

## 嘉实增益宝货币市场基金

### 2019年第二季度报告

进入二季度以来,受一季度金融数据向好、贸易形势变化和人民币汇率信用收增等影响,利率波动频率增强、波动幅度扩大,汇率贬值速度显著。央行二季度货币政策的节奏、资金利率的高低、市场利率中枢有所上行,市场流动性整体处于紧张宽松态势。

在此期间,我们紧跟央行政策风向和操作节奏,合理应对通胀和节假日等时点因素和人民币汇率阶段性波动,保证流动性安全的同时,把握时点性收益相对高点,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现  
本报告期末基金份额净值为0.6272%,业绩比较基准收益率为0.0871%。

4.6 报告期内基金持有人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	银行存款	3,762,746,000.00	47.86
2	其中:活期存款	3,762,746,000.00	47.86
3	债券投资	2,384,974,072.66	29.87
4	其中:国债	1,006,502,174.00	12.81
5	合计	7,099,879,444.00	100.00

##### 5.2 报告期末债券投资组合情况

序号	项目	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的债券组合	29.87
2	其中:政策性金融债	-
3	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6.64

##### 5.3 报告期末按公允价值计量的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	国债	1,006,502,174.00	12.81
2	地方政府债	1,378,471,942.66	17.42
3	央行票据	-	-
4	中期票据	-	-
5	合计	2,384,974,072.66	29.87

##### 5.4 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.5 报告期末按公允价值计量的债券投资组合的公允价值变动

项目	公允价值变动金额(元)
报告期末公允价值计量的债券组合	0
报告期末公允价值计量的资产支持证券	0.0052%
合计	-0.0174%

##### 5.6 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.7 报告期末按公允价值计量的资产支持证券的公允价值变动

项目	公允价值变动金额(元)
报告期末公允价值计量的资产支持证券	0

##### 5.8 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.9 报告期末按公允价值计量的资产支持证券的公允价值变动

项目	公允价值变动金额(元)
报告期末公允价值计量的资产支持证券	0

##### 5.10 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.11 报告期末按公允价值计量的资产支持证券的公允价值变动

项目	公允价值变动金额(元)
报告期末公允价值计量的资产支持证券	0

##### 5.12 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.13 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.14 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.15 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.16 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.17 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.18 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.19 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.20 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.21 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.22 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.23 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.24 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.25 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.26 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.27 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.28 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.29 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.30 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.31 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.32 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.33 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.34 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.35 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.36 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.37 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.38 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.39 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.40 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.41 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

##### 5.42 报告期末按公允价值计量的资产支持证券

序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	报告期末按公允价值计量的资产支持证券	6,640,000.00	0.08

姓名	职务	基本信息	教育背景	说明
李金田	本基金基金经理	2019年12月27日	-	曾任平安资产管理(香港)有限公司,负责中国公募基金业务,2015年9月至2016年5月担任平安资产管理(香港)有限公司公募基金业务部负责人,2016年5月至2017年12月担任平安资产管理(香港)有限公司公募基金业务部副负责人,2018年1月至2019年12月担任平安资产管理(香港)有限公司公募基金业务部负责人,2019年12月起担任嘉实基金基金经理。
李楠	本基金基金经理	2019年05月26日	-	曾任中国工商银行总行金融市场部,负责货币市场基金业务,2014年12月起加入嘉实基金,担任嘉实货币基金经理,2015年11月起担任嘉实货币基金经理,2016年12月起担任嘉实货币基金经理,2017年12月起担任嘉实货币基金经理,2018年12月起担任嘉实货币基金经理。

注:(1)基金经理李金田的任职日期是指本基金基金合同生效之日起,基金经理李金田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 管理人报告期内基金运作遵规守信情况说明  
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,《嘉实增益宝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,各投资组合按照投资管理流程和独立决策,并在获得投资建议、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允交易执行细则,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T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  
2019年二季度全球市场的不确定性上升,主要发达经济体的货币政策转向宽松加剧,二季度美国通胀多指标已出现回落态势,下半年随着加息放缓,欧洲经济也将延续温和态势,日本与英国的经济前景亦存在明显压力,部分新兴经济体较去年同期好转迹象。世界银行发布的新一年《全球展望》,预计全球经济增长2019年将放缓至2.6%,2020年略回升至2.7%。由于出口和投资下降,发达经济体作为一个整体,预计2019年增速将放缓,尤其在欧元区,美国增速今年预计将放缓至2.5%,2020年进一步放缓至1.7%。2020年欧元区增速预计将在1.4%左右徘徊,虽有货币政策持续支持,但贸易和内需疲软拖累了经济增长。新兴市场和发展中经济体2019年增速预计将下降至4%的四年低点,2020年有望回升至4.6%。一些经济体正在应对金融压力和结构性不确定性的影响,随着一些国家度过财政紧张期,预计全球市场和发展中经济体增长将趋于稳定,但增长势头依然乏力。

2019年二季度国内下行压力较大,贸易不确定性增加,工业、投资和出口增速均呈现较大降幅。2019年4月至5月,我国规模以上工业行业增加值同比增长0.3%,比一季度回落0.2%;4至5月社会消费品零售总额同比增长2.9%,比一季度回落0.5%;4至5月出口金额均同比增长为-0.8%,低于一季度0.7%。

2019年二季度在岸人民币汇率贬值2.20%,离岸人民币汇率贬值2.16%,4-5月外汇汇率下降20%。

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,《嘉实致享纯债债券型证券投资基金基金合同》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约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.2 管理人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,《嘉实致享纯债债券型证券投资基金基金合同》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,各投资组合按照投资管理流程和独立决策,并在获得投资建议、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允交易执行细则,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T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  
2019年二季度国内下行压力有所加大。一季度信贷投放增长较快,宏观经济政策调整,但同时在宏观杠杆率再度攀升引发关注,货币政策以适度结构性去杠杆为基调,显示经济下行过程中宽信用仍是政策方向,但控制宏观杠杆率,控制隐性债务风险依然是本轮调控的制约。5月初中美贸易谈判再度波折,形势依然严峻,美国对中国2000亿出口产品加征关税率从10%提升至25%,并宣布对另外3000亿举行听证。5月下旬央行宣布暂停银证被接管,引发金融市场同业业务调整,导致整个6月银行间资金面出现大幅分化,中小机构、非银、

货币基金、债券基金等资产价格均出现不同程度的调整,二季度以来,主要资产价格波动较大,市场预期有所分化,债券市场流动性整体处于紧张宽松态势。

在此期间,我们紧跟央行政策风向和操作节奏,合理应对通胀和节假日等时点因素和人民币汇率阶段性波动,保证流动性安全的同时,把握时点性收益相对高点,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现  
本报告期末基金份额净值为0.6272%,业绩比较基准收益率为0.0871%。

4.6 报告期内基金持有人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)	占基金总资产比例(%)
1	银行存款	3,762,746,000.00	47.86
2	其中:活期存款	3,762,746,000.00	47.86
3	债券投资	2,384,974,072.66	29.87
4	其中:国债	1,006,502,174.00	12.81</