

# 嘉实融享浮动净值型发起式货币市场基金 2020 年第 1 季度报告

2020 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：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 22 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 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 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实融享货币
基金主代码	007696
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 8 月 14 日
报告期末基金份额总额	14,048,351.69 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	本基金的业绩比较基准为：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	江苏银行股份有限公司

## § 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(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	10,035,149.87
2. 本期利润	10,163,004.13

3. 加权平均基金份额本期利润	0.7234
4. 期末基金资产净值	1,430,069,270.51
5. 期末基金份额净值	101.7962

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；（2）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

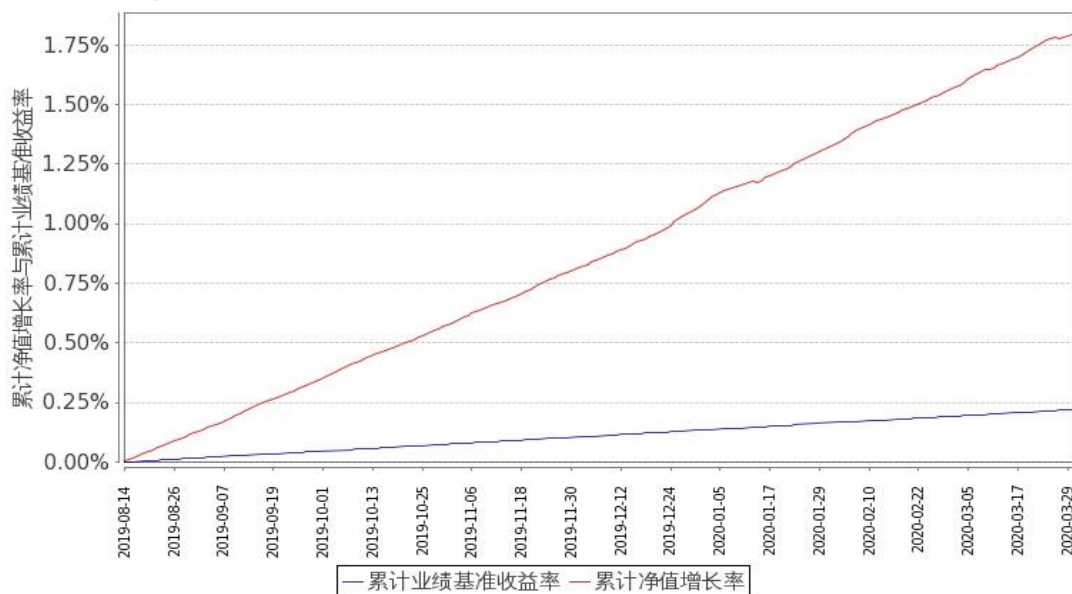
## 3.2 基金净值表现

### 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

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%	0.01%	0.09%	0.00%	0.63%	0.01%

### 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

嘉实融享货币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：嘉实融享货币基金份额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

(2019年8月14日至2020年3月31日)

注：本基金基金合同生效日2019年8月14日至报告期末未满1年。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6个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同（十三（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		
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、嘉实现金宝货币、嘉实定期宝 6 个月理财债券基金经理	2019 年 8 月 21 日	-	11 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）基金经理的任职日期是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、《嘉实融享浮动净值型发起式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

2020 年 1 季度，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疫情扩散蔓延的不利影响，叠加外部环境发生明显变化及需求端“几碰头”等因素影响出现明显下行压力，央行加大了逆周期调节力

度。从国际上看，受疫情影响，国际金融市场动荡加剧，对我国金融市场造成一定影响，主要发达经济体增长有所放缓。美国经济增长出现衰退风险，PMI 开始收缩，失业人数急剧增加，美联储紧急降息至零，推出大力度量化宽松，宣布无限额买资产，美联储主席鲍威尔认为货币政策仍存空间。美国政府通过 2 万亿美元刺激计划。欧元区疫情扩散严重，欧央行推出 7500 亿欧元资产购买计划。日本经济大幅减速。OECD 下调 2020 年全球经济增速，IMF 和国际金融协会预计今年全球经济将萎缩。供需危机叠加，导致油价跌破 20 美元。海外疫情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。国内政策要进一步加大财政货币政策调节力度，采取多方面措施，着力扩内需、助复产、保就业，帮助各类企业尤其是中小微企业、外贸企业、个体工商户渡过特殊难关，保障基本民生。央行更加注重货币政策执行的前瞻性、针对性和灵活性，稳健的货币政策要更加灵活适度，引导贷款市场利率下行，保持流动性合理充裕，保持物价水平总体稳定，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。

今年 1 季度，央行实施了两次降准。1 月 6 日，央行下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，释放长期资金 8000 多亿元；3 月 16 日，央行实施定向降准，释放长期资金 5500 亿元。央行及时设立 3000 亿元的专项再贷款和增加 5000 亿元的再贷款再贴现额度，有力精准地支持疫情防控和复工复产。从去年 11 月至今，央行共三次调降 7 天期限逆回购操作利率，且幅度逐次加大。去年 11 月 18 日央行调降 7 天期限逆回购操作利率 5 个基点至 2.5%，今年 2 月 3 日调降 10 个基点至 2.4%，3 月 30 日调降 20 个基点至 2.2%。2 月 20 日 LPR 报价，一年期利率下行 10bp，五年期利率下行 2bp。央行通过结构性降息支持实体经济发展，稳定房地产市场的预期，防止再次出现房地产价格泡沫。预计今年 2 季度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 季度银行间隔夜和 7 天回购利率均值分别为 1.67%和 1.79%，较去年 4 季度均值 2.23%和 2.69%大幅下行。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 1.85%和 2.95%，较去年 4 季度末 2.50%和 3.58%大幅下行。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 级短融收益率由去年 4 季度末的 3.18%降至 2.42%，同期中评级的 AA+级短融收益率则由 3.28%下行至 2.61%。

2020 年 1 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，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

截至本报告期末本基金份额净值为 101.7962 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.72%，业绩比较基准收益率为 0.09%。

#### 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	833,834,000.00	49.91
	其中：债券	757,834,000.00	45.37
	资产支持证券	76,000,000.00	4.55
2	买入返售金融资产	388,690,978.04	23.27
	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	437,901,158.33	26.21
4	其他资产	10,091,020.15	0.60
5	合计	1,670,517,156.52	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融 资余额	11.22	
	其中：买断式回购融 资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例 （%）
2	报告期末债券回购融 资余额	240,019,479.99	16.78
	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	52
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

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	53.64	16.78
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	19.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	15.95	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	20.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	6.70	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	116.11	16.78

#### 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	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,494,000.00	5.63
	其中：政策性金融债	30,024,000.00	2.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	230,672,000.00	16.13
6	中期票据	20,276,000.00	1.42
7	同业存单	426,392,000.00	29.82
8	其他	-	-
9	合计	757,834,000.00	52.99
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

## 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	1728008	17 浦发银行 02	500,000.00	50,470,000.00	3.53
2	011901688	19 华电 SCP024	500,000.00	50,190,000.00	3.51
3	011901665	19 铁塔股份 SCP001	400,000.00	40,172,000.00	2.81
4	112095484	20 天津银行 CD047	400,000.00	39,936,000.00	2.79
5	112095415	20 星展银行 CD010	400,000.00	39,816,000.00	2.78
6	112016071	20 上海银行 CD071	400,000.00	39,812,000.00	2.78
7	112016064	20 上海银行 CD064	400,000.00	39,808,000.00	2.78
8	112092989	20 苏州银行 CD041	400,000.00	39,800,000.00	2.78
9	112092443	20 杭州银行 CD045	400,000.00	39,796,000.00	2.78
10	190206	19 国开 06	300,000.00	30,024,000.00	2.10

## 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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	168000	4 如日 A01	300,000	30,000,000.00	2.10
2	168002	4 如日 A03	300,000	30,000,000.00	2.10
3	159702	信泽 05A2	90,000	9,000,000.00	0.63
4	168001	4 如日 A02	70,000	7,000,000.00	0.49

注：报告期末，本基金仅持有上述 4 支资产支持证券。

## 5.8 投资组合报告附注

### 5.8.1 基金计价方法说明

基金管理人在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，符合《企业会计准则》、监管部门有关规定。

### 5.8.2 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

(1) 2019 年 10 月 12 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银保监银罚决字〔2019〕7 号），对上海浦东发展银行股份有限公司对成都分行授信业务及整改情况严重失察等违法违规事实，于 2019 年 6 月 24 日作出行政处罚决定，罚款合计 130 万元。

本基金投资于“17 浦发银行 02（1728008）”的决策程序说明：基于对 17 浦发银行 02 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“17 浦发银行 02”债券的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他九名证券发行主体无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。



### 5.8.3 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	10,091,020.15
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	10,091,020.15

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	14,048,351.69
报告期期间基金总申购份额	-
报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	14,048,351.69

## § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	100,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	100,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.71

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	100,000.00	0.71	100,000.00	0.71	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-

基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	100,000.00	0.71	100,000.00	0.71	3 年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	2020/01/01 至 2020/03/31	13,948,351.69	-	-	13,948,351.69	99.29
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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；</p>							

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实融享浮动净值型发起式货币市场基金注册的批复文件。
- (2) 《嘉实融享浮动净值型发起式货币市场基金基金合同》；
- (3) 《嘉实融享浮动净值型发起式货币市场基金托管协议》；
- (4) 《嘉实融享浮动净值型发起式货币市场基金招募说明书》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实融享浮动净值型发起式货币市场基金公告的各项原稿。

### 10.2 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

### 10.3 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**

**2020 年 4 月 22 日**