

易方达易理财货币市场基金

2019 年第 4 季度报告

2019 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：二〇二〇年一月十八日

§ 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 2020 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达易理财货币
基金主代码	000359
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 10 月 24 日
报告期末基金份额总额	155,478,667,129.58 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，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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达易理财货币 A	易方达易理财货币 B
下属分级基金的交易代码	000359	008733
报告期末下属分级基金的份额总额	155,473,663,876.34 份	5,003,253.24 份

注：自 2019 年 12 月 23 日起，本基金增设 B 类份额类别，份额首次确认日为 2019 年 12 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(2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)	
	易方达易理财货币 A	易方达易理财货币 B
1.本期已实现收益	979,928,994.04	3,253.24
2.本期利润	979,928,994.04	3,253.24
3.期末基金资产净值	155,473,663,876.34	5,003,253.24

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 2019 年 12 月 23 日起，本基金增设 B 类份额类别，份额首次确认日为 2019 年 12 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

易方达易理财货币 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	0.6283%	0.0003%	0.3456%	0.0000%	0.2827%	0.0003%

易方达易理财货币 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	0.0651%	0.0002%	0.0300%	0.0000%	0.0351%	0.0002%

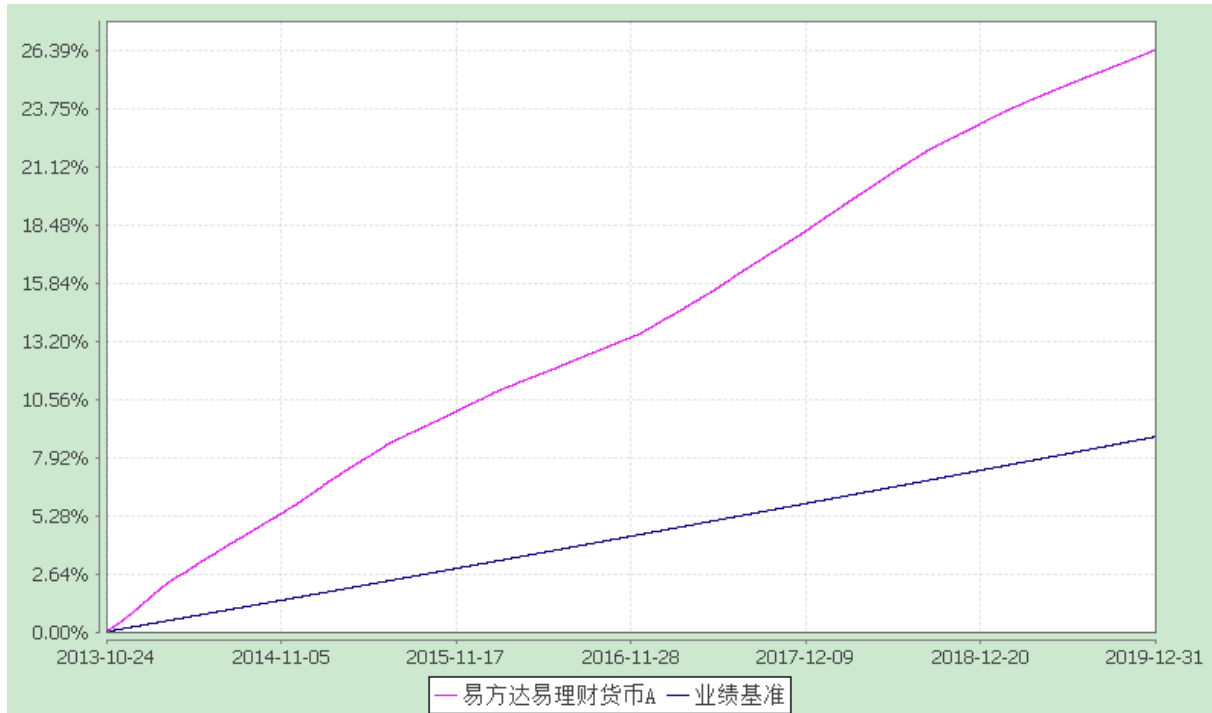
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达易理财货币市场基金

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

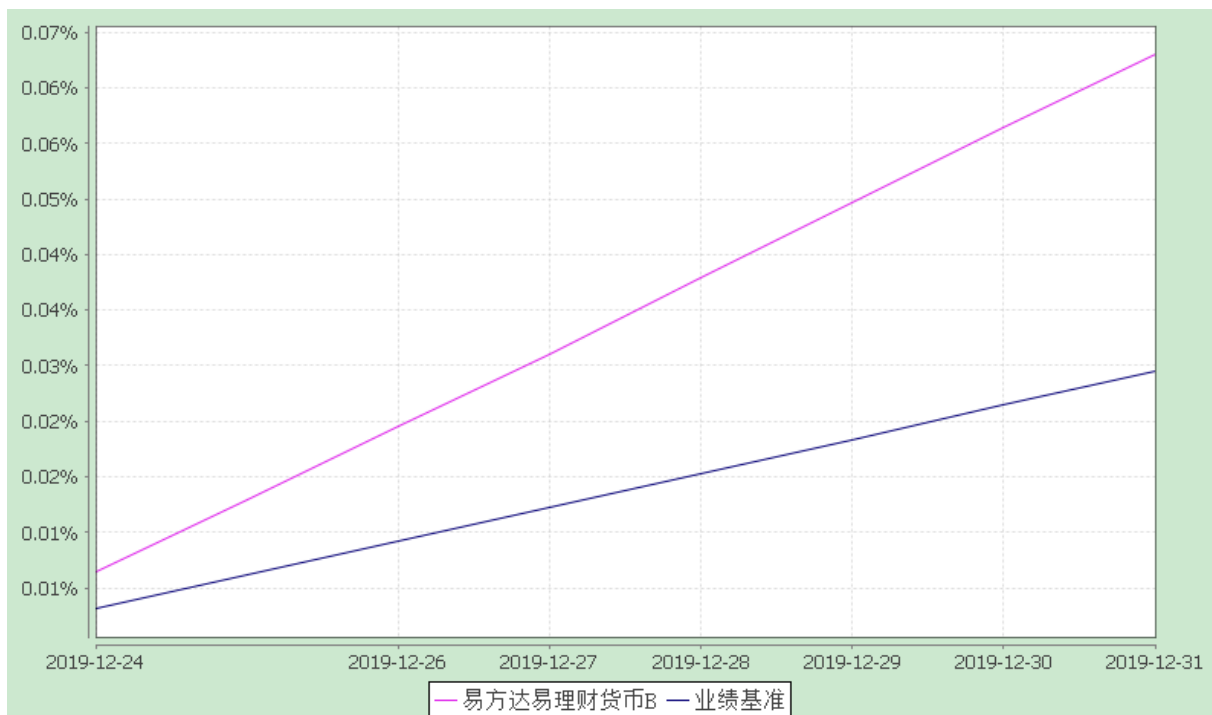
易方达易理财货币 A

(2013 年 10 月 24 日至 2019 年 12 月 31 日)



易方达易理财货币 B

(2019 年 12 月 24 日至 2019 年 12 月 31 日)



注：1.自 2019 年 12 月 23 日起，本基金增设 B 类份额类别，份额首次确认日为 2019

年 12 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 26.3980%，同期业绩比较基准收益率为 8.8443%。B 类基金份额净值收益率为 0.0651%，同期业绩比较基准收益率为 0.0300%。

§ 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		
石大铎	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、易方达天天发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	2013-10-24	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。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、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。
刘	本基金的基金经理、易方	2016-	-	12 年	硕士研究生，具有基金从业

朝 阳	达天天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、易方达安悦超短债债券型证券投资基金的基金经理、现金管理部总经理	02-19			资格。曾任南方基金管理有限公司固定收益部研究员、债券交易员、宏观策略高级研究员、基金经理。
--------	---	-------	--	--	---

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合规守信情况的说明

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 28 次，其中 27 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

2019 年四季度，货币市场整体维持平稳，资金利率窄幅波动，债券市场呈现先跌后涨再震荡的走势。经济基本面、通胀走势、货币政策是驱动债券市场和货币市场收益率变化的核心因素。10 月，经济数据呈现积极好转迹象，当月工业增加值增速回升至 5.8%，社会零售总额增速也有所恢复，与此同时，通胀水平居高不下，债券市场长端收益率震荡上行。11 月，经济数据转而回落，工业增加值单月增速降低至 4.7%，基建投资增速的超预期下降使得固定资产投资也出现了较大幅度的下行，经济运行整体呈现出较大的下行压力。在这样的背景下，人民银行相继下调了 MLF 利率及公开市场 7 天逆回购利率，债券市场收益率转而下行。12 月，工业增加值数据同比增长 6.2%，大幅高于市场预期的 5.2%，月度环比由-3.5%回升至 21.6%，季度环比由 5.3%升至 12.4%，边际改善显著。但由于市场机构配置需求仍然旺盛，且年末银行间流动性保持充裕状态，债券市场随后进入震荡模式。总体来看，2019 年四季度，债券市场收益率呈现先跌后涨再震荡的走势，货币市场利率整体平稳、在 3%左右区间震荡，货币市场基金收益率较三季度稳中略升。

操作方面，报告期内基金以同业存单、同业存款、短期融资券、短期逆回购为主要配置资产，保持灵活的久期、仓位和杠杆，在年末加大了投资力度。总体来看，组合在四季度保持了较好的流动性和稳定的收益率。

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 0.6283%；同期业绩比较基准收益率为 0.3456%。B 类基金份额净值收益率为 0.0651%；同期业绩比较基准收益率为 0.0300%。

§ 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	69,477,963,683.84	41.39
	其中：债券	66,388,138,168.44	39.55
	资产支持证券	3,089,825,515.40	1.84
2	买入返售金融资产	39,434,985,657.68	23.49
	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	58,409,799,601.14	34.79
4	其他资产	556,961,042.62	0.33
5	合计	167,879,709,985.28	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	5.14	
	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	12,320,737,799.64	7.92
	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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最	88

高值	
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	24.06	7.92
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	8.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	40.61	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	5.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	29.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	107.62	7.92

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	1,087,036,468.99	0.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,040,864,668.10	4.53
	其中：政策性金融债	6,840,861,872.88	4.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	6,924,175,465.16	4.45
6	中期票据	777,511,475.09	0.50
7	同业存单	50,558,550,091.10	32.52
8	其他	-	-
9	合计	66,388,138,168.44	42.70
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	190302	19 进出 02	21,300,000	2,129,692,683.69	1.37
2	111903189	19 农业银行 CD189	20,000,000	1,976,439,857.73	1.27
3	111917027	19 光大银行 CD027	20,000,000	1,971,758,499.58	1.27
4	111915613	19 民生银行 CD613	17,000,000	1,688,888,778.45	1.09
5	111903203	19 农业银行 CD203	17,000,000	1,678,000,575.94	1.08
6	190402	19 农发 02	15,900,000	1,588,940,032.93	1.02
7	111909420	19 浦发银行	15,000,000	1,493,584,123.71	0.96

		CD420			
8	111903206	19 农业银行 CD206	15,000,000	1,491,850,999.98	0.96
9	111915620	19 民生银行 CD620	15,000,000	1,489,727,456.83	0.96
10	111918211	19 华夏银行 CD211	12,000,000	1,191,742,165.13	0.77

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	0.0800%
报告期内偏离度的最低值	0.0409%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0546%

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	165587	19 共鑫 A	2,000,000	200,000,000.00	0.13
2	165276	中花 03A1	1,780,000	178,000,000.00	0.11
2	165442	19 花 07A1	1,780,000	178,000,000.00	0.11
2	165617	花呗 76A1	1,780,000	178,000,000.00	0.11
5	138313	蚁信 13A	1,000,000	100,000,000.00	0.06
6	138162	蚁信 12A	900,000	90,000,000.00	0.06
7	139580	永熙优 A1	800,000	80,000,000.00	0.05
8	139652	永熙 3 优 2	760,000	76,000,000.00	0.05
9	139469	链融 08A1	720,000	72,000,000.00	0.05
10	139453	链融 07A1	680,000	68,000,000.00	0.04

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 农业银行 CD189（代码：111903189）、19 农业银行 CD203（代码：111903203）、19 农业银行 CD206（代码：111903206）是易方达易理财货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 5 月 7 日，中国银保监会上海监管局针对中国农业银行股份有限公司中心部分信用卡资金违规用于非消费领域的违法违规行，作出“责令改正，并处罚款 50 万元”的行政处罚决定。2019 年 7 月 25 日，中国银行保险监督管理委员会上海监管局针对中国农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 20 万元”的行政处罚决定：2017 年 5 月至 2018 年 6 月在办理部分客户信用卡业务时未遵守总授信额度管理制度。

19 华夏银行 CD211（代码：111918211）是易方达易理财货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 6 月 28 日，宁波银保监局对华夏银行信用卡中心宁波分中心信用卡业务管理严重不审慎的行为，罚款 30 万元。

19 民生银行 CD620（代码：111915620）、19 民生银行 CD613（代码：111915613）是易方达易理财货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 4 月 2 日，银保监局大连监管局对民生银行作出“罚款 100 万元”的行政处罚。违法违规事由：贷后管理不到位，以贷收贷，掩盖资产真实质量；贴现资金回流作银行承兑汇票保证金，滚动循环签发银行承兑汇票。2019 年 4 月 2 日，银保监局大连监管局对民生银行作出“罚款 100 万元”的行政处罚。违法违规事由：以贷收贷，掩盖资产真实质量；以贷转存，虚增存贷款规模”。2019 年 4 月 2 日，中国银行保险监督管理委员会大连监管局针对中国民生银行股份有限公司贷后管理不到位，银行承兑汇票保证金来源审查不严格，贷款回流作银行承兑汇票保证金的

违法违规事实，处以罚款 50 万元的行政处罚。2019 年 12 月 14 日，中国银行保险监督管理委员会北京监管局对中国民生银行股份有限公司如下违法违规行为作出“责令改正，并给予合计 700 万元罚款的行政处罚”的决定：1、总行同业票据业务管理失控；2、总行违反内控指引要求计量转贴现卖断业务信用风险加权资产；3、总行案件风险信息报送管理不到位；4、总行未有效管理承兑业务；5、总行办理无真实贸易背景承兑业务；6、总行承兑业务质押资金来源为本行贷款；7、银川分行为已注销法人公司办理票据贴现业务；8、杭州分行为票据中介办理票据贴现业务；9、上海自贸区分行为票据中介办理票据贴现业务；10、福州分行、苏州分行、郑州分行转贴现卖断业务担保情况数据严重失实。

19 浦发银行 CD420（代码：111909420）是易方达易理财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。2019 年 12 月 3 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 2019 年 1 月信用卡催收外包管理严重违反审慎经营规则的违法违规事实，作出“责令改正，并处罚款 50 万元”的行政处罚决定。

19 光大银行 CD027（代码：111917015）是易方达易理财货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 12 月 27 日，中国银行保险监督管理委员会对中国光大银行股份有限公司的如下违法违规行为作出“罚款 180 万元”的行政处罚决定：1、授信审批不审慎；2、为还款来源不清晰的项目办理业务；3、总行对分支机构管控不力承担管理责任。

本基金投资 19 农业银行 CD189、19 农业银行 CD203、19 农业银行 CD206、19 华夏银行 CD21119、19 民生银行 CD620、19 民生银行 CD613、19 浦发银行 CD420、19 光大银行 CD027 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 19 农业银行 CD189、19 农业银行 CD203、19 农业银行 CD206、19 华夏银行 CD21119、19 民生银行 CD620、19 民生银行 CD613、19 浦发银行 CD420、19 光大银行 CD027 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	556,961,042.62
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	556,961,042.62

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达易理财货币A	易方达易理财货币B
报告期期初基金份额总额	155,573,725,746.70	-
本报告期基金总申购份额	446,109,777,616.42	5,003,253.24
本报告期基金总赎回份额	446,209,839,486.78	-
报告期期末基金份额总额	155,473,663,876.34	5,003,253.24

注：本基金 A 类基金份额由易方达易理财货币市场基金份额变更而来，并于 2019 年 12 月 23 日起增设 B 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

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易理财货币市场基金募集的文件；
- 2.《易方达易理财货币市场基金基金合同》；
- 3.《易方达易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

二〇二〇年一月十八日