风险加权资产；（十三）未按规定计提资产支持证券业务的风险加权资产。

19 招商银行 CD039（代码：111907039）、19 招商银行 CD120（代码：111907120）是易方达天天发货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 7 月 8 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局针对招商银行股份有限公司信用卡中心在为部分客户办理信用卡业务时未遵守总授信额度管理制度的行为，对招商银行股份有限公司处以责令改正，并处罚款 20 万元。

本基金投资 19 浦发银行 CD022、18 浦发银行 CD337、19 兴业银行 CD062、19 兴业银行 CD112、19 中信银行 CD017、19 招商银行 CD039、19 招商银行 CD120 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 19 浦发银行 CD022、18 浦发银行 CD337、19 兴业银行 CD062、19 兴业银行 CD112、19 中信银行 CD017、19 招商银行 CD039、19 招商银行 CD120 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	98,551,574.04
3	应收利息	24,310,346.34
4	应收申购款	381,581.17

5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	123,243,501.55

§ 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	53,544,384.59	13,153,159,382.73
本报告期基金总申购份额	870,196,775.32	6,719,732,511.18
本报告期基金总赎回份额	590,094,046.15	6,772,992,173.97
报告期期末基金份额总额	333,647,113.76	13,099,899,719.94

§ 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	2019-08-27	550,000,000.00	550,000,000.00	-
2	红利再投资	2019-08-29	40,930.64	40,930.64	-
3	红利再投资	2019-08-30	38,620.86	38,620.86	-
4	红利再投资	2019-09-02	125,943.29	125,943.29	-
5	红利再投资	2019-09-03	32,982.67	32,982.67	-
6	红利再投资	2019-09-04	38,347.72	38,347.72	-
7	红利再投资	2019-09-05	36,822.26	36,822.26	-
8	红利再投资	2019-09-06	39,720.69	39,720.69	-
9	红利再投资	2019-09-09	126,005.09	126,005.09	-
10	红利再投资	2019-09-10	32,057.39	32,057.39	-
11	红利再投资	2019-09-11	37,484.31	37,484.31	-
12	红利再投资	2019-09-12	35,939.30	35,939.30	-
13	红利再投资	2019-09-16	169,995.90	169,995.90	-
14	红利再投资	2019-09-17	30,911.25	30,911.25	-
15	红利再投资	2019-09-18	32,952.31	32,952.31	-
16	红利再投资	2019-09-19	37,377.18	37,377.18	-
17	红利再投资	2019-09-20	34,576.45	34,576.45	-

18	红利再投资	2019-09-23	136,806.83	136,806.83	-
19	红利再投资	2019-09-24	37,969.19	37,969.19	-
20	红利再投资	2019-09-25	33,795.70	33,795.70	-
21	红利再投资	2019-09-26	33,035.01	33,035.01	-
22	红利再投资	2019-09-27	49,876.74	49,876.74	-
23	红利再投资	2019-09-30	142,076.48	142,076.48	-
合计			551,324,227.26	551,324,227.26	

§ 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

二〇一九年十月二十四日