易方达财富快线货币市场基金

2017年第三季度报告

2017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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一七年十月二十六日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达财富快线货币
基金主代码	000647
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月17日
报告期末基金份额总额	25,580,857,499.20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	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。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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
下属分级基金的交易代码	000647	000648	000920
报告期末下属分级基金的份额总额	6,248,974,422.96份	4,133,059,849.57份	15,198,823,226.67份

注：自2014年12月3日起，本基金增设Y类份额类别，份额首次确认日为2014年12月5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(2017年7月1日-2017年9月30日)		
	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
1.本期已实现收益	60,704,275.93	28,204,189.59	128,898,975.38
2.本期利润	60,704,275.93	28,204,189.59	128,898,975.38
3.期末基金资产净值	6,248,974,422.96	4,133,059,849.57	15,198,823,226.67

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

易方达财富快线货币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	1.0374%	0.0003%	0.3456%	0.0000%	0.6918%	0.0003%

易方达财富快线货币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	1.0984%	0.0003%	0.3456%	0.0000%	0.7528%	0.0003%

易方达财富快线货币Y

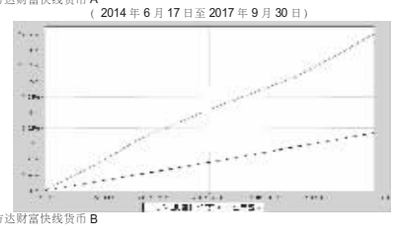
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0377%	0.0003%	0.3456%	0.0000%	0.6921%	0.0003%

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

易方达财富快线货币市场基金
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

易方达财富快线货币A

（2014年6月17日至2017年9月30日）



易方达财富快线货币B

（2014年6月17日至2017年9月30日）

易方达财富快线货币Y

（2014年12月5日至2017年9月30日）

注：1.自2014年12月3日起，本基金增设Y类份额类别，份额首次确认日为2014年12月5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12.5608%，B类基金份额净值收益率为13.4514%，同期业绩比较基准收益率为4.6105%。Y类基金份额净值收益率为10.4312%，同期业绩比较基准收益率为3.9419%。

§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		
石大伟	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	2014-06-17	-	8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、易方达增金宝货币市场基金的基金经理、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、易方达天天增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（自2015年2月17日至2017年08月07日）、易方达易理财货币市场基金的基金经理助理、易方达天天增财货币市场基金的基金经理助理、易方达货币市场基金的基金经理助理	2015-03-17	-	7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。
刘朝阳	本基金的基金经理、易方达易理财货币市场基金的基金经理、易方达天天增财货币市场基金的基金经理、现金管理部总经理	2016-01-30	-	10年	硕士研究生，曾任南方基金管理有限公司固定收益研究员、交易员、高级策略分析师、基金经理。

注：1.此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期，石大伟的"任职日期"为基金合同生效之日，梁莹、刘朝阳的"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7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

2017年三季度国内债券市场呈现震荡行情，收益率并没有出现明显的方向性的趋势。经济基本面方面，六月经济数据显示国内经济韧性仍然较强，市场对于经济的悲观预期有所修正。但是七月数据大幅下滑，固定资产投资和工业增加值均出现显著下行。八月经济数据有所回升，但是反弹力度不及预期。我们认为八月经济数据较弱的背后有政策限产的原因，但是市场对于经济下滑的担心又开始加剧。金融数据方面，融资数据仍然较强，表内贷款数据持续超预期，尤其是居民部门的贷款量一直处于高位。整体的社会融资总量也相对较高。经济数据和融资数据的背离使得债券市场短期分歧有所加大，但是市场对于中长期利率下行的看法较为一致，这使得收益率的上行空间有限。三季度，央行货币政策维持了中性态度，非银行金融机构融资难度较大，部分监管新规的约束也造成了流动性的结构性紧张，货币市场收益率持续处于高位。居高不下的短端收益率也制约了长端收益率的下行空间。整体来看，三季度末的货币市场利率水平比二季度末略有下行，但总体仍维持在较高位，这为货币市场基金的投资提供了较好的机会。

操作方面，报告期内基金以同业存单、中短期存款为主要配置资产。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。

4.4.2 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1.0374%；B类基金份额净值收益率为1.0984%；Y类基金份额净值收益率为1.0377%；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	10,579,930,073.17	36.75
	其中：债券	10,579,930,073.17	36.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,218,314,047.47	18.13
	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	12,539,803,240.61	43.56
4	其他资产	450,493,631.69	1.56
5	合计	28,788,540,992.94	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	7.74	
	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	3,193,183,854.29	12.48
	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	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

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	11.23	12.48
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	4.52	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	59.86	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	5.77	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	29.41	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		110.78	12.48

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	198,710,376.88	0.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,087,994,073.05	4.25
	其中：政策性金融债	1,087,994,073.05	4.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	100,002,683.74	0.39
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,193,222,939.50	35.94
8	其他	-	-
9	合计	10,579,930,073.17	41.36
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	111705081	17建设银行CD081	10,000,000	991,290,494.23	3.88
2	170204	17国开04	9,000,000	897,736,836.41	3.51
3	111708298	17中信银行CD298	5,000,000	495,702,642.93	1.94
4	111708301	17中信银行CD301	5,000,000	495,645,708.15	1.94
5	111710462	17兴业银行CD462	5,000,000	495,572,584.31	1.94
6	111717214	17光大银行CD214	5,000,000	495,551,843.09	1.94
7	111710491	17兴业银行CD491	5,000,000	495,167,817.90	1.94
8	111711246	17平安银行CD246	5,000,000	494,764,773.50	1.93
9	111711398	17平安银行CD398	5,000,000	489,908,763.65	1.92
10	111707240	17招商银行CD240	4,000,000	392,092,440.18	1.53

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	0.1084%
报告期内偏离度的最低值	-0.0031%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0500%

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。

5.9.2.17招商银行CD240（代码：111707240）为易方达财富快线货币市场基金的前十大持仓证券。2017年3月29日，中国银监会针对招商银行批量转让个人贷款，处以人民币50万元的行政处罚。

17平安银行CD246（代码：111711246）、17平安银行CD398（代码：111711398）为易方达财富快线货币市场基金的前十大持仓证券。2017年3月29日，中国银监会针对平安银行内控管理严重违反审慎经营规则；非真实转让信贷资产；销售对公非保本理财产品出具回购承诺、承诺保本；为同业投资业务提供第三方信用担保；未严格审查贸易背景真实性办理票据承兑、贴现业务，处以人民币1670万元的行政处罚。

本基金投资17招商银行CD240、17平安银行CD246、17平安银行CD398的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除17招商银行CD240、17平安银行CD246、17平安银行CD398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	-
3	应收利息	84,032,945.66
4	应收申购款	366,460,686.03
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	450,493,631.69

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达财富快线货币A	易方达财富快线货币B	易方达财富快线货币Y
报告期期初基金份额总额	4,954,935,213.42	3,678,409,380.53	8,446,532,763.25
报告期基金总申购份额	6,156,276,742.21	3,703,825,134.00	18,773,706,168.96
报告期基金总赎回份额	4,862,237,532.67	3,249,174,664.96	12,021,415,705.54
报告期末基金份额总额	6,248,974,422.96	4,133,059,849.57	15,198,823,226.67

§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财富快线货币市场基金募集的文件；

2《易方达财富快线货币市场基金基金合同》；

3《易方达财富快线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

二〇一七年十月二十六日

易方达货币市场基金

2017年第三季度报告

2017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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一七年十月二十六日

§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2017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2017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	30,304,810,752.01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	在保持安全性和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
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	1,876,268,598.14份	26,916,596,922.58份	1,511,945,231.29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，本表所列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(2017年7月1日-2017年9月30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	17,735,268.80	365,679,349.62	14,818,993.39
2.本期利润	17,735,268.80	365,679,349.62	14,818,993.39
3.期末基金资产净值	1,876,268,598.14	26,916,596,922.58	1,511,945,231.29

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.本基金自成立起至2014年11月20日，利润分配是按月结转份额；自2014年11月21日起至今，利润分配是按日结转份额。

3.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。

4.自2014年11月21日起，本基金增设E类份额类别。

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	0.8878%	0.0017%	0.0883%	0.0000%	0.7995%	0.0017%

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
过去三个月	0.9489%	0.0017%	0.0883%	0.0000%	0.8606%	0.0017%

易方达货币E

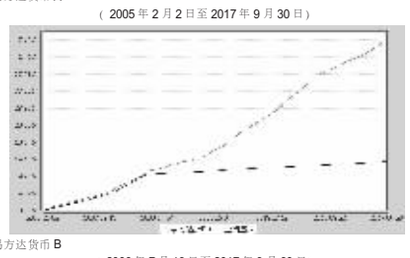
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8868%	0.0017%	0.0883%	0.0000%	0.7985%	0.0017%

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

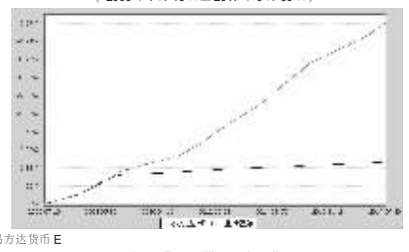
易方达货币A

（2005年2月2日至2017年9月30日）



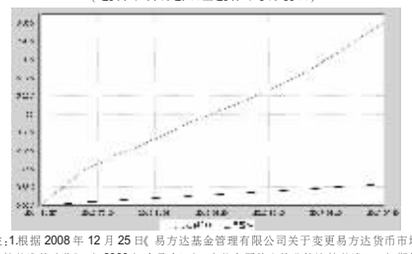
易方达货币B

（2006年7月19日至2017年9月30日）



易方达货币E

（2014年11月27日至2017年9月30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－利息税率)×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×(1－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47.1732%，同期业绩比较基准收益率为13.4793%。

B类基金份额净值收益率为46.5705%，同期业绩比较基准收益率为10.8293%。E类基金份额净值收益率为8.8145%，同期业绩比较基准收益率为1.0003%。

§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		
石大伟	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	2013-04-22	-	8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。

注：1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告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《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7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

2017年三季度国内债券市场呈现震荡行情，收益率并没有出现明显的方向性的趋势。经济基本面方面，六月经济数据显示国内经济韧性仍然较强，市场对于经济的悲观预期有所修正。但是七月数据大幅下滑，固定资产投资和工业增加值均出现显著下行。八月经济数据有所回升，但是反弹力度不及预期。我们认为八月经济数据较弱的背后有政策限产的原因，但是市场对于经济下滑的担心又开始加剧。金融数据方面，融资数据仍然较强，表内贷款数据持续超预期，尤其是居民部门的贷款量一直处于高位。整体的社会融资总量也相对较高。经济数据和融资数据的背离使得债券市场短期分歧有所加大，但是市场对于中长期利率下行的看法较为一致，这使得收益率的上行空间有限。三季度，央行货币政策维持了中性态度，非银行金融机构融资难度较大，部分监管新规的约束也造成了流动性的结构性紧张，货币市场收益率持续处于高位。居高不下的短端收益率也制约了长端收益率的下行空间。整体来看，三季度末的货币市场利率水平比二季度末略有下行，但总体仍维持在较高位，这为货币市场基金的投资提供了较好的机会。

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。在三季度组合保持了较低的剩余期限和杠杆率。总体来看，组合在三季度保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

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0.8878%；B类基金份额净值收益率为0.9489%；E类基金份额净值收益率为0.8868%；同期业绩比较基准收益率为0.0883%。

§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	11,429,112,692.90	36.82
	其中：债券	11,429,112,692.90	36.82
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	10,075,417,912.65	32.46
	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	9,270,788,514.16	29.87
4	其他资产	265,661,688.17	0.86
5	合计	31,040,980,807.88	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	2.40	
	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	706,998,699.50	2.33
	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	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	106
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

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	43.88	2.33
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.32	-
2	30天（含）—60天	5.71	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.62	-
3	60天（含）—90天	13.87	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	3.18	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.52	-
5	120天（含）—397天（含）	34.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		101.57	2.33

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	2,788,325,711.69	9.20
	其中：政策性金融债	2,788,325,711.69	9.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	8,640,786,981.21	28.51
8	其他	-	-
9	合计	11,429,112,692.90	37.71
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	747,446,933.48	2.47

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	111707175	17招商银行CD175	25,000,000	2,390,183,176.40	7.89
2	150214	15国开14	16,000,000	1,583,297,657.23	5.22
3	111781410	17南京银行CD141	13,000,000	1,243,392,403.37	4.10
4	111781204	17南京银行CD136	10,000,000	969,602,023.28	3.20
5	111780939	17南京银行CD132	6,500,000	628,563,442.65	2.07
6	111711224	17平安银行CD224	5,000,000	494,112,488.69	1.63
7	111714216	17江苏银行CD216	4,600,000	444,943,512.35	1.47
8	150315	15进出15	4,500,000	443,119,596.55	1.46
9	111709247	17浦发银行CD247	3,000,000	291,638,908.71	0.96
10	111718210	17军农银行CD210	3,000,000	291,393,880.58	0.96

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	31次
报告期内偏离度的最高值	0.3623%
报告期内偏离度的最低值	0.1838%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2619%

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