

易方达易理财货币市场基金

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	易方达易理财货币
基金主代码	000359
交易代码	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	155,573,725,746.70 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

§ 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)
1.本期已实现收益	975,488,699.64
2.本期利润	975,488,699.64
3.期末基金资产净值	155,573,725,746.70

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

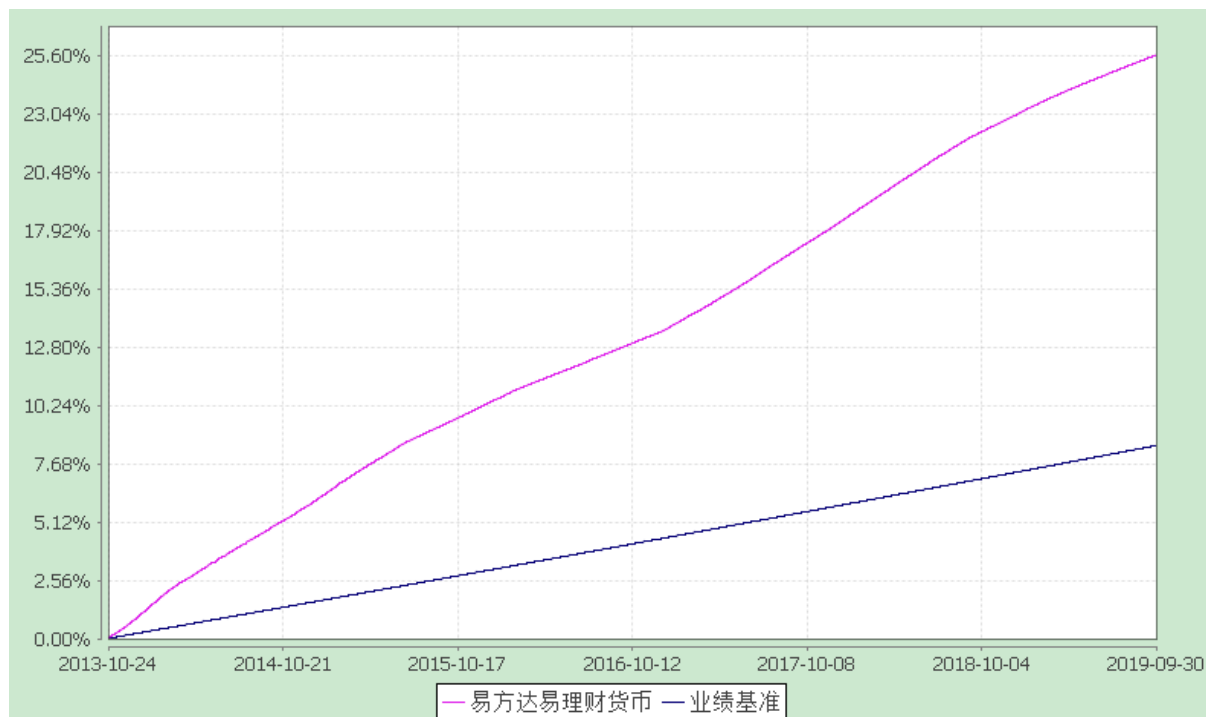
阶段	净值收 益率①	净值收 益率标 准差②	业绩比较 基准收 益率③	业绩比较 基准收 益率标 准差 ④	①-③	②-④
过去三个 月	0.6114%	0.0003%	0.3456%	0.0000%	0.2658%	0.0003%

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

(2013 年 10 月 24 日至 2019 年 9 月 30 日)



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值收益率为 25.6087%，同期业绩比较基准收益率为 8.4695%。

§ 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		
石大恻	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	2013-10-24	-	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

	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				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。
刘朝阳	本基金的基金经理、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	2016-02-19	-	12 年	硕士研究生，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 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，经济基本面、通胀走势和政策预期变化是驱动债券市场收益率变化的核心因素。货币市场整体维持平稳，资金利率小幅上行；债券市场呈现先涨后跌的走势。7 月，资金面波动加大，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，资金面松紧适度，隔夜利率均值较上半年有所抬升。尽管有中美贸易摩擦加剧、基本面数据不及预期等利好因素，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，债券市场收益率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。货币政策保持稳健，流动性松紧适度，货币市场利率没有进一步下行，但上行动力偏弱，保持了低位区间窄幅震荡的格局。货币基金收益率整体较二季度仍然小幅下降。

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。在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

本基金本报告期内基金份额净值收益率为 0.6114%；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	49,124,686,771.91	30.46
	其中：债券	47,136,907,577.39	29.23
	资产支持证券	1,987,779,194.52	1.23
2	买入返售金融资产	58,551,058,057.45	36.30
	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	52,826,290,562.02	32.75
4	其他资产	779,881,063.41	0.48
5	合计	161,281,916,454.79	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	5.13	
	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	5,631,162,114.86	3.62
	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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

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	39.03	3.62
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	14.04	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	25.48	-
	其中：剩余存续期超过	-	-

	397天的浮动利率债		
4	90天（含）—120天	2.16	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天 （含）	22.64	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.35	3.62

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	公允价值(元)	占基金资产净值 比例(%)
1	国家债券	679,407,014.96	0.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	7,170,503,838.92	4.61
	其中：政策性金融债	7,170,503,838.92	4.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	5,403,841,363.50	3.47
6	中期票据	532,190,082.09	0.34
7	同业存单	33,350,965,277.92	21.44
8	其他	-	-
9	合计	47,136,907,577.39	30.30
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	2,129,327,738.99	1.37
2	111917027	19 光大银行 CD027	20,000,000	1,952,456,702.41	1.26
3	111903124	19 农业银行 CD124	18,000,000	1,792,468,212.82	1.15
4	111904083	19 中国银行 CD083	17,000,000	1,692,886,645.44	1.09
5	111918313	19 华夏银行 CD313	14,000,000	1,394,078,711.27	0.90
6	111916274	19 上海银行 CD274	13,500,000	1,348,425,657.06	0.87
7	190402	19 农发 02	13,200,000	1,318,024,354.50	0.85
8	111918211	19 华夏银行 CD211	12,000,000	1,182,655,289.17	0.76
9	111916250	19 上海银行 CD250	10,000,000	996,043,673.64	0.64
10	111907104	19 招商银行 CD104	10,000,000	993,523,835.03	0.64

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	0.0891%
报告期内偏离度的最低值	0.0612%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0691%

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	139369	万科 33A1	1,000,000	100,068,527.58	0.06
2	139393	链融 04A1	850,000	85,000,000.00	0.05
3	139580	永熙优 A1	800,000	80,000,000.00	0.05
4	139652	永熙 3 优 2	760,000	76,000,000.00	0.05
5	139469	链融 08A1	720,000	72,000,000.00	0.05
6	139453	链融 07A1	680,000	68,000,000.00	0.04
7	139617	永熙 2 优 1	520,000	52,000,000.00	0.03
8	139435	万科 38A1	500,000	50,000,000.00	0.03
9	139479	链融 09A1	450,000	45,000,000.00	0.03
9	139493	恒融二 8A	450,000	45,000,000.00	0.03

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 光大银行 CD027（代码：111917027）是易方达易理财货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 11 月 9 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有关违法违规行作出“没收违法所得 100 万元，罚款 1020 万元，合计 1120 万元”的行政处罚决定：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）以误导方式违规销售理财产品；（三）以修改理财合同文本或误导方式违规销售理财产品；（四）违规以类信贷业务收费或提供质价不符的服务；（五）同业投资违规接受担保；（六）通过同业投资或贷款虚增存款规模。2018 年 12 月 24 日，中国人民银行许昌市中心支行对中国光大银行股份有限公司涉及信息披露虚假或严重误导性陈述的行为，处以警告并罚款 4 万元。

19 农业银行 CD12（代码：111903124）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为，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的违法违规事实。

19 华夏银行 CD313（代码：111918313）、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 上海银行 CD274（代码：111916274）、19 上海银行 CD250（代码：111916250）是易方达易理财货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 10 月 8 日，中国银保监会上海监管局对上海银行股份有限公司违规向其关系人发放信用贷款的行为，作出“责令改正，罚没合计 1091460.03 元”的行政处罚。2018 年 10 月 8 日，中国银保监会上海监管局针对上海银行股份有限公司对某同业资金违规投向资本金不足的房地产项目合规性审查未尽职的行为，作出“责令改正，并处罚款 50 万元”的行政处罚。2018 年 9 月 27 日，中国银行业监督管理委员会上海监管局对上海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，并处罚款共计 100 万元”的行政处罚决定：（一）2014 年至 2017 年间，该中心部分信用卡汽车分期资金用途核查未执行标准统一的业务流程；（二）2017 年，该中心未对某涉嫌套现的特约商户停止服务。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：2017 年 12 月，该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。

19 招商银行 CD104（代码：111907104）是易方达易理财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 光大银行 CD027、19 农业银行 CD12、19 华夏银行 CD313、19 华夏银行 CD211、19 上海银行 CD274、19 上海银行 CD250、19 招商银行 CD104 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 19 光大银行 CD027、19 农业银行 CD12、19 华夏银行 CD313、19 华夏银行 CD211、19 上海银行 CD274、19 上海银行 CD250、19 招商银行 CD104 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	276,569,018.72
3	应收利息	503,312,044.69
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	779,881,063.41

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	162,163,426,579.62
报告期基金总申购份额	382,789,127,868.54
报告期基金总赎回份额	389,378,828,701.46
报告期期末基金份额总额	155,573,725,746.70

§ 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
二〇一九年十月二十四日