

# 易方达天天增利货币市场基金

## 2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 23 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达天天增利货币
基金主代码	000704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 25 日
报告期末基金份额总额	29,909,995,879.35 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，主要投资策略包括银行存款及同业存单投资策略、利率品种的投资策略、信用品种的投资策略、债券回购投资策略、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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达天天增利货币 A	易方达天天增利货币 B
下属分级基金的交易代码	000704	000705
报告期末下属分级基金的份额总额	29,554,135,665.02 份	355,860,214.33 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(2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	易方达天天增利货币 A	易方达天天增利货币 B
1.本期已实现收益	129,963,286.52	4,176,217.48
2.本期利润	129,963,286.52	4,176,217.48
3.期末基金资产净值	29,554,135,665.02	355,860,214.33

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

易方达天天增利货币 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	0.4473%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.1017%	0.0006%
过去六个月	0.9270%	0.0006%	0.6886%	0.0000%	0.2384%	0.0006%
过去一年	1.8301%	0.0006%	1.3781%	0.0000%	0.4520%	0.0006%
过去三年	5.9551%	0.0008%	4.1916%	0.0000%	1.7635%	0.0008%
过去五年	10.8433%	0.0012%	7.0872%	0.0000%	3.7561%	0.0012%
自基金合同生效起至今	29.4664%	0.0033%	13.5343%	0.0000%	15.9321%	0.0033%

易方达天天增利货币 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	0.5080%	0.0006%	0.3456%	0.0000%	0.1624%	0.0006%
过去六个月	1.0483%	0.0006%	0.6886%	0.0000%	0.3597%	0.0006%
过去一年	2.0745%	0.0006%	1.3781%	0.0000%	0.6964%	0.0006%
过去三年	6.7198%	0.0008%	4.1916%	0.0000%	2.5282%	0.0008%
过去五年	12.1793%	0.0012%	7.0872%	0.0000%	5.0921%	0.0012%

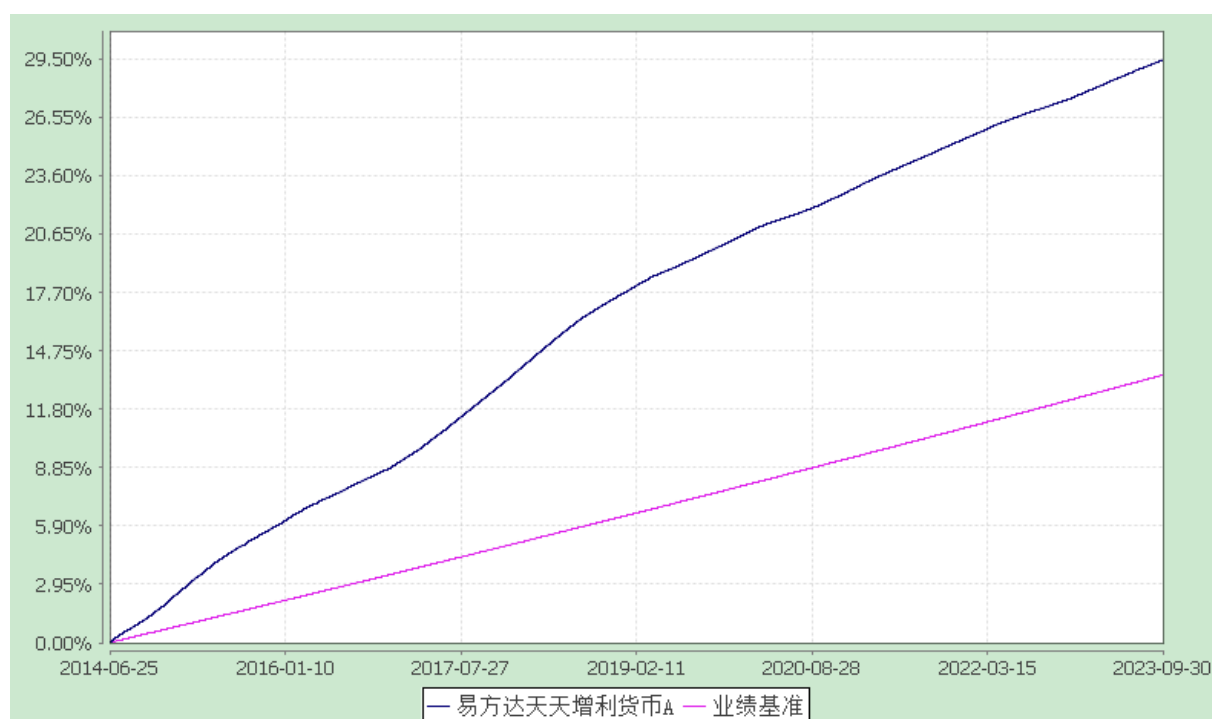
自基金合同生效起至今	32.3708%	0.0033%	13.5343%	0.0000%	18.8365%	0.0033%
------------	----------	---------	----------	---------	----------	---------

注：本基金利润分配是按日结转份额。

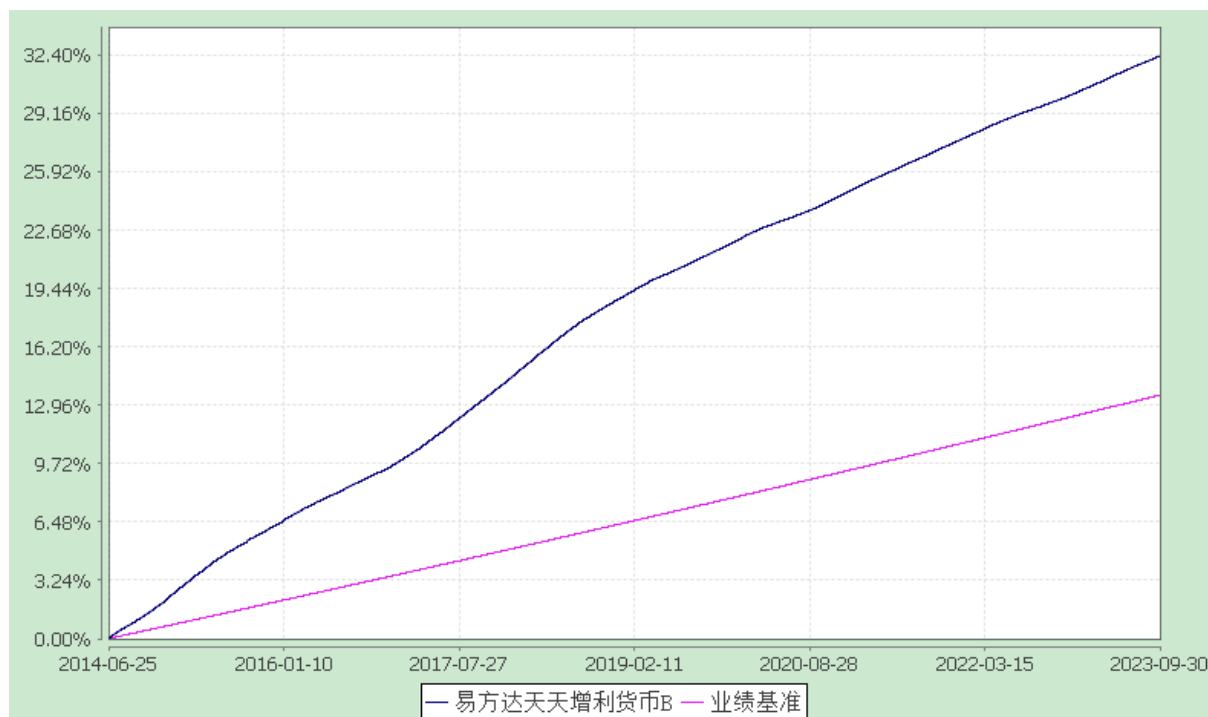
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达天天增利货币市场基金  
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  
(2014 年 6 月 25 日至 2023 年 9 月 30 日)

易方达天天增利货币 A



易方达天天增利货币 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 29.4664%，同期业绩比较基准收益率为 13.5343%；B类基金份额净值收益率为 32.3708%，同期业绩比较基准收益率为 13.5343%。

## § 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		
梁莹	本基金的基金经理，易方达增金宝货币、易方达财富快线货币、易方达龙宝货币、易方达现金增利货币、易方达保证金货币、易方达安悦超短债债券、易方达安和中短债债券、易方达稳丰 90 天滚动短债的基金经理，易方达天天理财货币、易方达易理	2015-03-17	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、投资经理、现金管理部总经理助理，易方达月月利理财债券、易方达双月利理财债券、易方达掌柜季季盈理财债券、易方达稳鑫 30 天滚

	财货币、易方达货币、易方达天天发货币的基金经理助理，现金和短债投资部副总经理				动短债的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理。
刘朝阳	本基金的基金经理，易方达财富快线货币、易方达易理财货币、易方达天天理财货币、易方达安悦超短债债券、易方达中证同业存单 AAA 指数 7 天持有、易方达安裕 60 天持有债券的基金经理，现金和短债投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员	2023-03-16	-	16 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，易方达基金管理有限公司投资经理。

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、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 12 次，其中 9 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，3 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

三季度，经济基本面逐渐修复。7 月，随着主要经济指标的回落，宏观政策逆周期调节力度明显加码。政治局会议对资本市场和房地产市场的定调积极，并超预期密集出台一系列稳增长政策，包括降息、一揽子化债、认房不认贷、活跃资本市场等各项政策，对经济增长形成合力支撑。8-9 月经济温和复苏，内需保持扩张，外需继续回升，9 月 PMI（采购经理指数）数据回到荣枯线以上。生产方面，采矿业和制造业增速反弹带动规模以上工业增速触底回升。需求方面，房地产投资在政策利好下有触底企稳迹象。服务消费好于预期，商品消费逐渐修复，总体消费需求持续回升。出口增速改善，进出口增速降幅收窄，维持贸易顺差。物价方面，CPI（消费者物价指数）同比转正，PPI（生产者物价指数）同比降幅收窄。整体来看，三季度政策底确认后，经济企稳复苏动力增强。但在新旧动能切换的背景下，复苏基础尚不牢固，复苏的持续性仍需政策持续发力。

三季度债券市场的震荡幅度加大，经历了两轮先下后上的行情，利率走势呈现 W 型。第一阶段是 7 月初到 7 月中下旬，市场对稳增长政策不会大力加码形成了一致预期，7 月份公布的经济金融数据较平淡短期内印证了这一预期，1 年 NCD（同业存单，下同）和 10 年国债收益率快速下行；第二阶段是 7 月底的一周，中共中央政治局会议对资本市场和房地产市场的定调积极，超市场预期，一致预期开始分化，叠加 7 月末资金面收紧，月末收益率快速上行；第三阶段从 8 月初到 8 月中下旬，两大因素推动收益率再次下行，一是 8 月公布的经济金融数据低于市场预期，二是 8 月中旬意外降息。这一阶段的市场利率降至年内低点，1 年 NCD 收益率触到 2.22%，10 年国债收益率最低录得 2.54%；第四阶段从 8 月下旬至 9 月底，稳增长政策超预期密集出台，市场预期快速分化，收益率触底反弹，而资金面的持续偏紧加剧了收益率的上行幅度，回到二季度中枢水平。总体来看，1 年 NCD 和 10 年国债收益率在三季度分别上行了约 15BP 和 4BP，



整体小幅上行。

操作方面，报告期内本基金以同业存单、同业存款、短期逆回购和政策性金融债为主要配置资产，在市场震荡中灵活调整组合中各类资产的比例和久期。基于对宏观经济和货币政策的判断，同时根据市场供需的变化，组合把握住了较好的配置机会。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 0.4473%，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 0.5080%，同期业绩比较基准收益率为 0.3456%。

#### 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	7,643,799,869.57	23.73
	其中：债券	6,609,996,967.57	20.52
	资产支持证券	1,033,802,902.00	3.21
2	买入返售金融资产	15,558,348,865.77	48.30
	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	9,008,281,521.46	27.96
4	其他资产	4,270,132.34	0.01
5	合计	32,214,700,389.14	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	4.90	
	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	1,560,334,632.14	5.22
	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	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

### 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	55.47	7.65
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.91	-

2	30天（含）—60天	6.38	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	0.84	-
3	60天（含）—90天	9.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	1.74	-
4	90天（含）—120天	3.98	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	32.03	-
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	-	-
合计		107.40	7.65

#### 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	2,737,604,483.93	9.15
	其中：政策性金融债	2,607,029,011.62	8.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,106,704.76	0.13
6	中期票据	174,575,385.69	0.58
7	同业存单	3,657,710,393.19	12.23

8	其他	-	-
9	合计	6,609,996,967.57	22.10
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	1,045,316,750.67	3.49

#### 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	190203	19 国开 03	7,100,000	728,190,906.79	2.43
2	112308203	23 中信银行 CD203	5,000,000	494,652,084.70	1.65
3	112386798	23 重庆农村商行 CD123	5,000,000	494,562,823.30	1.65
4	112313147	23 浙商银行 CD147	4,000,000	399,194,124.12	1.33
5	230214	23 国开 14	2,800,000	280,713,685.90	0.94
6	230213	23 国开 13	2,700,000	273,083,864.89	0.91
7	220308	22 进出 08	2,500,000	254,043,351.15	0.85
8	220217	22 国开 17	2,500,000	250,728,749.87	0.84
9	112322053	23 邮储银行 CD053	2,000,000	199,568,787.12	0.67
10	112386652	23 宁波银行 CD190	2,000,000	197,829,577.95	0.66

#### 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	0.0525%
报告期内偏离度的最低值	-0.0080%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0352%

#### 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	260114	35 欲晓 A1	1,200,000	120,372,216.98	0.40
2	193256	明远 03A3	800,000	80,618,678.71	0.27
3	199836	23 电建 2A	800,000	80,498,042.74	0.27
4	260031	铁建 057A	700,000	70,419,401.65	0.24
5	260032	铁建 Y22A	600,000	60,338,340.82	0.20
6	199911	34 欲晓 A1	500,000	50,298,958.91	0.17
7	199811	明远 06A2	400,000	40,302,334.25	0.13
8	193795	明远 04A3	400,000	40,278,603.28	0.13
9	260281	先锋 2B01	400,000	40,133,970.41	0.13
10	135739	起航 3 号 1	310,000	31,677,549.59	0.11

## 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，宁波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宁波市分局、中国银行保险监督管理委员会宁波监管局的处罚。中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。重庆农村商业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重庆监管局的处罚。

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	8,629.41
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	4,261,502.93
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	4,270,132.34

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达天天增利货币A	易方达天天增利货币B
报告期期初基金份额总额	28,336,914,464.55	1,401,093,736.23
报告期期间基金总申购份额	146,310,482,291.69	394,176,217.48
报告期期间基金总赎回份额	145,093,261,091.22	1,439,409,739.38
报告期期末基金份额总额	29,554,135,665.02	355,860,214.33

## § 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天天增利货币市场基金募集的文件；
- 2.《易方达天天增利货币市场基金基金合同》；
- 3.《易方达天天增利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

二〇二三年十月二十五日