

嘉合货币市场基金2017年半年度报告摘要

2017年6月30日

基金管理人：嘉合基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017年8月26日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	嘉合货币	
基金主代码	001232	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月6日	
基金管理人	嘉合基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	10,407,549,910.25份	
基金合同存续期	不定期	
下属两级基金的基金简称	嘉合货币A	嘉合货币B
下属两级基金的交易代码	001232	001233
报告期末下属两级基金的份额总额	752,009,066.52份	9,655,540,843.73份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将通过分析宏观经济形势、金融监管政策、财政与货币政策、市场及其结构变化和短期的资金供需等因素，形成对市场短期利率走势的判断。在以上分析的基础上，本基金将根据不同类别资产的收益率水平，结合各类资产的流动性特征和风险特征，决定各类资产的配置比例和期限匹配情况。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
下属两级基金的风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉合基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	蔡奕
	联系电话	021-60168353
	电子邮箱	caiyi@haoamc.com
客户服务电话	400-0603-299	95588
传真	021-65015077	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.haoamc.com
----------------------	----------------

基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处
-------------	--------------

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2017年1月1日-2017年6月30日）	
	嘉合货币A	嘉合货币B
本期已实现收益	6,541,519.88	137,157,226.10
本期利润	6,541,519.88	137,157,226.10
本期净值收益率	2.0516%	2.1728%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)	
期末基金资产净值	752,009,066.52	9,655,540,843.73
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

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，由于货币市场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或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配是每日结转份额。

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

(1) 嘉合货币A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

阶段(A级)	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去一个月	0.4642%	0.0133%	0.1110%	0.0000%	0.3532%	0.0133%
过去三个月	1.0961%	0.0102%	0.3366%	0.0000%	0.7595%	0.0102%
过去六个月	2.0516%	0.0098%	0.6695%	0.0000%	1.3821%	0.0098%
过去一年	4.1944%	0.0145%	1.3500%	0.0000%	2.8444%	0.0145%

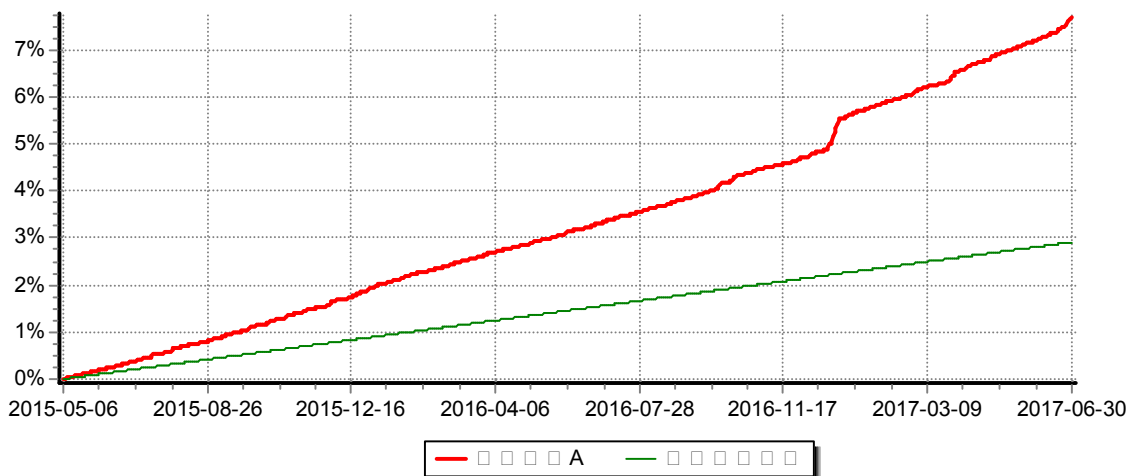
自基金合同生效日起至今 (2015年05月06日-2017年06月30日)	7.6829%	0.0110%	2.9108%	0.0000%	4.7721%	0.0110%
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------

(2) 嘉合货币B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

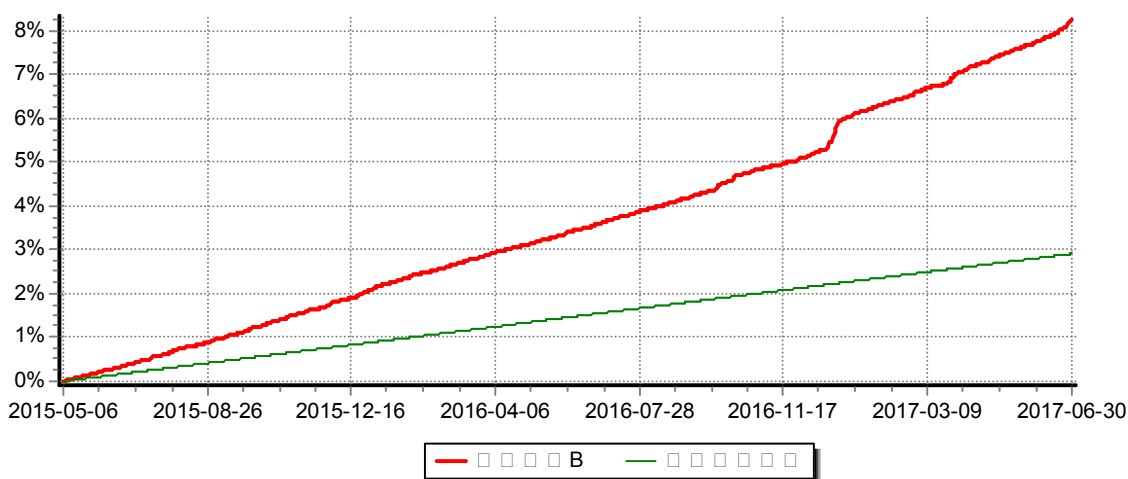
阶段(B级)	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.4835%	0.0133%	0.1110%	0.0000%	0.3725%	0.0133%
过去三个月	1.1560%	0.0102%	0.3366%	0.0000%	0.8194%	0.0102%
过去六个月	2.1728%	0.0098%	0.6695%	0.0000%	1.5033%	0.0098%
过去一年	4.4426%	0.0145%	1.3500%	0.0000%	3.0926%	0.0145%
自基金合同生效日起至今 (2015年05月06日-2017年06月30日)	8.2451%	0.0110%	2.9108%	0.0000%	5.3343%	0.0110%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

嘉合货币市场基金
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年5月6日-2017年6月30日)



注：1、按基金合同规定，截至报告日本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。



注：1、按基金合同规定，截至报告日本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

嘉合基金管理有限公司（以下简称“嘉合基金”）是经中国证监会【2014】621号文许可，依法设立的全国性基金管理公司。2014年8月8日，嘉合基金正式公告成立于上海，注册资本金1.1亿元人民币，经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

嘉合基金股东为中航信托股份有限公司、上海慧弘实业集团有限公司、广东万和集团有限公司、福建省圣农实业有限公司及北京智勇仁信投资咨询有限公司。主要股东为中航信托股份有限公司，股权比例为27.27%。

嘉合基金投研团队汇聚众多行业精英，团队成员不仅具有良好的教育背景，而且具备多年金融行业从业经历，积累了丰富的投资管理经验，从而，以战略性的思维和国际化的眼光，敏锐把握市场变化。

截至2017年6月30日，本基金管理人旗下共管理2只开放式基金，包括嘉合货币市场基金和嘉合磐石混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
季慧娟	基金经理	2015年7月8日	—	10年	上海财经大学经济学硕士，同济大学经济学学士，拥有10年金融行业从业经验。历任华宝信托有限责任公司交易员，德邦基金管理有限公司债券交易员兼研究员，中欧基金管理有限公司债券交易员。2014年12月加入嘉合基金管理有限公司。
于启明	基金经理	2016年1月22日	—	10年	上海财经大学经济学硕士，厦门大学经济学学士，拥有10年证券从业经历。历任宝盈货币市场证券投资基金基金经理和宝盈祥瑞养老证券投资基金基金经理。2015年6月加入嘉合基金管理有限公司。

注：1、季慧娟和于启明的“任职日期”为公告确定的聘任日期。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对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

本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年上半年国内经济偶有回落，但整体而言增长平稳，2季度GDP及6月工业、投资、消费、进出口增长均超预期，经济韧性较强。随着大宗商品的价格持续下行，PPI见顶回落，CPI中食品价格降幅缩窄，通胀走势温和。

2017年1-5月，货币政策在金融去杠杆和防风险的基调下呈现中性偏紧态势，央行两次上调公开市场利率并同时上调SLF、MLF利率。但随着经济回落和去杠杆进程过半，六月货币政策监管放缓，央行公开市场操作维稳资金面。

上半年债券市场主要关注点在于货币政策导向和监管收紧，债券收益率曾出现两次明显调整，一次是由于1月、3月央行两次上调公开市场利率，第二次是四月监管升级，金融机构超调导致收益率快速上升。资金面在央行紧调控，强监管的去杠杆压力下一度呈现紧张局面，银行在负债压力下大量续发同业存单，导致同业存单收益率飙升，从而带动其他短端收益率快速上升，收益率曲线呈现明显“熊平”特征。六月随着监管压力有所缓和，货币政策边际上开始放松，债券市场悲观情绪改善，迎来了强劲的反弹行情，收益率重回陡峭。

本基金报告期内先以保守策略为主，保持组合中低性平均剩余期限，增配关键期限到期的存单和债券，增强组合的变现能力。随着资金面改善，积极把握同业存单配置机会，加大杠杆并适当拉长久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，A类基金份额净值收益率为2.0516%，同期业绩比较基准收益率为0.6695%；B类基金份额净值收益率为2.1728%，同期业绩比较基准收益率为0.6695%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入2017年，债券市场的持续调整带动了实际利率上行并且逐渐扩散到实体经济的各个方面，权益市场、商品市场、房地产市场先后展开调整，前期涨幅较大的创业板股票，焦煤铁矿石以及一线城市租金价格调整尤为明显。展望2017年下半年，我们认为六月债券市场的收益率水平已经较为充分地反映了监管调整和经济预期带来的压力。下半年，货币政策有望回归真正的稳健中性，预计资金紧张局面将在一定程度上有所缓解。

本基金将继续秉承审慎投资原则，谨慎操作，密切关注经济基本面、政策面、资金面的情况变动，在保证基金安全性、流动性的前提下，灵活把握市场机会，精选个券，勤勉尽责地为投资者谋求安全、稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立估值委员会，委员会成员具有3年以上的基金及相关行业工作经验、专业技术技能，并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。

估值委员会下设估值工作小组。估值工作小组充分听取相关部门的建议，并和相关托管人充分协商后，向估值委员会提交估值建议报告以及估值政策和程序评估报告，以便估值委员会决策。

估值政策经估值委员会审阅同意，并经本公司总经理批准后实施。

基金运营部按照批准后的估值政策进行估值。

除了投资总监外，其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员，不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种，基金经理可以向估值工作小组提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

对于在交易所上市的证券，采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种，采用中国证券投资基金业协会核算估值工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准来估值。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的约定，本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金净收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。本基金本报告期内累计收益分配金额：货币A级6,541,519.88元，货币B级137,157,226.10元。

4.8 报告期内管理人对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

本报告期内，本基金托管人在对嘉合货币市场基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，嘉合货币市场基金的管理人--嘉合基金管理有限公司在嘉合货币市场基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上，严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对嘉合基金管理有限公司编制和披露的嘉合货币市场基金2017年半年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：嘉合货币市场基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	201,910,935.20	9,801,276.65
结算备付金			—
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.7.2	10,193,534,147.16	3,051,698,927.91

其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		10,193,534,147.16	3,051,698,927.91
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	532,979,387.48	265,055,372.50
应收证券清算款		60,790,191.50	—
应收利息	6.4.7.5	54,339,985.16	10,046,673.22
应收股利		—	—
应收申购款		159,990,273.43	147,761,631.18
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		11,203,544,919.93	3,484,363,881.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		793,020,698.20	445,419,011.87
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		1,753,554.40	1,726,589.66
应付托管费		531,380.12	523,208.99
应付销售服务费		114,418.85	78,511.02
应付交易费用	6.4.7.7	281,381.09	375,956.29
应交税费		—	—
应付利息		96,139.73	275,030.82
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—

其他负债	6.4.7.8	197,437.29	379,000.00
负债合计		795,995,009.68	448,777,308.65
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	10,407,549,910.25	3,035,586,572.81
未分配利润	6.4.7.10	—	—
所有者权益合计		10,407,549,910.25	3,035,586,572.81
负债和所有者权益总计		11,203,544,919.93	3,484,363,881.46

注：报告截止日2017年6月30日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额10,407,549,910.25份，其中嘉合货币A类基金份额净值1.0000元，份额总额752,009,066.52份；嘉合货币B类基金份额净值1.0000元，份额总额9,655,540,843.73份。

6.2 利润表

会计主体：嘉合货币市场基金

本报告期：2017年1月1日-2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2017年1月1日 -2017年6月30日	上年度可比期间 2016年01月01日- 2016年06月30日
一、收入		175,869,512.14	281,328,274.46
1.利息收入		152,516,888.10	223,472,455.19
其中：存款利息收入	6.4.7.11	9,803,507.86	56,868,417.95
债券利息收入		140,049,879.31	162,102,233.51
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		2,663,500.93	4,501,803.73
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		23,352,624.04	57,855,819.27
其中：股票投资收益		—	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	23,352,624.04	57,855,819.27

资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	—	—
贵金属投资收益	6.4.7.14	—	—
衍生工具收益	6.4.7.16	—	—
股利收益		—	—
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		—	—
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）		—	—
减：二、费用		32,170,766.16	48,069,520.30
1. 管理人报酬		11,017,596.33	25,943,058.53
2. 托管费		3,338,665.51	7,861,532.98
3. 销售服务费		712,376.01	806,600.53
4. 交易费用	6.4.7.17	3,992.10	975.00
5. 利息支出		16,845,886.68	13,214,780.10
其中：卖出回购金融资产支出		16,845,886.68	13,214,780.10
6. 其他费用	6.4.7.18	252,249.53	242,573.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		143,698,745.98	233,258,754.16
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		143,698,745.98	233,258,754.16

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉合货币市场基金

本报告期：2017年1月1日-2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日-2017年6月30日

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	3,035,586,572.81	—	3,035,586,572.81
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	—	143,698,745.98	143,698,745.98
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	7,371,963,337.44	—	7,371,963,337.44
其中：1.基金申购款	32,992,950,977.86	—	32,992,950,977.86
2.基金赎回款	-25,620,987,640.42	—	-25,620,987,640.42
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的基 金净值变动(净值减少 以“-”号填列)	—	-143,698,745.98	-143,698,745.98
五、期末所有者权益 (基金净值)	10,407,549,910.25	—	10,407,549,910.25
项 目	上年度可比期间		
	2016年01月01日-2016年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	9,115,824,388.30	—	9,115,824,388.30
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	—	233,258,754.16	233,258,754.16
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-1,863,429,720.56	—	-1,863,429,720.56
其中：1.基金申购款	37,329,370,024.04	—	37,329,370,024.04
2.基金赎回款	-39,192,799,744.60	—	-39,192,799,744.60

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	- 233,258,754.16	-233,258,754.16
五、期末所有者权益（基金净值）	7,252,394,667.74	—	7,252,394,667.74

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4

财务报表由下列负责人签署:

蔡奕

蔡奕

杨薇

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉合货币市场基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《关于准予嘉合货币市场基金注册的批复》(证监许可[2015]571号文)批准,由嘉合基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法规和《嘉合货币市场基金基金合同》发售,基金合同于2015年5月6日生效。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集资金总额人民币1,036,220,642.42元。上述募集资金已由会计师事务所验证,并出具了验资报告。本基金的基金管理人为嘉合基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《嘉合货币市场基金基金合同》和《嘉合货币市场基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括现金;期限在1年以内(含1年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单;剩余期限在397天以内(含397天)的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券及法律法规或中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为七天通知存款税后利率。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政

部")颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2017年6月30日的财务状况、2017年上半年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策和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与2016年年度报告相一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2015]125号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的主要税项列示如下:

(a)以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(b)证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c)自2016年5月1日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点,建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人,纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

对香港市场投资者(包括单位和个人)通过基金互认买卖内地基金份额免征增值税。

2018年1月1日(含)以后,资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下称资管产品运营业务),以管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。管理人接受投资者委托以及管理人发生的除资管产品运营业务以外的其他增值税应税行为(以下称其他业务),按照

现行规定缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额，未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。因此，截至2017年6月30日，本基金没有计提有关增值税费用。

(d)对基金取得的债券的利息收入，发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

(e)关于香港市场投资者通过基金互认买卖内地基金份额的所得税问题：

对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认买卖内地基金份额取得的转让差价所得，暂免征收所得税。

对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认从内地基金分配取得的收益，由发行债券的企业向该内地基金分配利息时，对香港市场投资者按照7%的税率代扣所得税，并由内地发行债券的企业向其主管税务机关办理扣缴申报。该内地基金向投资者分配收益时，不再扣缴所得税。

内地基金管理人应当向相关证券登记结算机构提供内地基金的香港市场投资者的相关信息。

(f)对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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

本基金本报告期内未发生与存在控制关系或其他重大利害关系的关联发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉合基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
中航信托股份有限公司	基金管理人的股东
广东万和集团有限公司	基金管理人的股东
上海慧弘国际贸易有限公司	基金管理人的股东
福建省圣农实业有限公司	基金管理人的股东

北京智勇仁信投资咨询有限公司

基金管理人的股东

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.8.1.1 股票交易**

本基金本报告期及上年度可比区间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比区间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比区间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.8.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬**6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日-2017年 6月30日	上年度可比期间2016年01月 01日-2016年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	11,017,596.33	25,943,058.53
其中：应支付销售机构的客户维护费	259,561.50	95,357.73

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2017年1月1日-2017年	上年度可比期间2016年01月
----	-------------------	-----------------

	6月30日	01日-2016年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,338,665.51	7,861,532.98

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017年1月1日-2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉合货币A	嘉合货币B	合计
嘉合基金管理有限公司	46,787.36	307,586.56	354,373.92
合计	46,787.36	307,586.56	354,373.92
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2016年01月01日-2016年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉合货币A	嘉合货币B	合计
嘉合基金管理有限公司	7,290.84	758,269.71	765,560.55
合计	7,290.84	758,269.71	765,560.55

注：本基金A类基金份额的年销售服务费率为0.25%，对于由B类基金份额降级为A类基金份额的基金份额持有人，年销售服务费率应自其降级后下一个工作日起适用A类基金份额的费率。B类基金份额的年销售服务费率为0.01%，对于由A类基金份额升级为B类基金份额的基金份额持有人，年销售服务费率应自其升级后的下一个工作日起享受B类基金份额的费率。两类基金份额的销售服务费计提的公式相同，具体如下：

$$H=E \times \text{销售服务费率} / \text{当年天数}$$

H为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E为前一日该类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

6.4.8.3 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

本期2017年1月1日-2017年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
	—	—	—	—	—	—
上年度可比期间 2016年01月01日-2016年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份有限公司	810,960,541.64	299,369,928.57	—	—	—	—

注：本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期2017年1月1日-2017年6月30日		上年度可比期间2016年01月01日-2016年06月30日	
	嘉合货币A	嘉合货币B	嘉合货币A	嘉合货币B
基金合同生效日持有的基金份额	—	—	—	—
期初持有的基金份额	—	—	3,035,690.23	7,257,398.52
期间申购/买入总份额	—	—	7,887.57	4,593.02
期间因拆分变动份额	—	—	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—	-3,043,577.80	7,261,991.54
期末持有的基金份额	—	—	—	—
期末持有的基金份额	—	—	—	—

占基金总份额比例				
----------	--	--	--	--

6.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.8.5 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	本期2017年1月1日-2017年6月30日		上年度可比期间2016年01月01日-2016年06月30日	
	期末余额	当期存款利息收入	期末余额	当期存款利息收入
中国工商银行活期存款	1,910,935.20	35,730.17	21,222,792.64	74,426.29

6.4.8.6 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因新发/增发证券而于期末持有流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
111713041	17浙商银行CD041	2017-07-03	97.81	300,000.00	29,343,478.17
111715184	17民生银行	2017-07-03	98.94	800,000.00	79,154,307.54

	CD184				
1282315	12广晟 MTN1	2017-07-03	100.73	1,000,000.00	100,732,786.95
130235	13国开 35	2017-07-03	99.81	1,000,000.00	99,807,407.13
130235	13国开 35	2017-07-07	99.81	2,000,000.00	199,614,814.25
150315	15进出 15	2017-07-07	100.38	1,100,000.00	110,420,054.21

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年6月30日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	10,193,534,147.16	90.98
	其中：债券	10,193,534,147.16	90.98
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	532,979,387.48	4.76
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	169,780,882.68	1.52
3	银行存款和结算备付金合计	201,910,935.20	1.80
4	其他各项资产	275,120,450.09	2.46
5	合计	11,203,544,919.93	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	15.44	
	其中：买断式回购融资	0.07	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	793,020,698.20	7.62
	其中：买断式回购融资	201,022,108.70	1.93

注：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

金额单位：人民币元

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期
1	2017-01-19	21.26	巨额赎回	5个工作日
2	2017-01-20	32.00	巨额赎回	5个工作日
3	2017-01-22	31.99	巨额赎回	5个工作日
4	2017-01-23	27.90	巨额赎回	5个工作日
5	2017-01-24	30.72	巨额赎回	5个工作日
6	2017-02-21	28.73	巨额赎回	4个工作日
7	2017-02-22	37.21	巨额赎回	4个工作日
8	2017-02-23	34.21	巨额赎回	4个工作日
9	2017-02-24	32.10	巨额赎回	4个工作日
10	2017-02-28	38.63	巨额赎回	2个工作日
11	2017-03-01	39.80	巨额赎回	2个工作日
12	2017-04-26	29.06	巨额赎回	2个工作日
13	2017-04-27	34.45	巨额赎回	2个工作日

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

7.3.2 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天以内	12.53	7.62
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.02	—
2	30天(含)—60天	12.04	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.57	—
3	60天(含)—90天	53.62	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.19	—
4	90天(含)—120天	0.58	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	120天(含)—397天(含)	26.82	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	105.59	7.62

7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内，本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,530,089,315.05	14.70
	其中：政策性金融债	1,530,089,315.05	14.70
4	企业债券	30,236,045.36	0.29
5	企业短期融资券	3,490,816,654.57	33.54
6	中期票据	211,540,005.39	2.03
7	同业存单	4,930,852,126.79	47.38
8	其他	—	—
9	合计	10,193,534,147.16	97.94
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	810,175,806.67	7.78

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	111713041	17浙商银行CD041	3,500,000	342,340,578.66	3.29
2	130235	13国开35	3,200,000	319,383,702.80	3.07
3	011752029	17东航股SCP005	3,000,000	299,930,057.24	2.88
4	111715178	17民生银行CD178	3,000,000	296,906,845.91	2.85
5	111709240	17浦发银行CD240	3,000,000	296,901,634.96	2.85
6	111715184	17民生银行CD184	3,000,000	296,828,653.26	2.85
7	111710297	17兴业银行CD297	3,000,000	296,827,650.38	2.85

8	1117151 90	17民生银行 CD190	3,000,000	296,821,667.74	2.85
9	150315	15进出15	2,600,000	260,992,855.41	2.51
10	150224	15国开24	2,000,000	200,471,394.62	1.93

7.7 “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	4
报告期内偏离度的最高值	0.2664%
报告期内偏离度的最低值	0.0494%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1568%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内，本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内，本货币市场基金正偏离度绝对值未达到0.5%。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 基金计价方法说明。

本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内按实际利率法进行摊销，每日计提损益。

7.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	60,790,191.50
3	应收利息	54,339,985.16
4	应收申购款	159,990,273.43
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	275,120,450.09

7.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
嘉合货 币A	19,888	37,812.20	51,569,572.33	6.86%	700,439,494.19	93.14%
嘉合货 币B	99	97,530,715.59	9,480,772,984.49	98.19%	174,767,859.24	1.81%
合计	19,987	520,715.96	9,532,342,556.82	91.59%	875,207,353.43	8.41%

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、B级比例分母为各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人	嘉合货币A	6,589,771.97	0.88%

员持有本基金	嘉合货币B	—	—
	合计	6,589,771.97	0.06%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	嘉合货币A	>100
	嘉合货币B	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉合货币A	0
	嘉合货币B	0
	合计	0

注：1、本基金本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金A份额总量在100万份以上，未持有本基金B份额。

2、本基金本报告期末，本基金的基金经理未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	嘉合货币A	嘉合货币B
基金合同生效日(2015年5月6日)基金份额总额	568,321.28	1,035,652,321.14
本报告期期初基金份额总额	337,216,366.14	2,698,370,206.67
本报告期基金总申购份额	1,605,392,241.59	31,387,558,736.27
减：本报告期基金总赎回份额	1,190,599,541.21	24,430,388,099.21
本报告期期末基金份额总额	752,009,066.52	9,655,540,843.73

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、B级比例分母为各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：

1、基金管理人于2017年6月10日发布了《嘉合基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员（副总经理）变更的公告》，新任蔡奕先生为公司副总经理。上述变更事项经公司第一届董事会第二十八次会议审议通过，并按照规定备案。

2、基金管理人于2017年6月22日发布了《嘉合基金管理有限公司关于总经理离任及副总经理代行总经理职务的公告》，总经理徐岱先生离任，由蔡奕先生代行总经理职务。上述变更事项经公司第一届董事会第三十次会议审议通过，并按照规定备案。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起至2016年12月27日止，聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。自2016年12月28日起，公司由于业务需要，改聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，上述改聘事项经公司董事会会议审议通过，并按照规定备案。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券成交金额	债券交易占当期成交总额的比例	债券回购成交金额	债券回购交易占当期成交总额的比例	权证成交金额	权证交易占当期成交总额的比例	应支付券商的佣金	应支付券商的佣金占当期佣金总量的比例	备注
中国国际金融	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—

有限 公司										
----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

注：1、本基金的基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易席位供旗下基金买卖证券专用，本着安全、高效、低成本，能够为基金提供高质量增值研究服务的原则，对证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

2、本基金本报告期内无租用券商交易单元变更情况。

10.8 偏离度绝对值超过0.5%的情况

本基金本报告期内偏离度绝对值未超过0.5%。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-01-04至2017-01-04	0.00	3600000000	3550000000	118413747.26	1.14%

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

嘉合基金管理有限公司

二〇一七年八月二十六日