

嘉合货币市场基金

2017年第三季度报告

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内所持有的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

2017年第三季度，八、九月份宏观经济数据有所下滑，央行仍维持稳健中性的货币政策，公开市场精准操作，消除资金缺口，维持资金紧平衡。然而由于超储率持续处于低位，缴准、缴税等因素对资金面波动影响加剧。

三季度货币市场呈现震荡小幅下行走势，收益率曲线转平。六月监管放缓并增强协调性，七月资金面有所好转，债券收益率在七月阶段性见底。八月流动性陡然收紧，债券收益率呈现明显上行。进入九月，资金压力有所缓解，存单利率大幅下降，债券收益率呈现明显下行。

本基金在报告期内组合中维持平均剩余期限，增强关键期限到期的订单和债券，增强组合的流动性，随着资金面的改善，积极把握操作窗口和机会，加大杠杆并适当加久期，随着十月份公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定(实施)，我们将进一步加强风险管理，坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

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1.0723%，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1.1334%，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特殊情况。

§ 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	货币市场基金	16,201,742,269,63	92.00
2	货币市场基金	16,201,742,269,63	92.00
3	货币市场基金	—	—
4	货币市场基金	629,216,794,23	3.21
5	货币市场基金	—	—
6	货币市场基金	716,849,846,62	4.34
7	其他资产	59,773,126,43	0.36
8	合计	16,567,562,032,01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3 报告期末按行业分类的债券投资组合

5.4 报告期末按行业分类的资产支持证券投资组合

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

5.6 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债券投资明细

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

§ 6 投资组合报告附注

6.1 备查文件目录

6.2 与投资组合报告相关的说明

6.3 其他资产

6.4 报告期内未发现本基金存在损害基金份额持有人利益的行为。

6.5 其他资产的账面价值

6.6 其他资产的账面价值

6.7 其他资产的账面价值

6.8 其他资产的账面价值

6.9 其他资产的账面价值

6.10 其他资产的账面价值

6.11 其他资产的账面价值

6.12 其他资产的账面价值

6.13 其他资产的账面价值

6.14 其他资产的账面价值

6.15 其他资产的账面价值

6.16 其他资产的账面价值

6.17 其他资产的账面价值

6.18 其他资产的账面价值

6.19 其他资产的账面价值

6.20 其他资产的账面价值

6.21 其他资产的账面价值

6.22 其他资产的账面价值

6.23 其他资产的账面价值

6.24 其他资产的账面价值

6.25 其他资产的账面价值

6.26 其他资产的账面价值

6.27 其他资产的账面价值

6.28 其他资产的账面价值

6.29 其他资产的账面价值

6.30 其他资产的账面价值

6.31 其他资产的账面价值

6.32 其他资产的账面价值

6.33 其他资产的账面价值

6.34 其他资产的账面价值

6.35 其他资产的账面价值

6.36 其他资产的账面价值

6.37 其他资产的账面价值

6.38 其他资产的账面价值

6.39 其他资产的账面价值

6.40 其他资产的账面价值

6.41 其他资产的账面价值

6.42 其他资产的账面价值

6.43 其他资产的账面价值

6.44 其他资产的账面价值

6.45 其他资产的账面价值

6.46 其他资产的账面价值

6.47 其他资产的账面价值

6.48 其他资产的账面价值

6.49 其他资产的账面价值

6.50 其他资产的账面价值

6.51 其他资产的账面价值

6.52 其他资产的账面价值

6.53 其他资产的账面价值

6.54 其他资产的账面价值

6.55 其他资产的账面价值

6.56 其他资产的账面价值

6.57 其他资产的账面价值

6.58 其他资产的账面价值

6.59 其他资产的账面价值

6.60 其他资产的账面价值

6.61 其他资产的账面价值

6.62 其他资产的账面价值

6.63 其他资产的账面价值

6.64 其他资产的账面价值

6.65 其他资产的账面价值

6.66 其他资产的账面价值

6.67 其他资产的账面价值

6.68 其他资产的账面价值

6.69 其他资产的账面价值

6.70 其他资产的账面价值

6.71 其他资产的账面价值

6.72 其他资产的账面价值

6.73 其他资产的账面价值

6.74 其他资产的账面价值

6.75 其他资产的账面价值

6.76 其他资产的账面价值

6.77 其他资产的账面价值

6.78 其他资产的账面价值

6.79 其他资产的账面价值

6.80 其他资产的账面价值

6.81 其他资产的账面价值

6.82 其他资产的账面价值

6.83 其他资产的账面价值

6.84 其他资产的账面价值

6.85 其他资产的账面价值

6.86 其他资产的账面价值

6.87 其他资产的账面价值

6.88 其他资产的账面价值

6.89 其他资产的账面价值

6.90 其他资产的账面价值

6.91 其他资产的账面价值

6.92 其他资产的账面价值

6.93 其他资产的账面价值

6.94 其他资产的账面价值

6.95 其他资产的账面价值

6.96 其他资产的账面价值

6.97 其他资产的账面价值

6.98 其他资产的账面价值

6.99 其他资产的账面价值

6.100 其他资产的账面价值

6.101 其他资产的账面价值

6.102 其他资产的账面价值

6.103 其他资产的账面价值

6.104 其他资产的账面价值

6.105 其他资产的账面价值

6.106 其他资产的账面价值

6.107 其他资产的账面价值

6.108 其他资产的账面价值

6.109 其他资产的账面价值

6.110 其他资产的账面价值

6.111 其他资产的账面价值

6.112 其他资产的账面价值

6.113 其他资产的账面价值

6.114 其他资产的账面价值

6.115 其他资产的账面价值

6.116 其他资产的账面价值

6.117 其他资产的账面价值

6.118 其他资产的账面价值

6.119 其他资产的账面价值

6.120 其他资产的账面价值

6.121 其他资产的账面价值

6.122 其他资产的账面价值

6.123 其他资产的账面价值

6.124 其他资产的账面价值

6.125 其他资产的账面价值

6.126 其他资产的账面价值

6.127 其他资产的账面价值

6.128 其他资产的账面价值

6.129 其他资产的账面价值

6.130 其他资产的账面价值

6.131 其他资产的账面价值

6.132 其他资产的账面价值

6.133 其他资产的账面价值

6.134 其他资产的账面价值

6.135 其他资产的账面价值

6.136 其他资产的账面价值

6.137 其他资产的账面价值

6.138 其他资产的账面价值

6.139 其他资产的账面价值