

嘉实安心货币市场基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 26 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 2018 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	嘉实安心货币	
基金主代码	070028	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 12 月 28 日	
报告期末基金份额总额	3,275,989,912.53 份	
投资目标	以有效控制投资风险和保持较高流动性为优先目标，力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	本基金以确保组合安全性为首要任务，兼顾流动性和收益性。根据宏观经济指标决定债券组合的剩余期限和比例分布；根据各类资产的流动性特征决定组合中各类资产的投资比例；根据债券的信用等级及担保状况决定组合的风险级别。	
业绩比较基准	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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实安心货币 A	嘉实安心货币 B
下属分级基金的交易代码	070028	070029
报告期末下属分级基金的份额总额	219,663,336.35 份	3,056,326,576.18 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7月1日 - 2018年9月30日)	
	嘉实安心货币 A	嘉实安心货币 B
1. 本期已实现收益	993,616.83	25,875,836.48
2. 本期利润	993,616.83	25,875,836.48
3. 期末基金资产净值	219,663,336.35	3,056,326,576.18

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）嘉实安心货币 A 与嘉实安心货币 B 适用不同的销售服务费率；（3）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；（4）本基金收益分配按月结转份额。

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

嘉实安心货币 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	0.6884%	0.0072%	0.3403%	0.0000%	0.3481%	0.0072%

嘉实安心货币 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	0.7489%	0.0072%	0.3403%	0.0000%	0.4086%	0.0072%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

嘉实安心货币A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

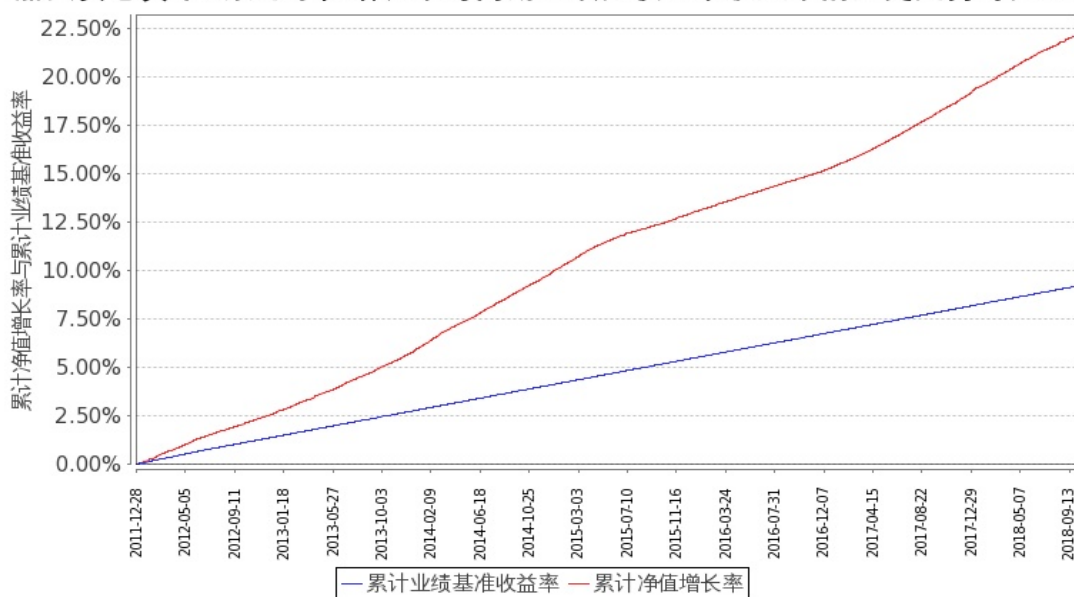


图 1：嘉实安心货币 A 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011 年 12 月 28 日至 2018 年 9 月 30 日)

嘉实安心货币B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

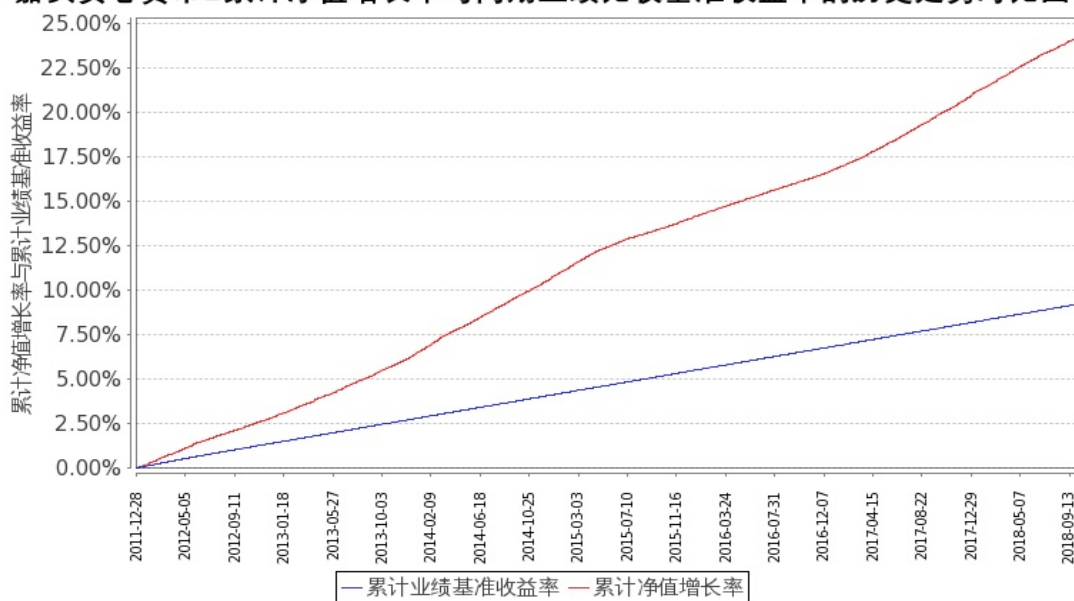


图 2：嘉实安心货币 B 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011 年 12 月 28 日至 2018 年 9 月 30 日)

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（十四（二）投资范围和（八）投资组合比例限制）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		
李金灿	本基金、嘉实超短债债券、理财宝 7 天债券、嘉实宝、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实薪金宝货币、嘉实 3 个月理财债券、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实现金添利货币、嘉实 6 个月理财债券基金经理	2016 年 7 月 23 日	-	9 年	曾任 Futex Trading Ltd 期货交易员、北京首创期货有限责任公司研究员、建信基金管理有限公司债券交易员。2012 年 8 月加入嘉实基金管理有限公司，曾任债券交易员，现任职于固定收益业务体系短端 alpha 策略组。硕士研究生，CFA、具有基金从业资格。
李瞳	本基金、嘉实货币、嘉实超短债债券、理财宝 7 天债券、嘉实宝、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实定期宝 6 个月理财债券、嘉实现金添利货币基金经理	2015 年 5 月 14 日	-	9 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。
张文玥	本基金、嘉实货币、理财宝 7 天债券、嘉实宝、嘉实 1 个月理财债券、嘉实 3 个月理财债券、嘉实快线货币、嘉实现金宝货币、嘉实定期宝 6 个月理财债券基金经理	2014 年 8 月 13 日	-	10 年	曾任中国邮政储蓄银行股份有限公司金融市场部货币市场交易员及债券投资经理。2014 年 4 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，具有基金从业资格。

注：（1）任职日期、离职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 管理人对报告期内基金运作合规守信情况的说明

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、《嘉实安心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

2018 年 3 季度，国内经济下行压力显现，中美贸易战正式开打，央行货币政策进一步边际放松，年内第三次定向降准实施，国常委会议要求维持流动性合理充裕，积极财政政策要更加积极，理财新规细则征求意见稿有所放松。整个三季度，央行通过定向降准和公开市场操作和维持了流动性的合理充裕，公开市场操作以逆回购+MLF 为主。公开市场逆回购到期 2.11 万亿，操作 1.64 万亿；MLF 到期 1.05 万亿，操作 1.66 万亿，含国库现金合计净投放 6800 亿。随着中美贸易战的正式开打并进一步升级，人民币汇率延续了 6 月下旬开始的大幅贬值趋势，进入 8 月，为防范外汇市场顺周期行为和投机推动人民币贬值进入失控状态，央行接连采取了 3 次实质性干预措施，包括启动“逆周期因子”调节来稳定人民币币值。即期美元兑人民币虽一度贬值至 6.9，但整体稳定在 6.85 附近。三季度银行间市场流动性保持充裕，8 月上旬，流动性大幅宽松推动隔夜资金价格一度下行至 1.45%，随后资金价格随着流动性有所收紧而回升 100bps 至 2.4%附近。与二季度均值相比，三季度 DR001 均值下行 34BP 至 2.26%、DR007 均值下行 23BP 至 2.58%、DR1M 均值下行 117BP 至 2.8%、DR3M 均值下行 128BP 至 2.99%。三季度债券市场收益率先有所下行，后略有回升。三季末 1 年期和 10 年期国开债收益率分别收于 3.08%和 4.20%，较 6 月底下行 60bps 和 5bps。三季度信用债收益率回调幅度整体弱于利率债，信用利差压缩。1 年 AA 短融与同期限国开债利差从 6 月末的 175bps 回落至 9 月末的 127bps。1 年期 AAA 级短融收益率由 6 月底的 4.41%下行 72bps 至 3.69%，同期限中等级别的 AA+级短融收益率则由 4.90%下行 95bps 至 3.95%。三季度信用违约风险持续发酵，新增违约主体 7 家，虽然违约仍多集中于民营企业，但国企兵团六师、美兰机场违约的影响更为深远，打破了很多投资机构的金边信仰；且由于涉及个

券均为超短融，也打破了市场普遍对短端相对安全的信仰。

18 年 3 季度，本基金秉持稳健投资原则，谨慎操作，以确保组合安全性为首要任务；灵活配置逆回购、银行存单、债券和同业存款，管理现金流分布，保障组合充足流动性；控制银行存款和债券资产配置比例，组合保持中性久期，在收益率曲线平坦化环境中管理组合利率风险；谨慎筛选组合投资个券，严控信用风险；灵活运用短期杠杆资源提高组合收益。整体看，3 季度本基金成功应对了市场和规模波动，投资业绩平稳，实现了安全性、流动性和收益性的目标，并且整体组合的持仓结构相对安全，流动性和弹性良好，为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实安心货币 A 的基金份额净值收益率为 0.6884%，嘉实安心货币 B 的基金份额净值收益率为 0.7489%，业绩比较基准收益率为 0.3403%。

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	1,217,961,390.81	37.15
	其中：债券	1,217,961,390.81	37.15
	资产支持 证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,150,000,000.00	35.07
	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	903,244,395.02	27.55
4	其他资产	7,720,592.52	0.24
5	合计	3,278,926,378.35	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

报告期内本基金未发生债券回购融资交易。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	51
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	26

注：报告期内每个交易日投资组合平均剩余期限均未超过 75 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	57.50	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	17.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	12.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	3.05	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	9.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.87	-

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	199,715,703.69	6.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	250,360,196.43	7.64
6	中期票据	70,168,810.64	2.14
7	同业存单	697,716,680.05	21.30
8	其他	-	-
9	合计	1,217,961,390.81	37.18
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	111805120	18 建设银行 CD120	2,500,000	248,804,961.79	7.59
2	111803147	18 农业银行 CD147	1,600,000	159,312,098.67	4.86
3	111806182	18 交通银行 CD182	1,500,000	149,756,840.37	4.57
4	011801132	18 长电 SCP002	1,200,000	120,282,472.15	3.67
5	111705109	17 建设银行 CD109	1,200,000	119,899,080.97	3.66
6	011801772	18 中电投 SCP028	800,000	80,000,085.29	2.44
7	189935	18 贴现国债 35	800,000	79,882,152.51	2.44
8	189917	18 贴现国债 17	600,000	59,955,581.67	1.83
9	101551075	15 光明 MTN002	500,000	50,113,297.85	1.53
10	189922	18 贴现国债 22	400,000	39,899,600.01	1.22

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	0.1407%
报告期内偏离度的最低值	0.0048%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0607%

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

本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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

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	635,866.64
3	应收利息	5,700,377.76
4	应收申购款	1,344,348.12
5	其他应收款	40,000.00
6	其他	-
7	合计	7,720,592.52

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实安心货币 A	嘉实安心货币 B
报告期期初基金份额总额	105,920,053.14	2,597,220,229.45
报告期期间基金总申购份额	443,684,825.52	3,864,144,043.85
报告期期间基金总赎回份额	329,941,542.31	3,405,037,697.12
报告期期末基金份额总额	219,663,336.35	3,056,326,576.18

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及基金份额自动升级调增份额，总赎回份额含转换出及基金份额自动降级调减份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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 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（%）
机构	1	2018/07/01 至 2018/09/30	1,010,158,179.56	7,843,456.55	-	1,018,001,636.11	31.07
	2	2018/07/05 至 2018/09/04	-	1,004,202,305.79	1,004,202,305.79	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

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

9.2 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

9.3 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

2018 年 10 月 26 日