建信货币市场基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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,投资者在作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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信货币
基金主代码	530002
交易代码	530002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	53,285,207,429.82份
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下,争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段,全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征,在此基础上制订本基金投资策略。具体而言,包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1. 本期已实现收益	502,051,911.10
2. 本期利润	502,051,911.10
3. 期末基金资产净值	53,285,207,429.82

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。

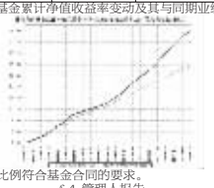
2、持有人认购或交易本基金时,不需缴纳任何费用。

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

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	0.6973%	0.0013%	0.4290%	0.0003%	0.2683%	0.0010%

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



注:本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
于俏俏	本基金的基金经理	2013年8月5日	-	7	于俏俏女士,硕士。2008年6月加入国泰人寿保险公司,任固定收益研究专员;2009年9月加入金元惠理基金管理公司(原金元比联基金管理公司),任债券研究员;2011年6月加入我公司,历任债券研究员、基金经理助理,2013年8月5日起任建信货币市场基金基金经理;2014年1月21日起任建信双周安心理财债券基金的基金经理;2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部总经理助理、本基金的基金经理	2013年12月10日	-	8	2005年6月加入中国建设银行厦门分行,任客户经理;2007年6月调入中国建设银行总行金融市场部,任债券交易员;2013年9月加入我公司,历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总监助理。2013年12月10日起任建信货币市场基金基金经理;2014年1月21日起任建信月盈安心理财基金基金经理;2014年6月17日起任建信嘉薪宝货币市场基金基金经理;2014年9月17日起任建信现金添利货币基金的基金经理。
高珊	本基金的基金经理	2013年12月20日	-	9	硕士。2006年7月至2007年6月期间在中信建投证券公司工作,任交易员,2007年6月加入建信基金管理公司,历任初级交易员、交易员,2009年7月起任建信货币市场基金的基金经理助理,2012年8月28日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金基金经理;2012年12月20日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年1月29日起任建信双月安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年9月17日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金基金经理;2013年12月20日起任建信货币市场基金基金经理;2015年8月25日起任建信现金添利货币市场基金基金经理。

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,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信货币市场基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人,保护投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度,制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金间时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2015年3季度,债券市场继续上涨,以净价计,利率债涨幅大于企业债,金融债涨幅略大于国债,整体收益率曲线呈现平坦化下移,其中长端利率品收益率回落超过30bp;主要驱动力量来自于股灾后风险偏好的回归。

基本面而言,实体经济景气持续低迷,股灾后负反馈发酵令稳增长信心受挫;具体看,其一,房地产销售端回暖动能已边际减弱,而开发商拿地、开工的积极性未见明显提升,其二,积极财政动能的发挥受制于资金端,PPP模式下民间资本参与积极性有限,专向金融债计划虽部分落地,但项目储备和遴选仍需时间,其三,股灾后股市去杠杆,融资功能部分丧失,成交量急剧萎缩,金融服务业对经济的负反馈效应开始发酵。

政策面而言,宽松基调不变,但8.11汇改事件将外部的不确定性提前,稳汇率与稳利率一度成为市场焦点,而8月底央行再度实施双降被解读为标志性事件,略超市场预期,彰显了央行维护内部流动性平衡的决心;汇率方面,在一次性贬值压力释放后,短期已有所企稳,同时美联储9月未加息,对此也有所助益。

资金面而言,2个纯度看,其一,货币市场流动性整体处于平衡状态,但供需结构有所变化,9月后隔夜回购成交占比明显下降,且隔夜回购利率明显回升至2%附近,另一方面7天及以上回购成交占比相应上升,不过平均利率仍与上季度持平甚至略有回落,其二,股灾后去杠杆行为导致权益类资产大幅萎缩,广义理财资金对应的资产欠配现象相对普遍,大量资金涌入低风险的货币和债券类基金产品。

以上诸因素共同发酵,使得债券市场在3季度打破魔咒,继续实现了幅度不小的上涨。

本基金以管理流动性为第一要务,考虑到股灾后规模增长较为明显,机构总体占比进一步提升,我们在布局资金时,根据来自不同机构的资金特性,重点布局3个月以内的流动性资产,同时对资金面的变化保持高度敏感,充分对比线上线下、场内场外、一级二级各种短期资产,择优投资,利用适度灵活的杠杆策略,为投资者获得了相对较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值收益率0.6973%,波动率0.0013%;业绩比较基准收益率0.4290%,波动率0.0003%。

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2015年4季度,站在目前债券市场的估值水平下,重点关注各个层面可能带来的边际风险因素。

微刺激政策不断。房市新政,非限购城市商贷首付比例进一步降低至25%,有望为刚需提供进一步支撑;车市新政,推进充电桩建设,进一步刺激新能源和小排量汽车消费;投资方面,9月以来发改委批复的轨交基建项目已超万亿,PPP项目储备已有一段时间,逐步落实指日可待,此外资金配套层面也有进展,财政盘活资金、专项债、PPP融资支持基金等等陆续准备到位,固定资产投资项目资本金比例进一步降低,高收益资产欠缺下负债端成本也倒逼下行,这些为4季度经济实现托底提供可能。

货币宽松趋势不变,节奏把握更重要。美国9月非农就业数据走弱进一步降低了年底前美联储加息的可能,人民币汇率贬值预期有所缓解,但人民币国际化趋势下,资产多元化、藏汇于民的势头刚刚开动,央行仍需及时对冲外汇占款流出带来的流动性压力,以避免内部利率失控进而加剧经济下滑趋势,因而预计降准仍有空间。

资金面预计维持平衡格局,但需要小心两个纯度可能的扰动。其一,央行对冲不及时带来的扰动,其二,风险偏好边际回升下,资产配置方向切换带来的挤出影响,此外,IPO重启也是可能的风险点。

本基金以管理流动性为第一要务,考虑到资产规模的波动性有所加大,本基金按下来除了应对正常年关的申赎压力外,必须对资金面的变化保持高度警惕,既要捕捉季节因素带来的资金波动机会,提前锁定部分明年到期的长期限资产,同时也要对资产规模的变化做出适时应对,根据来自不同机构的资金特性,重点布局年内到期的流动性资产,保持总体剩余期限在中等水平,继续为投资者获得稳定的收益。

§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	31,168,209,353.53	55.11
	其中:债券	31,168,209,353.53	55.11
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,950,903,405.00	5.22
	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	21,368,183,482.63	37.78
4	其他资产	1,068,825,767.93	1.89
5	合计	56,556,122,009.09	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	7.33	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	3,227,395,077.40	6.06
	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净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	126
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	126
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

报告期内投资组合平均剩余期限超过180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180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	22.66	6.06
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.09	-
2	30天(含)-60天	12.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	27.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	27.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.13	6.06

5.4 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	5,076,088,350.76	9.53
	其中:政策性金融债	4,996,091,225.98	9.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	14,141,812,901.43	26.54
6	中期票据	100,107,565.14	0.19
7	同业存单	11,850,200,536.20	22.24
8	其他	-	-
9	合计	31,168,209,353.53	58.49
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	49,935,940.25	0.09

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	111510319	15兴业CD319	25,000,000	2,458,418,359.54	4.61
2	150413	15农发13	12,000,000	1,199,073,641.75	2.25
3	111591877	15北京农商银行CD030	10,000,000	992,824,619.25	1.86
4	111509221	15浦发CD221	10,000,000	983,271,463.06	1.85
5	111507074	15招行CD074	10,000,000	974,467,643.29	1.83
6	111508142	15中信CD142	9,000,000	885,172,599.49	1.66
7	111591942	15宁波银行CD111	8,000,000	778,797,422.94	1.46
8	100234	10国开34	5,700,000	570,585,259.14	1.07
9	150311	15进出11	5,000,000	499,866,733.37	0.94
10	111591831	15成都银行CD024	5,000,000	496,387,049.94	0.93

5.6 "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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1908%
报告期内偏离度的最低值	0.0939%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1231%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,国债值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2

本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3

基金投资的前十名债券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4 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	416,246,892.78
4	应收申购款	652,578,875.15
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,068,825,767.93

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	34,547,969,655.40
报告期期间基金总申购份额	117,825,014,931.74
减:报告期期间基金总赎回份额	99,087,777,157.32
报告期期末基金份额总额	53,285,207,429.82

注:上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信货币市场基金设立的文件;

2、《建信货币市场基金基金合同》;

3、《建信货币市场基金招募说明书》;

4、《建信货币市场基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件和营业执照;

6、基金托管人业务资格批件和营业执照;

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司
2015年10月27日

嘉合货币市场基金

【2015】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:2015年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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,投资者在作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2015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05月06日	
报告期末基金份额总额	10,934,067,610.21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	3,140,396.47份	10,930,927,213.74份

§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(2015年07月01日-2015年09月30日)	
	嘉合货币A	嘉合货币B
1.本期已实现收益	15,487.56	58,513,212.17
2.本期利润	15,487.56	58,513,212.17
3.期末基金资产净值	3,140,396.47	10,930,927,213.74

注: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

1、嘉合货币A

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	0.7418%	0.0067%	0.3403%	0.0000%	0.4015%	0.0067%

注:1、本基金收益分配按日结转份额;

2、上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、嘉合货币B

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	0.8056%	0.0067%	0.3403%	0.0000%	0.4653%	0.0067%

注:1、本基金收益分配按日结转份额;

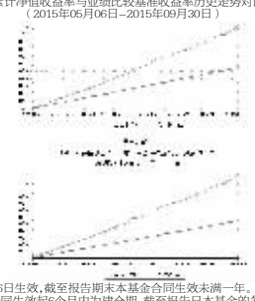
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 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

嘉合货币A

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年05月06日-2015年09月30日)



注:1、本基金合同于2015年5月6日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定,本基金自合同生效起6个月内为建仓期,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		
薛思乔	本基金、嘉合磐石混合型证券投资基金基金经理	2015年05月06日	-	4年	南京大学金融学学士,美国市立纽约大学应用数学硕士,法国巴黎综合理工学院金融数学硕士,2011年进入法国巴黎银行(BNP),担任数量分析师,先后在香港和新加坡分行工作,负责固定收益以及股票等各类衍生产品的定价建模及风险控制系统维护,2013年转入法国巴黎银行上海分行资金部,负责流动性风险建模及监控,于2014年9月加入嘉合基金管理有限公司。
季慧娟	本基金、嘉合磐石混合型证券投资基金基金经理	2015年07月08日	-	7年	同济大学经济学学士,上海财经大学金融学硕士学位,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,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,曾任嘉合基金管理有限公司债券交易员。

注:1、此处的"离任日期"为公告确定的解聘日期。薛思乔的"任职日期"为基金合同生效之日,季慧娟的"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

2015年三季度,宏观经济低迷态势延续,因此央行继续保持其货币宽松政策 ,8月下旬再次同时降息和降准来保证经济平稳增长。随着股市的大幅调整,避险资金和原打新资金大量涌入债券市场,三季度债市明显走牛,除8月人民币汇率意外贬值导致小幅波动外,债券收益率全线下行,其中长端利率明显下行,信用利差也压缩到历史低位。

货币市场方面,本基金在保证流动性的前提下,积极配置短融仓位以获取票息及其溢价收益,同时利用人民币汇率意外贬值带来的机会,积极波段操作,调整投资组合。在三季度末短融资产收益快速下降的基础上,配置年内相对高收益协议存款以应对年底可能的市场和规模波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,A类基金份额净值收益率为0.7418 %,同期业绩比较基准收益率为0.3403%;B类基金份额净值收益率为0.8056%,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

本报告期无需要说明相关情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	7,970,088,949.38	61.22
	其中:债券	7,970,088,949.38	61.22
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	4,918,670,404.24	37.78
4	其他资产	129,898,200.58	1.00
5	合计	13,018,657,554.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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	12.25	
	其中:买断式回购融资	-	
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	2,079,995,320.00	19.02
	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%

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	102
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	26

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:本基金投资组合的平均剩余期限不超过120天。本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	12.43	19.02
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	14.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	40.89	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.37	-
4	90天(含)-180天	37.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.47	-
5	180天(含)-397天(含)	12.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		117.87	19.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,641,436,041.21	15.01
	其中:政策性金融债	1,641,436,041.21	15.01
4	企业债券	51,684,634.41	0.47
5	企业短期融资券	5,741,491,231.39	52.51
6	中期票据	535,477,042.37	4.90
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	7,970,088,949.38	72.89
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	92,078,086.24	0.84

5.5 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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110221	11国开21	7,000,000	699,499,117.55	6.40
2	011599192	15包钢集SCP003	3,000,000	302,303,980.91	2.76
3	011543003	15中核建SCP003	3,000,000	299,889,034.00	2.74
4	041566002	15淮南矿业CP001	2,800,000	282,849,118.97	2.59
5	090205	09国开05	2,600,000	260,976,772.68	2.39
6	130233	13国开33	2,600,000	260,342,147.61	2.38
7	011599280	15中普天SCP002	2,500,000	251,035,660.58	2.30
8	041566018	15淮南矿业CP003	2,500,000	249,829,846.21	2.28
9	041554008	15河钢CP001	2,000,000	202,531,696.54	1.85
10	011599124	15包钢集SCP002	2,000,000	201,507,787.53	1.84

5.6 "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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1383%
报告期内偏离度的最低值	0.0059%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0918%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

2007年7月1日基金实施新会计准则后,本基金所持有的债券(包括票据)采用摊余成本法进行估值,国债值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397 天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	129,898,200.58
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	129,898,200.58

5.8.5 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	282,862.94	1,068,856,263.10
报告期基金总申购份额	8,077,100.61	15,286,870,981.07
减:报告期基金总赎回份额	5,219,567.08	5,424,800,030.43
报告期期末基金份额总额	3,140,396.47	10,930,927,213.74

注:总申购份额含红利再投份额。

§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	2015年08月06日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
2	申购	2015年08月12日	3,000,000.00	3,000,000.00	-
3	赎回	2015年08月13日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
4	赎回	2015年09月11日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	-
5	赎回	2015年09月14日	-8,000,000.00	-8,000,000.00	-
6	红利再投资	-	153,560.16	153,560.16	-
合计			-9,846,439.84	-9,846,439.84	

注:本基金的收益分配按日结转份额,列示在"红利再投资"项下一并披露。

§8 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。

§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
二〇一五年十月二十七日

嘉合磐石混合型证券投资基金

【2015】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:2015年10月27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2015年10月26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,投资者在作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2015年7月3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	116,585,810.21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