

**嘉合磐石混合型证券投资基金**

**2015年年度报告**

**2015年12月31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**

**送出日期：2016年03月29日**

## § 1 重要提示及目录

### 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2016年3月25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，投资者在作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。安永华明会计师事务所（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2015年7月3日(基金合同生效日)起至12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
§5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
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.....	14
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.....	14
§6 审计报告.....	15
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
§7 年度财务报表.....	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告.....	44
8.1 期末基金资产组合情况.....	44
8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合.....	44
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
8.6 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.....	48
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	48
8.8 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贵金属投资明细.....	48
8.9 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.....	49
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
8.12 投资组合报告附注.....	49
§9 基金份额持有人信息.....	50
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	51
§10 开放式基金份额变动 .....	51
§11 重大事件揭示 .....	52
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	52
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	52
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	52
11.4 基金投资策略的改变 .....	52
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	52
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	52
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	53
11.8 其他重大事件 .....	53
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	55
§13 备查文件目录 .....	55
13.1 备查文件目录 .....	55
13.2 存放地点 .....	55
13.3 查阅方式 .....	55

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉合磐石混合型证券投资基金	
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	
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	2,806,683,191.88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	114,631,161.41份	2,692,052,030.47份

### 2.2 基金产品说明

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。	
下属分级基金的风险收益特征	本基金是混合型基金，其预	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。	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。
--	---	---

### 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	徐岱	张波
	联系电话	021-60168399	0755-82080387
	电子邮箱	xudai@haoamc.com	zhangbo746@pingan.com.cn
客户服务电话		400-0603-299	95511-3
传真		021-65015077	0755-22168073
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1-2层	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		徐岱	孙建一

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
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	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	浦东新区世纪大道100号环球金融中心50层
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1-2层

### § 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	2015年	2015年
	嘉合磐石A	嘉合磐石C
本期已实现收益	53,630,233.35	1,117,263.74
本期利润	55,783,639.86	13,735,689.89
加权平均基金份额本期利润	0.1649	0.0212
本期加权平均净值利润率	15.75%	2.00%
本期基金份额净值增长率	16.70%	6.70%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2015年末
期末可供分配利润	19,127,208.57	181,650,702.91
期末可供分配基金份额利润	0.1669	0.0675
期末基金资产净值	133,758,369.98	2,873,702,733.38
期末基金份额净值	1.167	1.067
3.1.3 累计期末指标	2015年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	16.70%	6.70%

注：1、本基金合同生效日为2015年7月3日。合同生效当年期间的数据和指标按实际存续期计算。

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、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。

4、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）。

### 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

阶段 (嘉合磐石A)	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	3.09%	0.53%	1.15%	0.00%	1.94%	0.53%
自基金合同生效日起至 今(2015年07月03日-2015 年12月31日)	16.70%	1.49%	2.36%	0.00%	14.34%	1.49%
阶段 (嘉合磐石C)	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	2.89%	0.53%	1.15%	0.00%	1.74%	0.53%
自基金合同生效日起至 今(2015年07月03日-2015 年12月31日)	6.70%	1.22%	2.36%	0.00%	4.34%	1.22%

### 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其与同期业绩比较基准收益变动的比较



注：1、本基金合同于2015年7月3日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

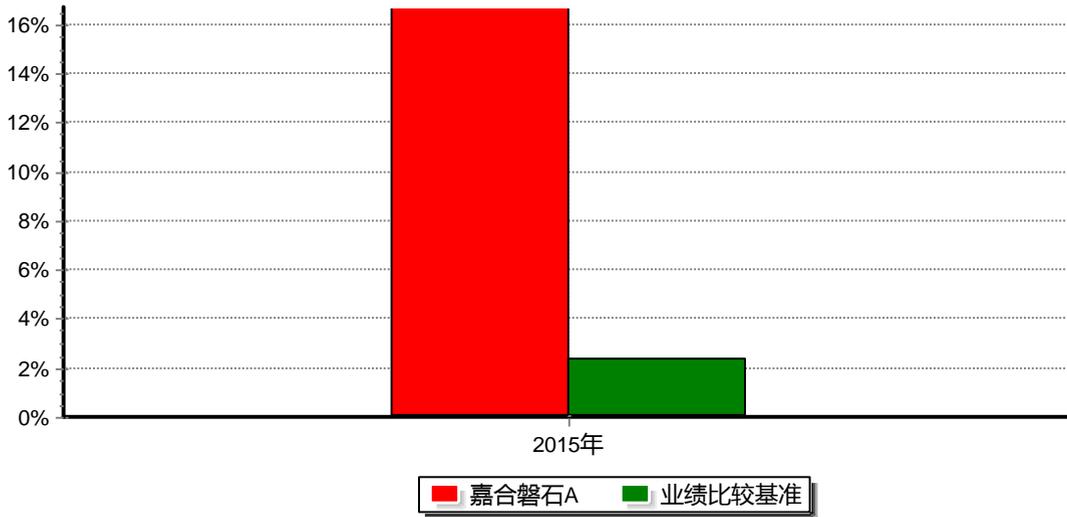
2、按基金合同规定，本基金自合同生效起6个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。



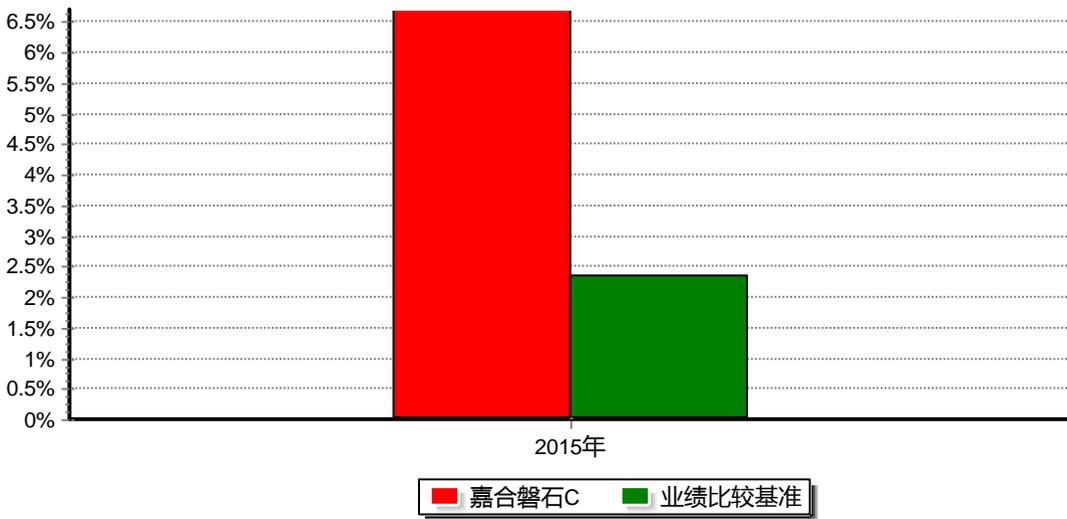
注：1、本基金合同于2015年7月3日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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。

### 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



注：图中列示的2015年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期7月3日（基金合同生效日）起至12月31日止计算。



注：图中列示的2015年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期7月3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2015年7月3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”）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，注册资本金1亿元人民币，经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

嘉合基金由中航信托股份有限公司、上海慧弘国际贸易有限公司、广东万和集团有限公司及福建省圣农实业有限公司发起成立。主要股东为中航信托股份有限公司，股权比例为30%。

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2015年12月31日，本基金管理人旗下共管理2只开放式基金，包括嘉合货币市场基金和嘉合磐石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		
薛思乔	本基金、 嘉合货币 市场基金 基金经理	2015年07月03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、 嘉合货币 市场基金 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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，并将评价结果报告风险控制委员会。

##### 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说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年对资本市场来说是精彩的一年的。债券市场由于宏观经济增长低迷、通胀低位徘徊和央行五次降准、五次降息的强力推动下，延续了2014年以来的精彩牛市。信用债、利率债都明显上涨，其中短端收益率受益于流动性宽松而大幅下行，长端虽期间受制于地方债大量供给因素影响而有所波折，但整年收益率仍然呈现了显著下行态势，10年期国债、国开债利率全年分别下行80bp和94bp至2.82%和3.13%，1年AAA、AA+短期票据从年初的4.72%和5.27%分别下行185BP和207BP至2.87%和3.2%。

权益市场更是精彩万分，在“资金牛”、“改革牛”和“杠杆牛”的刺激下，上半年的A股市场迎来了一拨轰轰烈烈的牛市，上证指数最大上涨幅度达到60.08%，并创下5178.19点的7年新高。但随着场外配资的清理和杠杆配资监管的收紧，二季度末股市急速拐头向下，从6月15日开始，仅三周时间上证指数下跌30%，小盘指数下跌更多，一度陷入股灾，之后在政府的积极救市下，股市在三四季度得以稳定。

本基金成立于2015年7月初，当时股票市场经历巨大震荡，本基金在控制回撤的前提下，择机捕捉个股波段操作机会。在新股发行重启后，积极参与新股和可交换（转换）债券的申购机会，审慎参与二级市场投资，辅以配置流动性较好的债券来增强收益，在报告期内净值获得稳定增长，组合风险水平较低。

### 4.4.2 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16.7%，同期业绩比较基准收益率为2.36%；B类基金份额净值收益率为6.7%，同期业绩比较基准收益率为2.36%。

## 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2016年，预计经济运行仍将波澜不惊，难以明显起色，维持低增长的新常态。主要关注供给侧改革能给中国经济带来的变革和推进作用，这影响着权益市场变动方向。2016的债券市场，我们认为是机会与风险并存的年代。一方面，经济基本面难以明显起色，在全民风险偏好下降的背景下，债券作为低风险、正收益的投资品种从资产配置角度来看，仍具有吸引力；另一方面，目前债券收益率已普遍降到低点，短期资金成本刚性使得资本利得的空间越来越有限，同时受制于人民币贬值压力，货币政策态度也

已悄然转向，叠加财政发力和直接融资渠道畅通引起的供给冲击、美元加息、资本外流加速和信用风险事件增多等多重因素都可能对债券牛市带来负面冲击，因此今年尤其需要注意风险机会的天平逐步向风险倾斜。

在纷繁复杂的2016年，本基金将仍以绝对收益为目标，追求收益的稳定增长。审慎观察经济基本面、权益市场和债券市场，实施积极的大类资产配置策略。以控制回撤为前提，谨慎参与了权益市场一二级的投资，择机捕捉个股波段操作的机会，灵活控制仓位，同时辅以配置流动性较好的债券来增强收益。

#### 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，依据国家相关法律法规、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相结合的方式，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，通过法律顾问培训的方式，多次组织全体员工开展《证券投资基金销售管理办法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》及其配套法规、公司内控制度等的学习。通过上述学习活动，使员工加深了对法律法规的认识，并进一步将法律法规与内控制度落实到日常工作中，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，更新公司内部投资管理制度，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、不断提高合规与稽核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关于2015年1季度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**

根据基金合同约定，本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；本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

#### **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**

本基金本报告期内无需要说明的情形。

### **§ 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关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**

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2016）审字第61144945_B02号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	嘉合磐石混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的嘉合磐石混合型证券投资基金财务报表，包括2015年12月31日的资产负债表和2015年7月3日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人嘉合基金管理有限责任公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了嘉合磐石混合型证券投资基金2015年12月31日的财务状况以及2015年7月3日（基金合同

	生效日)至2015年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	郭杭翔 濮晓达
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	浦东新区世纪大道100号环球金融中心50层
审计报告日期	2016-03-23

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：嘉合磐石混合型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	41,263,219.35
结算备付金		1,592,758.66
存出保证金		731,314.21
交易性金融资产	7.4.7.2	2,541,833,395.18
其中：股票投资		199,915,286.85
基金投资		—
债券投资		2,341,918,108.33
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	403,300,921.05
应收证券清算款		—
应收利息	7.4.7.5	23,219,749.90
应收股利		—
应收申购款		2,964.43
递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	—
资产总计		3,011,944,322.78

负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日
<b>负 债:</b>		
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		—
应付证券清算款		—
应付赎回款		5,641.25
应付管理人报酬		2,037,271.40
应付托管费		636,647.30
应付销售服务费		973,365.98
应付交易费用	7.4.7.7	500,293.49
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	7.4.7.8	330,000.00
负债合计		4,483,219.42
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	7.4.7.9	2,806,683,191.88
未分配利润	7.4.7.10	200,777,911.48
所有者权益合计		3,007,461,103.36
负债和所有者权益总计		3,011,944,322.78

注：1.报告截止日2015年12月31日，基金份额净值1.072元，A类基金份额净值1.167元，C类基金份额净值1.067元，基金份额总额2,806,683,191.88份，其中A类基金份额114,631,161.41份，C类基金份额2,692,052,030.47份。

2. 本财务报表的实际编制期间为2015年7月3日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间。

## 7.2 利润表

会计主体：嘉合磐石混合型证券投资基金

本报告期：2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
<b>一、收入</b>		78,834,286.60
1.利息收入		9,405,979.58
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,526,299.22
债券利息收入		7,211,327.09
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		668,353.27
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		36,209,300.20
其中：股票投资收益	7.4.7.12	32,882,802.54
基金投资收益		—
债券投资收益	7.4.7.13	2,884,897.66
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益	7.4.7.14	—
衍生工具收益	7.4.7.15	—
股利收益	7.4.7.16	441,600.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	14,771,832.66
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	18,447,174.16
<b>减：二、费用</b>		9,314,956.85
1. 管理人报酬		3,907,806.60
2. 托管费		1,221,189.55
3. 销售服务费		1,268,810.83
4. 交易费用	7.4.7.19	1,863,467.95
5. 利息支出		718,666.92
其中：卖出回购金融资产支出		718,666.92
6. 其他费用	7.4.7.20	335,015.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		69,519,329.75
减：所得税费用		—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		69,519,329.75

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉合磐石混合型证券投资基金

本报告期：2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2015年07月03日（基金合同生效日）至2015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）	2,380,564,724.89	—	2,380,564,724.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	69,519,329.75	69,519,329.75
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）	426,118,466.99	131,258,581.73	557,377,048.72
其中：1.基金申购款	2,829,515,707.16	184,472,648.68	3,013,988,355.84
2.基金赎回款	-2,403,397,240.17	-53,214,066.95	-2,456,611,307.12
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）	2,806,683,191.88	200,777,911.48	3,007,461,103.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

徐岱

崔为中

刘雯

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

嘉合磐石混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可【2015】1243号《关于准予嘉合磐石混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由嘉合基金管理有限公司作为管理人自2015年6月29日至2015年6月30日止期间向社会公开发行人募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2015)验字第61144945\_B20号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2015年7月3日正式生效,本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币2,380,564,634.67元,募集资金在募集期间产生的利息为人民币90.22元,以上收到的实收基金(本息)共计人民币2,380,564,724.89元,折合2,380,564,724.89份基金份额,其中A类基金份额2,376,035,633.97份,C类基金份额4,529,090.92份。本基金的基金管理人及注册登记机构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。

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,以及债券等固定收益类金融工具(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)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)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金为混合型基金,基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%—40%;基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%;每个交易日日终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。如法律法规或监管机构以后变更投资品种的投资比例限额,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金业绩比较基准为:一年期人民币定期存款利率(税后)+3%。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及

份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2015年12月31日的财务状况以及2015年7月3日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### **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**

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2015年7月3日（基金合同生效日）起至2015年12月31日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### **(1)金融资产分类**

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

###### **(2)金融负债分类**

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将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的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)；本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

##### (1)股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资，股票投资成本，按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于交易日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于交易日结转；

##### (2)债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本，按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，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，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

### (3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

### (4)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

### (5)回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

## 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

### (1)存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了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，调整最近交易市价以确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

### (2)不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在"损益平准金"科目中核算，并于期末全额转入"未分配利润/(累计亏损)"。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2)债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3)资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

- (4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；
- (5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 权证投资收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (8) 股利收益于除息日确认，并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后的净额入账；
- (9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性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；
- (10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日基金资产净值的0.80%的年费率逐日计提；
- (2) 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；
- (3) 本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.40%的年费率逐日计提；
- (4) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；
- (5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，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；
- (2) 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；
- (3) 本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；
- (4) 法律法规或监管机关另有规定的从其规定。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 7.4.6 税项

### 7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### 7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄

存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
活期存款	41,263,219.35
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	41,263,219.35

**7.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末2015年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	187,698,500.70	199,915,286.85	12,216,786.15
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	12,397,427.49	12,746,108.33
	银行间市场	2,326,965,634.33	2,329,172,000.00
	合计	2,339,363,061.82	2,341,918,108.33
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	2,527,061,562.52	2,541,833,395.18	14,771,832.66

**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末2015年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	403,300,921.05	—
交易所市场	—	—
合计	403,300,921.05	—

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末2015年12月31日
应收活期存款利息	95,377.37
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	788.48
应收债券利息	23,046,325.33
应收买入返售证券利息	76,896.71
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	362.01
合计	23,219,749.90

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末无其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	435,067.45
银行间市场应付交易费用	65,226.04
合计	500,293.49

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
预提费用	330,000.00
合计	330,000.00

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (嘉合磐石A)	本期2015年07月03日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	2,376,035,633.97	2,376,035,633.97
本期申购	132,654,471.60	132,654,471.60
本期赎回(以“-”号填列)	-2,394,058,944.16	-2,394,058,944.16
本期末	114,631,161.41	114,631,161.41
项目 (嘉合磐石C)	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	4,529,090.92	4,529,090.92
本期申购	2,696,861,235.56	2,696,861,235.56
本期赎回(以“-”号填列)	-9,338,296.01	-9,338,296.01
本期末	2,692,052,030.47	2,692,052,030.47

注：(1) 申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

(2) 本基金合同于2015年7月3日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币2,380,564,634.67，在募集期间产生的活期存款利息为人民币90.22元，以上实收基金(本息)合计为人民币2,380,564,724.89元，折合2,380,564,724.89份基金份额，其中A类基金份额2,376,035,633.97份，C类基金份额4,529,090.92份。

## 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目 (嘉合磐石A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	53,630,233.35	2,153,406.51	55,783,639.86
本期基金份额交易产生的变动数	-21,653,862.02	-15,002,569.27	-36,656,431.29
其中：基金申购款	11,427,055.26	4,746,987.42	16,174,042.68
基金赎回款	-33,080,917.28	-19,749,556.69	-52,830,473.97
本期已分配利润	—	—	—
本期末	31,976,371.33	-12,849,162.76	19,127,208.57

单位：人民币元

项目 (嘉合磐石C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	1,117,263.74	12,618,426.15	13,735,689.89
本期基金份额交易产生的变动数	453,686,116.96	-285,771,103.94	167,915,013.02
其中：基金申购款	454,734,141.56	-286,435,535.56	168,298,606.00
基金赎回款	-1,048,024.60	664,431.62	-383,592.98
本期已分配利润	—	—	—
本期末	454,803,380.70	-273,152,677.79	181,650,702.91

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
活期存款利息收入	1,442,332.50
定期存款利息收入	4,277.78
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	8,408.70
其他	71,280.24
合计	1,526,299.22

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
卖出股票成交总额	697,949,038.03
减：卖出股票成本总额	665,066,235.49
买卖股票差价收入	32,882,802.54

**7.4.7.13 债券投资收益****7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,663,151,962.50
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,614,009,540.94
减：应收利息总额	46,257,523.90
买卖债券差价收入	2,884,897.66

**7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.14 贵金属投资收益****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

**7.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具收益。

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	441,600.00
基金投资产生的股利收益	—
合计	441,600.00

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
1.交易性金融资产	14,771,832.66
——股票投资	12,216,786.15
——债券投资	2,555,046.51
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	14,771,832.66

**7.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
基金赎回费收入	18,447,174.16
合计	18,447,174.16

注：1. 赎回费率随赎回基金份额持有期限的增加而递减，并按持有期间的增加而递减计入基金财产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中赎回费部分按持有期间的增加而递减计入基金财产。

**7.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
交易所市场交易费用	1,806,592.95
银行间市场交易费用	56,875.00
合计	1,863,467.95

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
审计费用	90,000.00
信息披露费	240,000.00
银行汇划费用	15.00
账户维护费	4,900.00
其他	100.00
合计	335,015.00

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**7.4.9 关联方关系**

关联方名称	与本基金的关系
嘉合基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
平安银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中航信托股份有限公司	基金管理人的股东
广东万和集团有限公司	基金管理人的股东
上海慧弘国际贸易有限公司	基金管理人的股东
福建省圣农实业有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****7.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

**7.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

**7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,907,806.60
其中：支付销售机构的客户维护费	7,809.81

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.8%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.8\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期
	2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,221,189.55

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

**7.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日		
	嘉合磐石A	嘉合磐石C	合计
嘉合基金管理有限公司	—	1,262,455.18	1,262,455.18
平安银行股份有限公司	—	5,068.98	5,068.98
合计	—	1,267,524.16	1,267,524.16

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额资产净值的0.40%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.4\% / \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

**7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

**7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未投资本基金。

**7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年07月03日（基金合同生效日）至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
平安银行股份有限公司	41,263,219.35	1,446,610.28

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
002778	高科石化	2015-12-28	2016-01-06	认购新发证券	8.50	8.50	5,600	47,600.00	47,600.00
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额
123001	蓝标转债	2015-12-23	2016-01-08	认购新发证券	99.99	99.99	6,520	651,957.13	651,957.13

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末2015年12月31日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年12月31日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人以保护投资者利益为核心，将内部控制和风险管理有机地结合起来，注重通过公司治理结构控制、管理理念控制、员工素质控制、组织结构和授权控制等建立良好的内部控制环境。本基金管理人建立起包括公司章程、内部控制指引、基本管理制度、部门管理制度和业务手册等五个层次的规章制度体系，建立了一套进行分类、评估、控制和报告的机制、制度和措施，通过风险定位系统建立起基于流程再造和流程管理的全面的风险管理体系，以完善的内部控制程序和控制措施，有效保障稳健经营和长期发展。

本基金管理人建立了四层次的内部控制与风控体系，主要包括：（1）员工自律；（2）部门主管的检查监督；（3）总经理领导下的监察稽核部的检查、监督；（4）董事会领导下的督察长办公室和风险管理委员会的控制和指导。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险，信用风险也包括证券交易对手因违约而产生的证券交割风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进入银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2015年12月31日
A-1	653,854,000.00
A-1以下	—
未评级	1,484,873,000.00
合计	2,138,727,000.00

注：上年度末，本基金未持有短期信用债券投资。

**7.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2015年12月31日
AAA	12,094,151.20
AAA以下	651,957.13
未评级	—
合计	12,746,108.33

注：1、上述表格列示中不含国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

2、根据中国人民银行2006年3月29日发布的“银发[2006]95号”文《中国人民银行信用评级管理指导意见》，以及2006年11月21日发布的《信贷市场和银行间债券市场信用评级规范》等文件的有关规定，中长期债券信用等级划分成三等九级，分别用AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC和C表示，其中，除AAA级、CCC级(含)以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

**7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是因市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。

此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

**7.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

**7.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性。

## 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2015年12月 31日	1个月以 内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	41,263,219.35						41,263,219.35
结算备付金	1,592,758.66						1,592,758.66
存出保证金	731,314.21						731,314.21
交易性金融资产	522,806,000.00	100,965,000.00	1,706,052,957.13	12,094,151.20		199,915,286.85	2,541,833,395.18
买入返售金融资产	403,300,921.05						403,300,921.05
应收利息						23,219,749.90	23,219,749.90
应收申购款						2,964.43	2,964.43
资产总计	969,694,213.27	100,965,000.00	1,706,052,957.13	12,094,151.20	—	223,138,001.18	3,011,944,322.78
负债							
应付赎回款						5,641.25	5,641.25
应付管理人报酬						2,037,271.40	2,037,271.40
应付托管费						636,647.30	636,647.30
应付销售服务费						973,365.98	973,365.98
应付交易费用						500,293.49	500,293.49
其他负债						330,000.00	330,000.00
负债总计	—	—	—	—	—	4,483,219.42	4,483,219.42
利率敏感度缺口	969,694,213.27	100,965,000.00	1,706,052,957.13	12,094,151.20	—	218,654,781.76	3,007,461,103.36

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、若市场利率平行上升或下降25个基点 2、其他市场变量保持不变 3、仅存在公允价值变动对基金净值的影响	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2015年12月31日
	1、市场利率平行上升25个基点	-2,561,813.23
	2、市场利率平行下降25个基点	2,561,813.23

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

**7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	199,915,286.85	6.65
交易性金融资产—基金投资	—	—
交易性金融资产-债券投资	2,341,918,108.33	77.87
交易性金融资产-贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	2,541,833,395.18	84.52

**7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	除敏感度分析基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2015年12月31日
	敏感度分析基准上升5%	569,236.64
	敏感度分析基准下降5%	-569,236.64

注：本基金根据持仓类别情况选用“上证国债指数x60%+沪深300x40%”作为市场价格波动风险的敏感度分析基准。

**7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项****7.4.14.1 公允价值****7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具**

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

**7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具****7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值**

于2015年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币201,876,838.05元，属于第二层次的余额为人民币

2,339,956,557.13元，属于第三层次余额为人民币0.00元。

#### **7.4.14.1.2.2公允价值所属层次间的重大变动**

对于证券交易所上市的股票、可转换债券、资产支持证券和私募债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票、可转换债券、资产支持证券和私募债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、可转换债券、资产支持证券和私募债券公允价值应属第二层次或第三层次。

#### **7.4.14.1.2.3第三层次公允价值余额和本期变动金额**

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

#### **7.4.14.2承诺事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

#### **7.4.14.3其他事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

#### **7.4.14.4财务报表的批准**

本财务报表已于2016年3月23日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	199,915,286.85	6.64
	其中：股票	199,915,286.85	6.64
2	固定收益投资	2,341,918,108.33	77.75
	其中：债券	2,341,918,108.33	77.75
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	403,300,921.05	13.39
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	42,855,978.01	1.42
7	其他各项资产	23,954,028.54	0.80
8	合计	3,011,944,322.78	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	122,522,467.46	4.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	1,571,551.95	0.05
F	批发和零售业	72,549,967.18	2.41
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	2,288,575.86	0.08
J	金融业	—	—

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	982,724.40	0.03
S	综合	—	—
	合计	199,915,286.85	6.65

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002508	老板电器	999,921	44,946,448.95	1.49
2	600079	人福医药	2,000,000	44,520,000.00	1.48
3	000963	华东医药	509,007	41,718,213.72	1.39
4	600785	新华百货	999,982	30,609,449.02	1.02
5	000726	鲁泰A	1,999,951	27,039,337.52	0.90
6	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.04
7	603800	道森股份	19,344	1,043,221.92	0.03
8	603999	读者传媒	16,713	982,724.40	0.03
9	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.03
10	603866	桃李面包	23,133	893,165.13	0.03
11	002781	奇信股份	21,600	807,192.00	0.03
12	002783	凯龙股份	6,138	784,436.40	0.03
13	603936	博敏电子	12,448	638,333.44	0.02
14	603398	邦宝益智	6,343	586,220.06	0.02
15	300495	美尚生态	6,375	569,223.75	0.02
16	603696	安记食品	9,278	513,722.86	0.02
17	002779	中坚科技	5,378	420,559.60	0.01
18	002782	可立克	13,312	283,146.24	0.01
19	002786	银宝山新	9,630	263,476.80	0.01

20	002780	三夫户外	3,566	222,304.44	0.01
21	603778	乾景园林	7,140	195,136.20	0.01
22	002787	华源包装	10,011	163,880.07	0.01
23	300494	盛天网络	6,251	162,901.06	0.01
24	603299	井神股份	23,499	124,779.69	—
25	300490	华自科技	7,127	93,292.43	—
26	300491	通合科技	6,015	90,766.35	—
27	002777	久远银海	4,264	70,356.00	—
28	002785	万里石	12,000	70,080.00	—
29	002778	高科石化	5,600	47,600.00	—

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	603993	洛阳钼业	72,991,591.04	2.43
2	600896	中海海盛	66,637,281.46	2.22
3	002508	老板电器	63,052,994.95	2.10
4	601766	中国中车	50,963,490.00	1.69
5	000963	华东医药	43,154,459.61	1.43
6	600079	人福医药	40,368,384.36	1.34
7	000726	鲁泰A	35,312,283.58	1.17
8	600785	新华百货	34,476,683.85	1.15
9	300072	三聚环保	28,470,156.22	0.95
10	000418	小天鹅A	27,642,443.87	0.92
11	600055	华润万东	16,616,637.98	0.55
12	600313	农发种业	15,121,423.40	0.50
13	002714	牧原股份	14,655,270.50	0.49
14	600086	东方金钰	13,515,152.00	0.45
15	600693	东百集团	11,981,423.00	0.40
16	000027	深圳能源	11,218,010.42	0.37
17	600583	海油工程	10,894,913.00	0.36
18	601808	中海油服	10,461,944.08	0.35
19	000751	锌业股份	10,020,947.42	0.33

20	300070	碧水源	9,890,758.12	0.33
----	--------	-----	--------------	------

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	603993	洛阳钼业	94,757,068.61	3.15
2	600896	中海海盛	70,115,163.07	2.33
3	601766	中国中车	57,589,830.81	1.91
4	300072	三聚环保	26,333,608.50	0.88
5	000418	小天鹅A	25,315,260.07	0.84
6	002508	老板电器	22,851,957.70	0.76
7	600055	华润万东	15,733,037.65	0.52
8	600313	农发种业	15,299,930.00	0.51
9	600086	东方金钰	15,171,993.90	0.50
10	002714	牧原股份	14,196,190.00	0.47
11	600693	东百集团	12,089,890.00	0.40
12	000027	深圳能源	11,810,982.90	0.39
13	600583	海油工程	10,928,595.30	0.36
14	601808	中海油服	10,192,293.74	0.34
15	300070	碧水源	10,073,026.64	0.33
16	000822	山东海化	9,429,723.91	0.31
17	000751	锌业股份	9,345,164.60	0.31
18	601636	旗滨集团	9,100,362.00	0.30
19	002262	恩华药业	8,705,858.66	0.29
20	000807	云铝股份	8,325,558.65	0.28

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	852,764,736.19
卖出股票收入（成交）总额	697,949,038.03

**8.5 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	190,445,000.00	6.33
	其中：政策性金融债	190,445,000.00	6.33
4	企业债券	10,085,000.00	0.34
5	企业短期融资券	1,548,027,000.00	51.47
6	中期票据	—	—
7	可转债	2,661,108.33	0.09
8	同业存单	590,700,000.00	19.64
9	其他	—	—
10	合计	2,341,918,108.33	77.87

**8.6 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	111508215	15中信CD215	6,000,000	590,700,000.00	19.64
2	011599192	15包钢集SCP003	2,800,000	282,016,000.00	9.38
3	041569043	15中冶CP002	2,000,000	200,740,000.00	6.67
4	011530005	15中海运SCP005	1,500,000	150,300,000.00	5.00
5	130215	13国开15	1,400,000	140,140,000.00	4.66

**8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**8.8 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贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

## **8.9 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。

## **8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

### **8.10.1 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。

### **8.10.2 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。

## **8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

### **8.11.1 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。

### **8.11.2 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。

### **8.11.3 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。

## **8.12 投资组合报告附注**

**8.12.1 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。**

**8.12.2 基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。**

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	731,314.21
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	23,219,749.90
5	应收申购款	2,964.43
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	23,954,028.54

**8.12.4 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。

**8.12.5 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未存在流通受限情况。

**§ 9 基金份额持有人信息****9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份额 比例	持有 份额	占总份额 比例
嘉合磐石A	58	1,976,399.33	114,179,779.36	99.61%	451,382.05	0.39%
嘉合磐石C	208	12,942,557.84	2,680,880,237.89	99.59%	11,171,792.58	0.41%
合计	266	10,551,440.57	2,795,060,017.25	99.59%	11,623,174.63	0.41%

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、C级比例分母为各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	嘉合磐石A	1,657.98	0.00%
	嘉合磐石C	319,373.29	0.01%
	合计	321,031.27	0.01%

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况**

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式 基金	嘉合磐石A	0~10
	嘉合磐石C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基 金	嘉合磐石A	—
	嘉合磐石C	0~10
	合计	0~10

注：1、本基金本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本基金A份额总量在0~10万份(含)之间,持有本基金C份额总量在0~10万份(含)之间。

2、本基金本报告期末，本基金的基金经理持有本基金C份额总量在0~10万份(含)之间。

**§ 10 开放式基金份额变动**

单位：份

	嘉合磐石A	嘉合磐石C
基金合同生效日(2015年07月03日)基金份 额总额	2,376,035,633.97	4,529,090.92
本报告期期初基金份额总额	—	—
本报告期基金总申购份额	132,654,471.60	2,696,861,235.56
减：本报告期基金总赎回份额	2,394,058,944.16	9,338,296.01
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	114,631,161.41	2,692,052,030.47

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人在本报告期内重大人事变动情况：

1.基金管理人于2015年7月4日发布了《嘉合基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》，原督察长高明先生因公司工作安排转任公司副总经理，经公司第一届董事会第九次会议审议通过，由李永梅女士任公司督察长。

2.基金管理人于2015年7月9日发布了《嘉合磐石混合型证券投资基金基金经理变更公告》，增聘季慧娟女士为嘉合磐石混合型证券投资基金基金经理，与薛思乔先生共同管理该基金。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生重大变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应付审计费九万元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	2	489,073,205.90	31.61%	345,756.98	35.90%	
中信证券	2	724,723,490.73	46.83%	376,285.50	39.07%	
长城证券	2	—	—	—	—	
国元证券	2	333,628,011.36	21.56%	241,000.06	25.02%	

注：1、本基金本报告期新增国元证券、中信建投、长城证券、中信证券各两个交易单元。

2、本基金的基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易席位供旗下基金买卖证券专用，本着安全、高效、低成本，能够为基金提供高质量增值研究服务的原则，对证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉合磐石混合型证券投资基金份额发售公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2015-06-26
2	嘉合磐石混合型证券投资基金基金合同	基金管理人网站	2015-06-26
3	嘉合磐石混合型证券投资基金基金合同摘要	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2015-06-26
4	嘉合磐石混合型证券投资基金托管协议	基金管理人网站	2015-06-26
5	嘉合磐石混合型证券投资基金招募说明书	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2015-06-26
6	关于嘉合磐石混合型证券投资基金提前募集结束的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、基金管理人网站	2015-07-01
7	嘉合磐石混合型证券投资基金合	《上海证券报》、《中国证券报》、	2015-07-04

	同生效公告	《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	
8	嘉合基金管理有限公司关于基金 行业高级管理人员变更的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-07-04
9	嘉合磐石混合型证券投资基金开 放日常申购、赎回业务的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-07-06
10	嘉合磐石混合型证券投资基金基 金经理变更公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-07-09
11	嘉合基金管理有限公司关于旗下 部分基金增加国泰君安为代销机 构的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-07-30
12	嘉合基金管理有限公司关于旗下 基金持有的股票停牌后估值方法 变更的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-10-14
13	嘉合基金管理有限公司关于旗下 部分基金增加诺亚正行为代销机 构并参加其申购费率优惠的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-10-17
14	嘉合磐石混合型证券投资基金 2015年第3季度报告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-10-27
15	嘉合基金管理有限公司关于旗下 部分基金增加华福证券为代销机 构的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-11-21
16	嘉合磐石混合型证券投资基金关 于暂停大额申购业务的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-11-24
17	嘉合基金管理有限公司关于参加 数米基金网费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-12-03
18	嘉合基金管理有限公司关于旗下 部分基金开通转换业务并在直销 机构实行申购补差费率优惠的公 告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-12-15
19	嘉合基金管理有限公司关于旗下	《上海证券报》、《中国证券报》、	2015-12-16

	部分基金增加大泰金石为代销机构	《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	
20	嘉合基金管理有限公司关于旗下部分基金增加钱景财富为代销机构并参加其费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-12-30
21	嘉合基金管理有限公司关于指数熔断后旗下基金调整开放规则的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、 《证券时报》、《证券日报》、 基金管理人网站	2015-12-31

## § 12 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。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 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

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所

### 13.3 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](http://www.haoamc.com)）进行查阅。

嘉合基金管理有限公司  
二〇一六年三月二十九日