易方达投资级信用债债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达投资级信用债债券
基金主代码	000205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月10日
报告期末基金份额总额	1,135,463,380.56份
投资目标	本基金主要投资于投资级信用债券,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,确定和动态调整投资级信用债券、非投资级信用债券、利率债券和银行存款等资产类别的配置比例;自上而下地决定债券组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中债高信用等级债券财富指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
下属分级基金的交易代码	000205	000206
报告期末下属分级基金的份额总额	1,044,799,700.35份	90,663,680.21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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
基金托管人	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
1.本期已实现收益	7,932,354.10	951,840.76
2.本期利润	3,391,257.97	812,762.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0081
4.期末基金资产净值	1,165,950,656.30	101,268,878.45
5.期末基金份额净值	1.116	1.117

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达投资级信用债债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	0.72%	0.06%	1.31%	0.06%	-0.59%	0.00%

易方达投资级信用债债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	0.72%	0.06%	1.31%	0.06%	-0.59%	0.00%

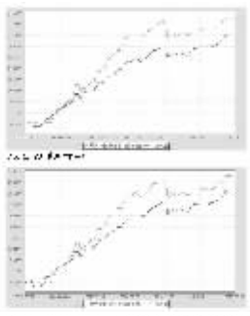
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达投资级信用债债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年9月10日至2018年6月30日)

易方达投资级信用债债券A



注:自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为33.49%,C类基金份额净值增长率为32.29%,同期业绩比较基准收益率为28.41%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王晓晨	本基金的基金经理、易方达中债新综合债券指数发起式证券投资基金(LOF)的基金经理、易方达中债7-10年期国开行债券指数证券投资基金的基金经理、易方达中债3-5年期国债指数证券投资基金的基金经理、易方达增强回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒益定期开放债券型发起式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、易方达纯债债券型证券投资基金的基金经理、易方达保本一号混合型证券投资基金的基金经理、易方达安心回报债券型证券投资基金的基金经理、易方达资产管理(香港)有限公司基金经理、就证券提供意见负责人员(RO)、提供资产管理负责人员(RO)、易方达资产管理(香港)有限公司固定收益投资决策委员会委员、固定收益基金投资部副总经理	2013-09-10	-	15年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司集中交易室值券交易员、债券交易主管、固定收益总部总经理助理、易方达货币市场基金基金经理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理。

注:1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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27次,其中26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

2018年二季度国内外经济、贸易政策对宏观经济和资本市场影响较大,受此影响宏观经济在平稳增长中呈现一定下行压力,但表现出较强的经济韧性。国际层面,中美贸易战影响持续发酵,美国层层加码的对中关税政策对资本市场信心造成较大打击,表现在股票市场大幅下跌,债券市场避险情绪大幅提升,民企公司融资困难。国内层面,二季度去杠杆政策稳步推进,资管新规如期推出,地方债务规范管理继续推进,货币政策方面,为对冲强监管造成的冲击,央行在货币政策上稳健偏宽松,基本提供了适度的流动性,但在月末和季末时点仍存在流动性紧张的现象,短期利率的波动仍然较大。

具体数据方面,二季度工业增加值同比前高后低,4月份同比增长7%,一度高于市场预期,5月份回落至6.8%。投资数据方面,4-5月份持续呈现下降趋势,其中基建投资回落是主要原因,是主动选择的结果。社会融资总量同比增速下滑较快,二季度该数据延续了2017年年末以来的收缩态势,除表内信贷总体平稳之外,委托贷款和信托贷款下降速度均有所加快。M1、M2同比增速分别下降至6%和8.3%的历史低点。与迅速下滑的融资数据形成对比的是企业盈利状况保持在较好水平,房地产行业销售及投资增速依然高于预期,说明前期的供给侧改革卓有成效,企业呈现出一定的抗风险能力。

随着经济增速下行的预期开始有所增加,以及央行货币政策在边际上出现了一定宽松迹象,二季度债券市场收益率整体下行,但利率债与信用债走势出现明显分化。由于今年以来融资政策普遍收紧,信用市场违约事件出现的频率有所增加,导致信用利差整体呈现扩大趋势,尤其是中低等级及民营企业发行人的信用利差上行更为明显。

组合在控制组合信用风险的基础上择机增持信用债,适度拉长久期并提高组合杠杆。信用债给本组合提供了最大业绩贡献。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金A类基金份额净值为1.116元,本报告期份额净值增长率为0.72%;C类基金份额净值为1.117元,本报告期份额净值增长率为0.72%;同期业绩比较基准收益率为1.31%。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,654,732,087.90	97.11
	其中:债券	1,654,732,087.90	97.11
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,548,824.11	0.44
7	其他资产	41,654,108.73	2.44
8	合计	1,703,935,020.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,032,000.00	5.53
	其中:政策性金融债	70,032,000.00	5.53
4	企业债券	767,676,087.90	60.58
5	企业短期融资券	240,368,000.00	18.97
6	中期票据	576,656,000.00	45.51
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,654,732,087.90	130.58

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101459005	14大学MTN001	600,000	61,140,000.00	4.82
2	011800537	18鲁国资SCP001	500,000	50,175,000.00	3.96
3	011800877	18兰州城投SCP003	500,000	50,010,000.00	3.95
4	101654080	16船田MTN001	500,000	49,385,000.00	3.90
5	136600	16穗建01	500,000	49,085,000.00	3.87

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2本基金本报告期没有投资股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,786.39
2	应收证券清算款	5,831,902.09
3	应收股利	-
4	应收利息	35,571,624.01
5	应收申购款	213,796.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,654,108.73

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达投资级信用债债券A	易方达投资级信用债债券C
报告期期初基金份额总额	490,447,325.94	94,882,895.35
报告期基金总申购份额	576,118,120.70	61,306,712.08
减:报告期基金总赎回份额	21,765,746.29	65,525,927.22
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,044,799,700.35	90,663,680.21

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
	1	2018年04月23日-2018年06月30日	-	447,626,678.60	-	447,626,678.60	39.42%
	2	2018年04月01日-2018年04月22日	172,500,818.05	-	-	172,500,818.05	15.19%
	3	2018年04月01日-2018年04月22日	133,927,678.57	-	-	133,927,678.57	11.79%

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,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形;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。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会核准易方达投资级信用债债券型证券投资基金募集的文件;

2.《易方达投资级信用债债券型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达投资级信用债债券型证券投资基金托管协议》;

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。

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

二〇一八年七月十九日

易方达天天增利货币市场基金

2018年第二季度报告

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:二〇一八年七月十九日

§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2018年7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2018年4月1日起至6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	1,662,388,476.35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。
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	1,279,463,027.47份	382,925,448.88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(2018年4月1日-2018年6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	13,145,389.46	4,360,136.29
2.本期利润	13,145,389.46	4,360,136.29
3.期末基金资产净值	1,279,463,027.47	382,925,448.88

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	1.0335%	0.0003%	0.3418%	0.0000%	0.6917%	0.0003%

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	1.0940%	0.0003%	0.3418%	0.0000%	0.7522%	0.0003%

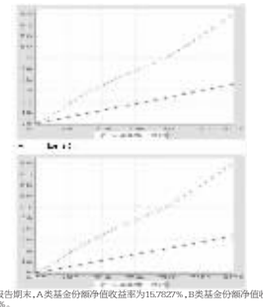
3.2.2日基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2018年6月30日)

易方达天天增利货币A



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15.7527%,B类基金份额净值收益率为16.8994%,同期业绩比较基准收益率为5.6563%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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、易方达易理财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、易方达天天利货币市场基金的基金经理、易方达天天天发货币市场基金的基金经理、易方达天利理财债券型证券投资基金的基金经理、易方达汇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、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理、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	2014-06-25	-	9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助理。
梁莹	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、易方达天天利货币市场基金的基金经理、易方达双月利理财债券型证券投资基金的基金经理、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、易方达货币市场基金的基金经理助理、易方达恒益定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理助理、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天理财货币市场基金的基金经理助理	2015-03-17	-	8年	硕士研究生,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、固定收益基金经理助理、易方达保证金收益货币市场基金基金经理助理。

注:1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期,石大铎的"任职日期"为基金合同生效之日,梁莹的"任职日期"为公告确定的聘任日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《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,通过投资交易系统中的公平交易模块,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27次,其中26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

二季度债券市场回暖,整个季度来看各期限收益率显著下行。4月份经济数据回落、央行降准操作、资管新规即将落地等内部利好因素持续发酵,加之中美贸易摩擦、叙利亚问题等外部因素令风险资产持续承压,债券市场收益率在4月下行显著。5月份债券市场多空因素交织,一方面信用债连约事件频发,海外债券市场收益率一度走高,部分经济数据反弹使得国内债券市场利率出现短期调整;另一方面中美贸易摩擦风波不断,对于经济下行的预期使得风险偏好持续被抑制,海外债券市场收益率的回落令国内债券市场情绪好转,5月国内市场收益率整体短升长降。6月份流动性整体平稳,经济下行压力得到确认,贸易摩擦及股市下挫带动避险情绪使得债市继续走强,月内无风险收益率大幅回落。货币市场收益率在二季度震荡下行,资金面总体平稳。

操作方面,报告期内基金以同业存单、短期存款和短期逆回购为主要配置资产,根据组合的负债端结构,二季度组合保持了适中的剩余期限和杠杆率。总体来看,组合在二季度保持了较好的流动性和收稳定的收益率。

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1.0335%;B类基金份额净值收益率为1.0940%;同期业绩比较基准收益率为0.3418%。

§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	899,748,006.37	49.94
	其中:债券	899,748,006.37	49.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	187,370,841.06	10.40
	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	701,117,150.39	38.92
4	其他资产	13,271,877.42	0.74
5	合计	1,801,507,875.24	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	8.18	
	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	136,964,731.52	8.24
	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	102
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

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	20.35	8.24
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	46.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	40.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	107.57	8.24

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	99,892,189.27	6.01
	其中:政策性金融债	99,892,189.27	6.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,020,640.18	1.20
6	中期票据	-	-
7	同业存单	779,835,176.92	46.91
8	其他	-	-
9	合计	899,748,006.37	54.12
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	111781410	17南京银行CD141	1,000,000	99,793,051.53	6.00
2	111898371	18宁波银行CD104	1,000,000	99,188,815.94	5.97
3	111811160	18平安银行CD160	1,000,000	99,169,846.89	5.97
4	111808163	18中信银行CD163	1,000,000	99,118,861.32	5.96
5	111891924	18宁波银行CD029	1,000,000	98,372,823.89	5.92
6	111712251	17北京银行CD251	1,000,000	98,290,487.57	5.91
7	170410	17农发10	500,000	49,999,886.34	3.01
8	111809172	18浦发银行CD172	500,000	49,599,025.13	2.98
9	111808158	18中信银行CD158	500,000	49,598,767.75	2.98
10	111899757	18杭州银行CD048	500,000	47,824,491.45	2.88

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	0.0905%
报告期内偏离度的最低值	0.0056%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0380%

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

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

本基金日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北京银行CD251(代码:111712251)为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017年8月8日,北京银监局针对北京银行未经核准提前授权部分人员实际履行高管人员职责,责令北京银行改正,并对其给予100万元罚款的行政处罚。

18平信银行CD163(代码:111808163)、18中信银行CD158(代码:111808158)为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017年11月29日,中国保监会针对中信银行股份有限公司信用卡中心存在电话销售欺骗保险人的违法行为,处以人民币12万元行政罚款。

18浦发银行CD172(代码:111809172)为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。根据上海浦东发展银行股份有限公司董事会2018年1月19日发布的《关于成都分行处罚事项的公告》,四川银监局对成都分行内控管理严重失效,授信管理违规,违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处,并执行罚款46,175万元人民币。2018年2月12日,中国银监会针对上海浦东发展银行股份有限公司的如下事由罚款5845万元,没收违法所得10327万元,罚没合计5856.927万元:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)通过资管计划投资分行协议存款,虚增一般存款;(三)通过基础资产在理财产品之间的非公允交易进行收益调节;(四)理财资金投资非标准化债权资产比例超监管要求;(五)提供不实说明材料、不配合调查取证;(六)以贷转存,虚增存贷款;(七)票据承兑、贴现业务贸易背景审查不严;(八)国内信用证业务贸易背景审查不严;(九)贷款管理严重缺失,导致大额不良贷款;(十)违规通过同业投资转存款方式,虚增存款;(十一)票据资管业务在总行审批股同后仍继续办理;(十二)对代理收付资金的信托计划提供保本承诺;(十三)以存放同业业务名义开办委托定向投资业务,并少计风险资产;(十四)投资多款同业理财产品未尽职审查,涉及金额较大;(十五)修改总行理财合同标准文本,导致理财资金实际投向与合同约定不符;(十六)为非保本理财产品出具保本承诺函;(十七)向关系人发放信用贷款;(十八)向客户收取服务费,但未提供实质性服务,明显质价不符;(十九)收费超过服务价格目录,向客户转嫁成本。2018年3月19日,上海银监局针对上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心2016年至2017年部分信用卡现金分期资金被用于证券交易,2015年至2017年部分信用卡分期资金被用于非消费领域,严重违反审慎经营规则的违法违规事实,责令改正,罚没合计人民币17516517元。

18平安银行CD160(代码:111811160)为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2018年2月7日,大连银监局针对平安银行贷款资金转存款质押开立银行承兑汇票并在他行贴现,贴现资金回流转存款质押重复开立银行承兑汇票的违法事实,对平安银行处以人民币四十万元行政罚款。2018年3月14日,中国人民银行针对平安银行违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法相关规定,给予警告,没收违法所得3,036,061.39元,并处罚款10,308,084.15元,合计处罚金额13,344,145.54元。

18杭州银行CD048(代码:111899757)为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017年12月20日,浙江银监局针对杭州银行个人消费贷款资金流入股市、虚增存贷款、贷款"三查"不到位、办理未发生现金转移的存取现金务的违法违规事实,处以人民币140万元行政处罚。

18宁波银行CD104(代码:111898371)、18宁波银行CD029(代码:111891924)为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017年10月10日,宁波银监局针对宁波银行以贷转存等违法违规事实,处以人民币50万元的行政处罚。2018年6月7日,宁波银监局针对宁波银行以不正当手段违规吸收存款的违法违规事实,处以人民币60万元的行政处罚。

17南京银行CD141(代码:111781410)为易方达天天增利货币市场基金的前十大持仓证券。2017年11月9日,人民银行南京分行营业管理部针对南京银行的如下事由对南京银行给予警告并处罚款人民币30万元:(一)下属支行作为异地存款银行的开户银行,涉及47户银行同业账户;(二)未见存款银行经营范围批准文件,涉及48户银行同业账户;(三)未采取多种措施对