嘉合货币市场基金

2018年第三季度报告

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

报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。@77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2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 @77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。 @77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。@77本报告中财务资料未经审计。@77本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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06月06日	
报告期末基金份额总额	33,178,807,931.32份	
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	本基金将通过对宏观经济发展态势、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的分析,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。	
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	
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	323,243,950.13份	32,855,563,981.19份
下属分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。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	嘉合货币A	嘉合货币B
1.本期已实现收益	2,444,242.38	387,401,081.16
2.本期利润	2,444,242.38	387,401,081.16
3.期末基金资产净值	323,243,950.13	32,855,563,981.19

1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

2、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,由于本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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

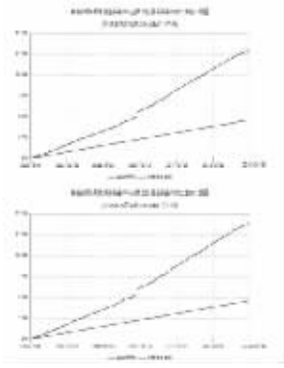
嘉合货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7946%	0.0028%	0.3403%	0.0000%	0.4543%	0.0028%

嘉合货币B净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8556%	0.0028%	0.3403%	0.0000%	0.5153%	0.0028%

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



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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
季慧娟	本基金的基金经理、嘉合磐石混合型证券投资基金的基金经理、嘉合磐通债券型证券投资基金的基金经理	2015-07-08	-	11年	上海财经大学经济学硕士,同济大学经济学学士,拥有11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、本基金的基金经理、嘉合磐石混合型证券投资基金的基金经理	2016-01-22	-	11年	上海财经大学经济学硕士,厦门大学经济学学士,拥有11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。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,国内经济面临下行压力。7月初央行再度定向降准,下调存款准备金率0.5%,共计释放7000亿元,同时超额投放MLF。资金面出现大幅宽松,8月初,隔夜资金一度跌至1.4%,7天资金价格与同期公开市场价格出现倒挂,国有股份制银行3M存单发行利率跌至2.0%?。随着资金面的大幅放松,债券各期限开始陡峭化快速下行。但8月上旬,随着央行对资金面的边际调整,资金价格开始反弹,短期债券收益率随之回调。而宏观调控政策调整、通胀预期、供给放量及短端利率的回升也推动长端债券触底反弹后窄幅盘整。

本基金报告期内仍然以配置存单作为主要策略,把握存单阶段性高点的机会,积极配置存单并波段操作,根据市场情况拉长了组合的平均剩余期限。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。

4.5 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0.7946%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%;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0.8556%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无需要说明的相关情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	22,925,601,137.79	62.58
	其中:债券	22,925,601,137.79	62.58
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	12,325,832,355.65	33.65
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	295,316,589.23	0.81
3	银行存款和结算备付金合计	1,006,890,807.06	2.75
4	其他资产	373,859,903.91	1.02
5	合计	36,632,184,204.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	8.15
	其中:买断式回购融资	-	0.02
2	报告期末债券回购融资余额	3,432,192,931.69	10.34
	其中:买断式回购融资	-	-

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

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	2018-07-02	29.38	巨额赎回	1个工作日

因巨额赎回导致本报告期内本货币市场基金存在债券正回购的资金余额超过资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	85
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	67

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,本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	50.55	10.34
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.71	-
2	30天(含)—60天	10.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.26	-
3	60天(含)—90天	4.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	4.29	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	39.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		109.28	10.34

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

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。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,182,404,522.29	9.59
	其中:政策性金融债	3,142,261,158.42	9.47
4	企业债券	572,896,881.53	1.73
5	企业短期融资券	6,679,160,920.57	20.13
6	中期票据	1,736,123,853.22	5.23
7	同业存单	10,755,015,960.18	32.42
8	其他	-	-
9	合计	22,925,601,137.79	69.10
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	985,327,798.40	2.97

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111809276	18浦发银行CD276	12,300,000	1,211,502,360.02	3.65
2	111809253	18浦发银行CD253	11,500,000	1,134,056,811.90	3.42
3	111818235	18华夏银行CD235	9,000,000	887,520,896.93	2.67
4	160202	16国开02	8,200,000	819,575,760.31	2.47
5	111806216	18交通银行CD216	8,000,000	787,214,883.29	2.37
6	111809289	18浦发银行CD289	8,000,000	787,213,780.40	2.37
7	160208	16国开08	7,500,000	747,510,908.77	2.25
8	111813115	18浙商银行CD115	7,000,000	677,879,800.99	2.04
9	111814128	18江苏银行CD128	6,000,000	586,870,283.72	1.77
10	111813113	18浙商银行CD113	6,000,000	580,639,802.94	1.75

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	12
报告期内偏离度的最高值	0.3152%
报告期内偏离度的最低值	0.1258%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1970%

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%。

5.8 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内,没有受到公开谴责、处罚。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	205,624,790.47
4	应收申购款	168,235,123.44
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	373,859,903.91

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	嘉合货币A	嘉合货币B
报告期期初基金份额总额	309,609,318.48	17,183,659,439.58
报告期期间基金总申购份额	239,249,869.05	64,611,647,686.94
报告期期间基金总赎回份额	225,615,237.40	48,939,743,145.33
报告期期末基金份额总额	323,243,950.13	32,855,563,981.19

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2018-09-05	30,000,000.00	30,000,000.00	-
2	申购	2018-09-14	10,000,000.00	10,000,000.00	-
3	申购	2018-09-17	10,000,000.00	10,000,000.00	-
4	申购	2018-09-19	10,000,000.00	10,000,000.00	-
5	赎回	2018-09-25	-25,000,000.00	-25,000,000.00	-
6	红利再投	2018-09-30	83,865.57	83,865.57	-
合计			35,083,865.57	35,083,865.57	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 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
2018年10月26日

嘉合磐石混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉合基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉合磐石	
基金主代码	001571	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年07月03日	
报告期末基金份额总额	1,102,457,694.16份	
投资目标	在严格控制投资风险、保持组合流动性的前提下,本基金通过大类资产配置、优选投资标的,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内,对宏观经济形势与资本市场环境深入剖析,自上而下地实施积极的大类资产配置策略。(一)债券投资策略 通过对国内外宏观经济形势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,调整和构建固定收益证券投资组合。(二)股票投资策略 通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司,严选其中安全边际较高的个股构建投资组合并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判。(三)权证投资策略 通过对权证标的证券基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性,进行限量、趋势投资。	
业绩比较基准	一年期人民币定期存款利率(税后)+3%	
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高收益风险特征的基金。	
基金管理人	嘉合基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉合磐石A	嘉合磐石C
下属分级基金的交易代码	001571	001572
报告期末下属分级基金的份额总额	48,837,382.64份	1,053,620,311.52份
下属分级基金的风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高收益风险特征的基金。	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高收益风险特征的基金。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	嘉合磐石A	嘉合磐石C
1.本期已实现收益	1,331,194.32	37,608,171.22
2.本期利润	1,337,710.83	37,244,801.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0527	0.0466
4.期末基金资产净值	55,031,361.77	1,175,244,676.54
5.期末基金份额净值	1.1268	1.1154

1、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。

2、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

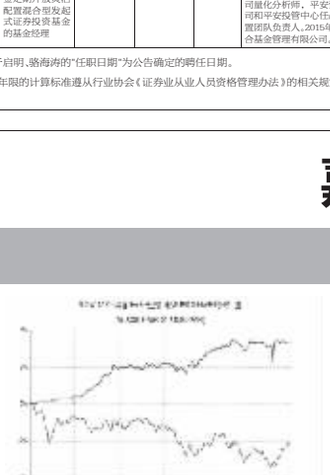
嘉合磐石A净值表现

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	4.88%	0.09%	1.13%	0.00%	3.75%	0.09%

嘉合磐石C净值表现

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	4.60%	0.09%	1.13%	0.00%	3.47%	0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
季慧娟	本基金的基金经理、嘉合货币市场基金的基金经理、嘉合磐通债券型证券投资基金的基金经理	2015-07-08	-	11年	上海财经大学经济学硕士,同济大学经济学学士,拥有11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、本基金的基金经理、嘉合货币市场基金的基金经理	2016-01-22	-	11年	上海财经大学经济学硕士,厦门大学经济学学士,拥有11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。
骆海涛	权益投资部副总监、研究部副总监、本基金的基金经理、嘉合睿金定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理	2017-12-12	-	8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威聚念物理硕士,拥有6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。

1、季慧娟、于启明、骆海涛的"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遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,国内经济面临下行压力。7月初央行再度定向降准,下调存款准备金率0.5%,共计释放7000亿元,同时超额投放MLF。资金面出现大幅宽松,8月初,隔夜资金一度跌至1.4%,7天资金价格与同期公开市场价格出现倒挂,国有股份制银行3M存单发行利率跌至2.0% 。随着资金面的大幅放松,债券各期限开始陡峭化快速下行。但8月上旬,随着央行对资金面的边际调整,资金价格开始反弹,短期债券收益率随之回调。而宏观调控政策调整、通胀预期、供给放量及短端利率的回升也推动长端债券触底反弹后窄幅盘整。

受悲观情绪主导,三季度股票市场逐波走低。

本基金在报告期仍然以持有存单和中短久期高评级债券为主。以控制回撤为前提,灵活调整基金仓位,积极把握债券市场波段操作机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合磐石A基金份额净值为1.1268元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为4.88%,同期业绩比较基准收益率为1.13%;截至报告期末嘉合磐石C基金份额净值为1.1154元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为4.60%,同期业绩比较基准收益率为1.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无需要说明的相关情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,666,308,000.00	97.68
	其中:债券	1,666,308,000.00	97.68
	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	532,631.27	0.03
8	其他资产	39,075,888.70	2.29
9	合计	1,705,916,519.97	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,899,403.00	4.77
J	金融业	3,435.00	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,902,838.00	4.77

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	300044	赛为智能	557,900	3,685,403.00	4.48
2	300212	易华录	10,000	234,000.00	0.29
3	002936	郑州银行	500	3,435.00	0.00

5.4 报告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股票。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	99,870,000.00	8.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	163,140,000.00	13.26
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	1,403,298,000.00	114.06
9	其他	-	-
10	合计	1,666,308,000.00	135.44

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111809289	18浦发银行CD289	2,000,000	196,760,000.00	15.99
2	111806216	18交通银行CD216	2,000,000	196,760,000.00	15.99
3	111804046	18中国银行CD046	2,000,000	194,840,000.00	15.84
4	111818261	18华夏银行CD261	2,000,000	194,780,000.00	15.83
5	111814183	18江苏银行CD183	2,000,000	194,720,000.00	15.83

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,967,100.06
2	应收证券清算款	32,118,788.64
3	应收利息	-
4	其他应收款	-
5	其他	-
6	合计	39,075,888.70

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	嘉合磐石A	嘉合磐石C
报告期期初基金份额总额	24,968,635.49	545,940,839.69
报告期期间基金总申购份额	53,969,857.49	1,077,201,308.84
减:报告期期间基金总赎回份额	30,101,110.34	569,521,837.01
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	48,837,382.64	1,053,620,311.52

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期末未持有本基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、中国证监会准予嘉合磐石混合型证券投资基金募集注册的文件

二、《嘉合磐石混合型证券投资基金基金合同》

三、《嘉合磐石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、营业执照

六、基金托管人业务资格批件、营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 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
2018年10月26日

嘉合磐通债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉合基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉合磐通	
基金主代码	001957	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年01月24日	
报告期末基金份额总额	79,220,761.14份	
投资目标	在有效控制流动性和风险的前提下,积极主动配置固定收益类资产,并在此基础上精选权益类资产,力争实现基金资产的长期稳健增长。	
投资策略	本基金根据宏观经济形势、国家宏观政策方向、市场流动性、利率变化趋势、行业和企业盈利、信用状况及其变化趋势等因素的动态分析,在基金合同约定的投资范围内,对各大类资产的风险收益特征进行评估,从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并跟踪影响资产配置策略的各种因素变化,动态调整各大类资产配置投资比例,力争在风险水平相对平稳的基础上,优化投资组合。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金是债券型基金,属于证券投资基金中的较低预期风险、预期收益的基金品种。其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	嘉合基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉合磐通A	嘉合磐通C
下属分级基金的交易代码	001957	001958
报告期末下属分级基金的份额总额	793,142.18份	78,427,618.96份
下属分级基金的风险收益特征	本基金是债券型基金,属于证券投资基金中的较低预期风险、预期收益的基金品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票