嘉实现金宝货币市场基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

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：2019 年 4 月 20 日

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 2019 年 4 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实现金宝货币
基金主代码	003460
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	107,107,720.41 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	本基金跟踪分析市场资金面变化及投资者交易行为变化，结合宏观和微观研究制定投资策略，谋求在满足安全性、流动性需要的基础上，实现较高的当期收益。
业绩比较基准	按税后计算的中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	604,697.56
2.本期利润	604,697.56
3.期末基金资产净值	107,107,720.41

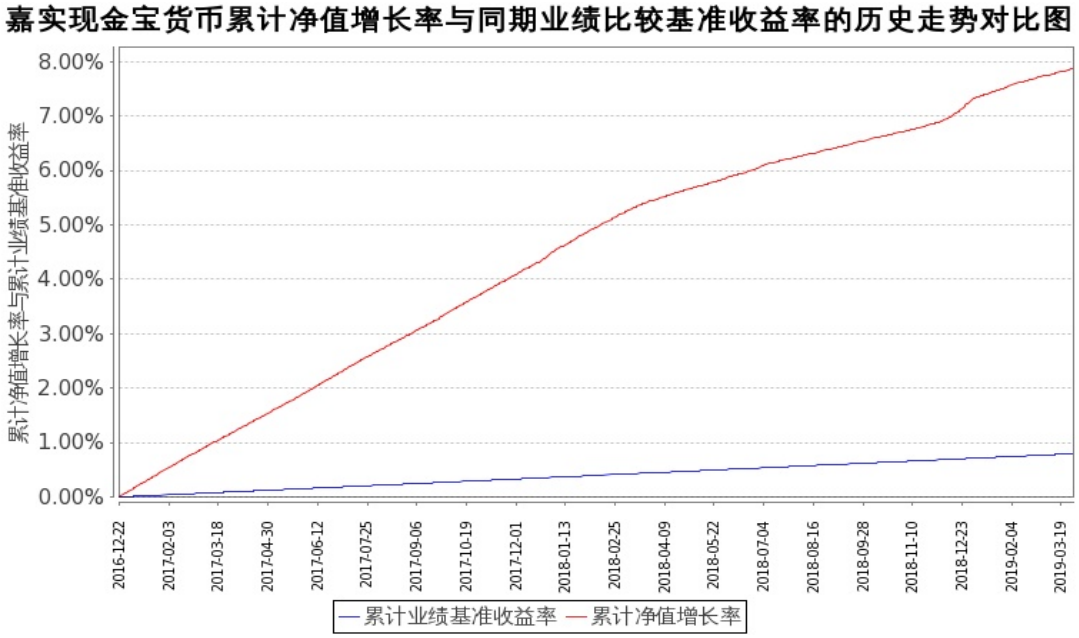
注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；（2）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；（3）本基金收益分配按日结转份额。

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

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	0.5457%	0.0013%	0.0862%	0.0000%	0.4595%	0.0013%

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



图：嘉实现金宝货币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 12 月 22 日至 2019 年 3 月 31 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		
李金灿	本基金、嘉实超短债债券、嘉实安心货币、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、嘉实中短债债券基金经理	2017 年 5 月 25 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。
李曈	本基金、嘉实货币、嘉实超短债债券、嘉实安心货币、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、嘉实中短债债券基金经理	2016 年 12 月 22 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、嘉实安心货币、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 3 个月理财债券、嘉实快线货币、嘉实定期宝 6 个月理财债券基金经理	2016 年 12 月 22 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）基金经理李曈、张文玥的任职日期是指本基金基金合同生效之日，基金经理李金灿的任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、《嘉实现金宝货币市场基金招募说明书》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

报告期内，央行主导下货币政策保持稳健，货币市场收益率波动性保持低位，债券市场利率整体下行。宏观经济数据显示，1 季度整体经济增长受外部环境发生明显变化及需求端“几碰头”等因素影响出现下行压力，中国经济在新旧动能转换阶段，长期积累的风险隐患暴露增多，小微企业、民营企业融资难问题仍然突出。从国际上看，受国际地缘政治冲突、经贸摩擦等因素影响，油价波动较大，国际环境复杂多变，面临的不确定性增加，通胀水平温和回落。主要发达经济体增长有所放缓，经济运行出现分化。美国经济增长较为强劲，但出现放缓迹象。今年 1 月美联储宣布暂停加息，此后印度央行宣布降息，菲律宾央行下调通胀预期，澳洲联储大幅下调经济增长预期，并暗示未来降息概率增大，英国央行也下调了今明两年经济增长预期，2 月美国讨论暂停缩表，全球货币宽松预期重启。同时，贸易摩擦给我国出口带来较大不确定性，国内房地产、汽车等传统支柱产业进入调整期，消费增长相对乏力，经济内生增长动力不强。针对上述宏观经济环境，央行更加注重货币政策执行的前瞻性、针对性和灵活性，稳健的货币政策保持中性，松紧适度，把好货币供给总闸门，完善宏观审慎政策框架，根据经济和市场运行情况，运用公开市场操作和各类创新工具对市场资金面进行预调微调。1 月 4 日，央行下调金融机构存款准备金率 1 个百分点，释放资金约 1.5 万亿元。降准填补了缴税等因素带来的季节性流动性缺口，对冲到期 MLF，并有效配合了 1 季度地方债提前发行。除了总量政策之外，结构性货币政策也为宽信用助力，如扩大再贷款等货币政策工具的合格担保品范围，通过 MPA 增设专项指标，5 号文引导农

商行加大对三农小微企业的信贷支持等。此外TMLF、央行票据互换等创新型工具也相继推出。在“房住不炒”基调下，房地产定位转向保民生；制造业、消费能否提振取决于减税等措施能否激发微观主体活力，出口取决于外需以及全球贸易环境，基建担负逆周期政策抓手。2018年末中央经济工作会议定调“宏观政策逆周期调节”，提出积极的财政政策要加力提效，较大幅度增加地方政府专项债券规模，加大基础设施等领域补短板力度。今年三月政府工作报告强调“稳健”的货币政策要“松紧适度”，本次两会强调M2与社融增速与名义GDP增速相匹配，这是对上一轮货币政策宽松周期教训的吸取， 以防止流动性“脱实向虚”、杠杆率和金融风险攀升。预计今年货币政策会相机抉择，随着形势的变化而微调。未来面临内外因素交织的局面下，资金面在表面平稳的环境下，依然存在多重不确定因素。1季度央行未调整政策利率。1季度银行间隔夜和7天回购利率均值分别为2.22%和2.66%，较18年4季度均值2.39%和2.83%下行。1季度债券市场收益率整体下行，1季末1年期和10年期国开债收益率分别收于2.55%和3.58%，较18年4季度末2.75%和3.64%略有下行。1季度信用债市场在资金宽松和估值下行推动下，收益率也跟随利率债下行，中高等级信用利差有所收敛。1季末1年期高评级的AAA级短融收益率由18年4季度末的3.59%降至3.21%，同期中等评级的AA+级短融收益率则由3.82%下行至3.38%。

报告期内，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，1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

本报告期基金份额净值收益率为0.5457%，业绩比较基准收益率为0.0862%。

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	59,973,554.81	55.89
	其中：债券	59,973,554.81	55.89

	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	39,950,379.93	37.23
	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	6,019,538.36	5.61
4	其他资产	1,362,364.19	1.27
5	合计	107,305,837.29	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	16
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	40
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	14

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	80.29	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	18.63	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	-	-
	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）	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		98.91	-

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	40,024,459.30	37.37
	其中：政策性金融债	40,024,459.30	37.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	19,949,095.51	18.63
8	其他	-	-
9	合计	59,973,554.81	55.99
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，附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	180305	18 进出 05	200,000	20,012,990.83	18.68
2	180207	18 国开 07	200,000	20,011,468.47	18.68
3	111817181	18 光大银行 CD181	200,000	19,949,095.51	18.63

注：报告期末，本基金仅持有上述 3 支债券。

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	0.0148%
报告期内偏离度的最低值	-0.0151%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0077%

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	-
3	应收利息	1,362,364.19
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,362,364.19

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	114,394,282.68
报告期期间基金总申购份额	3,234,597.53
报告期期间基金总赎回份额	10,521,159.80
报告期期末基金份额总额	107,107,720.41

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2019-03-07	-95,770.70	-95,873.10	-
2	红利再投资	2019-02-15	197.59	-	-
3	红利再投资	2019-01-15	340.49	-	-
合计			-95,232.62	-95,873.10	

§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	2019/01/01 至 2019/03/31	100,941,116.46	712,156.39	3,000,000.00	98,653,272.85	92.11
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） 中国证监会关于准予嘉实现金宝货币市场基金注册的批复文件；

（2）《嘉实现金宝货币市场基金基金合同》；

（3）《嘉实现金宝货币市场基金招募说明书》；

（4）《嘉实现金宝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） 报告期内嘉实现金宝货币市场基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

（1）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

2019 年 4 月 20 日