嘉合磐通债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
送出日期：2019年03月26日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月26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。

本报告中财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月24日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	
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	
报告期末基金份额总额	75,793,707.81份	
基金合同存续期	不定期	
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	689,045.80份	75,104,662.01份

2.2 基金产品说明

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。
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型基金和混合型基金，高于货币市场基金。

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	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔为中	李婷婷
	联系电话	021-60168288	0755-25875287
	电子邮箱	cuiweizhong@haoamc.com	LISHUAISHUA11300@pingan.com.cn
客户服务电话		400-0603-299	95511-3
传真		021-65015077	0755-82080387
注册地址		上海市虹口区广纪路738号1幢329室	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址		上海市杨浦区秦皇岛路32号A楼	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
邮政编码		200082	518001
法定代表人		郝艳芬	谢永林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.haoamc.com
基金年度报告备置地点	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
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
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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	本期2018年01月24日（基金合同生效日）- 2018年12月31日	
	嘉合磐通A	嘉合磐通C
本期已实现收益	497,109.21	2,017,594.29
本期利润	463,737.60	2,340,136.21
加权平均基金份额本期利润	0.0387	0.0243
本期加权平均净值利润率	3.79%	2.39%
本期基金份额净值增长率	2.06%	1.89%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	
期末可供分配利润	13,314.91	1,323,870.24
期末可供分配基金份额利润	0.0193	0.0176
期末基金资产净值	703,255.00	76,525,708.89
期末基金份额净值	1.0206	1.0189
3.1.3 累计期末指标	2018年末	
基金份额累计净值增长率	2.06%	1.89%

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）。

4、本基金的合同生效日为2018年1月24日，至本报告期末未满1年，因此主要会计数据和财务指标只列示从基金合同生效日至2018年12月31日数据，特此说明。

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

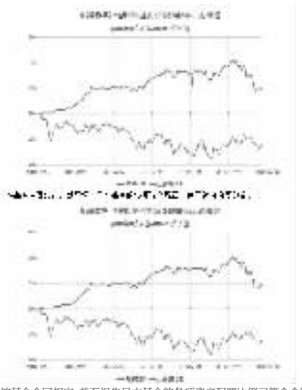
嘉合磐通A

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
过去三个月	-1.20%	0.21%	-0.90%	0.32%	-0.30%	-0.11%
过去六个月	-0.04%	0.21%	-0.79%	0.29%	0.75%	-0.08%
自基金合同生效起至今	2.06%	0.17%	-2.42%	0.27%	4.48%	-0.10%

嘉合磐通C

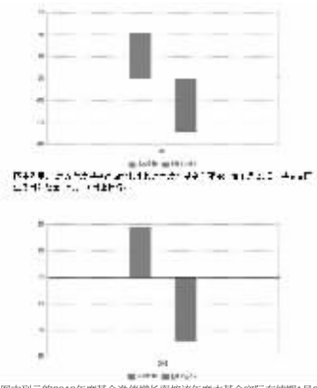
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.27%	0.21%	-0.90%	0.32%	-0.37%	-0.11%
过去六个月	-0.11%	0.17%	-0.79%	0.29%	0.68%	-0.12%
自基金合同生效起至今	1.89%	0.14%	-2.42%	0.27%	4.31%	-0.13%

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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



图中列示的2018年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期1月24日（基金合同生效日）起至12月31日止计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金合同于2018年1月24日生效，未实施利润分配。

§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。

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2018年12月31日，嘉合基金旗下共管理6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、嘉合睿金定期开放灵活配置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。

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		
李慧娟	本基金的基金经理、嘉合货币市场基金的基金经理、嘉合磐石混合型证券投资基金的基金经理、嘉合磐稳纯债债券型证券投资基金的基金经理	2018-01-24	-	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。

注：1、李慧娟的"任职日期"为合同生效日。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，制定了《嘉合基金管理有限公司公平交易制度》，明确各部门的职责以及公平交易控制的内容、方法。

本基金管理人通过事前识别、事中控制、事后检查三个步骤来保证公平交易。事前识别的任务是制定制度和业务流程、设置系统控制项以强制执行公平交易和防范反向交易；事中控制的工作是确保公司授权、研究、投资、交易等行为控制在事前设定的范围之内，各项业务操作根据制度和业务流程进行；事后检查公司投资行为与事前设定的流程、限额等有无偏差，编制投资组合公平交易报告，分析事中控制的效果，并将评价结果报告公司管理层。

4.3.2 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。

4.3.3 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

2018年国内经济下行压力较大，在此背景下，央行货币政策由"合理稳定"转向"合理充裕"，年内进行四次降准和MLF操作增加中长期流动性，同时创设了MLF，扩大MLF担保品范围来加大对小微、民营企业支持。因此2018年除4月降准后和年底资金面紧张外，其他时间均较为宽松。R001和R007全年均值为2.53%和3.02%，较上年均值分别下行18.86BP和16.74BP。3M和6M存单（股份制）从年初4.7%、4.8%一路下行至3.1%和3.2%。

2018年，债券市场出现一波较大幅度上涨。截至2018年12月31日，10年国债和10国开收益率收于3.23%和3.64%，较上年底分别下行64.24BP和117.88BP。具体来看，一季度，18年开头经济数据良好预期信心较足并且监管态度进一步加强，助推市场悲观情绪。18年前两月，中长期债券收益率大幅上行。随着资金面明显改善，经济预期修复，在中美贸易战激发下，债券长端快速下行。二季度，四月降准激发市场大涨，但随后资金收紧引发市场担忧，部分经济数据反弹并且连约事件频发使得国内债券市场利率出现短期调整，待6月再次降准，债券市场再次迎来上涨。三季度，季初资金面极度宽松，隔夜创下1.4%低点，债券陡峭化快速下行，后随着短端利率调整、通胀担忧加剧和供给压力下长端利率回调。四季度，经济数据持续回落，社融和货币增速创历史新低，中美利差压力缩减，通胀担忧化解，在多重利好下，四季度债券市场快速上涨。2018年，企业融资渠道萎缩，导致信用事件频发。上半年机构投资者采取一致行动，规避民企、中低评级债券，信用利差急剧扩大。利率债和高评级债券上涨，民企和中低评级债券下跌，债市分化严重。下半年，随着宽信用政策的逐步实施，信用利差有所恢复。

2018年里，中国股市表现孱弱，全年除1月份有短暂冲高以外，其余时间基本上一波低于一波。茅台、恒瑞等价值股的崩塌，更是造成市场上哀鸿一片。股票型基金全年的冠军零收益，说明2018年的残酷。

本基金在报告期内以持有中短期利率债为主，辅以中短期限高评级信用债和存单，把握债券市场波段操作机会。审慎参与权益二级市场的投资，保持较小仓位择机捕捉个股波段操作的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合磐通A基金份额净值为1.0206元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.06%，同期业绩比较基准收益率为2.42%；截至报告期末嘉合磐通C基金份额净值为1.0189元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.89%，同期业绩比较基准收益率为2.42%。

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2019年，国内经济仍面临下行压力。受全球经济回暖速度下行及地缘政治冲突因素影响，预计2019 年进出口增速将有所承压。房地产投资周期下行，消费意愿受企业盈利效益下降影响而降低，经济改善主要仍看基建和房地产发力幅度。在经济下行压力下，货币政策宽松仍将延续，同时美联储加息预期放缓也使得制约货币政策宽松的因素得到缓解。经济下行程度了货币宽松程度和无风险利率的下行幅度，因此预计明年货币政策大部分时间会继续表现为边际宽松，直至经济有较为明显的企稳回升迹象。

虽然经济基本面对债券市场形成支撑，但是目前债券绝对收益率较低，收益率已经对货币政策放松、基本面放缓等有了较多的预期。在宽信用和宽财政等稳增长政策持续出台作用下，经济上的边际变化都可能给货币政策和市场预期产生影响。在市场一致预期较浓，交易较拥挤环境下，债券市场的波动将被放大。

权益方面，我们19年上半年的投资要尽量规避受宏观经济下滑影响大的行业与板块，将重点关注盈利逆周期行业和政策逆周期行业，例如：火电、生活用纸、水电、畜禽养殖、游戏、云计算、军工盈利等盈利逆周期行业和基建高铁核电、电气设备、5G等政策逆周期行业。另外，在个股的选择上，我们将更加重视企业的成长性和盈利能力，业绩向上的股票有望出现绝对和相对收益，配置选择比仓位选择更重要。

本基金将继续以持有高评级短久期信用债和利率债为底仓，积极把握债券波段操作机会，逐步关注可转债市场机会。审慎参与权益二级市场的投资，保持较小仓位择机捕捉个股波段操作机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，为了保证公司合规运作、加强内部控制、防范经营风险、保障基金份额持有人的利益，监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则，依照国家相关法律法规、基金合同和管理制度，采用日常检查与专项检查、定期检查和不定期检查有机结合的方式，对公司内控制度的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核，对发现的问题进行提示和追踪落实，定期制作监察稽核报告，及时呈报公司领导层及上级监管部门。

本基金管理人采取的主要措施包括：

（1）积极响应中国证监会关于加强市场监管的号召，通过组织全体员工开展对监管政策规范、公司规章制度等的学习，使员工从思想上提高合规理念，从实践中增强合规操作，确保其行为守法合规、严格自律、恪守诚实信用原则，以充分维护基金持有人的利益。

（2）修订管理制度，完善投资业务流程

根据监管部门的规定，及时更新公司各项投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

本基金管理人将一如既往地遵循诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高投资管理工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 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负责提供的固定收益品种的估值处理标准来估值。

4.8 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。

本报告期内，本基金未实施利润分配。

4.9 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，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期，本托管人复核的财务指标、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真实、准确、完整。

§6 审计报告

本报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于嘉合基金管理有限公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：嘉合磐通债券型证券投资基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日
资 产：		
银行存款	7.4.7.1	214,905.63
结算备付金		463,073.27
存出保证金		65,565.65
交易性金融资产	7.4.7.2	73,738,786.71
其中：股票投资		881,953.11
基金投资		-
债券投资		72,856,833.60
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	30,200,163.50
应收证券清算款		229,748.87
应收利息	7.4.7.5	1,537,958.78
应收股利		-
应收申购款		198.41
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		106,450,400.82
负债和所有者权益	附注号	本期末 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	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		28,499,757.25
应付证券清算款		302,479.09
应付赎回款		672.70
应付管理人报酬		26,442.15
应付托管费		6,610.53
应付销售服务费		6,539.48
应付交易费用	7.4.7.7	76,236.79
应交税费		1,231.52
应付利息		21,467.34
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	280,000.08
负债合计		29,221,436.93
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	75,793,707.81
未分配利润	7.4.7.10	1,435,256.08
所有者权益合计		77,228,963.89
负债和所有者权益总计		106,450,400.82

注：1、报告截止日2018年12月31日，基金份额净值1.0189元，A类基金份额净值1.0206元，C类基金份额净值1.0189元，基金份额总额75,793,707.81份，其中A类基金份额689,045.80份，C类基金份额75,104,662.01份。

2、由于本基金于2018年1月24日成立，无比较式的上年度可比期间，因此上表只列示2018年12月31日的数据。

7.2 利润表

会计主体：嘉合磐通债券型证券投资基金

本报告期：2018年01月24日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2018年01月24日（基金合同生效日）至2018年12月31日
一、收入		4,726,544.30
1.利息收入		4,455,387.50
其中：存款利息收入	7.4.7.11	55,523.34
债券利息收入		3,266,155.08
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,133,709.08
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以"-"填列）		-27,732.92
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-1,483,425.51
基金投资收益	7.4.7.13	-
债券投资收益	7.4.7.14	1,447,212.59
资产支持证券投资收益	7.4.7.14.5	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-
股利收益	7.4.7.17	8,480.00
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	7.4.7.18	289,170.31
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	7.4.7.19	9,719.41
减：二、费用		1,922,670.49
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	416,558.41
2. 托管费	7.4.10.2.2	104,139.71
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	191,624.25
4. 交易费用	7.4.7.20	366,528.91
5. 利息支出		541,329.51
其中：卖出回购金融资产支出		541,329.51
6. 税金及附加		3,489.70
7. 其他费用	7.4.7.21	299,000.00
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		2,803,873.81
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		2,803,873.81

注：由于本基金于2018年1月24日成立，无比较式的上年度可比期间，因此上表只列示本期数据。

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉合磐通债券型证券投资基金

本报告期：2018年01月24日（基金合同生效日）至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月24日（基金合同生效日）至2018年12月31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)	259,828,140.57	-	259,828,140.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,803,873.81	2,803,873.81
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）	-184,034,432.76	-1,368,617.73	-185,403,050.49
其中：1.基金申购款	90,389,036.48	1,397,098.91	91,786,135.39
2.基金赎回款	-274,423,469.24	-2,765,716.64	-277,189,185.88
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）	75,793,707.81	1,435,256.08	77,228,963.89

注：由于本基金于2018年1月24日成立，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-至-财务报表由下列负责人签署：

蔡奕	沈珂	李玲
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

嘉合磐通债券型证券投资基金(以下简称"本基金")经2015年10月8日中国证券监督管理委员会下发的《关于准予嘉合磐通债券型证券投资基金注册的批复》（证监会许可[2015]2331号）批准注册，根据2017年6月20日中国证监会下发的《关于嘉合磐通债券型证券投资基金延期募集备案的回函》（机构部函[2017]1571号）进行募集，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《嘉合磐通债券型证券投资基金合同》发售，基金合同于2018年1月24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259,828,140.57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，基金托管人为平安银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《嘉合磐通债券型证券投资基金基金合同》和《嘉合磐通债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金等固定收益类金融工具，国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证等权益类金融工具，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相关规定）。本基金可持有可转换债券转股所得的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证，也可直接从二级市场上买入股票和权证。本基金的投资组合比例为：债券资产的投资比例不低于基金资产的80%；股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%；保持不低于基金资产净值的5%的现金或者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中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%。

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。

7.4.2 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。

7.4.3 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7.4.2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2018年12月31日的财务状况、自2018年1月24日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

7.4.4.1 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。本财务报表的实际编制期间系2018年1月24日（基金合同生效日）起至2018年12月31日止。

7.4.4.2 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。

7.4.4.3 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。

7.4.4.4 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。

7.4.4.5 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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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。

7.4.4.9 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。贴息债券回到期一次性还本日息的附息债，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。

7.4.4.10 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