

嘉实增益宝货币市场基金

日,基金经理李唯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 管理人对于报告期内本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守了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实增益宝货币市场基金合同》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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本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;通过完善交易流程内各类型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 管理人对于报告期内基金的业绩表现和业绩比较基准的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年,全球经济出现的风险点和困难日益增多,主要经济体增长回落,通胀水平抬升,紧缩货币政策周期开始。美国贸易保护主义逐渐强化,对中国、欧盟等国家和地区均发起贸易挑战,全球经济增长受到冲击。2018年上半年,美国经济增长相对平稳,美联储延续了渐进加息的操作,加上特朗普多项政策实施,资金从新兴市场国家回流至美国。欧洲经济则表现出相对疲弱,经济增长的动能减缓,货币政策收紧节奏较慢。日本经济增长较为平稳,货币宽松有所收敛。新兴市场经济体,受美联储加息和资本外流等影响,大部分上半年波动较大,风险显现较多。整体来看,2018年上半年全球经济形势较2018年有所分化。

2018年上半年,在面临中美贸易摩擦和国内金融杠杆杆的背景下,我国经济形势整体相对稳健,供给侧改革扎实推进,但是经济下行压力和债务风险问题日益严重。上半年GDP增速达到了6.8%,与去年全年持平,但名义GDP增速略有下降。分季度看,一季度同比增长6.8%,二季度增长6.7%。具体来看,工业增加值稳中趋降,上半年同比增速均为6.52%,低于去年同比增速均值6.58%;“克强指数”前五个半月均为7.02%,明显低于去年均值11.52%;中国制造业采购经理指数(PMI)均值站荣枯线以上,上半年均值为51.32%,低于去年均值51.61%。以投资、消费和出口为代表的“三驾马车”增速均呈现回落,固定资产投资整体呈现回落态势,上半年累计同比增速均为5.75%,低于去年同比增速7.46%,其中房地产开发投资统计口径因素整体相对维稳,上半年累计同比增速均为6.98%,略高于去年同比6.0%,基础设施投资整体大幅回落,上半年累计同比增速均为4%,低于去年均值15.58%,民间固定资产投资整体回落,上半年累计同比增速为6.98%,高于去年同比6.0%;社会消费品零售总额也呈现回落,上半年同比增速均为7.78%,低于去年同比增速9.43%;受国际市场需求回暖等影响,出口形势整体略有好转,出口金额上半年同比增速均分别为14.22%,高于去年均值6.65%。上半年,上半年价格水平整体出现温和和小幅上行,全国居民消费价格总水平同比增速均为2.00%,高于去年均值1.55%;上半年PPI同比增速为3.88%,低于去年均值6.33%。从金融数据来看,货币供应量整体依然处于高位,M2全年同比增速均为12.04%,略低于去年均值12.32%;社会融资规模持续走低,上半年新增规模均为1.52万亿元,低于去年同比1.62万亿元;新增人民币贷款继续上升,上半年新增均为1.50万亿元,高于去年同比1.13万亿元。全上半年人民币汇率整体呈现先升后走趋势,CNY上半年累计贬值1.73%,CNH上半年累计贬值1.87%。上半年外汇汇率新增为405亿元,去年同期大幅减少4272亿元,跨境资金流出规模在管控下明显减少。

由去杠杆向稳杠杆过度,叠加应经济下行风险,央行货币政策整体维持稳健,边际放松,政策节奏呈现渐进放松,上半年央行定向降准2次,央行还通过公开市场操作,国债发行,降准,MLF和PSL等政策工具适时补充调节市场流动性,上半年公开市场操作(含国债发行存量)累计净投放资金2790.3亿元。银行间市场资金利率震荡回落,2018年半年末隔夜、7天、1个月和3个月回购加权利率较去年末分别-43BP、-184BP、-189BP和-153BP;银行间市场国债收益率曲线呈现下移,2018年上半年末国债收益率曲线1年、3年、5年、7年和10年期收益率较去年末分别-63BP、-47BP、-49BP、-41BP和-41BP,10年期与1年期国债期限利差为32BP,较去年末扩大13BP。

2018年上半年,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,以确保组合安全性和流动性为首要任务;灵活配置债券,同业存单和同业存款,管理现金流分布,保障组合充足流动性;控制债券持仓仓位。整体看,2018年上半年本基金成功应对了市场波动,投资业绩平稳提高,实现了安全性、流动性和收益性的目标,并且投资组合的持仓结构相对稳定,安全性和弹性良好,为下一阶段抓住市场机遇,创造安全收益打下了良好基础。

4.2 报告期内基金的投资表现

本报告期基金份额净收益率为1.9198%,业绩比较基准收益率为0.1734%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

IMF最新版的《世界经济展望报告》指出,国际货币基金组织预计2018年和2019年全球经济增长将分别3.6%,与今年4月的预测值一样。与此同时,报告继续维持对美国今年明年增长2.9%和2.7%的预测,但下调了欧元区国家以及英国和日本的增速预期。国际货币基金组织在报告中表示,尽管维持对今年全球经济增长不乐观的预期,但经济下行风险正在增加,而最大的威胁来自于美国引发的全球贸易紧张局势。报告指出,美国最近宣布的提高关税政策以及来自贸易伙伴的反制措施,有可能使紧张局势持续升级,从而对资源配置和生产产生直接影响,也将导致全球经济增长下降。

2018年下半年,除美国之外全球主要经济体的经济增长都将受到贸易政策影响,预计2018年美国GDP增速将高于3%,甚至达4%。而2018年欧元区的GDP增速将低于2%,达1.15%之间,而日本的GDP增速将低于1%,可能为负,而新兴经济体则受贸易争端引起的全球贸易和进出口低迷以及美元升值而带来的国内经济减速和增速下滑。国内经济下行压力较大,目前固定资产投资、消费和社融以及M2增速均创历史新高,在中美贸易政策背景下,贸易顺差逐步收窄。在国内经济风险隐患突显和中美7.6%的贸易政策背景下,下半年经济增速大概率GDP增速6.5%目标压力较大。

在经济下行周期,2018年信用风险继续发酵,违约范围和金额继续扩大。2018年上半年,信用债市场共出现27只违约债券,涉及违约主体15家,违约额度总计266.27亿元。其中,10家违约主体为2018年首次违约主体,新增违约主体基本都为民企。

今年以来,货币政策边际放松,央行一季度货币政策执行报告中将“去杠杆”转为“稳杠杆”;央行货币政策二季度例会释放信号,稳健的货币政策保持中性,要松紧适度,保持流动性合理充裕,管好货币供给总闸门,引导货币信贷和社会融资规模合理增长。7月23日,国务院常务会议部署更好发挥财政金融政策作用,支持扩大内需调结构促进实体经济健康发展,同时还推出了推动有效投资的措施。国务院常务会议明确,财政金融政策要协同发力,更有效服务实体经济,更有服务宏观大局,一是积极财政政策要更加积极,二是稳健的货币政策要松紧适度,三是加快国家融资担保基金资金到位,努力实现每年新增支持15万家(次)小微企业和1400亿元贷款目标。四是坚决出清“僵尸企业”,减少无效资产占用。

本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格,强化投资风险防控,以确保组合安全性和流动性为首要任务,兼顾收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,平衡配置同业存款和债券投资,谨慎控制组合的信用配置,保持合理流动性资产配置,细致管理现金头寸,以控制利率风险和应对组合规模波动,努力为客户创造安全稳定的收益。

4.6 管理人对于报告期内基金投资组合等专项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关法规和基金合同的约定,日常估值由基金管理人及基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中度和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、运营、风险管理、合规等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员会和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责个人同时兼任基金估值、估值委员,基金估值参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算公司,中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同第十六部分(二)基金收益分配原则“3.‘每日分配、按日支付’。本基金根据每日基金收益情况,以每份基金份额净收益为基准,为投资人每日计算当日收益并支付,且每日进行支付;5.本基金每日进行收益计算并分配时,每日收益分配方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式”,本期已实现收益为201,818,906.17元,每日分配,每日支付,合计分配201,818,906.17元,符合法律法规的规定和基金基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》

及其他相关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其在任何损害本基金基金份额持有人利益的行为。基金管理人在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格遵守基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:嘉实增益宝货币市场基金

报告截止日:2018年6月30日

资产	附注	本报告期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
货币资金		1,621,074,642.12	5,036,033,596.11
银行存款		6,471	4,635,309.69
结算备付金		27,046,845.42	4,635,309.69
应收利息		64.30	-
应收申购款		1,417,317,092.24	3,520,479,226.80
其他资产		-	-
资产总计		3,065,868,585.18	13,200,478,242.29
负债和所有者权益		-	-
负债		-	-
应付利息		-	-
应付赎回款		-	-
其他负债		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		64.73	64.73
未分配利润		3,065,803,820.45	13,199,933,503.56
所有者权益合计		3,065,868,585.18	13,200,000,000.00
负债和所有者权益总计		3,065,868,585.18	13,200,000,000.00

注:本报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.0004元,基金份额总额4,221,293,671.78份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实增益宝货币市场基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	附注	本报告 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
一、收入		222,176,092.28	58,441,215.68
1.利息收入		219,707,097.08	58,282,709.96
其中:存款利息收入		84,000,076.19	35,651,231.50
债券利息收入		181,000,320.33	19,260,697.67
其他利息收入		34,696,699.56	-
2.公允价值变动收益		40,469,095.20	11,448,503.70
其中:交易性金融资产公允价值变动收益		40,469,095.20	11,448,503.70
其他公允价值变动收益		-	-
3.其他收入		2,399,917.27	88,502.72
其中:投资收益		2,399,917.27	88,502.72
其他收入		-	-
二、费用		-	-
1.管理费		-	-
2.托管费		-	-
3.销售服务费		-	-
4.其他费用		-	-
5.其他		-	-
费用合计		-	-
利润总额		222,176,092.28	58,441,215.68
所得税费用		-	-
净利润		222,176,092.28	58,441,215.68

注:本报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.0004元,基金份额总额4,221,293,671.78份。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实增益宝货币市场基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	本报告 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
一、期初基金份额总额	4,649,890,892.31	4,649,890,892.31
二、报告期内基金份额变动情况	-201,818,906.17	-201,818,906.17
三、期末基金份额总额	4,448,072,986.14	4,448,072,986.14
四、本报告期间基金份额变动情况	-	-
1.申购基金份额	20,234,767,497.84	20,234,767,497.84
2.赎回基金份额	-20,793,234,690.94	-20,793,234,690.94
3.转换基金份额	-	-
4.基金转换转入	-	-
5.基金转换转出	-	-
6.其他变动	-	-
五、本报告期间基金份额持有人数	4,221,293,671.78	4,221,293,671.78
六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
二十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
三十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
四十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
五十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
六十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
七十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
八十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十一、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十二、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十三、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十四、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十五、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十六、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十七、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十八、本报告期间基金份额持有人数	-	-
九十九、本报告期间基金份额持有人数	-	-
一百、本报告期间基金份额持有人数	-	-

注:本报告截止日2018年6月30日,基金份额净值1.0004元,基金份额总额4,221,293,671.78份。

6.4 本报告附注为财务报表的组成部分。

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明。

6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的关联方

本报告期与基金发生关联交易的关联方

6.4.4 本报告附注为财务报表的组成部分。

6.4.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明。

6.4.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.4.3 关联方关系

6.4.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的关联方

本报告期与基金发生关联交易的关联方

6.4.4.4 本报告附注为财务报表的组成部分。

2018年半年度报告摘要

计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本报告 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
报告期内基金支付的费用	2,079,279.72	636,103.67

注:支付基金托管人兴业银行的托管费按前一日基金资产净值0.05%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.05%/当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

项目	本报告 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
报告期内基金支付的费用	0.00	0.00

注:本基金销售服务费年费率为0.01%,每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值×0.01%/当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

项目	本报告 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
报告期内基金支付的费用	0.00	0.00

注:本基金销售服务费年费率为0.01%,每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值×0.01%/当年天数。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期(2018年1月1日至2018年6月30日)及上年度可比期间(2017年1月1日至2017年6月30日),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。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末(2018年6月30日)及上年度(2017年12月31日),其他关联方未持有本基金。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本报告 2018年1月1日至 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至 2017年6月30日
交通银行股份有限公司	300,000,000.00	4,038,973.98
中国工商银行股份有限公司	11,576,642.12	12,038.26
合计	311,576,642.12	4,051,012.24

注:本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况

6.4.4.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金承销证券的情况

本报告期(2018年1月1日至2018