

易方达天天理财货币市场基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

§ 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 2021 年 10 月 25 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 2021 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	17,677,319,127.85 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，主要投资策略包括资产配置策略、杠杆投资

	策略、银行存款及同业存单投资策略、债券回购投资策略、利率品种的投资策略、信用品种的投资策略、其他金融工具投资策略。			
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 $\times(1-\text{利息税税率})$			
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	9,803,846,596.3 1 份	4,168,680,324.0 7 份	1,915,347,621.2 4 份	1,789,444,586.2 3 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(2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 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	51,552,092.33	29,375,484.53	13,560,873.45	8,687,402.74
2. 本期利润	51,552,092.33	29,375,484.53	13,560,873.45	8,687,402.74

3. 期末基金资产净值	9,803,846,596.31	4,168,680,324.07	1,915,347,621.24	1,789,444,586.23
-------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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	0.5082%	0.0003%	0.0895%	0.0000%	0.4187%	0.0003%
过去六个月	1.0251%	0.0003%	0.1781%	0.0000%	0.8470%	0.0003%
过去一年	2.1994%	0.0006%	0.3555%	0.0000%	1.8439%	0.0006%
过去三年	7.2032%	0.0011%	1.0712%	0.0000%	6.1320%	0.0011%
过去五年	15.5526%	0.0023%	1.7911%	0.0000%	13.7615%	0.0023%
自基金合同生效起至今	32.8894%	0.0036%	3.0918%	0.0000%	29.7976%	0.0036%

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	0.5690%	0.0003%	0.0895%	0.0000%	0.4795%	0.0003%
过去六个	1.1469%	0.0003%	0.1781%	0.0000%	0.9688%	0.0003%

月						
过去一年	2.4450%	0.0006%	0.3555%	0.0000%	2.0895%	0.0006%
过去三年	7.9789%	0.0011%	1.0712%	0.0000%	6.9077%	0.0011%
过去五年	16.9478%	0.0023%	1.7911%	0.0000%	15.1567%	0.0023%
自基金合同生效起至今	35.6505%	0.0036%	3.0918%	0.0000%	32.5587%	0.0036%

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	0.5716%	0.0003%	0.0895%	0.0000%	0.4821%	0.0003%
过去六个月	1.1520%	0.0003%	0.1781%	0.0000%	0.9739%	0.0003%
过去一年	2.4552%	0.0006%	0.3555%	0.0000%	2.0997%	0.0006%
过去三年	8.0114%	0.0011%	1.0712%	0.0000%	6.9402%	0.0011%
过去五年	17.0064%	0.0023%	1.7911%	0.0000%	15.2153%	0.0023%
自基金合同生效起至今	35.7673%	0.0036%	3.0918%	0.0000%	32.6755%	0.0036%

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	0.5082%	0.0003%	0.0895%	0.0000%	0.4187%	0.0003%
过去六个月	1.0254%	0.0003%	0.1781%	0.0000%	0.8473%	0.0003%
过去一年	2.2001%	0.0006%	0.3555%	0.0000%	1.8446%	0.0006%
过去三年	7.2058%	0.0011%	1.0712%	0.0000%	6.1346%	0.0011%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	11.2020%	0.0021%	1.4079%	0.0000%	9.7941%	0.0021%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

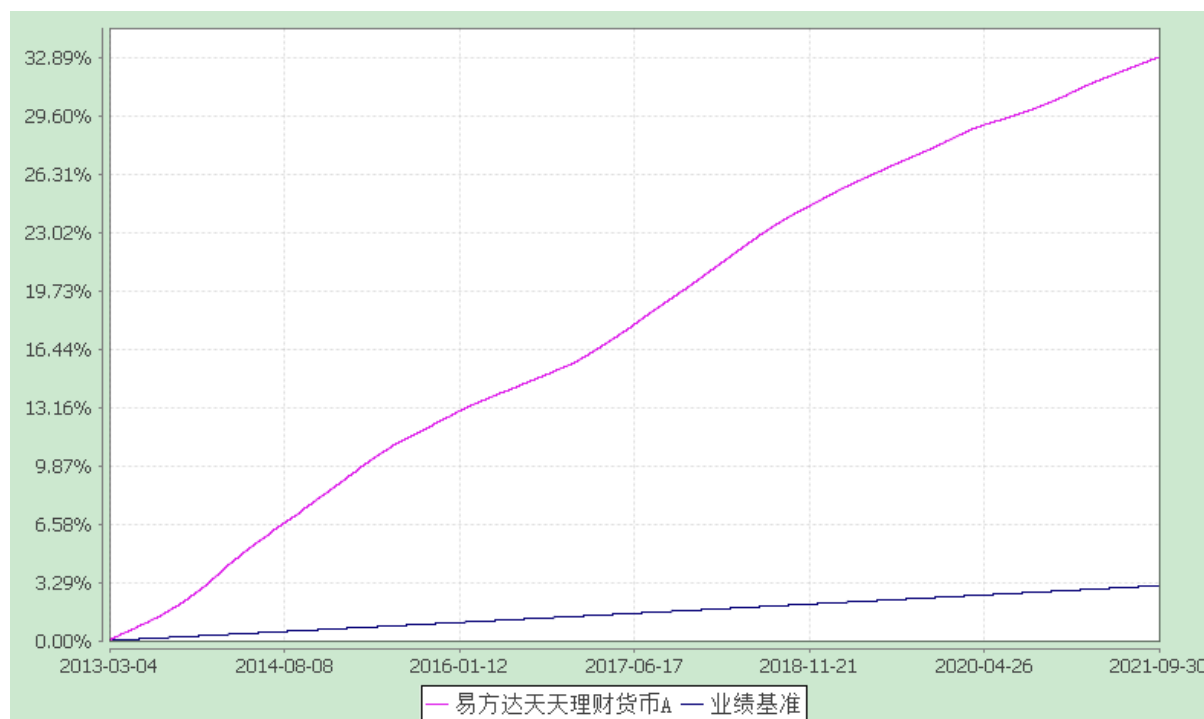
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

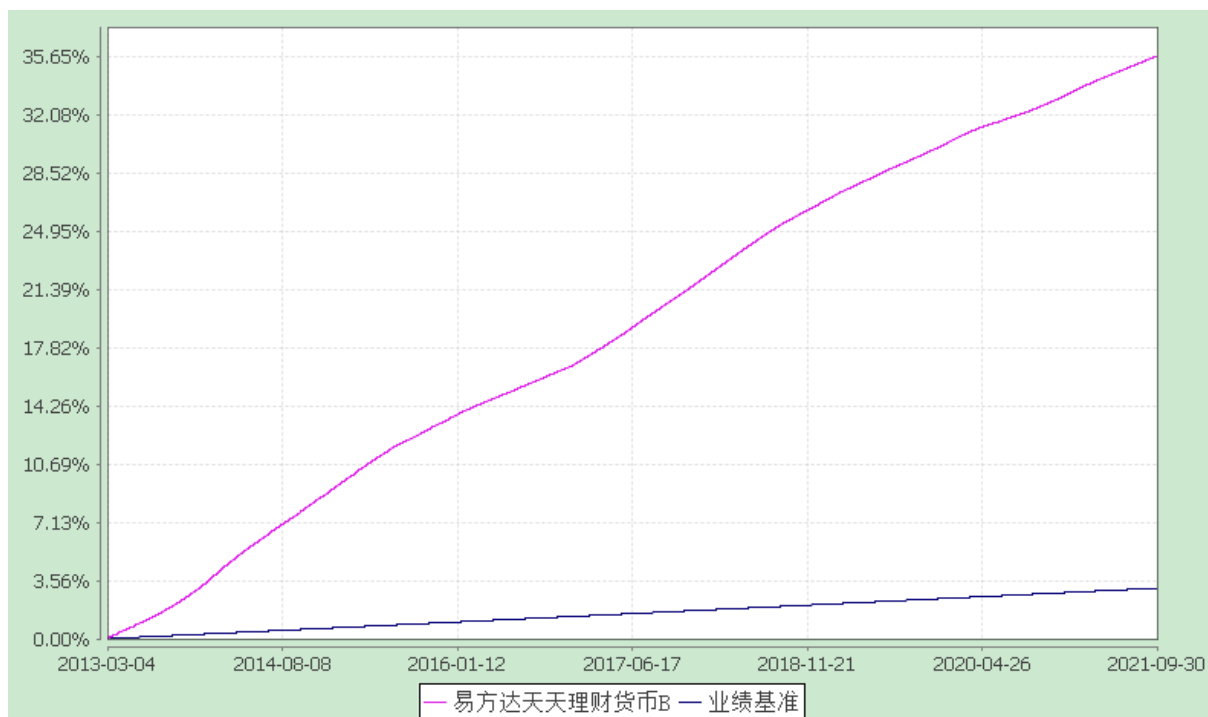
易方达天天理财货币 A

(2013 年 3 月 4 日至 2021 年 9 月 30 日)



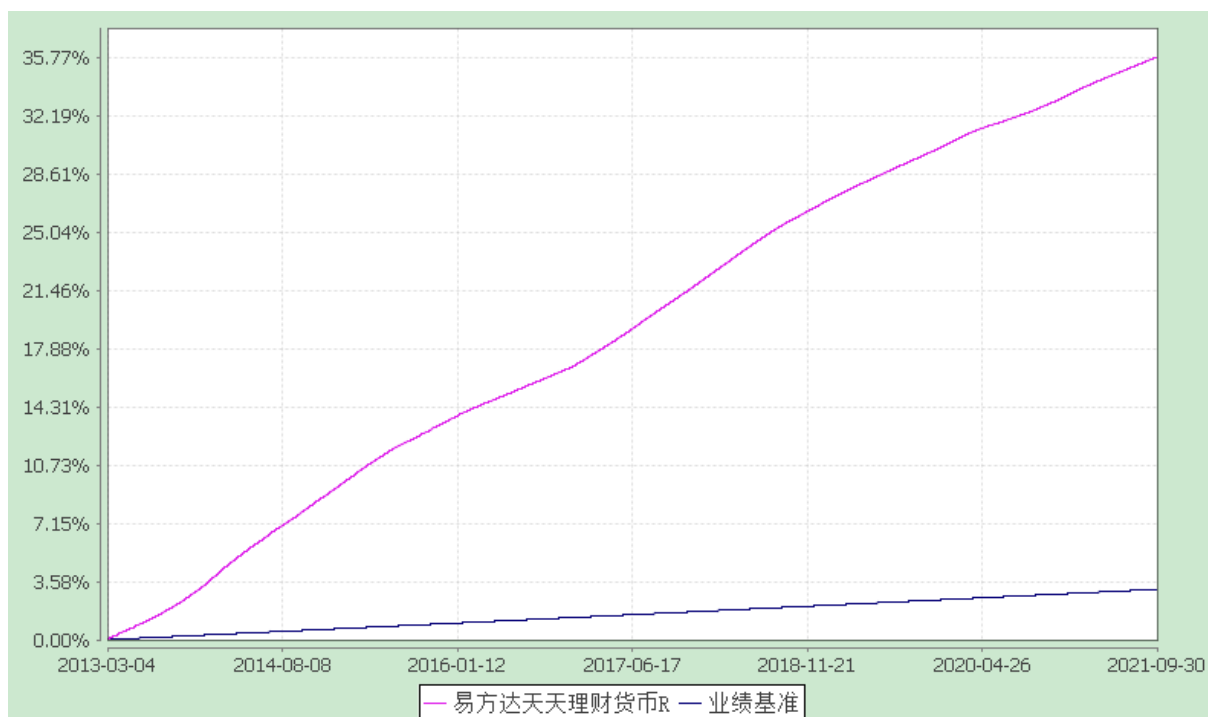
易方达天天理财货币 B

(2013 年 3 月 4 日至 2021 年 9 月 30 日)



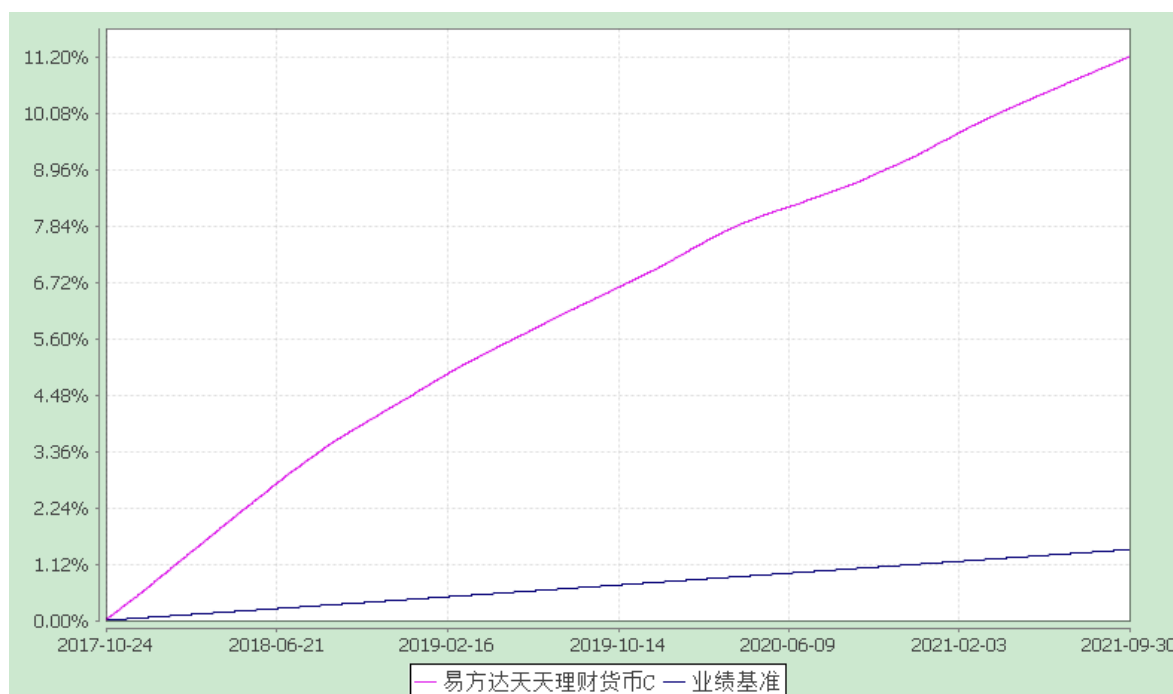
易方达天天理财货币 R

(2013 年 3 月 4 日至 2021 年 9 月 30 日)



易方达天天理财货币 C

(2017 年 10 月 24 日至 2021 年 9 月 30 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 32.8894%，B 类基金份额净值收益率为 35.6505%，R 类基金份额净值收益率为 35.7673%，同期业绩比较基准收益率为 3.0918%。C 类基金份额净值收益率为 11.2020%，同期业绩比较基准收益率为 1.4079%。

§ 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	2013-03-04	-	12 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

	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（自 2014 年 06 月 17 日至 2021 年 07 月 01 日）、易方达天天增利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、易方达现金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				集中交易室债券交易员、易方达双月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达月月利理财债券型证券投资基金基金经理、易方达掌柜季季盈理财债券型证券投资基金基金经理。
刘朝阳	本基金的基金经理、易方达财富快线货币市场基金的基金经理、易方达易理财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、固定收益投资决策委员会委员	2016-03-29	-	14 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、决策流程和交易流程，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 5 次，其中 3 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，2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

从三季度的经济基本面看，7 月工业增加值同比增长 6.4%，显著低于预期的 7.9%。8 月受芯片短缺、限产以及疫情等外生因素造成的负面拖累，工业增加值增速仍处低位。需求方面，内需仍然较弱，7 月零售同比由 12.1% 降至 8.5%；外需较强，8 月出口需求再度走强，但芯片短缺、限产和疫情继续影响工业生产和零售，造成了明显的负面冲击。投资方面，房地产的全方位严厉监管造成房地产销售和投资仍在继续下滑，而基建投资和制造业投资有企稳反弹迹象，但力度仍弱。目前政府体现出一定程度的对于经济下滑的担忧，近期关注度上有所加强，但目前政策仍集中体现在表内预算和专项债方面。7 月新增社会融资 1.06 万亿，显著低于市场 1.5 万亿左右的预期，同比少增 6362 亿。8 月表内信贷略低于预期，社融则略高于预期，社融月度环比在 7 月明显回落后有小幅回升，但幅度较小。房地产和地方政府债务监管的加强仍然制约信用的扩张，政府债发行进度的加快和企业债发行共同稳住了社融的下滑态势，但信贷形势分析会议后宽信用的效果也仍没有体现。

三季度债券市场行情大体可以分为两个阶段，收益率总体先下后上，但曲线形态发

生了较大变化。第一阶段，7月初国常会提及降准相关措辞，市场做多情绪大幅高涨，降息预期空前强烈，债券强势走牛；随后疫情扩散，经济下行预期增大，推动利率一路下行。行情一直演绎至8月初，在第一阶段债券市场短端和长端的走势较为一致，收益率均下行。第二阶段是从8月中下旬到季末，债券市场短端和长端走势有所分化。7月降准后，市场预期的降息迟迟未兑现，加之资金面也并未实质性转松，市场预期开始纠偏。短端收益率上行较为明显，在三季度的走势整体呈现“V”型。在疫情防控升级、房地产调控从严、行业限产停产的背景下，悲观的经济预期对长端的支撑仍较为有力，因而长券收益率始终未趋势性上行，主要体现为震荡行情。在第二阶段，收益率曲线出现了明显的平坦化趋势。

操作方面，报告期内基金以同业存单、同业存款、短期逆回购和政策性金融债为主要配置资产，在三季度组合保持了适当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稳定的收益率。

4.5 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 0.5082%，同期业绩比较基准收益率为 0.0895%；B 类基金份额净值收益率为 0.5690%，同期业绩比较基准收益率为 0.0895%；R 类基金份额净值收益率为 0.5716%，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 0.5082%，同期业绩比较基准收益率为 0.0895%。

§ 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	9,148,897,719.76	43.40
	其中：债券	8,539,779,356.70	40.51
	资产支持证券	609,118,363.06	2.89
2	买入返售金融资产	5,410,958,083.97	25.67
	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	5,769,598,942.26	27.37
4	其他资产	751,056,515.48	3.56
5	合计	21,080,511,261.47	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	4.83	
	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	2,834,994,547.50	16.04
	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	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	95
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	82

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	37.57	18.81
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	15.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	21.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	5.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	37.87	-
	其中:剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
	合计	117.78	18.81

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	346,944,078.84	1.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	601,000,274.51	3.40

	其中：政策性金融债	561,000,169.97	3.17
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	199,979,376.52	1.13
6	中期票据	20,018,370.97	0.11
7	同业存单	7,371,837,255.86	41.70
8	其他	-	-
9	合计	8,539,779,356.70	48.31
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	112107032	21 招商银行 CD032	4,000,000	398,002,218.64	2.25
2	112104011	21 中国银行 CD011	4,000,000	397,986,031.82	2.25
3	112106155	21 交通银行 CD155	4,000,000	392,334,482.74	2.22
4	219939	21 贴现国债 39	3,500,000	346,944,078.84	1.96
5	112106128	21 交通银行 CD128	3,500,000	344,776,525.38	1.95
6	112181354	21 徽商银行 CD064	3,000,000	298,704,570.17	1.69
7	112113046	21 浙商银行 CD046	3,000,000	298,145,818.92	1.69
8	112199974	21 宁波银行 CD115	3,000,000	296,804,268.98	1.68
9	112104014	21 中国银行 CD014	3,000,000	296,236,902.20	1.68
10	112180728	21 宁波银行 CD124	3,000,000	296,017,523.23	1.67

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	0.0774%
报告期内偏离度的最低值	0.0331%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0616%

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 报告期末按摊余成本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）	摊余成本 （元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	137586	永熙优 34	400,000	40,000,000.00	0.23
1	169970	惠盈 11A	400,000	40,000,000.00	0.23
3	179461	金诚 02A	390,000	39,000,000.00	0.22
4	137436	南链优 10	300,000	30,000,000.00	0.17
4	137445	链融 34A1	300,000	30,000,000.00	0.17
4	137590	荟享 051A	300,000	30,000,000.00	0.17
4	137795	荟享 053A	300,000	30,000,000.00	0.17
4	179447	链科 12 优	300,000	30,000,000.00	0.17
4	189454	致远 09A1	300,000	30,000,000.00	0.17
10	137572	绿金 14A1	270,000	27,000,000.00	0.15

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。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局深圳市分局、中国银行保险监督管理委员会的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行的处罚。徽商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会安徽银保监局的处罚。浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局浙江省分局的处罚。宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会宁波银保监局、国家外汇管理局宁波市分局、中国人民银行宁波市中心支行的处罚。

本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，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	490,580,224.62
3	应收利息	64,187,683.78
4	应收申购款	196,288,607.08
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	751,056,515.48

§ 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	10,561,040,412.5 0	5,273,549,480.95	2,513,418,054.73	1,789,061,587.41
报告期期间基金 总申购份额	8,561,843,623.20	1,679,911,067.32	687,627,512.07	4,644,354,180.48
报告期期间基金 总赎回份额	9,319,037,439.39	2,784,780,224.20	1,285,697,945.56	4,643,971,181.66
报告期期末基金 份额总额	9,803,846,596.31	4,168,680,324.07	1,915,347,621.24	1,789,444,586.23

§ 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	2021-07-30	780,770.63	780,770.63	-
2	红利再投资	2021-08-31	499,763.04	499,763.04	-
3	红利再投资	2021-09-30	130,778.10	130,778.10	-
4	转换转出	2021-08-13	-350,000,000.00	-350,000,000.00	-
合计			-348,588,688.23	-348,588,688.23	

§ 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
二〇二一年十月二十七日