

## 嘉实货币市场基金2005年第三季度报告

### 一、重要提示

本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。

本基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于 2005 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。

本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。

本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。

本报告期为 2005 年 7 月 1 日至 9 月 30 日。本报告财务资料未经审计。

### 二、基金产品概况

基金简称：嘉实货币

基金代码：070008

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005 年 3 月 18 日

报告期末基金份额总额：3,234,471,092.21 份

投资目标：力求资产的安全性和流动性，追求超过业绩比较基准的稳定收益。

投资策略：根据宏观经济指标决定债券组合的剩余期限和比例分布；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；根据债券的信用等级及担保状况，决定组合的风险级别。

业绩比较基准：税后一年期银行定期存款利率。

风险收益特征：本基金具有较低风险、流动性强的特征。

基金管理人名称：嘉实基金管理有限公司

基金托管人名称：中国银行股份有限公司

### 三、主要财务指标和基金净值表现

#### (一) 主要财务指标

主要财务指标	2005年7月1日至2005年9月30日
基金本期净收益(元)	24,027,051.89
基金份额本期净收益(元)	0.0048
期末基金资产净值(元)	3,234,471,092.21
期末基金份额净值(元)	1.00
本期净值收益率	0.4841%
累计净值收益率	1.2053%

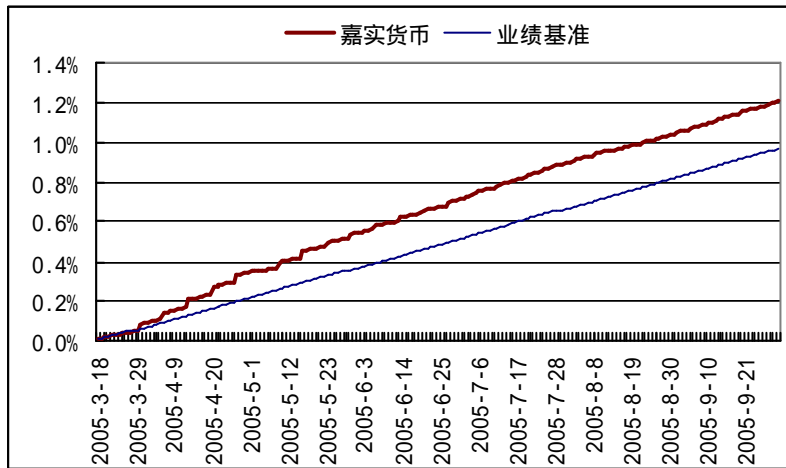
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(如基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## (二) 基金净值表现

### 1. 历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	净值增长率 标准差	业绩比较基准 收益率	业绩比较基准收 益率标准差	-	-
过去一个月	0.1594%	0.0024%	0.1467%	0.0000%	0.0127%	0.0024%
过去三个月	0.4841%	0.0022%	0.4507%	0.0000%	0.0334%	0.0022%
自基金合同生效 起至今	1.2053%	0.0063%	0.9675%	0.0000%	0.2378%	0.0063%

### 2. 自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比



注：本基金投资组合比例限制：

(1) 投资组合的平均剩余期限，不得超过 180 天；(2) 投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；(3) 存放在具有基金托管资格的同业商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 30%；存放在不具有基金托管资格的同业商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 5%；(4) 除发生巨额赎回的情形外，债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%；(5) 中国证监会、中国人民银行规定的其他比例限制。

因基金规模或市场变化等原因导致投资组合超出上述约定的规定，基金管理人应在 10 个工作日内进行调整，并符合相应的规定。但因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的，应在 5 个工作日内进行调整。

自基金合同生效日 2005 年 3 月 18 日起三个月内，本基金符合上述比例限制。本报告期内本基金严格遵循上述基金合同规定的投资组合比例限制。

#### 四、管理人报告

##### 1. 基金经理情况介绍

刘夫先生，硕士研究生，11 年证券投资经验。曾就职于深圳人民银行外汇经纪中心，平安保险投资管理中心，宝盈基金管理有限公司。2005 年 4 月进入嘉实基金管理有限公司养老金投资部工作。

2. 在报告期内，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。

##### 3. 报告期内基金的投资策略和业绩表现

2005 年 3 季度，本基金累计每万份收益为 48.3232 元，报告期间基金净值增长率为 0.4841%，业绩比较基准的增长率为 0.4507%，报告期内基金业绩强于业绩比较基准。

为配合汇率机制改革，2005 年 3 季度央行继续维持相对宽松的货币政策导向，期间货币市场资金相当宽裕。同时，由于 3 季度银行贷款增速仍相对较低，银行体系资金更多地转向货币市场。在大量富余资金的推动下，市场利率水平持续下行，货币市场基金的整体收益率也继续随之降低。

在央行的大力支持之下，2005 年 3 季度企业短期融资券的发行密度加大，该类品种较高的收益水平为货币市场基金提供了良好的投资机会。但同时企业短期融资券的大量发行也要求货币市场基金加强对相关企业的信用分析，以保障投资安全。

鉴于现阶段我国汇改仍存在一定的外部压力，且银行业改革正处于关键时刻，整体上第 4 季度央行货币政策有望继续维持平稳，市场资金面仍可能相对宽松。但由于临近年末，第 4 季度部分时段货币市场利率水平可能出现波动。此外值得关注的是，年内超额存款准备金利率是否再度下调将成为影响第 4 季度货币市场运行的重要因素。

2005 年第 4 季度，本基金将在保持组合久期基本稳定的基础上，及时跟踪分析货币政策导向，把握货币市场的变化趋势，对组合结构进行深入的优化调整。同时，本基金仍将继续贯彻

收益率曲线策略、期限结构套利策略和类属利差策略，藉此对具体的投资品种进行价值选择。此外，本基金还将进一步细化日常交易操作，以期提高资金的使用效率，在保证资产流动性的前提下为基金份额持有人创造更稳定的回报。

## 五、投资组合报告

### (一) 报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例
债券投资	1,547,082,367.92	42.52%
买入返售证券	794,600,000.00	21.84%
其中：买断式回购的买入返售证券		
银行存款和清算备付金合计	1,286,950,310.96	35.37%
其他资产	9,699,454.81	0.27%
合计	3,638,332,133.69	100.00%

### (二) 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例
1	报告期内债券回购融资余额	56,078,840,000.00	12.30%
	其中：买断式回购融资		
2	报告期末债券回购融资余额	400,000,000.00	12.37%
	其中：买断式回购融资		

报告期内，本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况说明：

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例	原因	调整期
1	2005年8月17日	20.07%	发生赎回	2005年8月18日
2	2005年8月18日	20.21%	当日又发生赎回	2005年8月19日
3	2005年8月30日	21.18%	发生巨额赎回	2005年8月31日

### (三) 基金投资组合平均剩余期限

#### 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	134
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	178
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

#### 2. 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 天内	12.16%	12.37%
2	30 天(含) - 60 天	18.68%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	4.06%	
3	60 天(含) - 90 天	9.40%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券	9.40%	
4	90 天(含) - 180 天	45.85%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	4.64%	
5	180 天(含) - 397 天(含)	26.10%	
合计		112.19%	12.37%

## (四) 报告期末债券投资组合

## 1. 按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	国家债券		
2	金融债券	547,256,175.39	16.92%
	其中：政策性金融债	403,882,752.79	12.49%
3	央行票据	514,304,064.39	15.90%
4	企业债券	485,522,128.14	15.01%
5	其他		
合计		1,547,082,367.92	47.83%
剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券		585,358,463.17	18.10%

## 2. 基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量		成本(元)	占基金资产 净值的比例
		自有投资	买断式回购		
1	05 央行票据 66	3200000		316,008,962.82	9.77%
2	05 联通 CP01	1600000		156,197,828.78	4.83%
3	05 首都机场债	1500000		149,981,404.55	4.64%
4	04 建行 03	1400000		143,373,422.60	4.43%
5	04 国开 17	1300000		131,470,233.44	4.06%
6	05 农发 06	1100000		110,254,579.22	3.41%
7	05 央行票据 07	1000000		99,493,377.48	3.08%
8	05 央行票据 70	1000000		98,801,724.09	3.05%
9	04 国开 12	600000		61,075,853.95	1.89%
10	04 进出 01	500000		50,803,262.82	1.57%

## (五) “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	10
报告期内偏离度的最高值	0.3226%
报告期内偏离度的最低值	0.0597%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1376%

注：当基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25% 时，本基金已及时调整组合，控制风险。

#### (六) 投资组合报告附注

##### 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为人民币 1.00 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，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

2. 本报告期内，本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本未超过当日基金资产净值的 20%，但 2005 年 8 月 31 日、9 月 5 日除外。

序号	发生日期	浮动利率债券的摊余成本占基金资产净值的比例	原因	调整期
1	2005 年 8 月 31 日	21.79%	发生巨额赎回	2005 年 9 月 1 日
2	2005 年 9 月 5 日	20.49%	发生巨额赎回	2005 年 9 月 6 日

3. 本报告期内需说明的证券投资决策程序：无

##### 4. 其他资产的构成

序号	其他资产	期末金额(元)
1	交易保证金	
2	应收证券清算款	
3	应收利息	9,673,988.07
4	应收申购款	
5	其他应收款	
6	待摊费用	25,466.74
7	其他	
	合计	9,699,454.81

## 六、开放式基金份额变动

项目名称	基金份额(份)
报告期期初基金份额总额	3,735,958,875.36
报告期期末基金份额总额	3,234,471,092.21
报告期间基金总申购份额	6,216,091,349.08
报告期间基金总赎回份额	6,717,579,132.23

## 七、备查文件目录

### (一) 备查文件目录

- 1、中国证监会《关于同意嘉实货币市场基金募集的批复》；
- 2、《嘉实货币市场基金基金合同》；
- 3、《嘉实货币市场基金招募说明书》；
- 4、《嘉实货币市场基金基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 6、报告期内嘉实货币市场基金公告的各项原稿。

(二) 存放地点：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

### (三) 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 95105866, (010) 65185566 或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2005年10月26日