

# 建信嘉薪宝货币市场基金 2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2025 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	建信嘉薪宝货币	
基金主代码	000686	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 6 月 17 日	
报告期末基金份额总额	269,641,399,560.54 份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将采取个券选择策略、利率策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现组合增值。	
业绩比较基准	七天通知存款利率（税前）。	
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	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信嘉薪宝货币 A	建信嘉薪宝货币 B
下属分级基金的交易代码	000686	002753
报告期末下属分级基金的份额总额	269,636,177,611.13 份	5,221,949.41 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（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）
--------	---------------------------------------

	建信嘉薪宝货币 A	建信嘉薪宝货币 B
1. 本期已实现收益	1,063,703,602.10	23,634.13
2. 本期利润	1,063,703,602.10	23,634.13
3. 期末基金资产净值	269,636,177,611.13	5,221,949.41

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。由于该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、持有人认购或交易本基金时，不需缴纳任何费用。

### 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

建信嘉薪宝货币 A

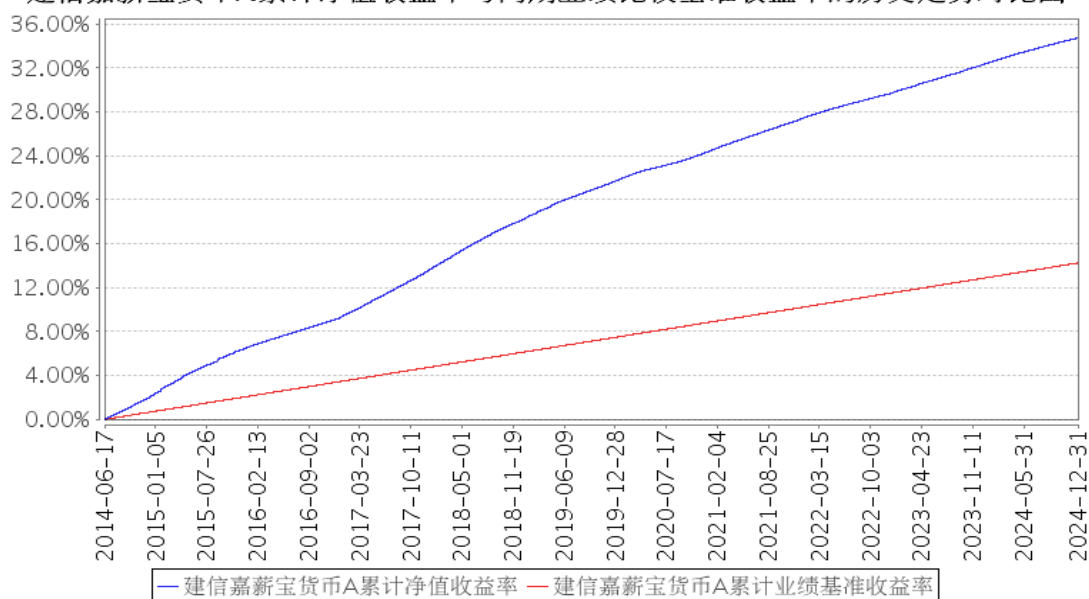
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.3941%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	0.0538%	0.0002%
过去六个月	0.8157%	0.0004%	0.6805%	0.0000%	0.1352%	0.0004%
过去一年	1.7781%	0.0006%	1.3537%	0.0000%	0.4244%	0.0006%
过去三年	5.8007%	0.0007%	4.0537%	0.0000%	1.7470%	0.0007%
过去五年	10.6825%	0.0009%	6.7574%	0.0000%	3.9251%	0.0009%
自基金合同 生效起至今	34.7313%	0.0045%	14.2434%	0.0000%	20.4879%	0.0045%

建信嘉薪宝货币 B

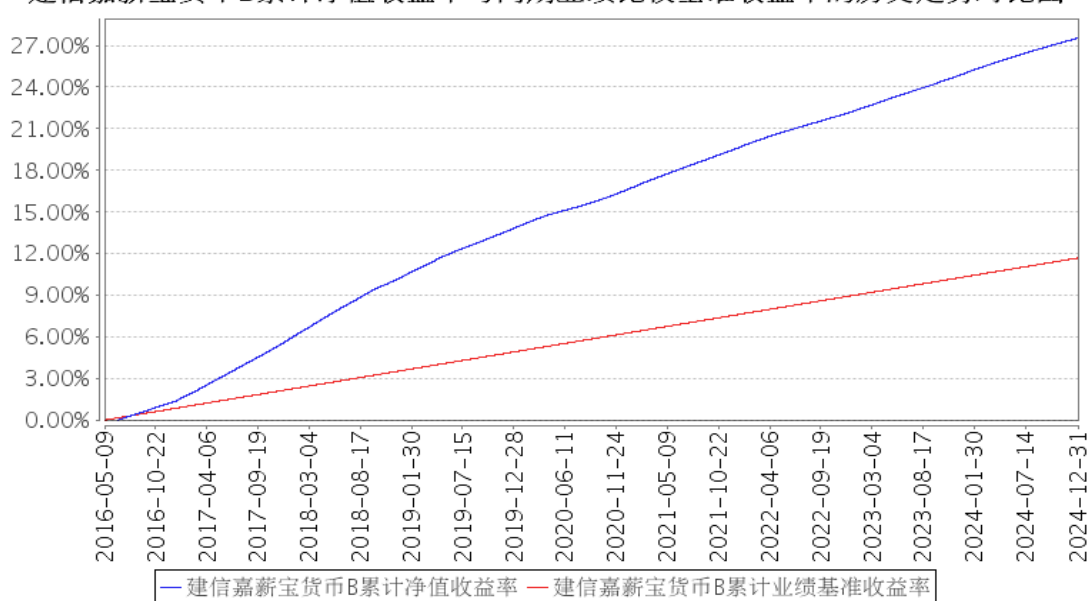
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.4546%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	0.1143%	0.0002%
过去六个月	0.9372%	0.0004%	0.6805%	0.0000%	0.2567%	0.0004%
过去一年	2.0225%	0.0006%	1.3537%	0.0000%	0.6688%	0.0006%
过去三年	6.5647%	0.0007%	4.0537%	0.0000%	2.5110%	0.0007%
过去五年	12.0158%	0.0009%	6.7574%	0.0000%	5.2584%	0.0009%
自基金合同 生效起至今	27.5275%	0.0032%	11.6840%	0.0000%	15.8435%	0.0032%

#### 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

建信嘉薪宝货币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



建信嘉薪宝货币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



注：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

## §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		
于倩倩	本基金的基金经理	2014年6月17日	-	16	于倩倩女士，硕士。曾任国泰人寿保险公司固定收益研究专员、金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司）债券研究员。2011年6月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理、基金经理。2013

					<p>年8月5日起任建信货币市场基金的基金经理；2014年1月21日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于2021年1月21日转型为建信利率债债券型证券投资基金，于倩倩自2021年1月21日至1月27日继续担任该基金的基金经理；2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2018年3月26日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2019年12月13日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022年10月18日起任建信中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金的基金经理。</p>
陈建良	固定收益投资部总经理，本基金的基金经理	2014年6月17日	-	17	<p>陈建良先生，固定收益投资部总经理，双学士。曾任中国建设银行厦门分行客户经理、总行金融市场部债券交易员。2013年9月加入我公司投资管理部，历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理、总经理。2013年12月10日至2021年10月21日任建信货币市场基金的基金经理；2014年1月21日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于2020年1月13日转型为建信短债债券型证券投资基金，陈建良继续担任该基金的基金经理；2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014年9月17日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2016年3月14日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理，该基金在2018年9月19日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金，陈建良自2018年9月19日至2019年8月20日继续担任该基金的基金经理；2016年7月26日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理；2016年9月2日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2016年9月13日至2017年12月6日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016年10月18日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2021年8月10日起任建信鑫悦90天滚动持有</p>

					中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理；2022 年 3 月 23 日起任建信鑫怡 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 8 月 30 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理；2024 年 11 月 5 日起任建信鑫诚 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。
先轸宇	固定收益投资部总经理助理，本基金的基金经理	2019 年 1 月 25 日	-	12	先轸宇先生，固定收益投资部总经理助理，硕士。曾任中国建设银行金融市场部业务经理。2016 年 7 月加入我公司，历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理、总经理助理兼基金经理。2017 年 7 月 7 日起任建信现金增利货币市场基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 1 月 25 日起任建信天添益货币市场基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 10 月 18 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。

## 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信嘉薪宝货币市场基金基金合同》的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 3 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2024 年 4 季度，经济环比动能有所改善，这主要得益于政策基调明显转向积极，社会信心有所提振。一方面，房地产投资增速跌幅略有走阔，但政策导向止跌回稳预期明确，需求端降成本政策持续推进，托底效果有望逐步传导；另一方面，化债加大力度突破上限后，有助于盘活地方资金，消费作为内需承接重点，补贴力度和范围有望增加，对应 4 季度基建与消费增速均有所提升，同期制造业景气指数连续 3 个月维持荣枯线上方，制造业投资增速也相应地表现较好；此外，美国大选落地后，出口面临大幅关税压力，但短期数据仍保持韧性。

货币政策明确适度宽松，支持性立场引导预期。一方面，中央经济工作会议时隔 14 年首次将货币政策基调由“稳健”调整为“适度宽松”，并要求“适时降准降息”，极大地提高了市场对未来总量政策的兑现预期；另一方面，央行创设了新的流动性投放工具，4 季度买断式逆回购分别开展了 5000 亿元、8000 亿元和 14000 亿元，国债净买入分别进行了 2000 亿元、2000 亿元和 3000 亿元，不仅为市场提供了充裕的稳定资金、部分置换了 MLF 操作，对于短端利率曲线更加实现了相对明确的价格传导。此外，非银同业活期存款利率被纳入自律管理，同时规范了非银同业定期存款提前支取的定价行为，其中活期定价强调要参考公开市场 7 天期逆回购操作利率，以充分体现政策利率传导，这也在一定程度上减轻了银行的同业负债成本压力。

资金利率中枢有所回落，短端资产收益显著下行。买断式逆回购与国债买卖操作一起成为 4 季度流动性重点投放工具，其在时点、期限、规模上的灵活性，使得短端曲线可以充分实现价格传导，缴税、化债增发高峰、财政投放时滞等资金面波动因素均被平抑，整体资金利率波动性下降，跨年资金异常平稳。具体来看，资金利率中枢整体有所回落，4 季度 R001 月均利率在 1.56%-1.62% 之间，较 3 季度 R001 月均 1.77%-1.82% 明显回落；1 年国股存单在 10 月份风险偏好带来负债冲击下短暂回升至 2% 以上，此后持续震荡回落，12 月初同业纳入自律监管后，存单被动增配压力下利差快速压缩，适度宽松基调明确后降准降息预期显著升温，短端市场再度抢跑，国股存单利率进一步下探至 1.6% 附近，较 3 季末水平显著回落了 30bp 以上。

本基金作为流动性管理产品，一直贯彻以负债稳定性来选择资产端策略的原则。一方面，本基金持有人以散户为主，持有人集中度较低，且稳定性相对较好，可以灵活把握剩余期限的延展空间；另一方面，考虑到适度宽松基调下短端机会确定性最大，本基金以哑铃型配置结构为主，

在保持一定的逆回购配置比例基础上，积极跟随预期变化，及时充分地锁定了部分高性价比中长期存款存单，在严控组合信用风险和偏离风险的基础上，保持组合剩余期限在相对积极水平。总体而言，我们充分依托负债的稳定特性，及时捕捉各期限资产的配置机会，实现了组合安全性与收益性的大体平衡。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 0.3941%，波动率 0.0002%，业绩比较基准收益率 0.3403%，波动率 0.0000%。本报告期本基金 B 净值增长率 0.4546%，波动率 0.0002%，业绩比较基准收益率 0.3403%，波动率 0.0000%。

#### 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	89,327,989,830.21	31.94
	其中：债券	89,327,989,830.21	31.94
	资产支持证券	-	-
	券	-	-
2	买入返售金融资产	85,998,005,162.38	30.75
	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	100,762,920,889.54	36.02
4	其他资产	3,620,627,177.25	1.29
5	合计	279,709,543,059.38	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	2.91	
	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	9,963,886,294.41	3.70
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占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



无。

### 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	116
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	86

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

无。

#### 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	42.25	3.69
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	4.48	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	11.00	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.41	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	44.29	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	103.42	3.69

#### 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

无。

#### 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	17,010,305,354.12	6.31
	其中：政策性金融债	13,263,695,177.07	4.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,916,529,572.63	1.82
6	中期票据	77,014,620.58	0.03

7	同业存单	67,324,140,282.88	24.97
8	其他	-	-
9	合计	89,327,989,830.21	33.13
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 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	112415309	24 民生银行 CD309	35,400,000	3,500,041,449.29	1.30
2	112413081	24 浙商银行 CD081	20,000,000	1,992,767,309.23	0.74
3	112481219	24 南京银行 CD154	20,000,000	1,980,883,065.18	0.73
4	112403157	24 农业银行 CD157	19,200,000	1,911,857,269.57	0.71
5	112471494	24 广州农村商业银行 CD155	18,000,000	1,777,790,204.15	0.66
6	150218	15 国开 18	16,800,000	1,723,125,531.06	0.64
7	112419345	24 恒丰银行 CD345	17,000,000	1,683,131,427.95	0.62
8	240309	24 进出 09	16,400,000	1,645,647,637.60	0.61
9	112480140	24 南京银行 CD146	15,000,000	1,494,575,481.91	0.55
10	112412070	24 北京银行 CD070	15,000,000	1,494,242,306.87	0.55
10	112413082	24 浙商银行 CD082	15,000,000	1,494,242,306.87	0.55

#### 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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0567%
报告期内偏离度的最低值	-0.0017%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0234%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

#### 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，基金账面份额净值始终保持 1.00 元。

### 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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和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	-
2	应收证券清算款	3,619,079,643.73
3	应收利息	-
4	应收申购款	1,547,533.52
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	3,620,627,177.25

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信嘉薪宝货币 A	建信嘉薪宝货币 B
报告期期初基金份额总额	256,948,057,289.22	5,198,315.28
报告期期间基金总申购份额	391,918,876,040.96	23,634.13
报告期期间基金总赎回份额	379,230,755,719.05	-
报告期期末基金份额总额	269,636,177,611.13	5,221,949.41

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

## §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	分红	2024-12-31	23,634.13	23,634.13	-
合计			23,634.13	23,634.13	

## § 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

无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信嘉薪宝货币市场基金设立的文件；
- 2、《建信嘉薪宝货币市场基金基金合同》；
- 3、《建信嘉薪宝货币市场基金招募说明书》；
- 4、《建信嘉薪宝货币市场基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2025 年 1 月 21 日