

嘉合货币市场基金
2019 年半年度报告

2019 年 06 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:2019 年 08 月 29 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。本半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2019年8月23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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年01月01日起至2019年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	46
7.1 期末基金资产组合情况	46
7.2 债券回购融资情况	46
7.3 基金投资组合平均剩余期限	47
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	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	48
7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	49
7.8 期末按公允价值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	49
7.9 投资组合报告附注	49
§8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
8.4 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	51
§9 开放式基金份额变动	52

§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	53
10.9 其他重大事件.....	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
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.....	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
§12 备查文件目录.....	57
12.1 备查文件目录.....	57
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉合货币市场基金	
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05月06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	10,488,426,345.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	嘉合货币A	嘉合货币B
下属分级基金的交易代码	001232	001233
报告期末下属分级基金的份额总额	257,068,408.00份	10,231,357,937.72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。

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	崔为中	郭明
	联系电话	021-60168288	(010) 66105799
	电子邮箱	cuiweizhong@haoamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-0603-299	95588
传真		021-65015077	(010) 66105798
注册地址		上海市虹口区广纪路738号1幢329室	北京市西城区复兴门内大街5号
办公地址		上海市杨浦区秦皇岛路32号A楼	北京市西城区复兴门内大街5号
邮政编码		200082	100140
法定代表人		郝艳芬	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉合基金管理有限公司	上海市杨浦区秦皇岛路32号A楼
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市南京西路1266号恒隆广场2期25楼

§ 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(2019年01月01日-2019年06月30日)	
	嘉合货币A	嘉合货币B
本期已实现收益	3,703,407.28	318,044,494.50
本期利润	3,703,407.28	318,044,494.50
本期净值收益率	1.3380%	1.4587%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末基金资产净值	257,068,408.00	10,231,357,937.72
期末基金份额净值	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年06月30日)	
累计净值收益率	15.3693%	16.5307%

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。

4、本基金合同生效日为2015年5月6日，合同生效期间的数据和指标按实际存续期计算。

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

嘉合货币A

阶段	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	0.2194%	0.0041%	0.1110%	0.0000%	0.1084%	0.0041%
过去三个月	0.6139%	0.0038%	0.3366%	0.0000%	0.2773%	0.0038%
过去六个月	1.3380%	0.0044%	0.6695%	0.0000%	0.6685%	0.0044%
过去一年	2.8656%	0.0041%	1.3500%	0.0000%	1.5156%	0.0041%
过去三年	11.6319%	0.0092%	4.0500%	0.0000%	7.5819%	0.0092%
自基金合同 生效起至今	15.3693%	0.0085%	5.6108%	0.0000%	9.7585%	0.0085%

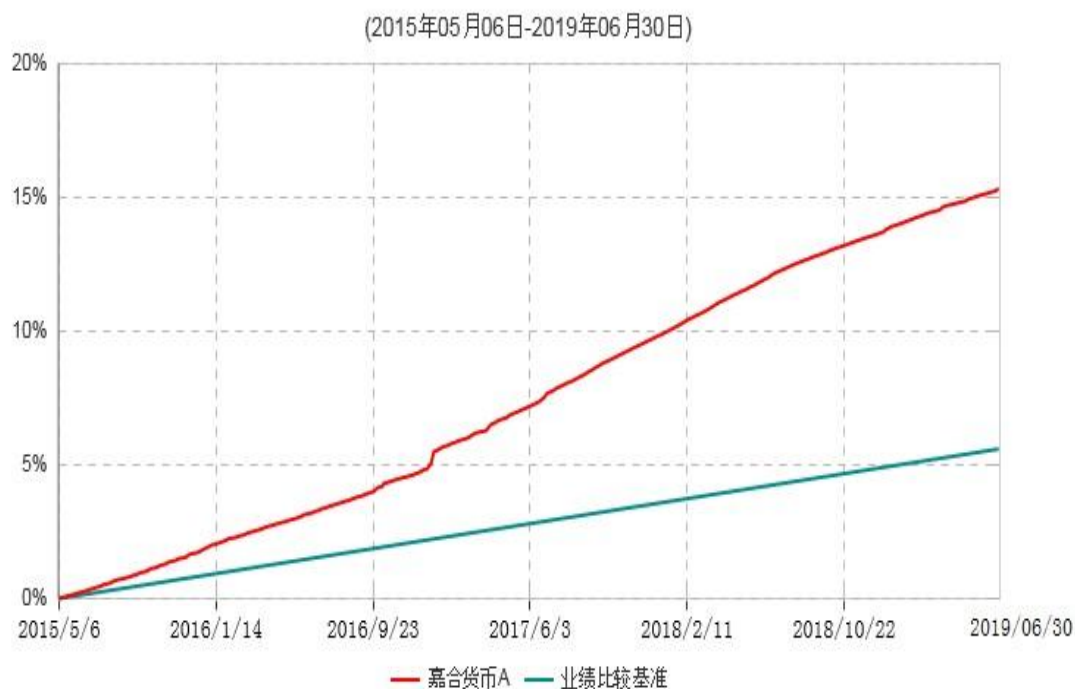
嘉合货币B

阶段	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	0.2392%	0.0041%	0.1110%	0.0000%	0.1282%	0.0041%

过去三个月	0.6741%	0.0038%	0.3366%	0.0000%	0.3375%	0.0038%
过去六个月	1.4587%	0.0044%	0.6695%	0.0000%	0.7892%	0.0044%
过去一年	3.1130%	0.0041%	1.3500%	0.0000%	1.7630%	0.0041%
过去三年	12.4371%	0.0092%	4.0500%	0.0000%	8.3871%	0.0092%
自基金合同生效起至今	16.5307%	0.0085%	5.6108%	0.0000%	10.9199%	0.0085%

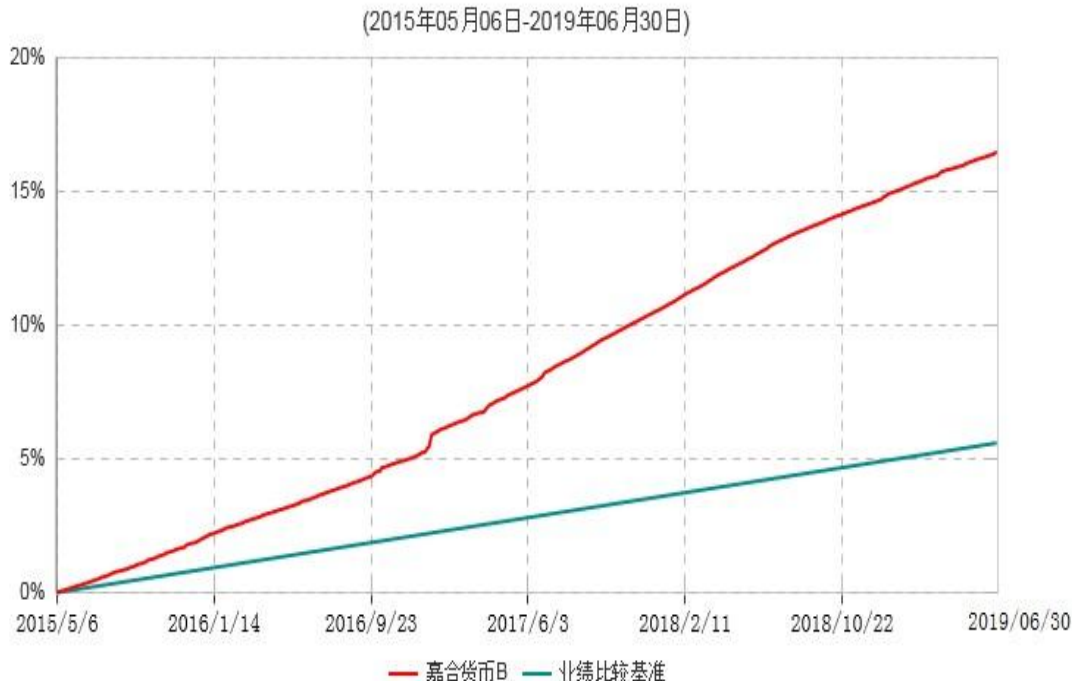
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

嘉合货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：按照基金合同规定，截至报告日本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

嘉合货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：按照基金合同规定，截至报告日本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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”或“公司”）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，公司注册资本金为人民币3亿元，经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至2019年6月30日，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、福建圣农控股集团有限公司和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和上海慧弘实业集团有限公司，持股比例均为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2019年6月30日，嘉合基金旗下共管理8只公募基金，包括嘉合货币市场基金、嘉合磐石混合型证券投资基金、嘉合磐通债券型证券投资基金、嘉合睿金混合型发起式证券投资基金、嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金、嘉合锦程价值精选混合型证券投资

基金、嘉合锦创优势精选混合型证券投资基金、嘉合消费升级混合型发起式证券投资基金。

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	嘉合货币市场基金、嘉合磐石混合型证券投资基金、嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金的基金经理	2015-07-08	-	12年	上海财经大学经济学硕士，同济大学经济学学士，拥有12年金融行业从业经验。曾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	固定收益部副总监，嘉合磐石混合型证券投资基金、嘉合货币市场基金、嘉合磐通债券型证券投资基金、嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金的基金经理	2016-01-22	-	12年	上海财经大学经济学硕士，厦门大学经济学学士，拥有10年金融从业经历。曾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。
汪静以	嘉合货币市场基金、嘉合磐通债券型证券投资基金的基金经理	2019-06-11	-	7年	山东大学经济学、法学双学士，拥有7年金融从业经验。曾任职于长城证券有限责任公司固定收益部，融通基金管理有限公司交易部。2015年加入嘉合基金管理有限公司。

注：1、季慧娟、于启明和汪静以的“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

报告期内，国内经济继续受到承压，但受春节错位因素扰动、财政政策前置发力、“抢出口”和增值税退税备货等因素影响，国内部分数据短期波动加大。上半年国内经济先经历下行压力大，有所回升，再次面临下行压力的局面。3月经济金融和经济数据均超预期回升，但4月底以来，金融数据、制造业PMI、出口、消费等数据几乎全面回落，经济下行压力仍重。

上半年，央行通过一次全面降准，两次定向中期借贷便利（TMLF）、普惠金融定向降准以及县域中小行定向降准等措施保持流动性总体合理充裕，除偶然边际收紧外，跨春节、跨季末均较平稳。其中，4月初，经济数据回升，央行重提把好货币供给总闸门，不搞“大水漫灌”，因此流动性有所边际收紧。五月底包商银行被托管，为防止风险进一步蔓延，央行超额续做MLF、公开市场大量投放逆回购并且增加再贴现额度和常备接待便利额度，加强中小银行流动性，因此六月资金面宽松，但是流动性分层情况仍较为严重。

报告期内，债券市场收益率整体呈现先上后下走势。具体来看：年初流动性改善，债券收益率随做多惯性整体持续下行。春节后，受宽信用预期，股债跷跷板等影响整体震荡上行，一季度末随降息、降准预期、美债收益快速下行及资金宽松共同作用下，收益较快下行。4月初，受经济、金融数据超预期回升以及货币政策收紧预期等原因，债券市场引来大幅调整，1月内，10Y国债、国开收益率均快速回调30bp。4月底，随着国

内经济数据回落以及中美贸易战冲突升级，债券收益率再度回落。年初以来，随着宽信用政策带来的环境好转，信用利差持续压缩。但五月包商银行托管事件后，信用利差尤其是中短期限的信用利差又开始迅速走高。

本基金报告期内把握存单、信用债阶段性高点机会，积极配置资产。在保证基金安全性、流动性的前提下，择优参与资产投资，灵活把握市场波段操作机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合货币A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为1.3380%，同期业绩比较基准收益率为0.6695%；截至报告期末嘉合货币B基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为1.4587%，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

展望下半年，外部环境继续错综复杂，我国经济下行压力仍然较大。“房住不炒”和一系列房地产融资收紧政策密集出台使得上半年韧性较强的房地产投资可能在下半年高位回落。受制于地方债务约束和棚改计划缩量，下半年基建托底效果可能下降。消费意愿受企业盈利效益下降影响而降低，同时中美贸易谈判悬而未决，随着全球经济放缓和地缘政治冲突加剧，我国出口增长也将继续被抑制。

货币政策方面：美国经济增长出现疲软，由加息转为降息周期，这给中国的汇率和货币政策均创造了空间。虽然CPI有所上行，但主要由食品价格引起，核心CPI持续下行也显示出消费需求的疲弱，因此通胀压力对货币政策的制约因素也有所降低。在经济下行压力背景下，货币政策预计仍将保持流动性合理充裕，主要以结构化调整为主，适时适度和相机抉择的弹性加大。

综合来说，经济基本面对债券市场形成支撑，同时中国债券收益率对海外投资者吸引力上升。但是目前债券利率分位已经降至历史低位附近，逆周期调节和稳增长政策出台的力度和节奏对市场影响较大，预计下半年市场波动仍将较大。包商事件后续影响下，流动性分层和机构风险偏好下行更有利于利率债和高等级信用债。

本基金将继续秉承稳健投资原则，谨慎操作，密切关注经济基本面、政策面、资金面的变动情况。在保持基金良好流动性的条件下，择优参与债券投资，灵活把握市场波段机会。平衡配置同业存款、存单和债券投资，谨慎控制组合的信用配置。在严控风险的前提下，争取为投资者创造理想的回报。

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：嘉合货币A 3,703,407.28元，嘉合货币B 318,044,494.50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

本报告期内无需要说明的相关情形。

§ 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2019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：2019年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,019,850,771.24	1,006,601,191.60
结算备付金		-	-
存出保证金		726.03	-
交易性金融资产	6.4.7.2	7,011,432,782.92	16,718,448,346.40
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		6,956,650,874.93	16,718,448,346.40
资产支持证券投资		54,781,907.99	-
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	2,064,083,636.13	1,925,454,968.18
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	50,053,040.25	128,669,086.35
应收股利		-	-

应收申购款		348,404,445.85	83,605,555.23
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		10,493,825,402.42	19,862,779,147.76
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018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		-	3,160,249,983.43
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,507,451.39	8,560,708.46
应付托管费		1,062,864.08	2,594,154.06
应付销售服务费		158,409.92	310,311.92
应付交易费用	6.4.7.7	398,849.67	537,283.81
应交税费		163,796.41	664,777.66
应付利息		-	2,956,050.94
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	107,685.23	379,000.00
负债合计		5,399,056.70	3,176,252,270.28
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	10,488,426,345.72	16,686,526,877.48
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		10,488,426,345.72	16,686,526,877.48
负债和所有者权益总计		10,493,825,402.42	19,862,779,147.76

注：1、报告截止日2019年6月30日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额10,488,426,345.72份，其中嘉合货币A类基金份额净值1.0000元，份额总额

257,068,408.00份；嘉合货币B类基金份额净值1.0000元，份额总额10,231,357,937.72份。

2、后附报表附注为本会计报表的组成部分。

6.2 利润表

会计主体：嘉合货币市场基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间2018年01月01日至2018年06月30日
一、收入		386,962,583.07	481,620,614.84
1. 利息收入		361,256,059.74	447,309,349.58
其中：存款利息收入	6.4.7.11	17,639,659.79	1,938,344.88
债券利息收入		280,503,365.46	407,532,584.03
资产支持证券利息收入		2,078,835.78	-
买入返售金融资产收入		61,034,198.71	37,838,420.67
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		25,706,523.33	34,311,265.26
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	25,708,535.04	34,311,265.26
资产支持证券投资	6.4.7.14.	-2,011.71	-
收益	5		
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-	-
减：二、费用		65,214,681.29	67,940,189.55
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	37,652,515.48	31,560,096.11
2. 托管费	6.4.10.2.2	11,409,853.16	9,563,665.45
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,480,386.45	1,377,606.49
4. 交易费用	6.4.7.20	2,327.50	2,145.00
5. 利息支出		14,304,842.39	24,860,708.27
其中：卖出回购金融资产支出		14,304,842.39	24,860,708.27
6. 税金及附加		197,729.27	326,287.39
7. 其他费用	6.4.7.21	167,027.04	249,680.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		321,747,901.78	413,680,425.29
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		321,747,901.78	413,680,425.29

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：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2019年01月01日至2019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）	16,686,526,877.48	-	16,686,526,877.48

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	321,747,901.78	321,747,901.78
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)	-6,198,100,531.76	-	-6,198,100,531.76
其中:1.基金申购款	83,746,714,954.50	-	83,746,714,954.50
2.基金赎回款	-89,944,815,486.26	-	-89,944,815,486.26
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)	-	-321,747,901.78	-321,747,901.78
五、期末所有者权益(基金净值)	10,488,426,345.72	-	10,488,426,345.72
项 目	上年度可比期间 2018年01月01日至2018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)	11,114,538,300.10	-	11,114,538,300.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	413,680,425.29	413,680,425.29
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)	6,378,730,457.96	-	6,378,730,457.96
其中:1.基金申购款	63,136,249,899.34	-	63,136,249,899.34
2.基金赎回款	-56,757,519,441.38	-	-56,757,519,441.38
四、本期向基金份额	-	-413,680,425.29	-413,680,425.29

持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益 (基金净值)	17,493,268,758.06	-	17,493,268,758.06

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

沈珂

季玲

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及附注6.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求,真实、完整地反映了本基金2019年6月30日的财务状况、2019年上半年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、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2018年年度报告相一致。

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的,把金融资产和金融负债分为不同类别:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内确认。

取得债券投资支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。债券投资采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，即债券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一估值日评估影子价格(即相关金融工具的公允价值)，以避免债券投资的摊余成本与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用金融工具的公允价值确定影子价格。

当影子定价确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的负偏离度绝对值达到0.25%时，基金管理人应当在5个交易日内将负偏离度绝对值调整到0.25%以内。当正偏离度绝对值达到0.5%时，基金管理人应当暂停接受申购并在5个交易日内将正偏离度绝对值调整到0.5%以内。当负偏离度绝对值达到0.5%时，基金管理人应当使用风险准备金或者固有资金弥补潜在资产损失，将负偏离度绝对值控制在0.5%以内。当负偏离度绝对值连续两个交易日超过0.5%时，基金管理人应当采用公允价值估值方法对持有投资组合的账面价值进行调整，或者采取暂停接受所有赎回申请并终止基金合同进行财产清算等措施。

计算影子价格时按如下原则确定金融工具的公允价值：

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相

同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为1.0000元。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因类别调整而引起的A、B级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

债券投资收益于卖出交易日按卖出成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

债券利息收入按债券投资的摊余成本与实际利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税（如适用）后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权。本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用。“每日分配、每日支付”。本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。投资人当日收益分配的计算保留到小数点后2位，小数点后第3位按去尾原则处理，因去尾形成的余额进行再次分配，直到分完为止。本基金根据每日收益情况，将当日收益全部分配，若当日已实现收益大于零时，为投资人记正收益；若当日已实现收益小于零时，为投资人记负收益；若当日已实现收益等于零时，当日投资人不记收益。本基金每日进行收益计算并分配时，每日收益支付方式只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式，投资人可通过赎回基金份额获得现金收益；投资人在每日收益支付时，若当日净收益大于零时，则增加投资者基金份额；若当日净收益等于零时，则保持投资者基金份额不变；若当日净收益小于零时，则缩减投资者基金份额。当日申购的基金份额自下一个工作日起，享有基金的收益分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起，不享有基金的收益分配权益。法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下固定收益品种的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《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]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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[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) 证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入暂不征收企业所得税。

(b) 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。

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。对资管产品在2018年1月1日以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。

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对自国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c)对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(d)对基金在2018年1月1日(含)以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日
活期存款	19,850,771.24
定期存款	1,000,000,000.00
其中：存款期限1个月以内	1,000,000,000.00
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	1,019,850,771.24

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2019年06月30日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	6,956,650,874.93	6,971,870,000.00	15,219,125.07	0.1451
	合计	6,956,650,874.93	6,971,870,000.00	15,219,125.07	0.1451

资产支持证券	54,781,907.99	54,781,907.99	-	-
合计	7,011,432,782.92	7,026,651,907.99	15,219,125.07	0.1451

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末2019年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	2,064,083,636.13	-
合计	2,064,083,636.13	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日
应收活期存款利息	1,938.47
应收定期存款利息	279,166.68
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	49,263,089.06
应收资产支持证券利息	17,912.22
应收买入返售证券利息	490,933.52
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	0.30

合计	50,053,040.25
----	---------------

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	398,849.67
合计	398,849.67

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	107,685.23
合计	107,685.23

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 嘉合货币A

金额单位：人民币元

项目 (嘉合货币A)	本期2019年01月01日至2019年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	251,350,797.05	251,350,797.05
本期申购	939,895,569.22	939,895,569.22
本期赎回(以“-”号填列)	-934,177,958.27	-934,177,958.27
本期末	257,068,408.00	257,068,408.00

6.4.7.9.2 嘉合货币B

金额单位：人民币元

项目 (嘉合货币B)	本期2019年01月01日至2019年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	16,435,176,080.43	16,435,176,080.43
本期申购	82,806,819,385.28	82,806,819,385.28
本期赎回(以“-”号填列)	-89,010,637,527.99	-89,010,637,527.99
本期末	10,231,357,937.72	10,231,357,937.72

注：申购含红利再投、转换入及分级份额调增；赎回含转换出及分级份额调减。

6.4.7.10 未分配利润

6.4.7.10.1 嘉合货币A

单位：人民币元

项目 (嘉合货币A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	3,703,407.28	-	3,703,407.28
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-3,703,407.28	-	-3,703,407.28
本期末	-	-	-

6.4.7.10.2 嘉合货币B

单位：人民币元

项目 (嘉合货币B)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	318,044,494.50	-	318,044,494.50
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-

基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-318,044,494.50	-	-318,044,494.50
本期末	-	-	-

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2019年01月01日至2019年06月30日
活期存款利息收入	52,158.91
定期存款利息收入	17,587,500.02
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	0.86
合计	17,639,659.79

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.14 债券投资收益

6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	25,708,535.04
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	25,708,535.04

6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	70,493,975,244.83
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	70,122,785,202.49
减：应收利息总额	345,481,507.30
买卖债券差价收入	25,708,535.04

6.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.14.5 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
卖出资产支持证券成交总额	346,885,517.63
减：卖出资产支持证券成本总额	345,222,011.71
减：应收利息总额	1,665,517.63
资产支持证券投资收益	-2,011.71

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无其他衍生工具投资收益。

6.4.7.17 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.18 公允价值变动收益

本基金本报告期无公允价值变动收益。

6.4.7.19 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
交易所市场交易费用	-
银行间市场交易费用	2,327.50
合计	2,327.50

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	59,013.65
汇划手续费	49,741.81
中债登	9,000.00
上清所	9,000.00
其他费用	600.00
合计	167,027.04

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本基金本报告期不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。

6.4.9.2 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、注册登记机构、基金销售机构
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
上海慧弘实业集团有限公司	基金管理人的股东
福建圣农控股集团有限公司	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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.5 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。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至201 9年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至201 8年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	37,652,515.48	31,560,096.11
其中：支付销售机构的客户维护费	3,475,630.23	1,430,664.36

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：

$H = E \times \text{年费率} / \text{当年天数}$

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019 年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至2018 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	11,409,853.16	9,563,665.45

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：

$H = E \times \text{年费率} / \text{当年天数}$

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。

6.4.10.2.3 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 2019年01月01日至2019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	30,831.67	918,642.69	949,474.36
合计	30,831.67	918,642.69	949,474.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018年01月01日至2018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	38,607.75	839,276.34	877,884.09
合计	38,607.75	839,276.34	877,884.09

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算，逐日累计至每月月末，按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

嘉合货币A

份额单位：份

项目	本期 2019年01月01日至2019年 06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年 06月30日
基金合同生效日（2015年05月06日）持有的基金份额	0.00	0.00
报告期初持有的基金份额	180,258.23	0.00
报告期内申购/买入总份额	2,426.92	500,358.77
报告期内因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期内赎回/卖出总份额	0.00	462,841.17
报告期末持有的基金份额	182,685.15	37,517.60
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%

嘉合货币B

份额单位：份

项目	本期 2019年01月01日至2019年 06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年 06月30日
基金合同生效日（2015年05月06日）持有的基金份额	0.00	0.00
报告期初持有的基金份额	0.00	0.00
报告期内申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期内因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期内赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额、强增。期间赎回/卖出总份额含转换出份额、强减。

6.4.10.4.2 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

份额单位：份

嘉合货币A

关联方名称	本期末 2019年06月30日		上年度末 2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
上海慧弘实业集团有限公司	89,130.12	0.0000%	87,945.73	0.0000%

嘉合货币B

关联方名称	本期末 2019年06月30日		上年度末 2018年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
福建圣农控股集团有限公司	0.00	0.0000%	35,071,641.37	0.21%

6.4.10.5 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 2019年01月01日至2019年06月30日		上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	19,850,771.24	52,158.91	7,417,428.25	42,622.68

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.7 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。

6.4.11 利润分配情况—货币市场基金

嘉合货币A

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润 分配合计	备注
3,703,407.28	-	-	3,703,407.28	-

嘉合货币B

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润 分配合计	备注
318,044,494.50	-	-	318,044,494.50	-

6.4.12 期末（2019年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019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金融资产款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人以保护投资者利益为核心，将内部控制和风险管理有机地结合起来，注重通过公司治理结构控制、管理理念控制、员工素质控制、组织结构和授权控制等建立良好的内部控制环境。本基金管理人建立起包括公司章程、内部控制大纲、基本管理制度、部门管理制度和业务指引（手册）等五个层次的规章制度体系，建立了一套进行分类、评估、控制和报告的机制、制度和措施，通过风险定位系统建立起基于流程再造和流程管理的全面的风险管理体系，以完善的内部控制程序和控制措施，有效保障稳健经营和长期发展。

本基金管理人建立了四层次的内部控制与风控体系，主要包括：（1）员工自律；（2）部门主管的检查监督；（3）督察长领导下的监察稽核部的检查、监督；（4）董事会领导下的风险管理委员会及总办会领导下的风险控制委员会的控制和指导。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在信用良好的金融机构，与该银行存款相关的信用风险不重大，且本基金投资于具有基金托管人资格的同一商业银行的银行存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过20%，投资于不具有基金托管人资格的同一商业银行的银行存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过5%。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
A-1	630,985,466.71	421,158,713.35
A-1以下	-	-
未评级	930,284,548.87	2,721,803,880.53
合计	1,561,270,015.58	3,142,962,593.88

注：1、上述表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

2、根据中国人民银行2006年3月29日发布的“银发[2006]95号”文《中国人民银行信用评

级管理指导意见》，以及2006年11月21日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，短期债券信用评级等级划分为四等六级，符号表示为：A-1、A-2、A-3、B、C、D。其中，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

3、未评级债券为短期融资券等无信用评级的债券。

6.4.13.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	2,494,154,777.29	8,322,610,677.72
合计	2,494,154,777.29	8,322,610,677.72

注：1、根据中国人民银行2006年3月29日发布的“银发[2006]95号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》，以及2006年11月21日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，短期债券信用评级等级划分为四等六级，符号表示为：A-1、A-2、A-3、B、C、D。其中，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

2、未评级为无信用评级的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
AAA	521,991,615.35	1,603,861,976.99
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	521,991,615.35	1,603,861,976.99

- 注：1、上述表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。
- 2、根据中国人民银行2006年3月29日发布的“银发[2006]95号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》，以及2006年11月21日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，中长期债券信用等级划分成三等九级，分别用AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC和C表示，其中，除AAA级、CCC级(含)以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。
- 3、未评级为短期融资券等无信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
AAA	54,781,907.99	-
AAA以下	-	-
未评级	-	-
合计	54,781,907.99	-

- 注：1、根据中国人民银行2006年3月29日发布的“银发[2006]95号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》，以及2006年11月21日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，中长期债券信用等级划分成三等九级，分别用AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC和C表示，其中，除AAA级、CCC级(含)以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。
- 2、未评级为无信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金主要投资于固定收益类金融工具，包括：现金，通知存款，一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单，期限在一年以内(含一年)的债券回购，期限在一年

以内（含一年）的中央银行票据，短期融资券，剩余期限在397天以内（含397天的债券）、资产支持证券、中期票据，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。同时，本基金通过现金流管理策略，综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例，通过现金留存、银行协议存款提前支取、持有高流动性券种、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金监督管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自2017年10月1日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过监控基金平均剩余期限、平均剩余存续期限、高流动资产占比，并结合份额持有人集中度变化予以实现。截至2019年6月30日，本基金前十名份额持有人的持有份额合计占基金总份额的比例为52.13%，本基金投资组合的平均剩余期限为21天，平均剩余存续期为107天，持有的现金、国债、中央银行票据、政策性金融债及5个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例为52.09%。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不超过该证券的10%。本基金与由本基金管理人管理的其他货币市场基金投资同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单与债券不超过该商业银行最近一个季度末净资产的10%。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的10%。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金的投资范围为银行存款、大额存单、短期债券、利率债券、债券回购等银行间市场固定收益品种。基金估值采用摊余成本法，按实际利率在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失，并通过“影子定价”（参见附注7.4.4.5）对基金持有的估值对象进行重新评估，因此利率风险在一定程度上存在。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计

06月30日							
资产							
银行存款	1,019,850,771.24	-	-	-	-	-	1,019,850,771.24
存出保证金	726.03	-	-	-	-	-	726.03
交易性金融资产	4,928,000,474.18	1,869,401,398.39	214,030,910.35	-	-	-	7,011,432,782.92
买入返售金融资产	2,064,083,636.13	-	-	-	-	-	2,064,083,636.13
应收利息	-	-	-	-	-	50,053,040.25	50,053,040.25
应收申购款	-	-	-	-	-	348,404,445.85	348,404,445.85
资产总计	8,011,935,607.58	1,869,401,398.39	214,030,910.35	-	-	398,457,486.10	10,493,825,402.42
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,507,451.39	3,507,451.39
应付托管费	-	-	-	-	-	1,062,864.08	1,062,864.08
应付销售服务费	-	-	-	-	-	158,409.92	158,409.92
应付交易费用	-	-	-	-	-	398,849.67	398,849.67
应交税费	-	-	-	-	-	163,796.41	163,796.41
其他负债	-	-	-	-	-	107,685.23	107,685.23
负债总计	-	-	-	-	-	5,399,056.70	5,399,056.70
利率敏感度缺口	8,011,935,607.58	1,869,401,398.39	214,030,910.35	-	-	393,058,429.40	10,488,426,345.72
上年度末2018年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,006,601,19	-	-	-	-	-	1,006,601,191.

款	1.60						60
交易性金融资产	3,873,752.16 6.32	6,885,484.78 3.31	5,959,211.39 6.77	-	-	-	16,718,448.34 6.40
买入返售金融资产	1,925,454.96 8.18	-	-	-	-	-	1,925,454,968. 18
应收利息	-	-	-	-	-	128,669,086. 35	128,669,086.35
应收申购款	-	-	-	-	-	83,605,555.2 3	83,605,555.23
资产总计	6,805,808.32 6.10	6,885,484.78 3.31	5,959,211.39 6.77	-	-	212,274,641. 58	19,862,779.14 7.76
负债							
卖出回购金融资产款	3,160,249.98 3.43	-	-	-	-	-	3,160,249,983. 43
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	8,560,708.46	8,560,708.46
应付托管费	-	-	-	-	-	2,594,154.06	2,594,154.06
应付销售服务费	-	-	-	-	-	310,311.92	310,311.92
应付交易费用	-	-	-	-	-	537,283.81	537,283.81
应交税费	-	-	-	-	-	664,777.66	664,777.66
应付利息	-	-	-	-	-	2,956,050.94	2,956,050.94
其他负债	-	-	-	-	-	379,000.00	379,000.00
负债总计	3,160,249.98 3.43	-	-	-	-	16,002,286.8 5	3,176,252,270. 28
利率敏感度缺口	3,645,558.34 2.67	6,885,484.78 3.31	5,959,211.39 6.77	-	-	196,272,354. 73	16,686,526.87 7.48

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、若市场利率平行上升或下降25个基点 2、其他市场变量保持不变 3、基金净值已按照影子价格进行调整		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
	市场利率平行下降25个基点	21,199,600.89	10,567,766.27
市场利率平行上升25个基点	-21,199,600.89	-10,567,766.27	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年06月30日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	6,956,650,874.93	66.33	16,718,448,346.40	100.19
交易性金融资产	-	-	-	-

产—贵金属投资				
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	6,956,650,874.93	66.33	16,718,448,346.40	100.19

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 公允价值

6.4.14.1.1 以公允价值计量的资产和负债

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

2019年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为0，属于第二层次的余额为人民币7,011,432,782.92元，属于第三层次的余额为0（2018年12月31日，属于第一层次的余额为0，属于第二层次的余额为人民币16,718,448,346.40元，属于第三层次的余额为0）。

6.4.14.1.1.1 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于限售期间等情况时，本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

2019年，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

6.4.14.1.1.2 非持续的以公允价值计量的金融工具

2019年6月30日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2018年12月31日：无）。

6.4.14.1.2 其他金融工具的公允价值（年末非以公允价值计量的项目）

其他金融工具主要包括买入返售金融资产、应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

§ 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	7,011,432,782.92	66.81
	其中：债券	6,956,650,874.93	66.29
	资产支持证券	54,781,907.99	0.52
2	买入返售金融资产	2,064,083,636.13	19.67
	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	1,019,850,771.24	9.72
4	其他各项资产	398,458,212.13	3.80
5	合计	10,493,825,402.42	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.19	
	其中：买断式回购融资	0.29	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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资产净值的比例为报告期内每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

本基金本报告期内不存在债券正回购的资金余额超过资产净值20%的情况。

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	21
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	21

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	76.39	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.57	-
2	30天(含)—60天	16.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.61	-
3	60天(含)—90天	1.24	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.54	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	0.50	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	96.25	-

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	2,479,303,689.54	23.64
	其中：政策性金融债	2,379,234,466.71	22.68
4	企业债券	110,905,275.41	1.06
5	企业短期融资券	1,561,270,015.58	14.89
6	中期票据	311,017,117.11	2.97
7	同业存单	2,494,154,777.29	23.78
8	其他	-	-
9	合计	6,956,650,874.93	66.33
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	438,122,427.66	4.18

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	130235	13国开35	8,500,000	849,352,304.06	8.10
2	130217	13国开17	8,400,000	841,253,276.28	8.02
3	111813115	18浙商银行CD115	7,000,000	698,683,607.69	6.66
4	111813113	18浙商银行CD113	6,000,000	598,911,470.03	5.71
5	111881223	18中原银行CD163	4,000,000	399,174,249.51	3.81
6	111881220	18郑州银行CD0	4,000,000	399,174,249.51	3.81

		97			
7	011900325	19东航股SCP002	3,000,000	299,954,886.60	2.86
8	160203	16国开03	2,700,000	269,156,067.98	2.57
9	130213	13国开13	2,500,000	250,506,458.71	2.39
10	041800282	18汇金CP004	2,200,000	220,554,845.94	2.10

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	0.3182%
报告期内偏离度的最低值	0.0598%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1526%

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，本基金正偏离度的绝对值未达到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前十名资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1989094	19上和2A1	1,000,000	52,921,907.99	0.50
2	1989013	19上和1A1	3,000,000	1,860,000.00	0.02

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未出现被监管部门立案调查，或在报告编制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	726.03
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	50,053,040.25
4	应收申购款	348,404,445.85
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	398,458,212.13

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	11,847	21,699.03	60,293,442.02	23.45%	196,774,965.98	76.55%
嘉合货币B	78	131,171,255.61	10,209,020,346.59	99.78%	22,337,591.13	0.22%
合计	11,925	879,532.61	10,269,313,788.61	97.91%	219,112,557.11	2.09%

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，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 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额(份)	占总份额比例
1	银行类机构	1,006,975,994.42	9.60%
2	其他机构	731,595,990.60	6.98%
3	券商类机构	601,724,170.56	5.74%
4	其他机构	600,548,682.79	5.73%
5	银行类机构	555,747,742.80	5.30%
6	银行类机构	500,000,000.00	4.77%
7	信托类机构	440,648,920.87	4.20%
8	其他机构	400,149,157.87	3.82%
9	其他机构	354,452,356.08	3.38%
10	银行类机构	304,750,005.99	2.91%

8.3 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	嘉合货币A	116,802.67	0.05%
	嘉合货币B	-	-
	合计	116,802.67	0.00%

8.4 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	10~50
	嘉合货币B	-
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉合货币A	-
	嘉合货币B	-
	合计	-

- 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10~50万份(含)之间。
- 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05月06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	251,350,797.05	16,435,176,080.43
本报告期基金总申购份额	939,895,569.22	82,806,819,385.28
减：本报告期基金总赎回份额	934,177,958.27	89,010,637,527.99
本报告期期末基金份额总额	257,068,408.00	10,231,357,937.72

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

本基金管理人在本报告期内无重大人事变动情况。

本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动情况。

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

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中国国际金融有限公司	10,063,926.03	100.00%	-	-	-	-	-	-

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%。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉合基金管理有限公司旗下基金2018年年度最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额净值公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-01-02
2	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加江苏银行为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-01-10
3	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加东方财富证券为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-01-17
4	嘉合货币市场基金2018年第四季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站	2019-01-21
5	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加宜信普泽为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-01-22
6	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加君德汇富为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-01-22
7	嘉合货币市场基金关于2019年春节前暂停申购、转换转入及定投业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站	2019-01-29
8	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加阳光保险为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-02-01
9	嘉合基金管理有限公司关于暂停大泰金石基金销售有限	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基	2019-02-01

	公司办理旗下基金相关销售业务的公告	金管理人网站	
10	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加首创证券为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-02-21
11	关于北京坤元基金销售有限公司终止销售嘉合基金管理有限公司旗下基金的公告	《上海证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-02-27
12	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中银国际证券为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-02-28
13	嘉合基金管理有限公司关于终止旗下基金在大泰金石基金销售有限公司办理相关销售业务的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-02-28
14	嘉合基金管理有限公司关于终止旗下基金在江苏金百临投资咨询股份有限公司办理相关销售业务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-03-13
15	嘉合基金管理有限公司关于终止旗下基金在深圳市金斧子基金销售有限公司办理相关销售业务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-03-13
16	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加微动利为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-03-14
17	嘉合货币市场基金2018年年度报告	《上海证券报》	2019-03-26
18	嘉合货币市场基金2018年年度报告摘要	《上海证券报》、基金管理人网站	2019-03-26

19	嘉合基金管理有限公司关于终止旗下基金在成都万华源基金销售有限责任公司办理相关销售业务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-04-08
20	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华安证券为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-04-17
21	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金参加植信基金费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-04-19
22	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加联储证券为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-04-19
23	嘉合货币市场基金2019年第一季度报告	《上海证券报》、基金管理人网站	2019-04-20
24	嘉合货币市场基金关于2019年劳动节前暂停申购、转换转入及定投业务的公告	《上海证券报》、基金管理人网站	2019-04-25
25	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金在华鑫证券开通基金定投业务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》、基金管理人网站	2019-06-03
26	嘉合货币市场基金招募说明书（更新）（2019年第1号）	基金管理人网站	2019-06-05
27	嘉合货币市场基金招募说明书（更新）摘要（2019年第1号）	《上海证券报》、基金管理人网站	2019-06-05
28	嘉合基金管理有限公司关于直销交易平台开展费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-06-10
29	嘉合货币市场基金基金经理变更公告	《上海证券报》、基金管理人网站	2019-06-11

30	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国盛证券为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2019-06-19
31	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信证券、中信证券山东、中信期货开通基金定投业务的公告	《上海证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-06-28

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 一、中国证监会准予嘉合货币市场基金募集注册的文件
- 二、《嘉合货币市场基金基金合同》
- 三、《嘉合货币市场基金托管协议》
- 四、法律意见书
- 五、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 六、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 七、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得文件复印件。投资者也可以直接登录基金管理人的网站（www.haoamc.com）进行查阅。

嘉合基金管理有限公司
二〇一九年八月二十九日