

# 嘉实现金添利货币市场基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 21 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 2022 年 01 月 19 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 2021 年 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	嘉实现金添利货币
基金主代码	004501
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	123,526,327,527.69 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	在严谨深入的研究分析基础上，本基金综合考量市场资金面走向、存款银行的信用资质，以及各类资产的风险、收益率水平、流动性特征等，确定各类资产的配置比例。 具体投资策略包括：资产配置策略、组合久期投资策略、银行存款投资策略、利用短期市场机会的灵活策略。
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	中国银行股份有限公司

## § 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
--------	---------------------------------------

1. 本期已实现收益	703,504,927.80
2. 本期利润	703,504,927.80
3. 期末基金资产净值	123,526,327,527.69

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

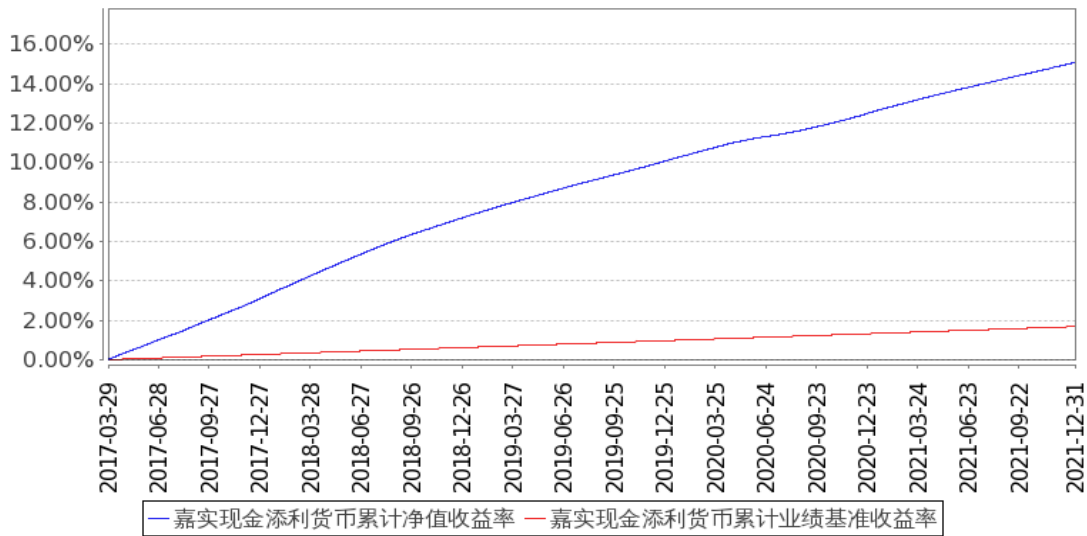
### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.5296%	0.0010%	0.0881%	0.0000%	0.4415%	0.0010%
过去六个月	1.0634%	0.0008%	0.1763%	0.0000%	0.8871%	0.0008%
过去一年	2.2338%	0.0008%	0.3500%	0.0000%	1.8838%	0.0008%
过去三年	7.3069%	0.0013%	1.0546%	0.0000%	6.2523%	0.0013%
自基金合同 生效起至今	15.0805%	0.0026%	1.6786%	0.0000%	13.4019%	0.0026%

### 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

### 嘉实现金添利货币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

(2017年03月29日至2021年12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 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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		
李瞳	本基金、嘉实超短债债券、嘉实活期宝货币、嘉实活钱包货币、嘉实中短债债券、嘉实 60 天滚动持有短债、嘉实方舟 6 个月滚动持有债券发起基金经理	2017 年 4 月 13 日	-	12 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，现任固收投研体系基金经理。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

(2) 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《嘉实现金添利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 报告期内基金的投资策略和运作分析

21 年四季度，全球新冠疫情仍有反复，累计确诊人数超 2.9 亿，日确诊人数持续超 100 万；国际货币基金组织(IMF)10 月发布最新报告，预测全球经济增速 21 年为 5.9%，22 年为 4.9%（2021 年的预测值较 7 月下调 0.1 个百分点），全球经济复苏不均衡、不确定性因素仍然较大。三季度美国 GDP 环比折年率为 2.3%，较半年末下降 4.4 个百分点；欧元区三季度 GDP 环比增长 2.2%，较二季度的 2.1%略高；日本三季度 GDP 环比折年率为-3.6%，处于收缩区间。同时，通胀压力加剧等因素对经济恢复形成阻滞，并掣肘货币政策的放松。国际大宗商品价格居高不下，四季度 Brent 原油主力合约结算均价处于 79.5 美元/桶高位，LME 铜价围绕 9580 美元/吨中枢高位盘整。美国 11 月 CPI 达 6.8%，核心 CPI 达 4.9%；欧元区 11 月 HCPI 达 4.9%，欧美通胀均已大幅偏离 2%的政策目标。高通胀使得部分境外央行开始调整货币政策，主要经济体中：美联储于 11 月开始缩减资产购买计划力度（Taper），并于 12 月议息会议决定加速 Taper，12 月议息点阵图显示，美联储 22 年大概率会加息 2 到 3 次；欧央行 12 月决定于 22 年一季度开始放缓疫情紧急购债计划(PEPP)，并于 22 年 3 月底停止。日本经济受疫情拖累较重，继续实施超宽松的货币政策。全球多个国家已经开始加息，年内巴西加息 7 次、俄罗斯加息 7 次、韩国加息 2 次等，英国 12 月也意外加息。境外经济体货币政策调整对我国的外溢作用仍需关注，但影响整体有限。

中国经济在面临需求收缩、供给冲击、预期转弱的三重压力下，仍然承受着较大压力。为对冲通胀对下游企业利润的挤压，央行于 7 月降准 0.5%，受降准刺激债券市场利率整体下行，但资金价格中枢并未下移，债券收益率开始向上修复，7 月初到 10 月中旬债券收益率走势呈现“V 字型”，10 月中旬来到相对高点。四季度以来经济环境发生变化，下行压力加大：一是投资快速走弱，一方面基础设施投资增速疲弱，今年来政府性基金支出乏力，1-11 月累计支出 9.01 万亿，同比减少 4.8%，远低于增长 11.2%的预算目标，11 月基础设施投资累计增速仅为 0.5%，较三季度末下滑 1 个百分点；另一方面房地产市场快速下滑，受地产政策总体偏紧、“恒大”事件持续发酵双重冲击，前端房地产开发投资快速下降，11 月累计同比增速为 6%，较三季度末下降 2.8 个百分点，后端销售也迅速走弱，1-11 月房地产销售面积两年平均增长 3.1%，较前三季度下降 1.5 个百分点。地产走弱拖累政府卖地收入快速下滑，若趋势得不到遏制则城投、地产风险进一步加大。二是消费依然偏弱，10、11 月社会消费品零售总额实际（扣除价格因素）同比增长分别为 1.9、0.5%，较 7、8、9 月的 6.4%、0.9%、2.5%偏弱。三是出口虽然保持强劲但不稳定，1-11 月贸易顺差 3.77 万亿，同比增 20.1%，但若海外疫情得到控制订单流失，则有转弱可能。在此背景下，“稳经济”再次成为政策制定的中心考量因素。12 月央行再次降准 0.5%，并下调支农、支小再贷款利率 0.25 个百分点，同时 1 年期 LPR 下调 5bps 至 3.8%。虽然宽信用的担忧一度扰动市场，但对弱经济、宽货币的交易逻辑最终主导收益率变动方向，10 年国债从三季度末的 2.878%下行 10.3bps 到 2.775%；1 年 AAA 存单从三季度末的 2.68%下行 8bps 到 2.6%。

报告期间，我们充分分析国内外经济形势变化，紧跟政策风向，合理应对市场波动，在保证流动性安全的同时，把握时点性收益率相对高点，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

本报告期基金份额净值收益率为 0.5296%，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	73,124,831,499.57	51.99
	其中：债券	71,011,931,499.57	50.49
	资产支持证 券	2,112,900,000.00	1.50

2	买入返售金融资产	9,174,000,907.00	6.52
	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	57,511,659,784.68	40.89
4	其他资产	834,918,543.44	0.59
5	合计	140,645,410,734.69	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	13.43	
	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	13,350,040,319.93	10.81
	其中：买断式回购融资	-	-

注：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。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

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	34.31	13.80
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动 利率债	-	-
2	30 天 (含) —60 天	13.34	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动 利率债	-	-

3	60 天（含）—90 天	23.14	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	15.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	27.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	113.18	13.80

#### 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	1,077,461,709.16	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,828,229,190.55	5.53
	其中：政策性金融债	5,182,371,420.85	4.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,723,658,149.60	8.68
6	中期票据	2,285,441,879.76	1.85
7	同业存单	50,097,140,570.50	40.56
8	其他	-	-
9	合计	71,011,931,499.57	57.49
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	112110102	21 兴业银行 CD102	30,000,000	3,000,000,000.00	2.43
2	112010546	20 兴业银行 CD546	27,000,000	2,700,000,000.00	2.19



3	112111024	21 平安银行 CD024	25,000,000	2,500,000,000.00	2.02
4	210201	21 国开 01	23,200,000	2,320,330,662.26	1.88
5	112111016	21 平安银行 CD016	20,000,000	2,000,000,000.00	1.62
5	112111123	21 平安银行 CD123	20,000,000	2,000,000,000.00	1.62
5	112111252	21 平安银行 CD252	20,000,000	2,000,000,000.00	1.62
8	112112155	21 北京银行 CD155	20,000,000	1,993,628,852.15	1.61
9	112110022	21 兴业银行 CD022	15,000,000	1,500,000,000.00	1.21
9	112111010	21 平安银行 CD010	15,000,000	1,500,000,000.00	1.21
9	112111126	21 平安银行 CD126	15,000,000	1,500,000,000.00	1.21
9	112111131	21 平安银行 CD131	15,000,000	1,500,000,000.00	1.21

### 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	0.0369%
报告期内偏离度的最低值	0.0001%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0134%

#### 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 报告期末按摊余成本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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	摊余成本（元）	占基金资产净值 比例（%）
1	193896	欲晓 22A1	1,820,000	182,000,000.00	0.15
2	136052	万科 22 优	1,200,000	120,000,000.00	0.10
3	193654	20 欲晓 A1	1,020,000	102,000,000.00	0.08
4	137737	链融 41A1	1,000,000	100,000,000.00	0.08
5	137677	惠和 01A	990,000	99,000,000.00	0.08
5	137682	惠和 02A	990,000	99,000,000.00	0.08
5	137691	21 合信 09	990,000	99,000,000.00	0.08
5	137709	诚意 5A1	990,000	99,000,000.00	0.08

5	137710	21 合信 10	990,000	99,000,000.00	0.08
6	183092	欲晓 23A1	930,000	93,000,000.00	0.08
7	137724	链融 40A1	800,000	80,000,000.00	0.06
7	193254	明远 03A1	800,000	80,000,000.00	0.06
8	193175	17 欲晓 A1	760,000	76,000,000.00	0.06
9	137675	南链优 12	650,000	65,000,000.00	0.05
10	137689	国链 29A1	600,000	60,000,000.00	0.05
10	137765	南链优 13	600,000	60,000,000.00	0.05

## 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，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

### 5.9.2 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

(1) 2021 年 1 月 8 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（银保监罚决字【2020】67 号），对国家开发银行为违规的政府购买服务项目提供融资等违法违规事实，于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定，罚款 4880 万元。

2021 年 8 月 20 日，中国人民银行银罚字（2021）26 号对兴业银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，于 2021 年 8 月 13 日作出行政处罚决定，罚款合计 5 万元。

2021 年 9 月 30 日，北京银保监局发布行政处罚信息公开表（京银保监罚决字（2021）26 号），对北京银行股份有限公司服务收费管理不力，违规收费等违法违规事实，因违反《中华人民共和国商业银行法》第七十三条、第八十九条，《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条、第四十八条，于 2021 年 9 月 26 日作出行政处罚决定，责令北京银行改正，并给予合计 820 万元罚款。2021 年 11 月 29 日，北京银保监局发布行政处罚信息公开表（京银保监罚决字（2021）30 号），对北京银行股份有限公司发生重要信息系统突发事件但未向监管部门报告，严重违反审慎经营规则等违法违规事实，因违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条，于 2021 年 11 月 24 日作出行政处罚决定，给予北京银行 40 万元罚款的行政处罚。

本基金投资于“21 国开 01（210201）”、“20 兴业银行 CD546（112010546）”、“21 兴业银行 CD022（112110022）”、“21 兴业银行 CD102（112110102）”、“21 北京银行 CD155（112112155）”的决策程序说明：基于对 21 国开 01、20 兴业银行 CD546、21 兴业银行 CD022、21 兴业银行 CD102、21 北京银行 CD155 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“21 国开 01”、“20 兴业银行

CD546”、“21 兴业银行 CD022”、“21 兴业银行 CD102”、“21 北京银行 CD155”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，其他五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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,348.91
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	834,902,194.53
4	应收申购款	9,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	834,918,543.44

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	137,097,303,836.10
报告期期间基金总申购份额	529,093,211,580.66
报告期期间基金总赎回份额	542,664,187,889.07
报告期期末基金份额总额	123,526,327,527.69

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

无。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实现金添利货币市场基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实现金添利货币市场基金基金合同》；
- (3) 《嘉实现金添利货币市场基金托管协议》；
- (4) 《嘉实现金添利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) 报告期内嘉实现金添利货币市场基金公告的各项原稿。

## 8.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司  
2022 年 1 月 21 日