

嘉实安心货币市场基金 2025 年第 3 季度报告

2025 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：2025 年 10 月 28 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 2025 年 10 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 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	82,706,357.51 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	本基金主要投资策略包括： 整体资产配置策略（根据宏观经济指标，决定组合的平均剩余期限（长/中/短）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。根据各类资产的信用等级及担保状况，决定组合的风险级别。） 类别资产配置策略（根据整体策略要求，决定组合中类别资产的配置内容和各类别投资的比例。根据不同类别资产的流动性指标，决定类别资产的当期配置比率。根据不同类别资产的收益率水平、市场偏好、法律法规对基金投资的规定、基金合同、基金收益目标、业绩比较基准等决定不同类别资产的目标配置比率。） 明细资产配置策略（第一步筛选，根据明细资产的剩余期限、资信等级、流动性指标，决定是否纳入组合。第二步筛选，根据个别债券的收益率与剩余期限的配比，对照基金的收益要求决定是否纳入组合。第三步筛选，根据个别债券的流动性指标，决定投资总量。）

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	-份	82,706,357.51 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（2025 年 7 月 1 日-2025 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	0.00	325,234.09
2. 本期利润	0.00	325,234.09
3. 期末基金资产净值	0.00	82,706,357.51

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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）本基金原收益分配按月结转份额，自 2025 年 6 月 30 日起，本基金收益分配按日结转份额。

（4）本基金自 2025 年 6 月 30 日起暂停 A 类基金份额申购（含转换转入及定期定额投资）业务。若 A 类基金份额持有人在单个基金账户保留的基金份额达到或超过 0.01 份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金账户持有的 A 类基金份额升级为 B 类基金份额。若 B 类基金份额持有人在单个基金账户保留的基金份额低于 0.01 份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金账户持有的 B 类基金份额降级为 A 类基金份额。

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

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
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

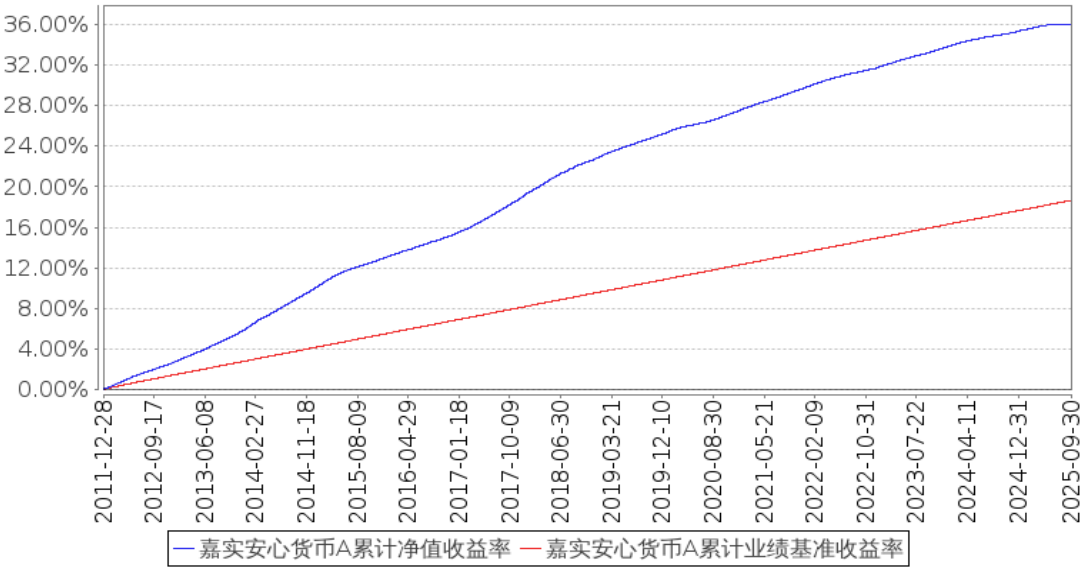
过去三个月	0.0000%	0.0000%	0.3403%	0.0000%	-0.3403%	0.0000%
过去六个月	0.2231%	0.0013%	0.6768%	0.0000%	-0.4537%	0.0013%
过去一年	0.7711%	0.0018%	1.3500%	0.0000%	-0.5789%	0.0018%
过去三年	3.5726%	0.0016%	4.0537%	0.0000%	-0.4811%	0.0016%
过去五年	7.3002%	0.0017%	6.7537%	0.0000%	0.5465%	0.0017%
自基金合同生效起至今	36.0453%	0.0036%	18.6549%	0.0001%	17.3904%	0.0035%

嘉实安心货币 B

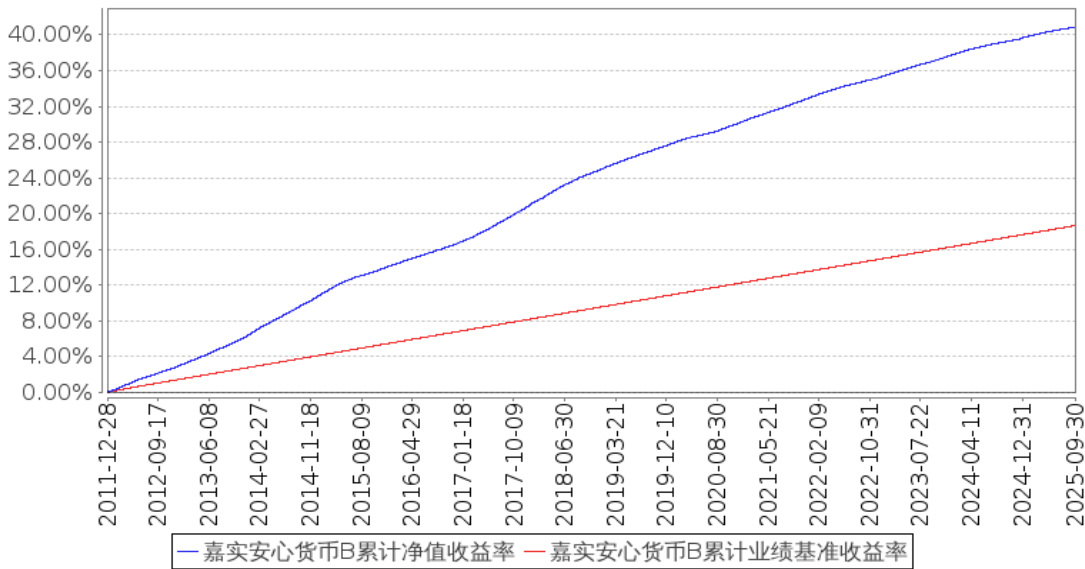
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.2284%	0.0004%	0.3403%	0.0000%	-0.1119%	0.0004%
过去六个月	0.5147%	0.0005%	0.6768%	0.0000%	-0.1621%	0.0005%
过去一年	1.1849%	0.0013%	1.3500%	0.0000%	-0.1651%	0.0013%
过去三年	4.4978%	0.0013%	4.0537%	0.0000%	0.4441%	0.0013%
过去五年	8.7789%	0.0015%	6.7537%	0.0000%	2.0252%	0.0015%
自基金合同生效起至今	40.8524%	0.0035%	18.6549%	0.0001%	22.1975%	0.0034%

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

嘉实安心货币A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2025年09月30日)



嘉实安心货币B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2025年09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		
张文珣	本基金、嘉实货币、嘉实活期宝货币、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、嘉实中债 1-3 政金债指数、嘉实融享货币、嘉实中债 3-5 年国	2022 年 5 月 18 日	-	17 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任职于固收投研体系，现任流动性策略投资总监。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

	开债指数 基金经理				
李珪	本基金、 嘉实货 币、嘉实 薪金宝货 币、嘉实 3 个月理 财债券基 金经理	2025 年 4 月 16 日	-	8 年	曾任国家外汇管理局中央外汇业务中心运营部分析员、泰康资产管理有限责任公司、天弘基金管理有限公司债券交易员。2022 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司任职于固收投研体系。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行业协会相关规定。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年三季度，货币政策适度宽松，强化逆周期调节，综合运用多种货币政策工具，服务实体经济高质量发展，为经济回升向好创造适宜的货币金融环境。具体来看，2025 年 7 月，央行 MLF 净投放 1000 亿，买断式逆回购净投放 2000 亿元；8 月，MLF 净投放 3000 亿，买断式逆回购净投放 3000 亿元；9 月，MLF 净投放 3000 亿，买断式逆回购净投放 3000 亿。三季度央行货币政策委员会例会指出，根据国内外经济金融形势和金融市场运行情况，把握好政策实施的力度和节奏，

抓好各项货币政策措施执行，充分释放政策效应；保持流动性充裕，引导金融机构加大货币信贷投放力度；从宏观审慎的角度观察、评估债市运行情况，关注长期收益率的变化；畅通货币政策传导机制，提高资金使用效率，防范资金空转。

2025 年三季度，市场风险偏好抬升，反内卷预期升温，股市、商品市场上涨，驱动各类债券品种利率上行。截至季末，1 年期 AAA 级同业存单估值 1.67%，1 年期 AAA 级中短期票据估值 1.77%，1 年期国开债估值 1.60%，3 年期国开债估值 1.78%，5 年期国开债估值 1.80%，10 年期国开债估值 2.04%。

2025 年三季度，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；灵活配置各类资产，管理现金流分布，保障组合充足流动性；有效管理组合利率风险，动态调整组合久期；谨慎筛选组合投资个券，严控信用风险；灵活运用杠杆策略提高组合收益。整体看，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；组合持仓结构相对安全、流动性良好，为下一阶段抓住市场机遇、创造中长期回报打下了良好基础。

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 0.0000%；嘉实安心货币 B 的基金份额净值收益率为 0.2284%；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	54,994,500.41	62.60
	其中：债券	54,994,500.41	62.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	24,004,833.14	27.33
	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	8,816,725.22	10.04
4	其他资产	30,304.00	0.03
5	合计	87,846,362.77	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。

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	42
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	42
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	2

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 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	39.68	6.05
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	36.20	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天（含）—90 天	30.17	—
	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		106.04	6.05

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	5,118,851.51	6.19
	其中：政策性金融债	5,118,851.51	6.19
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—

6	中期票据	-	-
7	同业存单	49,875,648.90	60.30
8	其他	-	-
9	合计	54,994,500.41	66.49
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	112505205	25 建设银行 CD205	100,000	9,981,671.51	12.07
2	112503036	25 农业银行 CD036	100,000	9,978,015.25	12.06
3	112406362	24 交通银行 CD362	100,000	9,975,958.89	12.06
4	112522023	25 邮储银行 CD023	100,000	9,970,043.26	12.05
5	112502201	25 工商银行 CD201	100,000	9,969,959.99	12.05
6	220313	22 进出 13	50,000	5,118,851.51	6.19

注：报告期末，本基金仅持有上述 6 只债券。

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	0.0081%
报告期内偏离度的最低值	-0.0035%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0018%

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

无。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国进出口银行、中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

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	-
4	应收申购款	30,304.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	30,304.00

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

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	-	132,598,367.76
报告期期间基金总申购份额	-	71,107,732.19
报告期期间基金总赎回份额	-	120,999,742.44
报告期期末基金份额总额	-	82,706,357.51

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

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	红利再投资	2025-09-30	22,613.32	-	-
2	红利再投资	2025-08-31	23,765.02	-	-
3	红利再投资	2025-07-31	5,866.62	-	-
4	红利再投资	2025-07-24	838.27	-	-
5	红利再投资	2025-07-23	834.60	-	-
6	红利再投资	2025-07-22	827.63	-	-
7	红利再投资	2025-07-21	2,486.80	-	-
8	红利再投资	2025-07-18	1,001.14	-	-
9	红利再投资	2025-07-17	841.50	-	-
10	红利再投资	2025-07-16	840.49	-	-
11	红利再投资	2025-07-15	723.63	-	-
12	红利再投资	2025-07-14	3,100.89	-	-
13	红利再投资	2025-07-11	1,231.08	-	-
14	红利再投资	2025-07-10	884.63	-	-
15	红利再投资	2025-07-09	837.76	-	-
16	红利再投资	2025-07-08	829.53	-	-
17	红利再投资	2025-07-07	2,717.91	-	-
18	红利再投资	2025-07-04	909.25	-	-
19	红利再投资	2025-07-03	992.43	-	-
20	红利再投资	2025-07-02	1,009.51	-	-
21	红利再投资	2025-07-01	1,020.11	-	-
合计			74,172.12	-	-

§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	2025-07-01 至 2025-09-30	32,368,135.81	74,172.12		-32,442,307.93	39.23
	2	2025-07-01 至 2025-09-22	52,972,925.67	20,151,411.76	60,000,000.00	13,124,337.43	15.87
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。							

注：申购份额包括申购、转换转入、红利再投或份额拆分等导致增加的份额，赎回份额包括赎回、转换转出或份额合并等导致减少的份额。

§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

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 E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2025 年 10 月 28 日