嘉合货币市场基金

2017 第二季度 报告

2017年6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
报告送出日期：2017年07月20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2017年4月18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2017年4月1日起至6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	10,407,549,910.25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	752,009,066.52份	9,655,540,843.73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（2017年04月01日-2017年06月30日）	
	嘉合货币A	嘉合货币B
1.本期已实现收益	3,753,102.59	75,812,333.14
2.本期利润	3,753,102.59	75,812,333.14
3.期末基金资产净值	752,009,066.52	9,655,540,843.73

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	1.0961%	0.0102%	0.3366%	0.0000%	0.7595%	0.0102%

2、嘉合货币B

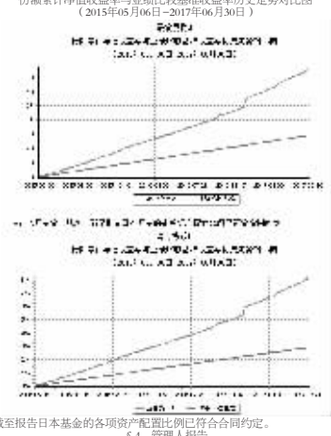
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1560%	0.0102%	0.3366%	0.0000%	0.8194%	0.0102%

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-2017年06月30日）



注：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	基金经理	2015年07月08日	—	10年	上海财经大学经济学硕士，同济大学经济学学士，拥有10年金融行业从业经验。历任华宝信托有限责任公司交易员、德邦基金管理有限责任公司债券交易员兼研究员、中欧基金管理有限责任公司债券交易员。2014年12月加入嘉合基金管理有限公司。
于启明	基金经理	2016年01月22日	—	10年	上海财经大学经济学硕士，厦门大学经济学学士，拥有10年证券从业经历。历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，管理业绩处于市场前列，管理资金规模超过400亿。2015年6月加入嘉合基金管理有限公司。

注：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，本基金管理人没有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

2017年二季度债券市场先下后上，迎来反弹。四、五月份由于金融监管升级引发市场担忧，债券市场深度调整，五月初10年期国债收益率触及3.7%，创16年10月调整以来新高。资金面在央行紧调控，强监管的去杠杆压力下也一度呈现紧张局面，短端收益率上行幅度更大，收益率曲线呈现明显"熊平"特征。六月随着监管放缓和资金面的改善，债券市场迎来强劲反弹。同业存单放量下行，3M/6M品种快速下行50-80BP，10年国债快速下行20BP，收益率重回陡峭。

二季度权益市场前高后低，总体呈弱增量博弈态势，股指下探考验三千点支撑后回升，白马龙头受到资金追捧。

本基金在报告期以持有高流动性短期利率债为主，审慎操作。

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-0.539%，同期业绩比较基准收益率为1.122%；C类基金份额净值收益率为0.183%，同期业绩比较基准收益率为1.122%。

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

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	10,193,534,147.16	90.98
	其中：债券	10,193,534,147.16	90.98
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	532,979,387.48	4.76
	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	201,910,935.20	1.80
4	其他资产	275,120,450.09	2.46
5	合计	11,203,544,919.93	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	16.00	
	其中：买断式回购融资	0.03	
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	793,020,698.20	7.62
	其中：买断式回购融资	201,022,108.70	1.93

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

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	2017年04月26日	29.06	巨额赎回	2个工作日
2	2017年04月27日	34.45	巨额赎回	2个工作日

注：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	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

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	12.53	7.62
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.02	—
2	30天(含)—60天	12.04	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.57	—
3	60天(含)—90天	53.62	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.19	—
4	90天(含)—120天	0.58	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	120天(含)—397天（含）	26.82	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
合计		105.59	7.62

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

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	1,530,089,315.05	14.70
	其中：政策性金融债	1,530,089,315.05	14.70
4	企业债券	30,236,045.36	0.29
5	企业短期融资券	3,490,816,654.57	33.54
6	中期票据	211,540,005.39	2.03
7	同业存单	4,930,852,126.79	47.38
8	其他	—	—
9	合计	10,193,534,147.16	97.94
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	810,175,806.67	7.78

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

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	111713041	17浙商银行CD041	3,500,000	342,340,578.66	3.29
2	130235	13国开35	3,200,000	319,383,702.80	3.07
3	011752029	17东期股SCP005	3,000,000	299,930,057.24	2.88
4	111715178	17民生银行CD178	3,000,000	296,906,845.91	2.85
5	111709240	17浦发银行CD240	3,000,000	296,901,634.96	2.85
6	111715184	17民生银行CD184	3,000,000	296,828,653.26	2.85
7	111710297	17兴业银行CD297	3,000,000	296,827,650.38	2.85
8	111715190	17民生银行CD190	3,000,000	296,821,667.74	2.85
9	150315	15进出15	2,600,000	260,992,855.41	2.51
10	150224	15国开24	2,000,000	200,471,394.62	1.93

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	2
报告期内偏离度的最高值	0.2646%
报告期内偏离度的最低值	0.0946%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1538%

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

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	60,790,191.50
3	应收利息	54,339,985.16
4	应收申购款	159,990,273.43
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	275,120,450.09

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	251,762,720.84	6,375,367,836.88
报告期基金总申购份额	1,045,439,143.13	13,729,173,698.35
减：报告期基金总赎回份额	545,192,797.45	10,449,000,691.50
报告期期末基金份额总额	752,009,066.52	9,655,540,843.73

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

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
二〇一七年七月二十日

嘉合磐石混合型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017年6月30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
报告送出日期：2017年07月20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2017年4月18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2017年4月1日起至6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	56,213,767.52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控合的研判。（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	248,170.65份	55,965,596.87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（2017年04月01日-2017年06月30日）	
	嘉合磐石A	嘉合磐石C
1.本期已实现收益	677,369.95	11,779.04
2.本期利润	152,021.59	-812.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0044	-0.0002
4.期末基金资产净值	274,858.30	61,176,550.83
5.期末基金份额净值	1.108	1.093

注：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

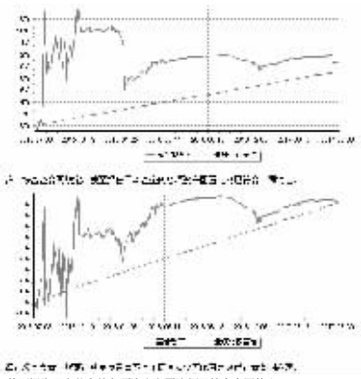
嘉合磐石A

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	-0.54%	0.14%	1.12%	0.00%	-1.66%	0.14%

嘉合磐石C

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	0.18%	0.04%	1.12%	0.00%	-0.94%	0.04%

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



注：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	基金经理	2015年07月08日	—	10年	上海财经大学经济学硕士，同济大学经济学学士，拥有10年金融行业从业经验。历任华宝信托有限责任公司交易员、德邦基金管理有限责任公司债券交易员兼研究员、中欧基金管理有限责任公司债券交易员。2014年12月加入嘉合基金管理有限公司。
于启明	基金经理	2016年01月22日	—	10年	上海财经大学经济学硕士，厦门大学经济学学士，拥有10年证券从业经历。历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，管理业绩处于市场前列，管理资金规模超过400亿。2015年6月加入嘉合基金管理有限公司。

注：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 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

2017年二季度债券市场先下后上，迎来反弹。四、五月份由于金融监管升级引发市场担忧，债券市场深度调整，五月初10年期国债收益率触及3.7%，创16年10月调整以来新高。资金面在央行紧调控，强监管的去杠杆压力下也一度呈现紧张局面，短端收益率上行幅度更大，收益率曲线呈现明显"熊平"特征。六月随着监管放缓和资金面的改善，债券市场迎来强劲反弹。同业存单放量下行，3M/6M品种快速下行50-80BP，10年国债快速下行20BP，收益率重回陡峭。

二季度权益市场前高后低，总体呈弱增量博弈态势，股指下探考验三千点支撑后回升，白马龙头受到资金追捧。

本基金在报告期以持有高流动性短期利率债为主，审慎操作。

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-0.539%，同期业绩比较基准收益率为1.122%；C类基金份额净值收益率为0.183%，同期业绩比较基准收益率为1.122%。

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

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	59,952,000.00	97.14
	其中：债券	59,952,000.00	97.14
	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	1,406,391.17	2.28
8	其他资产	357,466.09	0.58
9	合计	61,715,857.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	59,952,000.00	97.56
	其中：政策性金融债	59,952,000.00	97.56
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	59,952,000.00	97.56

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	170306	17进出06	600,000	59,952,000.00	97.56

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

—

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	592.67
2	应收证券清算款	404.38
3	应收股利	—
4	应收利息	399,686.96
5	应收申购款	9.92
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	400,693.93

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	132006	16皖新EB	317,820.00	1.77
2	132004	15国盛EB	280,860.00	1.56

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	16,072,404.18
报告期期间基金总申购份额	60,099,489.53
减：报告期期间基金总赎回份额	59,617,796.67
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	16,554,097.04

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	60.41

7.2 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
合计			—	—	

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	60.41	10,000,000.00	60.41	三年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	931.22	0.00	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,000,931.22	60.41	10,000,000.00	60.41	—

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	82天	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	60.41%
个人	—	—	—	—	—	—	—
产品特有风险							
若此单一投资人短时间内集中赎回，可能会有一定的流动性风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准本基金设立的文件；

2、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金托管协议》；

4、《华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金招募说明书》；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可登陆基金管理人互联网站（http://www.hcmirae.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查询。

华宸未来基金管理有限公司
2017年7月20日

华宸未来信用增利债券型发起式证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017年6月30日

基金管理人：华宸未来基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2017年7月20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2017年7月17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2017年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宸信用增利
场内简称	-
交易代码	000104
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月20日
报告期末基金份额总额	16,554,097.04份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念，采用价值分析方法，在分析和判断利率政策、货币政策、宏观经济运行指标的基础上，自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置；同时，采用"自下而上"的方法，在研究分析信用风险、流动性风险、收益率水平、市场环境等因素基础上，自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	中债综合全价指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	华宸未来基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2017年4月1日 — 2017年6月30日）
1.本期已实现收益	231,228.91
2.本期利润	179,098.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089
4.期末基金资产净值	17,964,507.83
5.期末基金份额净值	1.085

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。

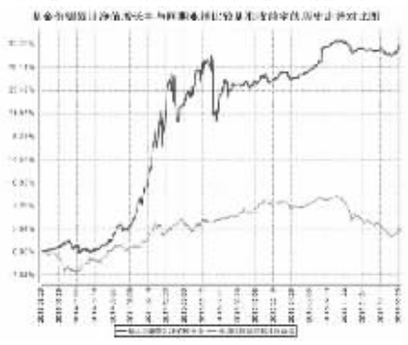
2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.56%	0.07%	-0.88%	0.08%	1.44%	-0.01%

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



注：1、本基金业绩比较基准为中债综合全价指数；

2、本基金成立于2013年8月20日，图示时间段为2013年8月20日至2017年6月30日。本基金自基金合同生效日至本报告期已满一年。

§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		
应晓立	本基金基金经理	2016年2月2日	-	6	2010年1月至2011年12月30日在中信期货公司交易部任交易员，2012年1月至2013年1月以及2014年3月至2015年6月在上海红富投资管理有限公司研究部任资深研究员及研究总监，2013年1月至2014年2月在上海繁石投资有限公司任行业研究员及专户基金经理，2015年7月加入华宸未来基金管理有限公司投研部担任行业研究员。

注：1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于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

在本报告期内，本基金管理人严格