

# 嘉实活钱包货币市场基金 2016 年第 3 季度报 告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 25 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 20 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 2016 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	嘉实活钱包货币	
基金主代码	000581	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 3 月 17 日	
报告期末基金份额总额	3,443,661,486.06 份	
投资目标	在力求基金资产安全性、流动性的基础上，追求超过业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	<p>根据宏观经济指标（主要包括：市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP 增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率等），决定组合的平均剩余期限（长/中/短）和比例分布。</p> <p>根据各类资产的流动性特征（主要包括：平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量等），决定组合中各类资产的投资比例。</p> <p>根据各类资产的信用等级及担保状况，决定组合的风险级别。</p>	
业绩比较基准	人民币活期存款税后利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，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	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实活钱包 A	嘉实活钱包 E

下属分级基金的交易代码	000581	002917
报告期末下属分级基金的份额总额	3,378,750,894.40 份	64,910,591.66 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（2016年7月1日—2016年9月30日）	
	嘉实活钱包 A	嘉实活钱包 E
1. 本期已实现收益	23,020,420.39	434,438.24
2. 本期利润	23,020,420.39	434,438.24
3. 期末基金资产净值	3,378,750,894.40	64,910,591.66

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）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。（3）本基金收益分配按日结转份额。

（4）自 2016 年 6 月 30 日起增加 E 类基金份额类别，嘉实活钱包货币 E 与嘉实活钱包货币 A 适用相同的管理费率、托管费率，不同的销售服务费率。

#### 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

###### 嘉实活钱包 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	0.6250%	0.0015%	0.0881%	0.0000%	0.5369%	0.0015%

###### 嘉实活钱包 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	0.6189%	0.0018%	0.0881%	0.0000%	0.5308%	0.0018%

### 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

嘉实活钱包A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

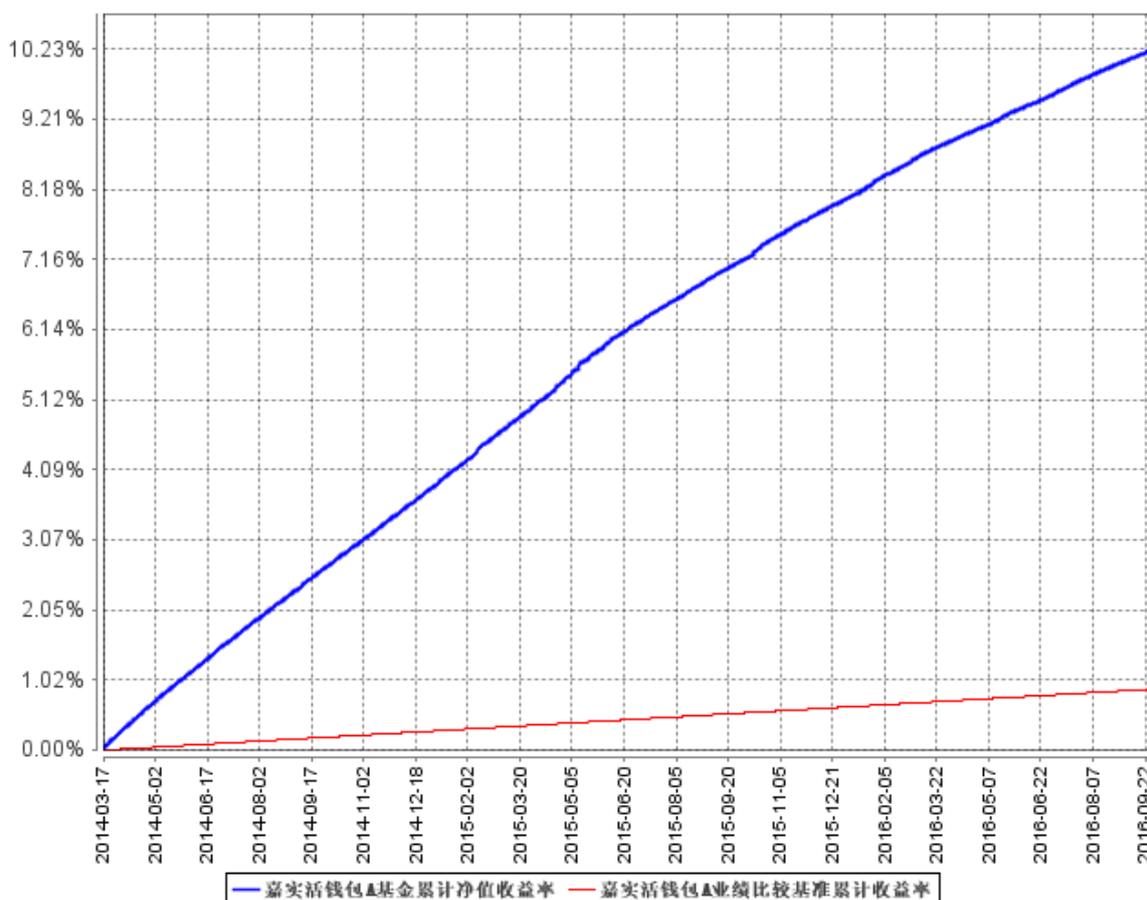


图 1：嘉实活钱包货币 A 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2014 年 3 月 17 日至 2016 年 9 月 30 日)

嘉实活钱包E基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

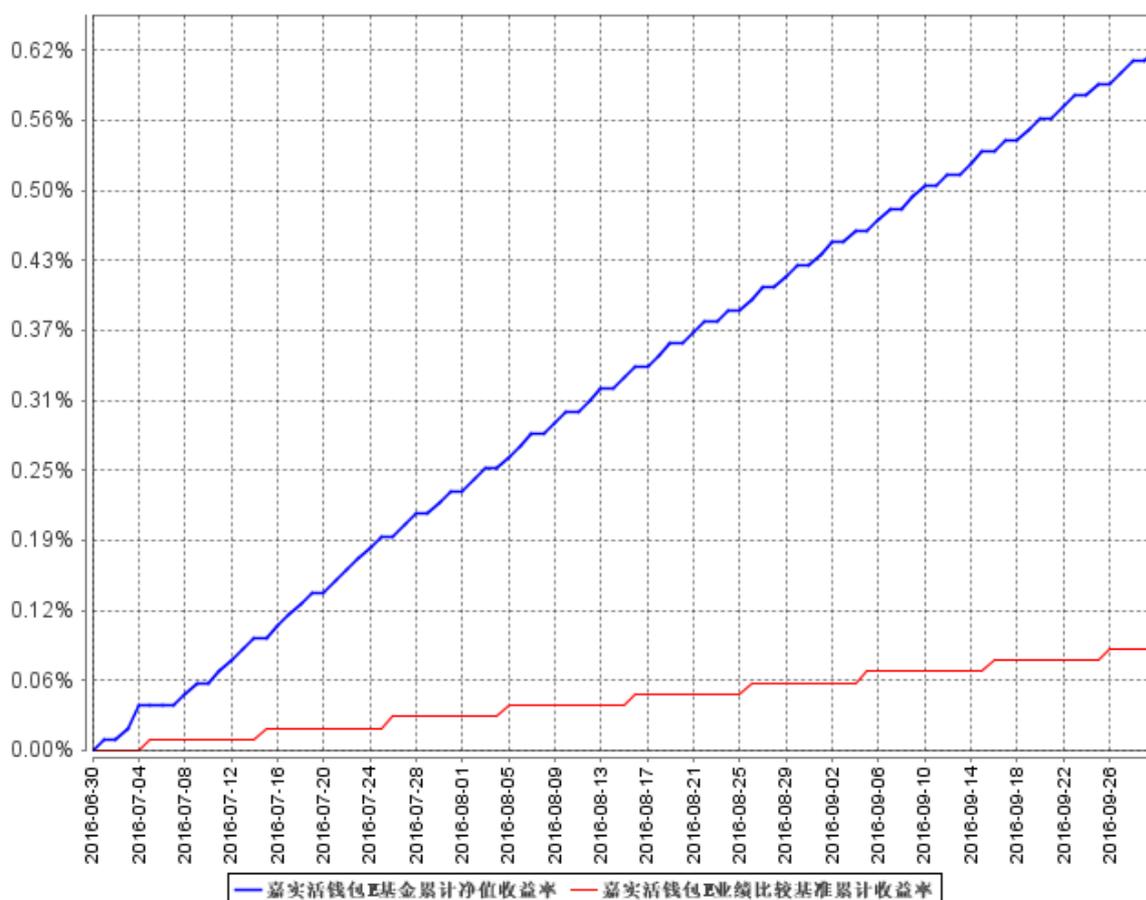


图 2: 嘉实活钱包货币 E 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 6 月 30 日至 2016 年 9 月 30 日)

注: 按基金合同和招募说明书的约定, 本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期, 建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

## §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		
万晓西	本基金、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 3 个月理财债券、嘉实	2014 年 3 月 17 日	-	16 年	曾任职于中国农业银行黑龙江省分行及深圳发展银行的国际业务部, 南方基金固定收益部总监助理、首席宏观研究员、南方现金增利基金经理, 第一

	机构快线货币基金经理，公司固定收益业务体系短端 alpha 策略组组长				创业证券资产管理总部固定收益总监、执行总经理，民生证券资产管理事业部总裁助理兼投资研究部总经理，2013 年 2 月加入嘉实基金管理有限公司，现任固定收益业务体系短端 alpha 策略组组长，中国国籍。
李瞳	本基金、嘉实安心货币、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实货币、嘉实活期宝货币、嘉实机构快线货币基金经理	2015 年 1 月 28 日	-	7 年	曾任中国建设银行金融市场部、机构业务部业务经理。2014 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于固定收益业务体系短端 alpha 策略组。硕士研究生，具有基金从业资格。

注：（1）基金经理万晓西的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理李瞳的任职日期指公司作出决定后公告之日，离任日期指公司作出决定后公告之日；（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

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实活钱包货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度，全球经济运行总体平稳，发达经济体中欧元区经济复苏好于预期，美国经济增长弱于预期，新兴经济体经济增长略好于预期。但是全球经济面临的风险依然较多，英国脱欧的负面影响还可能继续发酵，金融市场震荡和避险情绪的升温可能会进一步冲击市场，此外，美联储加息、美国大选和意大利公投等一系列风险事件可能会加剧市场波动。IMF 最新发布的《全球经济展望》(WEO)，下调 2016 年全球经济将增长率预期 0.1%至 3.1%，下调 2017 年增长率预期 0.1%至 3.4%，大幅下调 2016 年美国经济增长 0.8%至 1.6%，上调中国 2016 年经济增长 0.1%至 6.6%，但仍警示中国应关注高企的非金融公司债务问题。

2016 年三季度国内经济平稳增长，工业、投资、消费和出口等月度指标整体表现有所差异，经济下行压力依然较大。2016 年 7 月至 8 月，我国规模以上工业增加值同比实际增长 6.15%，比二季度高出 0.08 个百分点；7 至 8 月固定资产投资同比增速为 8.10%，比二季度回落 1.6 个百分点；7 至 8 月社会消费品零售总额同比增速为 10.40%，比二季度回升 0.17 个百分点；7 至 8 月出口金额同比增速均值为-4.20%，好于二季度的-5.00%。

具体来看，投资增速继续回落，房地产投资、基建投资和民间投资增速均呈现回落；消费表现略有好转；受国家促进外贸回稳政策措施效果逐渐显现等影响，出口表现略有好转。在投资、消费和出口这三架马车中，投资对拉动经济需继续发挥关键作用，在房地产投资和民间投资双双回落的同时，作为稳增长主要抓手的基建投资更需进一步增效加码。

2016 年三季度在岸人民币汇率贬值 0.4%，离岸人民币汇率贬值 0.08%，7-8 月央行外汇资产下降 3824 亿元，跨境资金波动进一步加大。

2016 年二季报我们判断“在经济下行压力仍然较大、积极财政政策后续需进一步加大发力、信用风险高发、杠杆率高企以及人民币汇率贬值的背景下，预计 2016 年三季度货币政策执行中性稳健，财政政策更增效给力，市场利率中枢维持平稳，货币市场维持平稳，但波动较前期增大。”事实上，2016 年三季度经济平稳运行，但投资增速继续下行，经济下行压力依然较大，利率波动频率增强，汇率呈现阶段性贬值，跨境资金波动加大。央行三季度货币政策维持稳健基调，但通过增加公开市场操作期限和拉长 MLF 操作期限，适度提高短端融资成本，抑制杠杆水平，总体流动性边际收紧。

在此期间，我们紧跟央行政策风向和操作节奏，合理应对缴税和节假日等时点因素和人民币汇率阶段性波动，保证流动性安全的同时，把握时点性收益相对高点，积极调整组合，保持了基金的流动性安全和收益平稳增长。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实活钱包 A 的基金份额净值收益率为 0.6250%，嘉实活钱包 E 的基金份额净值收益率为 0.6189%，业绩比较基准收益率为 0.0881%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### §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	1,477,683,197.74	38.68
	其中：债券	1,477,683,197.74	38.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	2,321,593,482.29	60.76
4	其他资产	21,341,028.19	0.56
5	合计	3,820,617,708.22	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	13.95	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	374,849,037.72	10.89
	其中：买断式回购融资	-	-

注：（1）报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，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日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

（2）报告期内本基金每日债券正回购的资金余额均未超过资产净值的 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	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	78
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

注：报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过 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	29.95	10.89
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	25.54	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	20.91	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	20.90	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	13.03	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	110.33	10.89

## 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

报告期内每个交易日投资组合平均剩余存续期均未超过 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	230,109,238.41	6.68
	其中：政策性金融债	230,109,238.41	6.68
4	企业债券	10,007,634.15	0.29
5	企业短期融资券	819,862,394.60	23.81
6	中期票据	-	-
7	同业存单	417,703,930.58	12.13

8	其他	-	-
9	合计	1,477,683,197.74	42.91
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	011698122	16 苏交通 SCP011	2,000,000	199,992,428.00	5.81
2	071626002	16 兴业证券 CP002	1,500,000	149,988,851.50	4.36
3	160201	16 国开 01	1,500,000	149,903,760.30	4.35
4	011698287	16 苏交通 SCP012	1,000,000	99,989,841.32	2.90
5	011608003	16 华能集 SCP003	1,000,000	99,968,545.65	2.90
6	111695295	16 徽商银行 CD070	1,000,000	99,902,082.00	2.90
7	111614115	16 江苏银行 CD115	1,000,000	99,860,015.33	2.90
8	111697688	16 北京农商银行 CD042	1,000,000	98,606,479.75	2.86
9	071633004	16 华融证券 CP004	900,000	89,988,610.80	2.61
10	071602006	16 国泰君安 CP006	700,000	69,988,260.08	2.03

### 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
报告期内偏离度的最高值	0.0305%
报告期内偏离度的最低值	0.0083%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0163%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内每个交易日负偏离度的绝对值均未达到 0.25%。

**报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明**

报告期内每个交易日正偏离度的绝对值均未达到 0.5%。

**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十名资产支持证券投资明细**

报告期末，本基金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**

基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为 1.00 人民币元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

**5.9.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况**

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

**5.9.3 其他资产构成**

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	21,341,028.19
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	21,341,028.19

**§6 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	嘉实活钱包 A	嘉实活钱包 E
报告期期初基金份额总额	3,389,962,417.71	-
报告期期间基金总申购份额	9,034,377,648.01	393,389,836.81
减：报告期期间基金总赎回份额	9,045,589,171.32	328,479,245.15
报告期期末基金份额总额	3,378,750,894.40	64,910,591.66

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投份额。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实活钱包货币市场基金募集的文件；
- (2) 《嘉实活钱包货币市场基金基金合同》；
- (3) 《嘉实活钱包货币市场基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实活钱包货币市场基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实活钱包货币市场基金公告的各项原稿。

### 8.2 存放地点

北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

### 8.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司  
2016 年 10 月 25 日