

# 嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金

## 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	13
§6 半年度财务会计报告(未经审计)	13
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	17
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	49
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	49
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 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 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51

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.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	51
§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.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56
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.....	56
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	嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金	
基金简称	嘉合锦程混合	
基金主代码	006424	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年12月20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	75,194,716.24份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	嘉合锦程混合A	嘉合锦程混合C
下属分级基金的交易代码	006424	006425
报告期末下属分级基金的份额总额	27,192,892.20份	48,001,824.04份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，谋求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金将在严格控制风险的前提下，秉持战略和战术资产配置理念，通过稳健管理的多策略投资系统，在控制市场风险、尽量降低净值波动风险并满足流动性的前提下，动态投资于股票、债券、现金及现金等价物等资产品种并运用股指期货等各种金融工具提高收益率。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。

### 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	《证券时报》
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)	
	嘉合锦程混合A	嘉合锦程混合C
本期已实现收益	-597,378.82	-1,453,473.70
本期利润	779,496.35	939,881.70
加权平均基金份额本期	0.0479	0.0097

利润		
本期加权平均净值利润率	4.80%	0.98%
本期基金份额净值增长率	2.59%	2.12%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配利润	-567,352.26	-1,224,733.76
期末可供分配基金份额利润	-0.0209	-0.0255
期末基金资产净值	27,907,904.58	49,030,700.52
期末基金份额净值	1.0263	1.0214
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末(2019年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	2.63%	2.14%

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。

2、所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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

嘉合锦程混合A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	4.46%	0.85%	3.35%	0.69%	1.11%	0.16%
过去三个月	2.14%	0.84%	-0.82%	0.91%	2.96%	-0.07%
过去六个月	2.59%	0.64%	16.34%	0.92%	-13.75%	-0.28%
自基金合同生效起至今	2.63%	0.62%	14.52%	0.90%	-11.89%	-0.28%

嘉合锦程混合C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 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	4.38%	0.85%	3.35%	0.69%	1.03%	0.16%
过去三个月	1.93%	0.85%	-0.82%	0.91%	2.75%	-0.06%
过去六个月	2.12%	0.64%	16.34%	0.92%	-14.22%	-0.28%
自基金合同 生效起至今	2.14%	0.62%	14.52%	0.90%	-12.38%	-0.28%

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

嘉合锦程混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2018 年 12 月 20 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金基金合同生效日为 2018 年 12 月 20 日，按基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

嘉合锦程混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2018 年 12 月 20 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金基金合同生效日为 2018 年 12 月 20 日，按基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
骆海涛	权益投资部副总监、研究部副总监、嘉合磐石混合型证券投资基金、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的基金经理	2018-12-20	-	10年	美国密歇根大学金融工程硕士，亚利桑那大学光学博士，上海交通大学应用物理学学士和凝聚态物理硕士，拥有10年金融从业经历。历任美国普氏能源 (Platts) 公司量化分析师，平安资产管理公司和平安投管中心任战略资产配置团队负责人。2015年4月加入嘉合基金管理有限公司。
李国林	权益投资部副总监、嘉合磐通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、嘉合消费升级混合型发起式证券投资基金的基金经理	2019-01-15	-	21年	李国林先生，浙江工商大学经济学硕士，拥有21年金融从业经历。曾任上银基金管理有限公司专户投资部总监兼研究总监、上海凯石益正资产管理有限公司投资总监、凯石基金管理有限公司投资事业部总监，2018年加入嘉合基金管理有限公司。

注：1、骆海涛的“任职日期”为合同生效日。李国林的“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

2019 年 A 股迎来一轮阶段性修复行情，是由政策宽松带动情绪回升而带来的冲击性行情，同时伴随着全面宽松的流动性，一季度的经济表现明显好于预期，但到了二季度政策边际上收紧上证指数在4月份摸高 3288 点后，逐级下行。同时，中美冲突再次超出预期，上证综指退守3000点下方。从涨幅来看，截至 6 月 30 日，上证综指上涨 19.4%，创业板指上涨 20.9%。从行业涨幅来看，上半年所有行业都取得了正收益，涨幅排名前五的分别是食品饮料、非银金融、农林牧渔、家用电器和计算机，分别收获 61%、43.8%、42%、37.8%和 32.8%的涨幅。涨幅最低的建筑装饰行业也有4.1%。食品饮料行业是上半年的龙头行业，涨幅远远超过其它行业。

在第一季度，本基金刚刚成立，为控制净值波动风险，在一季度权益仓位较低，而固收仓位较高，净值表现稳定。在二季度，报告期内，本基金基于政策转向，社融收紧的判断，认为市场将有一个风险释入和估值回落的过程，“五穷六绝七翻身”的规律将又一次应验，因此，我们在4-5月份采用轻仓防御的策略，6月份开始加大入市力度，在食品饮料、保险、医药等具备消费升级和成长性的行业中精选个股，主要投资于其中的头部公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合锦程混合A基金份额净值为1.0263元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.59%，同期业绩比较基准收益率为16.34%；截至报告期末嘉合锦程混合C基金份额净值为1.0214元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.12%，同期业绩比较基准收益率为16.34%。

#### 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，经济与市场整体处于一个休养生息的过程中。从外部环境来看，中美之间的大博弈可能继续保持目前斗而不破反复拉锯的态势，但世界经济的大趋势却面临着向下的压力。从内部环境来看，中国经济增速依然处在下滑过程中，中长期底部有待探明。从政策空间来看，经济下行压力呼唤政策宽松，但宽松的空间已然有限，下半年流动性难有放松。因此未来政策的核心将逐步转向推动深层次改革上来。从公司业绩来看，A股整体的业绩低点在2018年四季度出现，但不同板块之间的走势存在明显分化。总体而言，下半年的A股，整体将延续震荡格局，市场呈现分化的结构性机会，与经济相关度高的行业或将承压。投资者需要回归基本面，从公司竞争优势、业绩的持续性和估值的性价比来自下而上选择投资机会。从行业上看，我们认为军工、通信等业绩拐点已现，下半年将持续表现，汽车、电子等行业底部有望在三四季度出现，将迎来转机。医药生物有望保持稳健增长，农林牧渔或将保持高景气。而上半年强势的食品饮料、金融地产等板块有波段性机会。

#### 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免费提供的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

本基金合同约定，本基金的收益分配原则为：投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资，若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后两类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的两类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；本基金同一基金份额类别内的每一基金份额享有同等分配权。

本报告期内，本基金未实施利润分配。

#### 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，本基金自2019年1月23日起至2019年3月26日，连续40个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

### § 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锦程价值精选混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》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，嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金的管理人—嘉合基金管理有限公司在嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 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

本基金托管人依法对嘉合基金管理有限公司编制和披露的嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金2019年半年度报告中财务指标、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：嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金

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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	6,270,228.41	25,002,586.38
结算备付金		579,271.31	180,000,000.00
存出保证金		28,590.82	-
交易性金融资产	6.4.7.2	72,172,787.67	-
其中：股票投资		72,172,787.67	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	253,000,000.00
应收证券清算款		54,950.11	5,376,911.17
应收利息	6.4.7.5	1,993.61	242,894.92
应收股利		-	-
应收申购款		521.23	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		79,108,343.16	463,622,392.47
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019年06月30日</b>	<b>上年度末 2018年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付证券清算款		1,763,814.94	-
应付赎回款		25,787.76	-
应付管理人报酬		78,982.35	167,525.20
应付托管费		16,454.65	34,901.08
应付销售服务费		34,966.93	110,469.27
应付交易费用	6.4.7.7	154,968.38	-
应交税费		27.17	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	94,735.88	-
负债合计		2,169,738.06	312,895.55
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	75,194,716.24	463,218,383.02
未分配利润	6.4.7.10	1,743,888.86	91,113.90
所有者权益合计		76,938,605.10	463,309,496.92
负债和所有者权益总计		79,108,343.16	463,622,392.47

注：1、本基金合同生效日为2018年12月20日，2018年度实际报告期间为2018年12月20日至2018年12月31日。

2、报告截止日2019年6月30日，基金份额净值1.0232元，A类基金份额净值1.0263元，C类基金份额净值1.0214元，基金份额总额75,194,716.24份，其中A类基金份额27,192,892.20份，C类基金份额48,001,824.04份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金

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
----	-----	---------------------------

一、收入		3,296,174.78
1. 利息收入		671,315.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	81,962.91
债券利息收入		1,621.25
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		587,731.43
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-1,195,289.36
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,773,409.33
基金投资收益	6.4.7.13	-
债券投资收益	6.4.7.14	67,251.90
资产支持证券投资收益	6.4.7.14.5	-
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	510,868.07
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	3,770,230.57
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	49,917.98
<b>减：二、费用</b>		<b>1,576,796.73</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	657,315.20
2. 托管费	6.4.10.2.2	136,940.71
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	374,526.67
4. 交易费用	6.4.7.20	307,458.92
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		5.34
7. 其他费用	6.4.7.21	100,549.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>1,719,378.05</b>
减：所得税费用		-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,719,378.05
-------------------	--	--------------

注：由于本基金于2018年12月20日生效，无比较式的上年度可比期间，因此上表只列示本期数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金

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)	463,218,383.02	91,113.90	463,309,496.92
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	1,719,378.05	1,719,378.05
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)	-388,023,666.78	-66,603.09	-388,090,269.87
其中：1. 基金申购款	79,909,862.24	133,254.64	80,043,116.88
2. 基金赎回 款	-467,933,529.02	-199,857.73	-468,133,386.75
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)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	75,194,716.24	1,743,888.86	76,938,605.10

注：由于本基金于2018年12月20日生效，无比较式的上年度可比期间，因此上表只列示本期数据。

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

嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会下发的《关于准予嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2018]1215号)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《嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2018年12月20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463,218,383.02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、《嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金基金合同》和《嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债等)、债券回购、同业存单、股指期货、资产支持证券、权证、货币市场工具、银行存款以及现金,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(但须符合中国证监会的相关规定)。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为50%—95%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券;其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或对投资比例要求有变更的,基金管理人在履行适当程序后,可以做出相应调整。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率 $\times$ 60%+中国债券总指数收益率 $\times$ 40%。

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

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的要求，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、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 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。

本基金目前持有的股票投资和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。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 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以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；
- 应收款项以实际利率法按摊余成本计量；
- 除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价。

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

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据《企业会计准则》的规定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。

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在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。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。

#### 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

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税(如适用)后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面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。如票面利率与实际利率出现重大差异,按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

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,在回购期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。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 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

本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后两类基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的两类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。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

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会

会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《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》（以下简称“估值处理标准”），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### **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[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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《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)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、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股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、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)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d)对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入个人所得税应纳税所得额。

(e)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f)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。

(g)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	6,270,228.41
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	6,270,228.41

## 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		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	68,402,557.10	72,172,787.67	3,770,230.57
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	68,402,557.10	72,172,787.67	3,770,230.57

## 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**

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

**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	1,720.01
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	260.70
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	12.90
合计	1,993.61

**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	154,968.38
银行间市场应付交易费用	-
合计	154,968.38

## 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	94,735.88
合计	94,735.88

## 6.4.7.9 实收基金

## 6.4.7.9.1 嘉合锦程混合A

金额单位：人民币元

项目 (嘉合锦程混合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	5,035,414.24	5,035,414.24
本期申购	23,426,927.93	23,426,927.93
本期赎回(以“-”号填列)	-1,269,449.97	-1,269,449.97
本期末	27,192,892.20	27,192,892.20

## 6.4.7.9.2 嘉合锦程混合C

金额单位：人民币元

项目 (嘉合锦程混合C)	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	458,182,968.78	458,182,968.78
本期申购	56,482,934.31	56,482,934.31
本期赎回(以“-”号填列)	-466,664,079.05	-466,664,079.05
本期末	48,001,824.04	48,001,824.04

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

## 6.4.7.10.1 嘉合锦程混合A

单位：人民币元

项目 (嘉合锦程混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,191.62	-	2,191.62
本期利润	-597,378.82	1,376,875.17	779,496.35
本期基金份额交易产生的变动数	27,834.94	-94,510.53	-66,675.59
其中：基金申购款	27,901.76	-89,993.80	-62,092.04
基金赎回款	-66.82	-4,516.73	-4,583.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-567,352.26	1,282,364.64	715,012.38

## 6.4.7.10.2 嘉合锦程混合C

单位：人民币元

项目 (嘉合锦程混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	88,922.28	-	88,922.28
本期利润	-1,453,473.70	2,393,355.40	939,881.70
本期基金份额交易产生的变动数	139,817.66	-139,745.16	72.50
其中：基金申购款	-179,796.48	375,143.16	195,346.68
基金赎回款	319,614.14	-514,888.32	-195,274.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,224,733.76	2,253,610.24	1,028,876.48

## 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	40,357.52
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	41,525.26
其他	80.13

合计	81,962.91
----	-----------

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日
卖出股票成交总额	95,519,462.56
减：卖出股票成本总额	97,292,871.89
买卖股票差价收入	-1,773,409.33

#### 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	67,251.90
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	67,251.90

##### 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	2,937,267.96
减：卖出债券（、债转股及债券到期	2,866,820.94

兑付) 成本总额	
减: 应收利息总额	3, 195. 12
买卖债券差价收入	67, 251. 90

#### 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

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 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

单位: 人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
股票投资产生的股利收益	510, 868. 07
基金投资产生的股利收益	-
合计	510, 868. 07

#### 6. 4. 7. 18 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
1. 交易性金融资产	3,770,230.57
——股票投资	3,770,230.57
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	3,770,230.57

## 6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2019年01月01日至2019年06月30日
基金赎回费收入	49,917.68
转换费收入	0.30
合计	49,917.98

## 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	307,458.92
银行间市场交易费用	-
合计	307,458.92

## 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	38,183.76
信息披露费	56,552.12
汇划手续费	2,814.01
中债登	3,000.00
合计	100,549.89

## 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2019年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	657,315.20
其中：支付销售机构的客户维护费	168,016.47

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%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
当期发生的基金应支付的托管费	136,940.71

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%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		
	嘉合锦程混合A	嘉合锦程混合C	合计
嘉合基金管理有限公司	0.00	229,184.17	229,184.17
中国工商银行股份有限公司	0.00	9,913.55	9,913.55
合计	0.00	239,097.72	239,097.72

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.80%。

计算公式如下：

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

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

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

本基金本报告期末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

本基金的基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

#### 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

本基金本报告期末有除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

#### 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	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	6,270,228.41	40,357.52

注：本基金的银行活期存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末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

本基金本报告期无需要说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况--非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019-06-	2019-07-	新股未上	3.46	3.46	9,789	33,869.9	33,869.9	-

		26	05	市				4	4	
3007 88	中信 出版	2019 -06- 27	2019 -07- 05	新股 未上 市	14.8 5	14.8 5	1,556	23,1 06.6 0	23,1 06.6 0	-

#### 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本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。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%。

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**

本基金于本报告期末未持有按短期信用评级列示的债券。

#### **6.4.13.2.2 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**

本基金于本报告期末未持有按短期信用评级列示的同业存单。

#### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金于本报告期末未持有按长期信用评级列示的债券。

#### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金于本报告期末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

#### **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基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持证券均

可在证券交易所或银行间同业市场交易，除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人根据申购赎回变动情况，制定现金头寸预测表，及时采取措施满足流动性需要；分析基金持有人结构，加强与主要持有机构的沟通，及时揭示可能的赎回需求；按照有关法律法规规定应对固定赎回，并进行适当报告和批露；在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，以保障基金持有人利益。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、权证等权益类工具，以及债券等固定收益类工具，其中权益类投资占有较大比例。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》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，对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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上市公司发行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开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不超过该上市公司可流通股票的15%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制），本基金与由本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不超过该上市公司可流通股票的30%。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15%，截至2019年6月30日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为0.07%。

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。

本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性，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 06月30 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	6,270,228.41	-	-	-	-	-	6,270,228.41
结算备付金	579,271.31	-	-	-	-	-	579,271.31
存出保证金	28,590.82	-	-	-	-	-	28,590.82
交易性金融资产	-	-	-	-	-	72,172,787.67	72,172,787.67
应收证券清算款	-	-	-	-	-	54,950.11	54,950.11
应收利息	-	-	-	-	-	1,993.61	1,993.61
应收申购款	-	-	-	-	-	521.23	521.23
资产总计	6,878,090.54	-	-	-	-	72,230,252.62	79,108,343.16
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,763,814.94	1,763,814.94
应付赎回款	-	-	-	-	-	25,787.76	25,787.76
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	78,982.35	78,982.35
应付托管费	-	-	-	-	-	16,454.65	16,454.65
应付销售服务费	-	-	-	-	-	34,966.93	34,966.93
应付交易费用	-	-	-	-	-	154,968.38	154,968.38
应交税	-	-	-	-	-	27.17	27.17

费							
其他负债	-	-	-	-	-	94,735.88	94,735.88
负债总计	-	-	-	-	-	2,169,738.06	2,169,738.06
利率敏感度缺口	6,878,090.54	-	-	-	-	70,060,514.56	76,938,605.10
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	25,002,586.38	-	-	-	-	-	25,002,586.38
结算备付金	180,000,000.00	-	-	-	-	-	180,000,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	253,000,000.00	-	-	-	-	-	253,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	5,376,911.17	5,376,911.17
应收利息	-	-	-	-	-	242,894.92	242,894.92
资产总计	458,002,586.38	-	-	-	-	5,619,806.09	463,622,392.47
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	167,525.20	167,525.20
应付托管费	-	-	-	-	-	34,901.08	34,901.08
应付销售服务费	-	-	-	-	-	110,469.27	110,469.27
负债总计	-	-	-	-	-	312,895.55	312,895.55
利率敏感度缺口	458,002,586.38	-	-	-	-	5,306,910.54	463,309,496.92

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予以分类。

#### 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	-	-
	市场利率平行上升25个基点	-	-

#### 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

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

#### 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	72,172,787.67	93.81	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	72,172,787.67	93.81	-	-

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除敏感度分析基准以外的其他市场变量保持不变		
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
	敏感度分析基准上升5%	1,898,652.53	-
	敏感度分析基准下降5%	-1,898,652.53	-

注：本基金根据持仓类别情况选用基金业绩比较基准作为市场价格波动风险的敏感度分析基准。

#### 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72,172,787.67元，属于第二层次的余额为0，属于第三层次的余额为0。

#### 6.4.14.1.1 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。

#### 6.4.14.1.2 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。

#### 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	权益投资	72,172,787.67	91.23
	其中：股票	72,172,787.67	91.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-

4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,849,499.72	8.66
8	其他各项资产	86,055.77	0.11
9	合计	79,108,343.16	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	8,166,096.50	10.61
C	制造业	38,149,845.71	49.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,871,286.00	2.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	35,644.56	0.05
J	金融业	17,717,344.94	23.03
K	房地产业	3,541,098.36	4.60
L	租赁和商务服务业	2,668,365.00	3.47
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.03
S	综合	-	-

	合计	72,172,787.67	93.81
--	----	---------------	-------

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	69,700	6,176,117.00	8.03
2	600519	贵州茅台	6,100	6,002,400.00	7.80
3	600809	山西汾酒	69,600	4,805,880.00	6.25
4	601336	新华保险	78,400	4,314,352.00	5.61
5	600276	恒瑞医药	63,400	4,184,400.00	5.44
6	600702	舍得酒业	149,200	4,055,256.00	5.27
7	601601	中国太保	110,200	4,023,402.00	5.23
8	600028	中国石化	682,100	3,731,087.00	4.85
9	603027	千禾味业	136,100	3,248,707.00	4.22
10	601888	中国国旅	30,100	2,668,365.00	3.47
11	600036	招商银行	70,200	2,525,796.00	3.28
12	600019	宝钢股份	387,400	2,518,100.00	3.27
13	600079	人福医药	230,200	2,417,100.00	3.14
14	002157	正邦科技	140,000	2,332,400.00	3.03
15	600585	海螺水泥	50,000	2,075,000.00	2.70
16	600486	扬农化工	34,000	1,859,800.00	2.42
17	601857	中国石油	260,300	1,790,864.00	2.33
18	601225	陕西煤业	186,110	1,719,656.40	2.24
19	600048	保利地产	123,700	1,578,412.00	2.05
20	603369	今世缘	55,000	1,533,950.00	1.99
21	600383	XD金地集团	112,252	1,339,166.36	1.74
22	601111	中国国航	80,000	765,600.00	1.00

23	600031	三一重工	55,000	719,400.00	0.94
24	601006	大秦铁路	88,000	711,920.00	0.93
25	601989	中国重工	125,700	698,892.00	0.91
26	603993	洛阳钼业	162,900	645,084.00	0.84
27	601166	兴业银行	35,200	643,808.00	0.84
28	000961	中南建设	72,000	623,520.00	0.81
29	600887	伊利股份	15,200	507,832.00	0.66
30	600009	上海机场	4,700	393,766.00	0.51
31	600309	万华化学	8,900	380,831.00	0.49
32	600690	海尔智家	20,395	352,629.55	0.46
33	600056	中国医药	16,800	226,632.00	0.29
34	601699	潞安环能	28,500	226,290.00	0.29
35	603638	艾迪精密	5,000	112,500.00	0.15
36	300782	卓胜微	545	59,361.40	0.08
37	600968	海油发展	14,962	53,115.10	0.07
38	601698	中国卫通	9,093	35,644.56	0.05
39	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.04
40	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.04
41	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.04
42	300788	中信出版	1,556	23,106.60	0.03

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600809	山西汾酒	9,858,004.00	2.13
2	002157	正邦科技	7,829,054.00	1.69
3	601318	中国平安	6,851,746.00	1.48
4	601166	兴业银行	6,088,609.00	1.31
5	600519	贵州茅台	5,331,903.00	1.15

6	600585	海螺水泥	5,151,311.00	1.11
7	603027	千禾味业	4,990,602.00	1.08
8	601336	新华保险	4,965,962.24	1.07
9	601939	建设银行	4,750,817.50	1.03
10	601601	中国太保	4,575,086.00	0.99
11	002304	洋河股份	4,547,601.00	0.98
12	600702	舍得酒业	4,286,189.38	0.93
13	002027	分众传媒	4,196,607.00	0.91
14	000651	格力电器	4,153,240.00	0.90
15	600276	恒瑞医药	3,950,123.00	0.85
16	600036	招商银行	3,938,569.00	0.85
17	600048	保利地产	3,875,921.00	0.84
18	600028	中国石化	3,627,767.00	0.78
19	000568	泸州老窖	3,445,191.00	0.74
20	002714	牧原股份	2,972,378.00	0.64

注:1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、转股债、换股及行权等获得的股票;

2、基金持有的股票的分类为交易型金融资产的,本项的“累计买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600809	山西汾酒	5,846,387.00	1.26
2	002157	正邦科技	5,623,040.99	1.21
3	601166	兴业银行	5,209,112.00	1.12
4	601939	建设银行	4,862,707.16	1.05
5	002304	洋河股份	4,395,997.55	0.95
6	000651	格力电器	4,010,900.70	0.87
7	000568	泸州老窖	3,495,757.00	0.75
8	002027	分众传媒	3,344,524.00	0.72

9	600585	海螺水泥	3,038,648.00	0.66
10	002714	牧原股份	2,831,528.00	0.61
11	601288	农业银行	2,777,886.00	0.60
12	000063	中兴通讯	2,642,689.00	0.57
13	600332	白云山	2,346,436.00	0.51
14	603027	千禾味业	2,331,197.00	0.50
15	600048	保利地产	2,188,638.00	0.47
16	002415	海康威视	2,163,651.96	0.47
17	601998	中信银行	2,115,768.00	0.46
18	601688	华泰证券	2,084,473.17	0.45
19	002124	天邦股份	1,740,965.56	0.38
20	601328	交通银行	1,603,024.00	0.35

注:1、卖出包括基金二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票;

2、基金持有的股票的分类为交易型金融资产的,本项的“累计卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	165,695,428.99
卖出股票收入(成交)总额	95,519,462.56

注:1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、转股债、换股及行权等获得的股票,卖出包括基金二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票;

2、“买入股票成本(成交)总额”、“卖出股票收入(成交)总额”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

**7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.11.3 本期国债期货投资评价**

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

**7.12 投资组合报告附注**

**7.12.1 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。**

**7.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。**

**7.12.3 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	28,590.82
2	应收证券清算款	54,950.11
3	应收股利	-
4	应收利息	1,993.61
5	应收申购款	521.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,055.77

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.12.6 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
嘉合锦程混合A	126	215,816.60	0.00	0.00%	27,192,892.20	100.00%
嘉合锦程混合C	196	244,907.27	34,949,637.90	72.81%	13,052,186.14	27.19%
合计	322	233,523.96	34,949,637.90	46.48%	40,245,078.34	53.52%

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、C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	嘉合锦程混合A	6,192.43	0.02%
	嘉合锦程混合C	165,277.92	0.34%
	合计	171,470.35	0.23%

## 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	嘉合锦程混合A	0~10
	嘉合锦程混合C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉合锦程混合A	-
	嘉合锦程混合C	10~50
	合计	10~50

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份额和C份额总量均在0~10万份(含)之间。

2、本基金本报告期末，本基金的基金经理持有本基金C份额总量在10~50万份(含)之间。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	嘉合锦程混合A	嘉合锦程混合C
基金合同生效日(2018年12月20日)基金份额总额	5,035,414.24	458,182,968.78
本报告期期初基金份额总额	5,035,414.24	458,182,968.78
本报告期基金总申购份额	23,426,927.93	56,482,934.31
减：本报告期基金总赎回份额	1,269,449.97	466,664,079.05
本报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	27,192,892.20	48,001,824.04
-------------	---------------	---------------

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。

### 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	
东财证券	2	41,243,302.24	15.83%	29,640.57	15.70%	-
中国国际	2	98,262,196.10	37.71%	71,340.97	37.79%	-

金融有限公司						
招商证券	2	121,074,938.66	46.46%	87,778.40	46.50%	-

注：1、本基金本报告期内新增招商证券2个交易单元。

2、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。

### 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
东财证券	814,707.54	14.04%	109,500,000.00	2.83%	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	2,676,574.27	46.14%	3,613,700,000.00	93.26%	-	-	-	-
招商证券	2,310,104.44	39.82%	151,500,000.00	3.91%	-	-	-	-

### 10.8 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关于旗下部分基金增加国融证券为销售机构的公告	《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	2019-01-02
2	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
3	关于嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、基金管理人网站	2019-01-08
4	嘉合基金管理有限公司关于	《上海证券报》、《中国证	2019-01-10

	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	券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	
5	嘉合基金管理有限公司关于嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金增加海银基金为销售机构的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、基金管理人网站	2019-01-11
6	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加虹点基金为销售机构的公告	《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	2019-01-15
7	嘉合基金管理有限公司关于嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金增加大河财富为销售机构的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、基金管理人网站	2019-01-15
8	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
9	嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金基金经理变更公告	《上海证券报》、《中国证券报》、基金管理人网站	2019-01-17
10	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
11	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
12	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
13	嘉合基金管理有限公司关于	《上海证券报》、《中国证	2019-02-21

	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	券报》、《证券时报》、基金管理人网站	
14	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
15	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
16	嘉合基金管理有限公司关于嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金增加平安银行为销售机构的公告	《证券时报》、基金管理人网站	2019-03-11
17	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
18	嘉合基金管理有限公司关于嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金增加恒宇天泽为销售机构的公告	《证券时报》、基金管理人网站	2019-03-15
19	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中山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》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-03-26
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	嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金2019年第一季度报告	《证券时报》、基金管理人网站	2019-04-20
24	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加众禄基金为销售机构的公告	《上海证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-06-06
25	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加奕丰基金为销售机构并参加其费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、基金管理人网站	2019-06-10
26	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
27	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
28	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中信证券、中信证券山东、中信期货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	2019-06-28

## § 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

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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		的时间区 间					
机 构	1	20190122 -2019012 2	50,001,000.00	0.00	50,001,000.00	0.00	0.00%
	2	20190128 -2019032 6	10,000,000.00	9,989,012.09	19,989,012.09	0.00	0.00%
	3	20190218 -2019063 0	0.00	19,990,005.00	0.00	19,990,005.00	26.58%
个 人	1	20190327 -2019032 8	-	12,110,415.83	-	12,110,415.83	16.11%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20% 的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较高为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p>							

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期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锦程价值精选混合型证券投资基金募集注册的文件
- 二、《嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金基金合同》
- 三、《嘉合锦程价值精选混合型证券投资基金托管协议》
- 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