

嘉实快线货币市场基金 2023 年第 4 季度报告

2023 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 01 月 17 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。

自 2017 年 2 月 22 日起，本基金名称由“嘉实机构快线货币市场基金”变更为“嘉实快线货币市场基金”。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实快线货币	
场内简称	嘉实快线(嘉实快线 H 类份额场内简称)(扩位证券简称: 嘉实快线 ETF)	
基金主代码	000917	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 6 月 25 日	
报告期末基金份额总额	30,429,714,342.74 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	<p>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。</p> <p>具体包括：现金流管理策略、组合久期投资策略、个券选择策略、息差策略以及其他金融工具投资策略</p>	
业绩比较基准	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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实快线货币 A	嘉实快线货币 H

下属分级基金的交易代码	000917	511960
报告期末下属分级基金的份额总额	30,429,614,060.13 份	100,282.61 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	嘉实快线货币 A	嘉实快线货币 H
1. 本期已实现收益	243,264,318.78	49,540.15
2. 本期利润	243,264,318.78	49,540.15
3. 期末基金资产净值	30,429,614,060.13	10,028,260.66

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

嘉实快线货币 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	0.5386%	0.0007%	0.0881%	0.0000%	0.4505%	0.0007%
过去六个月	1.0385%	0.0006%	0.1763%	0.0000%	0.8622%	0.0006%
过去一年	2.1573%	0.0006%	0.3500%	0.0000%	1.8073%	0.0006%
过去三年	6.8883%	0.0008%	1.0537%	0.0000%	5.8346%	0.0008%
过去五年	12.5978%	0.0011%	1.7633%	0.0000%	10.8345%	0.0011%
自基金合同 生效起至今	26.4720%	0.0022%	3.0237%	0.0000%	23.4483%	0.0022%

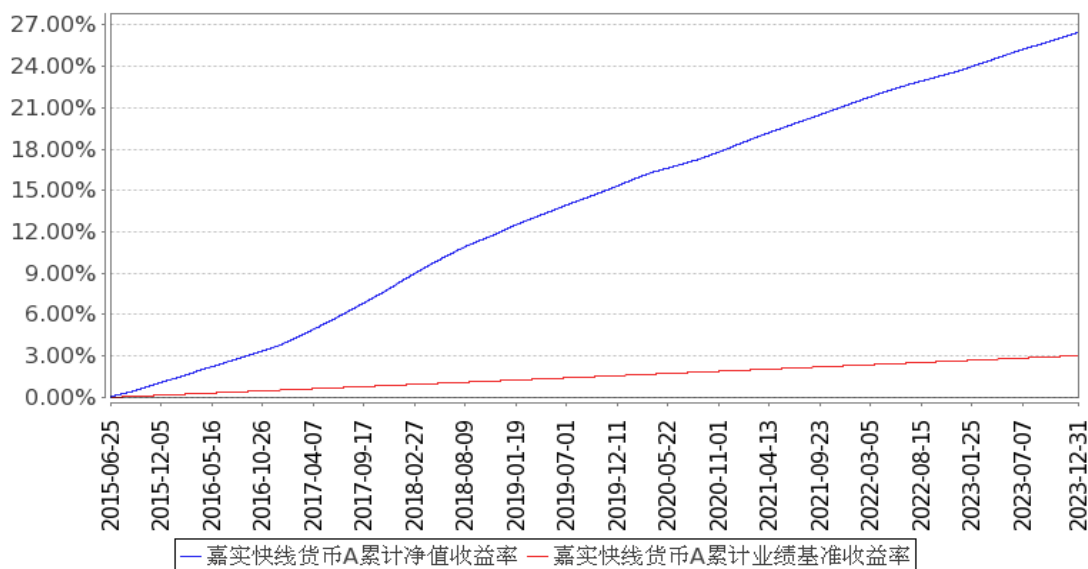
嘉实快线货币 H

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	0.4777%	0.0007%	0.0881%	0.0000%	0.3896%	0.0007%
过去六个月	0.9163%	0.0006%	0.1763%	0.0000%	0.7400%	0.0006%
过去一年	1.9125%	0.0006%	0.3500%	0.0000%	1.5625%	0.0006%
过去三年	6.1214%	0.0008%	1.0537%	0.0000%	5.0677%	0.0008%

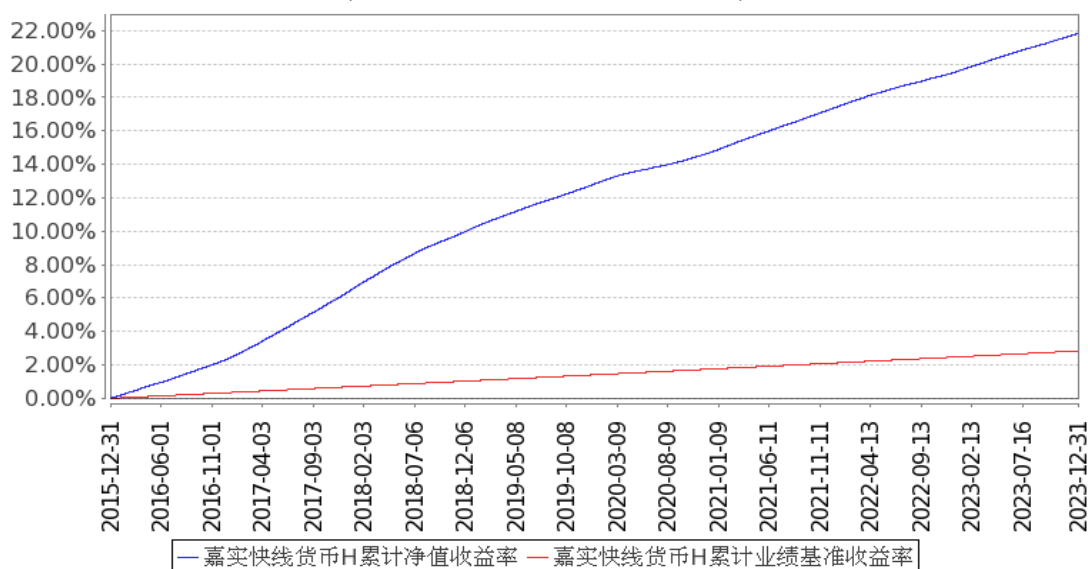
过去五年	10.5638%	0.0010%	1.7633%	0.0000%	8.8005%	0.0010%
自基金合同生效起至今	21.8429%	0.0024%	2.8375%	0.0000%	19.0054%	0.0024%

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

嘉实快线货币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
(2015年06月25日至2023年12月31日)



嘉实快线货币H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
(2015年12月31日至2023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		
张文玥	本基金、嘉实货币、嘉实安心货币、嘉实活期宝货币、嘉实薪金宝货币、嘉实 3 个月理财债券、嘉实现金宝货币、嘉实融享货币基金经理	2015 年 7 月 14 日	-	15 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、《嘉实快线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

4 季度央行主要通过 MLF(中期借贷便利)补充中长期资金,并在 12 月通过 PSL(抵押补充贷款)投放 3500 亿中长期资金,旨在巩固经济增长;此外央行通过积极的 OMO(公开市场操作)来补充银行短期头寸缺口,保持流动性合理充裕。具体来看,央行在 MLF 层面净投放 1.69 万亿元:其中 MLF 到期 2 万亿,MLF 投放 3.69 万亿;在 OMO 层面净投放 3920 亿元:其中 OMO 到期 19.63 万亿,OMO 投放 20.02 万亿;在国库定存层面净投放 1300 亿:其中到期 1900 亿,投放 3200 亿。

4 季度短端资产收益率先上后下,行情关键点是财政政策发力下特殊再融资债、国债增发引发银行负债承压,以及年末中央经济工作会议稳增长预期差。10 月特殊再融资债发行开启,债券供给超预期扰动,叠加人民币汇率承压背景下央行谨慎投放中长期流动性资金,资金面持续紧张,银行负债缺口加大。1 年 AAA 同业存单利率从 2.42%上行 10BP 至 2.52%;10 月 24 日全国人大审议通过四季度增发国债 1 万亿并上调赤字率至 3.8%,债市情绪进一步走弱,1 年 AAA 同业存单利率从 2.52%上行 6BP 至 2.58%并高位震荡;10 月末银行间市场遭遇罕见紧张时点,部分机构高价平盘,当日 R001 加权 3.21%创年内次高。11 月万亿增发国债落地,叠加央行召开金融机构信贷座谈会,对年末信贷发力预期升温,1 年 AAA 同业存单利率从 2.58%震荡突破 2.60%;11 月 22 日全国人大表达对资金空转担忧,资金利率继续收敛,短端资产呈现熊平,1 年 AAA 同业存单利率从 2.60%上行 7BP 至 2.67%。进入 12 月,上中旬银行主动提价补负债主导短端市场,但在跨年资金谨慎融出和机构配置力度较弱等利空发酵下,短端资产收益率曲线熊平加剧且出现倒挂,3 个月 AAA 同业存单利率上至 2.75%、1 年 AAA 同业存单利率最高触顶 2.68%;12 月 12 日中央经济工作会议落地稳增长未超预期,叠加通胀数据走弱和美联储意外走鸽,债市做多情绪升温,10 年国债利率下行带动 1 年 AAA 同业存单利率从 2.68%下行 8BP 至 2.60%;12 月 15 日 MLF 超预期 8000 亿投放以及 12 月 21 日存款利率意外下调引发降息预期,成为债市下行新动力,叠加年末央行公开市场 14 天逆回购大量投放和机构赎回形势稳定,短端资产收益率快速下行,1 年 AAA 同业存单利率从 2.60%下行 20BP 至 2.40%。4 季度银行间市场隔夜和 7 天回购利率均值分别为 1.89%和 2.40%,较 3 季度均值 1.71%和 2.01%分别上行 18BP 和 39BP。

2023 年 4 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,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;灵活运用短期杠杆资源提高组合收益。整体看,4 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

本报告期嘉实快线货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5386%；嘉实快线货币 H 的基金份额净值收益率为 0.4777%；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	12,106,146,096.49	36.52
	其中：债券	12,106,146,096.49	36.52
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,764,731,576.86	8.34
	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	18,199,231,112.80	54.90
4	其他资产	82,349,491.09	0.25
5	合计	33,152,458,277.24	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	5.55	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的 比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	2,605,627,351.47	8.56
	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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

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	32.22	8.68
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	11.91	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	27.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	2.59	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	34.01	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	108.09	8.68

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	3,320,410,882.42	10.91
	其中：政策性金融债	3,320,410,882.42	10.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	8,785,735,214.07	28.86
8	其他	-	-
9	合计	12,106,146,096.49	39.77
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	230411	23 农发 11	26,600,000	2,683,100,846.29	8.81
2	112303257	23 农业银行 CD257	10,000,000	994,354,944.72	3.27
3	230304	23 进出 04	6,300,000	637,310,036.13	2.09
4	112315483	23 民生银行 CD483	5,000,000	497,774,241.79	1.64
5	112303259	23 农业银行 CD259	4,000,000	397,763,468.02	1.31
6	112315496	23 民生银行 CD496	3,000,000	298,393,647.79	0.98
7	112311163	23 平安银行 CD163	3,000,000	298,376,389.92	0.98
8	112303252	23 农业银行 CD252	3,000,000	298,364,581.78	0.98
8	112308292	23 中信银行 CD292	3,000,000	298,364,581.78	0.98
9	112303256	23 农业银行 CD256	3,000,000	298,360,316.42	0.98
10	112373101	23 徽商银行 CD200	3,000,000	298,357,686.87	0.98

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	0.0080%
报告期内偏离度的最低值	-0.0476%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0362%

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，嘉实快线货币 A 类基金份额账面净值始终保持为 1.00 人民币元，嘉实快线货币 H 类基金份额账面净值始终保持为 100.00 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，平安银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、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	82,349,491.09
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	82,349,491.09

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	嘉实快线货币 A	嘉实快线货币 H
报告期期初基金份额总额	47,284,330,785.43	110,673.99
报告期期间基金总申购份额	32,750,799,833.85	1,100.40
报告期期间基金总赎回份额	49,605,516,559.15	11,491.78
报告期期末基金份额总额	30,429,614,060.13	100,282.61

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

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	赎回	2023-12-21	50,000,000.00	50,000,000.00	-
2	赎回	2023-12-18	50,000,000.00	50,000,000.00	-

3	赎回	2023-12-18	300,000,000.00	300,000,000.00	-
4	红利再投资	2023-12-15	1,317,116.91	-	-
5	赎回	2023-12-15	70,000,000.00	70,000,000.00	-
6	基金转换出	2023-12-14	140,000,000.00	140,000,000.00	-
7	申购	2023-12-13	40,000,000.00	40,000,000.00	-
8	申购	2023-12-07	100,000,000.00	100,000,000.00	-
9	申购	2023-12-06	200,000,000.00	200,000,000.00	-
10	赎回	2023-12-04	100,000,000.00	100,000,000.00	-
11	赎回	2023-11-29	40,000,000.00	40,000,000.00	-
12	赎回	2023-11-28	80,000,000.00	80,000,000.00	-
13	赎回	2023-11-27	40,000,000.00	40,000,000.00	-
14	赎回	2023-11-23	50,000,000.00	50,000,000.00	-
15	赎回	2023-11-16	30,000,000.00	30,000,000.00	-
16	红利再投资	2023-11-15	1,047,679.29	-	-
17	申购	2023-11-15	90,000,000.00	90,000,000.00	-
18	申购	2023-11-09	30,000,000.00	30,000,000.00	-
19	申购	2023-11-08	60,000,000.00	60,000,000.00	-
20	申购	2023-11-07	300,000,000.00	300,000,000.00	-
21	赎回	2023-10-31	100,000,000.00	100,000,000.00	-
22	赎回	2023-10-31	150,000,000.00	150,000,000.00	-
23	赎回	2023-10-27	50,000,000.00	50,000,000.00	-
24	申购	2023-10-17	70,000,000.00	70,000,000.00	-
25	红利再投资	2023-10-16	711,608.40	-	-
26	申购	2023-10-13	310,000,000.00	310,000,000.00	-
合计			2,453,076,404.60	2,450,000,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(1) 中国证监会关于准予嘉实机构快线货币市场基金变更注册的批复文件；

- (2) 《嘉实快线货币市场基金基金合同》；
- (3) 《嘉实快线货币市场基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实快线货币市场基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实快线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
2024 年 1 月 19 日