

易方达货币市场基金  
2024 年第 4 季度报告  
2024 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十一日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 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 2024 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达货币
基金主代码	110006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 2 月 2 日
报告期末基金份额总额	5,589,983,045.28 份
投资目标	在确保本金安全和高流动性的前提下，追求超过基准的回报。
投资策略	本基金主要为投资者提供短期现金管理工具，因此本基金最主要的投资策略在保持安全性和流动性的前提下尽可能提升组合的收益。本基金的投资策略分为两个层次，其中战略资产配置部分由基金管理人根据对宏观经济走势、国家货币政策、资金供求、利率期限结构变动趋势等的研究与判断，预测货币市场利率水平，

	确定投资组合的平均剩余期限。 战术资产配置部分主要包括交易市场 and 品种选择等，将由基金经理根据当时的市场情况，结合各品种之间流动性、收益性、信用等级和到期期限等因素，确定组合的各品种比例，在保证组合低风险、高流动性的前提下尽可能提升组合的收益。		
业绩比较基准	税后活期存款利率(即活期存款利率×(1－利息税率))。		
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 E
下属分级基金场内简称	-	-	易货币、易方达货币 ETF
下属分级基金的交易代码	110006	110016	511800
报告期末下属分级基金的份额总额	1,225,192,587.24 份	4,210,658,367.71 份	154,132,090.33 份

注：1.易方达货币市场基金 E 类基金份额上市交易。

2.自 2014 年 11 月 21 日起，易方达货币市场基金增设 E 类份额类别，基金份额面值为 100 元，本报告中所列 E 类份额数据面值已折算为 1 元。

### § 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(2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)
--------	---------------------------------------

	易方达货币 A	易方达货币 B	易方达货币 E
1.本期已实现收益	4,011,350.81	27,114,796.17	476,269.26
2.本期利润	4,011,350.81	27,114,796.17	476,269.26
3.期末基金资产净值	1,225,192,587.24	4,210,658,367.7	154,132,090.33

注：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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本基金按实际利率法计算账面价值，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。

### 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	0.3217%	0.0014%	0.0895%	0.0000%	0.2322%	0.0014%
过去六个月	0.6455%	0.0015%	0.1790%	0.0000%	0.4665%	0.0015%
过去一年	1.4075%	0.0018%	0.3565%	0.0000%	1.0510%	0.0018%
过去三年	4.6000%	0.0020%	1.0712%	0.0000%	3.5288%	0.0020%
过去五年	8.4291%	0.0018%	1.7921%	0.0000%	6.6370%	0.0018%
自基金合同生效起至今	69.6349%	0.0059%	16.6361%	0.0027%	52.9988%	0.0032%

##### 易方达货币 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	0.3822%	0.0014%	0.0895%	0.0000%	0.2927%	0.0014%
过去六个月	0.7669%	0.0015%	0.1790%	0.0000%	0.5879%	0.0015%
过去一年	1.6512%	0.0018%	0.3565%	0.0000%	1.2947%	0.0018%
过去三年	5.3557%	0.0020%	1.0712%	0.0000%	4.2845%	0.0020%
过去五年	9.7377%	0.0018%	1.7921%	0.0000%	7.9456%	0.0018%
自基金合同生效起至今	71.9059%	0.0061%	13.8788%	0.0027%	58.0271%	0.0034%

## 易方达货币 E

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	0.3218%	0.0014%	0.0895%	0.0000%	0.2323%	0.0014%
过去六个月	0.6455%	0.0015%	0.1790%	0.0000%	0.4665%	0.0015%
过去一年	1.4076%	0.0018%	0.3565%	0.0000%	1.0511%	0.0018%
过去三年	4.5999%	0.0020%	1.0712%	0.0000%	3.5287%	0.0020%
过去五年	8.4282%	0.0018%	1.7921%	0.0000%	6.6361%	0.0018%
自基金合同生效起至今	25.3983%	0.0033%	3.6506%	0.0000%	21.7477%	0.0033%

注：本基金利润分配是按日结转份额。

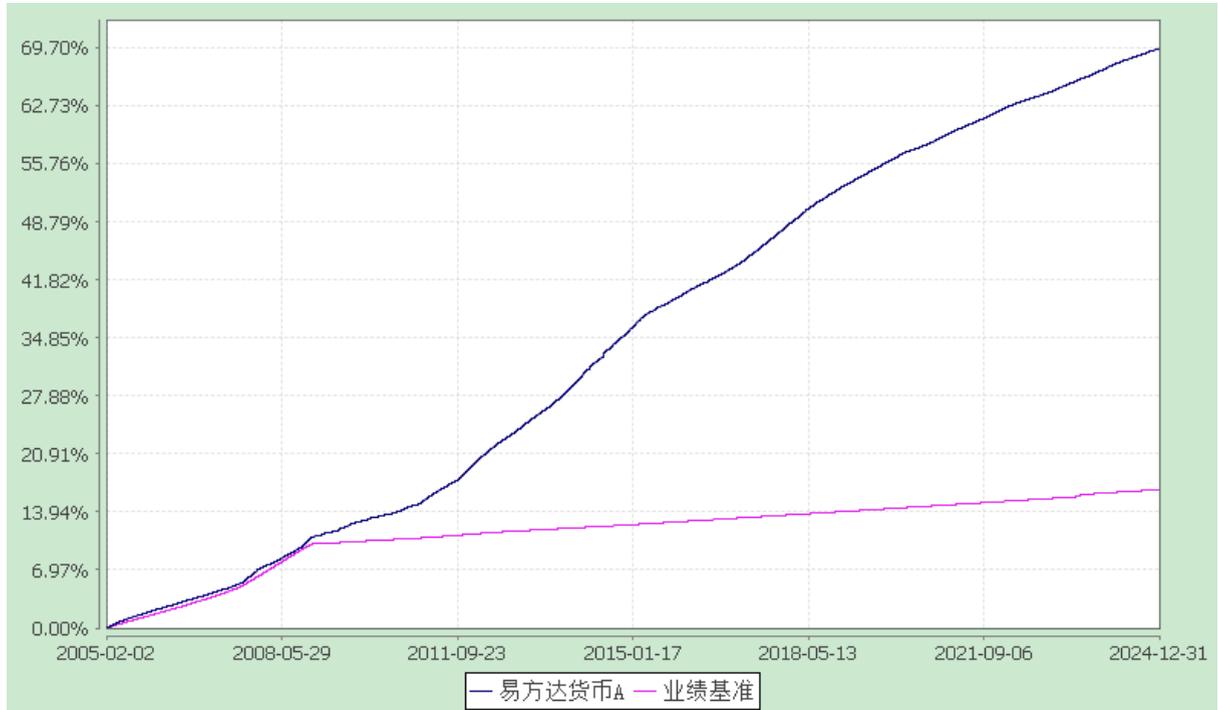
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 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

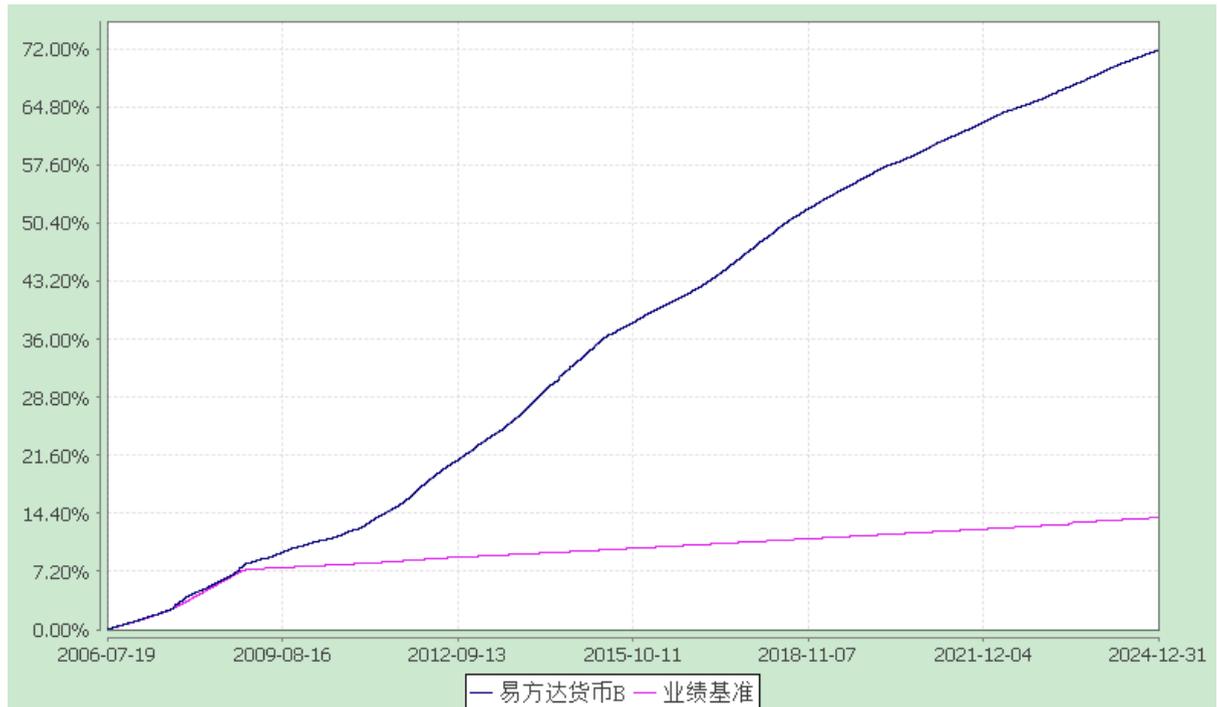
#### 易方达货币 A

(2005 年 2 月 2 日至 2024 年 12 月 31 日)



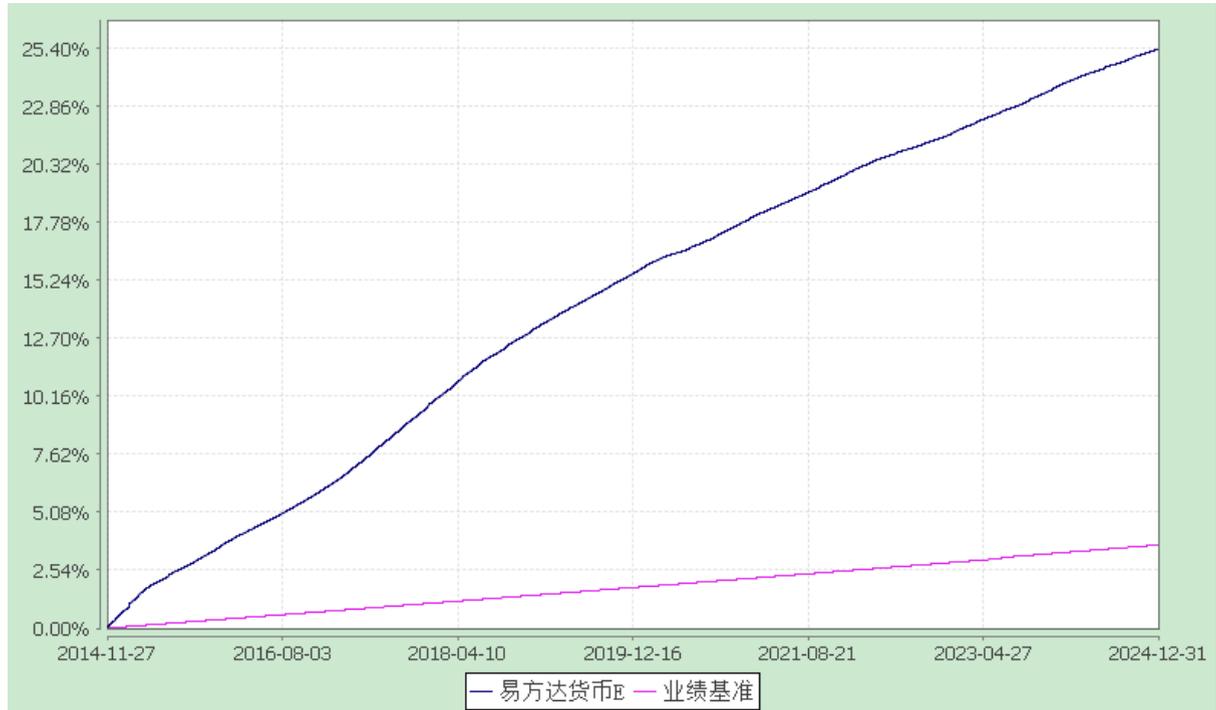
## 易方达货币 B

(2006 年 7 月 19 日至 2024 年 12 月 31 日)



## 易方达货币 E

(2014 年 11 月 27 日至 2024 年 12 月 31 日)



注：1.根据 2008 年 12 月 25 日《易方达基金管理有限公司关于变更易方达货币市场基金业绩比较基准的公告》，自 2009 年 1 月 1 日起，本基金原约定的业绩比较基准“一年期银行定期储蓄存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ ”，变更为：“税后活期存款利率(即活期存款利率 $\times(1 - \text{利息税率})$ )”。

2.根据《关于易方达货币市场基金实施基金份额分级的公告》，本基金于 2006 年 7 月 18 日实施分级，分级后本基金设两级基金份额：A 级基金份额和 B 级基金份额，升级后的 B 级基金份额从 2006 年 7 月 19 日起享受 B 级基金收益。

3.自 2014 年 11 月 21 日起，本基金增设 E 类份额类别，份额申购首次确认日为 2014 年 11 月 27 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

4.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值收益率为 69.6349%，同期业绩比较基准收益率为 16.6361%；B 类基金份额净值收益率为 71.9059%，同期业绩比较基准收益率为 13.8788%；E 类基金份额净值收益率为 25.3983%，同期业绩比较基准收益率为 3.6506%。

## § 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，易方达天天理财货币、易方达易理财货币、易方达现金增利货币、易方达天天发货币、易方达安瑞短债债券、易方达安益 90 天持有债券、易方达安嘉 30 天持有债券的基金经理	2013-04-22	-	15 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、基金经理助理，易方达月月利理财债券、易方达双月利理财债券、易方达保证金货币、易方达财富快线货币、易方达天天增利货币、易方达龙宝货币、易方达掌柜季季盈理财债券、易方达稳悦 120 天滚动短债的基金经理。

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行业协会相关规定。

### 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，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 23 次，其中 21 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

2024 年四季度，随着 9 月末出台的一系列财政、货币和地产等经济支持政策的落地，我国经济基本面出现了改善的迹象。具体来看，财政政策方面，11 月初人大常委会宣布地方债限额调增安排与化债计划；货币政策方面，央行推出买断式回购、买卖国债等流动性管理工具积极配合支持市场流动性，12 月上旬中共中央政治局会议将货币政策定调转为“适度宽松”，市场对货币政策加码预期大幅升温。四季度制造业 PMI 回升至荣枯线以上，12 月 PMI 收于 50.1，处于历史中性水平。基建方面，四季度基建同比维持高位，相关实物工作量也保持韧性；地产新开工和投资数据仍显低迷。物价方面，CPI 受到食品价格拖累环比偏弱，PPI 弱平稳运行，内需不足和劳动力市场低迷对价格仍有制约。出口数据在四季度仍保持景气，外需指标整体保持稳定。尽管经济供需关系尚未发生根本性逆转，但在政策进一步落地的预期下，经济持续修复可期。债券市场收益率在四季度整体呈现加速下行的走势。四季度初，受担忧供给增加的情绪扰动，债券收益率有所上行，进入 11 月，在地方债招标结果好于预期、央行逆回购力度加大、流动性充裕的环境下，债市收益率迅速下行，11 月底 10 年期国债收益率收至 2.02%，1 年期 AAA 同业存单收益率收至 1.80%。12 月受到同业存款自律倡议出台和中共中央政治局会议“适度宽松的货币政策”定调影响，债券收益率快速下行破新低：截至年末，10 年期国债收益率收至 1.68%，1 年期 AAA 同业存单收益率收至 1.58%。从债券市场收益率曲线的形

态来看，曲线仍呈现低位平坦的形态，信用利差有所走阔。货币市场基金收益率在四季度有所下行。

操作方面，报告期内本基金以同业存单、短期逆回购和现金为主要配置资产。在四季度组合保持了较低的剩余期限和杠杆率。总体来看，组合在四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 0.3217%，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 0.3822%，同期业绩比较基准收益率为 0.0895%；E 类基金份额净值收益率为 0.3218%，同期业绩比较基准收益率为 0.0895%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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	1,804,586,334.60	29.60
	其中：债券	1,804,586,334.60	29.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,940,102,248.74	48.22
	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	825,181,576.93	13.53
4	其他资产	527,531,916.38	8.65
5	合计	6,097,402,076.65	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	0.84	
	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	-	-
	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	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	72
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

### 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	71.81	8.94
	其中：剩余存续期超过397天的	-	-

	浮动利率债		
2	30天（含）—60天	1.07	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	8.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	5.31	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	14.82	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
	合计	101.38	8.94

#### 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	162,532,018.25	2.91
	其中：政策性金融债	162,532,018.25	2.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	同业存单	1,642,054,316.35	29.37
8	其他	-	-
9	合计	1,804,586,334.60	32.28
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	112415386	24 民生银行 CD386	5,000,000	490,504,217.06	8.77
2	112415129	24 民生银行 CD129	3,000,000	298,181,216.37	5.33
3	112483153	24 贵阳银行 CD084	1,500,000	149,815,759.89	2.68
4	112405101	24 建设银行 CD101	1,000,000	99,158,352.68	1.77
5	112408137	24 中信银行 CD137	1,000,000	98,968,296.45	1.77
6	112403083	24 农业银行 CD083	1,000,000	98,914,520.86	1.77
7	112408183	24 中信银行 CD183	1,000,000	98,815,440.81	1.77
8	112406268	24 交通银行 CD268	1,000,000	98,475,619.33	1.76
9	112403169	24 农业银行 CD169	900,000	89,620,406.74	1.60
10	112403154	24 农业银行 CD154	800,000	79,700,957.71	1.43

#### 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	0.1329%

报告期内偏离度的最低值	0.0439%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0665%

### 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

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。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体中，贵阳银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局贵州监管局的处罚。交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对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，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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	16,140.47
2	应收证券清算款	99,542,706.85
3	应收利息	-
4	应收申购款	427,973,069.06
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	527,531,916.38

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达货币A	易方达货币B	易方达货币E
报告期期初基金份额总额	1,217,195,779.74	4,956,024,461.15	140,312,310.32
报告期期间基金总申购份额	1,949,103,578.79	39,769,713,088.34	17,471,253.91
报告期期间基金总赎回份额	1,941,106,771.29	40,515,079,181.78	3,651,473.90
报告期期末基金份额总额	1,225,192,587.24	4,210,658,367.71	154,132,090.33

注：A类和B类总申购份额含因份额升降级等原因导致的强制调增份额，总赎回份额含因份额升降级等原因导致的强制调减份额。

### § 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 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		20%的时间区间					
机构	1	2024年10月31日 ~2024年11月04日,2024年11月29日~2024年12月02日	0.00	8,000,000,000.00	8,000,000,000.00	0.00	0.00%
	2	2024年12月03日 ~2024年12月19日	0.00	4,002,115,646.79	4,002,115,646.79	0.00	0.00%

#### 产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金将面临基金财产清算并终止的风险；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

注：申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准易方达货币市场基金设立的文件；
- 2.《易方达货币市场基金基金合同》；
- 3.《易方达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和营业执照。

### 9.2 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。

### 9.3 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  
二〇二五年一月二十一日