

嘉合磐石混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

（2017年第1号）

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

二零一七年一月

【重要提示】

一、本次嘉合磐石混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）募集的准予注册文件名称为：《关于准予嘉合磐石混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可【2015】1243号），注册日期为：2015年6月15日。本基金的《基金合同》于2015年7月3日正式生效。

二、嘉合基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”或“本基金管理人”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

三、本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的市场风险，管理风险，职业道德风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，合规性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的投资管理风险，投资于中小企业私募债券的风险，其他风险等。

四、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。投资人购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构。投资者在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策，并自行承担投资风险。

五、本基金的投资范围包括中小企业私募债券，中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。中小企业私募债的风险主要

包括信用风险、流动性风险、市场风险等。信用风险指发债主体违约的风险，是中小企业私募债最大的风险。流动性风险是由于中小企业私募债交投不活跃导致的投资者被迫持有到期的风险。市场风险是未来市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）的不确定性带来的风险，它影响债券的实际收益率。这些风险可能会给基金净值带来一定的负面影响和损失。

六、投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书及基金合同。基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

七、本招募说明书所载内容截止日为 2017 年 1 月 3 日，有关财务数据和净值表现数据截止日为 2016 年 12 月 31 日。（本招募说明书中的财务资料未经审计）本招募说明书已经基金托管人复核。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：嘉合基金管理有限公司

住所：上海市虹口区广纪路 738 号 1 幢 329 室

办公地址：上海市杨浦区秦皇岛路 32 号 A 楼

邮政编码：200082

法定代表人：徐岱

成立日期：2014年7月30日

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：证监许可〔2014〕621号

经营范围：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它业务。

组织形式：有限责任公司

注册资本：11000万元

联系人：翁海虹

电话：021-60168300

存续期间：永久存续

股权结构：中航信托股份有限公司占 27.27%、上海慧弘实业集团有限公司占 27.27%、广东万和集团有限公司占 22.73%、福建省圣农实业有限公司占 18.18%、北京智勇仁信投资咨询有限公司占 4.55%。

二、主要人员情况

1、董事会成员

余萌先生，厦门大学硕士学位。曾任江西省农行国际业务部副总经理，江西江南信托投资股份有限公司副总裁、常务副总裁，现任中航信托股份有限公司党委书记及总经理，兼任嘉合基金管理有限公司董事长。

郝艳芬女士，北京大学光华管理学院 EMBA 硕士毕业。曾就职于中国农业银行青岛分行国际业务部，现任上海慧弘国际贸易有限公司董事长，兼任嘉合基金管理有限公司副董事长。

周建儿先生，江西农业大学硕士研究生。曾任江西江南信托投资股份有限公司发展研究部副总经理，江南证券有限责任公司投资银行部副总经理，现任中航信托股份有限公司投资管理部总经理，兼任嘉合基金管理有限公司董事。

卢础其先生，现任广东万和集团有限公司董事、广东鸿特精密技术（台山）有限公司董事、广东顺德农村商业银行股份有限公司董事、广东揭东农村商业银行股份有限公司董事、佛山市顺德万和电气配件有限公司监事、万和国际（香港）有限公司董事及广东万和新电气股份有限公司董事长，兼任嘉合基金管理有限公司董事。

陈剑华先生，北京大学光华管理学院 EMBA 硕士毕业。曾就职于福建华兴证券公司、福建省资信评估公司、华泰证券有限责任公司等多家金融企业单位，负责多

家上市公司的股份制改制、股票发行上市和企业收购兼并工作。现任福建圣农发展股份有限公司副总经理、董事会秘书，兼任嘉合基金管理有限公司董事。

徐岱先生，南京大学工商管理专业硕士学位。曾任南京力信杰科技贸易有限公司副总经理，中信银行股份有限公司上海分行公司业务部副总经理及浦东分行行长助理，江苏瑞华投资控股集团有限公司董事总经理，现任嘉合基金管理有限公司法定代表人、总经理及董事。

曹凤岐先生，北京大学经济学院毕业。现为北京大学光华管理学院教授、博士生导师，北京大学金融与证券研究中心主任，并任教育部社会科学委员会委员，中国金融学会常务理事，中国投资学会常务理事，北京市金融学会副会长等职，兼任嘉合基金管理有限公司独立董事。

姚长辉先生，北京大学金融学博士学位。现为北京大学光华管理学院教授、博士生导师，北京大学金融与证券研究中心副主任，北京大学创业投资研究中心副主任，北京大学保险与社会保障研究生中心副主任，中国金融学会理事，北京市金融学会理事，北京市投资学会理事，兼任嘉合基金管理有限公司独立董事。

程卫东先生，武汉大学法学博士学位。曾在长沙理工大学任教，现任中国社会科学院欧洲研究所副所长，中国欧洲学会常务理事，中国欧洲法律研究会秘书长，中国国际私法研究会理事等职，兼任嘉合基金管理有限公司独立董事。

2、监事会成员

蔡荣忠先生，监事会主席。同济大学工商管理硕士学位。曾任江苏汇鸿国际集团有限公司财务部经理、南京鸿意地产开发有限公司财务总监，福记食品服务控股有限公司中央财务及计划管理部总经理，南京市白下区高新技术产业园区科技小额贷款有限公司副总经理，现任上海星怡投资控股有限公司总裁，上海慧弘国际贸易有限公司（名称变更）总经理。

卢宇阳先生，监事，美国约翰韦尔斯大学硕士学位，曾任广东鸿特精密技术股份有限公司董事会秘书助理，现任广东万和股份有限公司副总裁兼董事会秘书。

廖俊杰先生，监事，同济大学毕业。现就职于福建圣农发展股份有限公司证券部，参与了公司首次公开发行股票并上市的相关工作。

付祥先生，职工监事，南京大学信息系统学士，南京大学金融工程硕士，曾先后在华泰证券研究所从事大宗商品研究工作和证券投资部从事量化对冲投资工作。现任嘉合基金量化投资部主管。

沈珂先生，职工监事，南京大学毕业。曾任新太科技项目经理、恒生电子软件开发师、华腾软件售前工程师、交银施罗德基金管理有限公司 IT 高级工程师，国联安基金管理有限公司总监助理，现任嘉合基金管理有限公司信息技术部总监。

王奕人先生，职工监事，山东大学金融学学士，德雷塞尔大学硕士研究生。现任嘉合基金管理有限公司固定收益部分分析师。

3、高级管理人员

余萌先生，现任公司董事长，简历同上。

徐岱先生，现任公司总经理，简历同上。

崔为中先生，武汉大学法学院硕士研究生。曾任中创投资公司海南代表处系统管理员资金主管，中诚信证券评估公司海南分公司电脑部经理、办公室副主任，长城证券公司信息技术部总助，英大证券公司 IT 技术总监，嘉合基金管理有限公司副总经理，现任嘉合基金管理有限公司督察长。

高明先生，英国诺丁汉大学商学院硕士研究生。曾任中国石化集团市场开发部经理、财务部经理，加拿大贝祥投资集团高级投资经理，中非发展基金有限公司投资二部总经理助理，现任嘉合基金管理有限副总经理。

李宇龙先生，上海交通大学管理科学与工程博士研究生，美国佐治亚理工学院商学院 MBA、金融工程硕士研究生。曾任美国 Wilmington Trust Investment Management 基金经理，上海证券交易所执行经理，美国 Balentine 投资公司合伙人、全球投资研究主管，合众资产管理股份有限公司总经理助理，现任嘉合基金管理有限公司副总经理。

邵若昊先生，复旦大学硕士研究生。曾任长信基金管理有限公司市场部副总监，富国基金管理有限公司机构部总监助理，诺安基金管理有限公司机构业务总监，融通基金管理有限公司机构业务总监，现任嘉合基金管理有限公司副总经理。

韩光华先生，中央财经大学保险精算硕士研究生。曾任中央财经大学保险学院讲师、华夏基金机构产品部副总裁、诺安基金管理有限公司产品研发中心副总监，现任嘉合基金管理有限公司副总经理。

4、基金经理

季慧娟女士，同济大学经济学学士，上海财经大学金融学硕士，拥有 7 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，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。

于启明先生，厦门大学金融工程学士，拥有 8 年金融行业从业经验，曾任宝盈基金管理有限公司固定收益部基金经理，2015 年 6 月加入嘉合基金管理有限公司，担任固定收益部副总监职位。

5、投资决策委员会成员

徐岱先生，简历同上。

李宇龙先生，简历同上。

付祥先生，简历同上。

姚文辉先生，西安交通大学应用经济学专业硕士。曾任金元证券股份有限公司固定收益总部债券投资经理、中欧基金管理有限公司中欧稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中欧信用增利分级债券型证券投资基金基金经理、中欧货币市场基金基金经理、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理，现任嘉合基金管理有限公司固定收益部总监。

骆海涛先生，美国密歇根大学金融工程硕士，亚利桑那大学光学博士，上海交通大学物理学本科和硕士。曾任美国普氏能源（Platts）公司任量化分析师，曾在平安资产管理公司和平安投管中心工作，任战略资产配置团队负责人；现任嘉合基金权益投资一部总监助理。

管仁贤先生，西安交通大学管理学硕士，曾任万银国际投资基金（中国）有限公司投资经理、信泰人寿保险股份有限公司股票投资经理、建信人寿保险有限公司股票投资经理，现任嘉合基金管理有限公司权益投资二部总监。

庄泓刚先生，天津大学管理科学与工程博士，曾任上海证券交易所研究中心博士后、中证指数有限公司固定收益研究员，现任嘉合基金管理有限公司研究部总监助理。

朱萍女士，上海大学工商管理学士，曾任诺德基金管理有限公司投资研究部投研秘书、上海朴石投资管理合伙企业（有限合伙）投研交易主管，现任嘉合基金管理有限公司中央交易室总监助理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人情况

一、基金托管人情况

1、基本情况

名称：平安银行股份有限公司

住所：广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号

办公地址：广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人：孙建一

成立日期：1987 年 12 月 22 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：5,123,350,416 元

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监许可[2008]1037 号

联系人：潘琦

联系电话：(0755) 2216 8257

平安银行基本情况

平安银行股份有限公司是一家总部设在深圳的全国性股份制商业银行（深圳证券交易所简称：平安银行，证券代码 000001）。其前身是深圳发展银行股份有限公司，于 2012 年 6 月吸收合并原平安银行并于同年 7 月更名为平安银行。中国平安保险（集团）股份有限公司及其子公司合计持有平安银行 59% 的股份，为平安银行的控股股东。截至 2016 年 6 月，平安银行在职员工 38,600 人，通过全国 58 家分行、1037 家营业机构为客户提供多种金融服务。

截至 2016 年 6 月 30 日，平安银行总资产 28,009.83 亿元，较年初增长 11.72%。平安银行积极适应市场环境变化，营销优质客户与优质项目，加大贷款投放力度，发放贷款和垫款总额（含贴现）13,580.21 亿元，较年初增长 11.67%。吸收存款余额 18,983.48 亿元，较年初增长 9.48%。2016 年上半年，平安银行实现营业收入 547.69 亿元，同比增长 17.59%；准备前营业利润 361.56 亿元、同比增长 28.26%；净利润 122.92 亿元、同比增长 6.10%。资本充足率 11.82%、一级资本充足率及核心一级资本充足率 9.55%，满足监管标准。

平安银行总行设资产托管事业部，下设市场拓展处、创新发展处、估值核算处、资金清算处、规划发展处、IT 系统支持处、督察合规处、外包业务中心 8 个处室，目前部门人员为 55 人。

2、主要人员情况

陈正涛,男,中共党员,经济学硕士、高级经济师、高级理财规划师、国际注册私人银行家,具备《中国证券业执业证书》。长期从事商业银行工作,具有本外币资金清算,银行经营管理及基金托管业务的经营管理经验。1985 年 7 月至 1993 年 2 月在武汉金融高等专科学校任教;1993 年 3 月至 1993 年 7 月在招商银行武汉分行任客户经理;1993 年 8 月至 1999 年 2 月在招行武汉分行武昌支行任计划信贷部经理、行长助理;1999 年 3 月—2000 年 1 月在招行武汉分行青山支行任行长助理;2000 年 2 月至 2001 年 7 月在招行武汉分行公司银行部任副总经理;2001 年 8 月至 2003 年 2 月在招行武汉分行解放公园支行任行长;2003 年 3 月至 2005 年 4 月在招行武汉分行机构业务部任总经理;2005 年 5 月至 2007 年 6 月在招行武汉分行硚口支行任行长;2007 年 7 月至 2008 年 1 月在招行武汉分行同业银行部任总经理;自 2008 年 2 月加盟平安银行先后任公司业务部总经理助理、产品及交易银行部副总经理,一直负责公司银行产品开发与管理,全面掌

握银行产品包括托管业务产品的运作、营销和管理，尤其是对商业银行有关的各项监管政策比较熟悉。2011年12月任平安银行资产托管部副总经理；2013年5月起任平安银行资产托管事业部副总裁（主持工作）；2015年3月5日起任平安银行资产托管事业部总裁。

3、基金托管业务经营情况

2008年8月15日获得中国证监会、银监会核准开办证券投资基金托管业务。

截至2016年6月30日，我行托管公募基金43只，分别为“华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金”、“华富量子生命力股票型证券投资基金”、“长信可转债债券型证券投资基金”、“招商保证金快线货币市场基金”、“平安大华日增利货币市场基金”、“新华一路财富灵活配置混合型证券投资基金”、“新华阿里一号保本混合型证券投资基金”、“东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金”、“平安大华财富宝货币市场基金”、“红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金”、“新华财富金30天理财债券型证券投资基金”、“新华阿鑫一号保本混合型证券投资基金”、“新华活期添利货币市场基金”、“民生加银优选股票型证券投资基金”、“新华增盈回报债券型证券投资基金”、“鹏华安盈宝货币市场基金”、“平安大华新鑫先锋混合型证券投资基金”、“中海安鑫宝1号保本混合型证券投资基金”、“新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金”、“中海进取灵活配置混合型证券投资基金”、“东吴移动互联网灵活配置混合型证券投资基金”、“天弘普惠养老保本混合型证券投资基金”、“平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金”、“国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金”、“嘉合磐石混合型证券投资基金”、“平安大华鑫享混合型证券投资基金”、“博时裕泰纯债债券型证券投资基金”、“新华阿鑫二号保本混合型证券投资基金”、“广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金”、“鹏华弘安灵活配置混合型证券投资基金”、“德邦增利货币市场基金”、“中海顺鑫保本混合型证券投资基金”、“民生加银新收益债券型证券投资基金”、“东方红睿轩沪港深灵活配置混合型证券投资基金”、“浙商汇金转型升级灵活配置混合型证券投资基金”、“平安大华安盈保本混合型证券投资基金”、“博时裕景纯债债券型证券投资基金”、“嘉实稳丰纯债债券型证券投资基金”、“长信先锐债券型证券投资基金”、“平安大华惠盈纯债债券型证券投资基金”、“嘉实稳盛债券型证券投资基金”、“长城久源保本混合型证券投资基金”、“广发安泽回报灵活配置混合型证券投资基金”。

二、基金托管人的内部风险控制制度说明

1、内部控制目标

作为基金托管人，平安银行股份有限公司严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管要求，自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格；确保基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益；确保内部控制和风险管理体系的有效性；防范和化解经营风险，确保业务的安全、稳健运行，促进经营目标的实现。

2、内部控制组织结构

平安银行股份有限公司设有总行独立一级部门资产托管事业部，是全行资产托管业务的管理和运营部门，专门配备了专职内部监察稽核人员负责托管业务的内部控制和风险管理工作，具有独立行使监督稽核工作的职权和能力。

3、内部控制制度及措施

资产托管事业部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；取得基金从业资格的人员符合监管要求；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

三、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

1、监督方法

依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用行业普遍使用的“资产托管业务系统——监控子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督，并定期编写基金投资运作监督报告，报送中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

2、监督流程

(1) 每工作日按时通过监控子系统，对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控，发现投资比例超标等异常情况，向基金管理人发出书面通知，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，并及时报告中国证监会。

(2) 收到基金管理人的投资指令后，对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行合法合规性监督。

(3) 根据基金投资运作监督情况，定期编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作的合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价，报送中国证

监会。

(4) 通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1、直销机构

(1) 嘉合基金管理有限公司直销中心

名称：嘉合基金管理有限公司

住所：上海市虹口区广纪路 738 号 1 幢 329 室

办公地址：上海市杨浦区秦皇岛路 32 号 A 楼

法定代表人：徐岱

电话：021-60168270

传真：021-65015087

联系人：商林华

客户服务电话：400-060-3299

网址：www.haoamc.com

(2) 嘉合基金管理有限公司网上交易平台

网址：[https:// trade.haoamc.com/etrading/](https://trade.haoamc.com/etrading/)

2、其他销售机构

(1) 平安银行股份有限公司

注册地址：广东省深圳市深南东路 5047 号

办公地址：广东省深圳市深南东路 5047 号

法定代表人：孙建一

客服电话：95511

联系人：张莉

传真：021-50979507

网址：<http://bank.pingan.com>

(2) 上海联泰资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室

办公地址：上海市长宁区金钟路 658 弄 2 号楼 B 座 6 楼

法定代表人：燕斌

客服电话：4000-466-788

联系人：兰敏

传真：021-62990063

网址：<http://www.91fund.com.cn/>

(3) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006#

办公地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 16 层

法定代表人：杨懿

客服电话：400-166-1188

联系人：张燕

传真：010-58325300

网址：<http://www.jrj.com.cn/>

(4) 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 栋 202 室

办公地址：杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼

法定代表人：陈柏青

客服电话：400-0766-123

联系人：韩爱彬

网址：<http://www.fund123.cn/>

(5) 上海利得基金销售有限公司

注册地址：上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 10F

法定代表人：沈继伟

客服电话：400-067-6266

联系人：王潇

网址：<http://www.leadfund.com.cn/>

(6) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

客服电话：95521

联系人：朱雅崴

网址：www.gtja.com

(7) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室

办公地址：上海市杨浦区昆明路 508 号北美广场 B 座 12F

法定代表人：汪静波

客服电话：400-821-5399

联系人：张裕

网址：www.noah-fund.com

(8) 华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7 至 10 层

法定代表人：黄金琳

客服电话：0591-96326、400-88-96326

联系人：郭相兴

网址：www.hfzq.com.cn

(9) 大泰金石投资管理有限公司

注册地址：南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦一号楼 B 区 4 楼 A506 室

办公地址：南京市建邺区江东中路 222 号奥体中心文体创业园

法定代表人：袁顾明

客服电话：400-928-2266

联系人：朱真卿

网址：www.dtfunds.com

(10) 上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层

办公地址：上海市徐汇区龙田路 195 号 3 号楼 C 座 7 楼

法定代表人：其实

客服电话：400-1818188

联系人：朱玉

网址：www.1234567.com.cn

(11) 北京钱景财富投资管理有限公司

注册地址：北京市海淀区丹棱街丹棱 SOH01008-1012

办公地址：北京市海淀区丹棱街丹棱 SOH01008-1012

法定代表人：赵荣春

客服电话：400-893-6885

联系人：高静

网址：www.qianjing.com

(12) 联讯证券

注册地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

办公地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

法定代表人：徐刚

客服电话：95564

联系人：周复

网址：www.lxsec.com

(13) 上海汇付金融服务有限公司

注册地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 19 楼

办公地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 19 楼

法定代表人：冯修敏

客服电话：400-820-2819

联系人：陈云卉

网址：www.chinapnr.com

(14) 华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01 (b) 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01 (b) 单元

法定代表人：俞洋

客服电话：400-109-9918

联系人：王道

网址：www.cfsc.com.cn

(15) 一路财富（北京）信息科技有限公司

注册地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院 5 号楼 702 室

办公地址：北京市西城区阜成门大街 2 号万通新世界广场 A 座 2208

法定代表人：吴雪秀

客服电话：400-001-1566

联系人：徐越

网址：www.yilucaifu.com

(16) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室

办公地址：上海市浦东大道 555 号裕景国际 B 座 16 楼

法定代表人：张跃伟

客服电话：400-820-2899

联系人：唐诗洋

网址：www.erichfund.com

(17) 上海陆金所资产管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 15F

法定代表人：郭坚

客服电话：4008219031

联系人：程晨

网址：www.lufunds.com

(18) 上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 9 楼

法定代表人：杨文斌

客服电话：400-700-9665

联系人：陆敏

网址：www.ehowbuy.com

(19) 和讯信息科技有限公司

注册地址：北京朝外大街 22 号泛利大厦 10 层

办公地址：上海市黄浦区龙华东路 647 号电科滨江中心 16 楼

法定代表人：王莉

客服电话：400-920-0022

联系人：刘洋

网址：<http://licaike.hexun.com>

(20) 中国国际金融股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

办公地址：北京市朝阳区建外大街甲 6 号 SK 大厦 3 层

法定代表人：丁学东

客服电话：400-910-1166

联系人：孙晓蕾

网址：www.cicc.com.cn

(21) 玄元保险代理有限公司

注册地址：上海市浦东新区锦康路 258 号 10 层

办公地址：上海市浦东新区锦康路 258 号 10 层

法定代表人：全丹颂

客服电话：400-603-0101

联系人：牛睿君

网址：www.caifusky.com

(22) 北京电盈基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区呼家楼（京广中心）1号楼36层3603室

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦F座12层B室

法定代表人：程刚

客服电话：400-100-3391

联系人：黄翠茹

网址：www.dianyingfund.com

(23) 上海万得投资顾问有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座

办公地址：上海市浦东新区福山路33号建工大厦9楼

法定代表人：王廷富

客服电话：400-821-0203

联系人：徐亚丹

(24) 北京晟视天下投资管理有限公司

注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室

办公地址：北京市朝阳区朝外大街甲六号万通中心D座21层&28层

法定代表人：蒋煜

客服电话：400-818-8866

联系人：殷雯

网址：www.shengshiview.com.cn

(25) 上海云湾投资管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层

办公地址：上海浦东新区锦康路308号陆家嘴世纪金融广场6号楼6层

法定代表人：戴新装

客服电话：400-820-1515

联系人：郝祥楠

网址：www.zhengtongfunds.com

(26) 乾道金融信息服务（北京）有限公司

注册地址：北京市海淀区东北旺村南1号楼7层7117室

办公地址：北京市西城区德外大街合生财富广场 1302

法定代表人：王兴吉

客服电话：400-088-8080

联系人：高雪超

网址：www.qiandaojr.com

（27）上海基煜基金销售有限公司

注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室

办公地址：上海市昆明路 518 号北美广场 A 栋 1002 室

法定代表人：王翔

客服电话：021-65370077

联系人：吴鸿飞

网址：www.jiyufund.com.cn

（28）北京汇成基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108 室

办公地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108 室

法定代表人：王伟刚

客服电话：400-619-9059

联系人：马怡

网址：www.fundzone.cn

（29）浙江金观诚财富管理有限公司

注册地址：杭州市拱墅区登云路 45 号（锦昌大厦）1 幢 10 楼 1001 室

办公地址：杭州市拱墅区登云路 45 号（锦昌大厦）1 幢 10 楼 1001 室

法定代表人：徐黎云

客服电话：400-068-0058

联系人：孙成岩

网址：www.jincheng-fund.com

（30）上海华信证券有限责任公司

注册地址：上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼

办公地址：上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼

法定代表人：郭林

客服电话：400-820-5999

联系人：李颖

网址：www.shhxzq.com

(31) 北京格上富信投资顾问有限公司

注册地址：北京市朝阳区东三环北路 19 号楼 701 内 09 室

办公地址：北京市朝阳区东三环北路 19 号中青大厦七层

法定代表人：李悦章

客服电话：400-066-8586

联系人：曹庆展

网址：www.igesafe.com

(32) 珠海盈米财富管理有限公司

注册地址：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491

办公地址：广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 1201-1203 室

法定代表人：肖雯

客服电话：020-89629066

联系人：吴煜浩

网址：www.yingmi.cn

(33) 天津国美基金销售有限公司

注册地址：天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼 D 座二层 202-124 室

办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B 座 9 层

法定代表人：丁东华

客服电话：400-111-0889

联系人：许艳

网址：www.gomefund.com

(34) 北京展恒基金销售股份有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街 6 号

办公地址：北京市朝阳区安苑路 15-1 号邮电新闻大厦 2 层

法定代表人：闫振杰

客服电话：400-818-8000

联系人：张云

网址：www.myfund.com

其它基金销售机构情况详见基金管理人发布的相关公告，基金管理人可根据情况变更或增减销售机构，并予以公告。

(二) 登记机构

名称：嘉合基金管理有限公司

住所：上海市虹口区广纪路 738 号 1 幢 329 室

法定代表人：徐岱

办公地址：上海市杨浦区秦皇岛路 32 号 A 楼

电话：021-60168300

传真：021-65015080

联系人：毛云汉

网址：www.haoamc.com

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所

住所：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 层

办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 层

负责人：俞卫锋

电话：021-31358666

传真：021-31358600

经办律师：吕红、安冬

联系人：安冬

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东长安街 1 号东方广场东二办公楼八层

合伙人：姚建华

电话：+86 (21) 2212 2409

传真：+86 (21) 6288 1889

联系人：黄小熠

经办注册会计师：黄小熠、叶凯韵

四、基金的名称

嘉合磐石混合型证券投资基金

五、基金的类型

基金类型：混合型证券投资基金

六、基金的运作方式

契约型开放式基金

七、基金的投资目标

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。

八、基金的投资范围

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。

九、基金的投资策略

（一）大类资产配置

本基金的大类资产配置策略为追求基金资产的稳健增值，力争在控制下行风险的前提下捕捉某类资产的阶段性的上行趋势，提高基金风险调整后的收益。

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。

（二）债券投资策略

本基金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，力求获得稳健的投资收益。

1、利率预期策略

通过全面研究国内外经济形势、经济增长、物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济，预测货币政策、财政政策等宏观经济政策取向，结合金融市场资金供求状况变化趋势及结构，进一步预测金融市场利率水平变动趋势，以及金融市场收益率曲线变化趋势。本基金将根据对市场利率变化趋势的预期，及时调整组合的目标久期。

2、信用债券投资策略

根据国民经济运行周期阶段，分析信用债等发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场竞争地位、财务状况、债务水平和管理水平等因素，评价债券发行人的信用风险，并根据特定债券的发行契约，评价债券的信用风险级别，确定相关信用债的信用风险利差。并进一步根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。

3、可转换债券的投资策略

着重对可转换债券对应的基础股票的分析与研究，同时兼顾其债券价值和转换期权价值，对那些有着较强的盈利能力或成长潜力的上市公司的可转换债券进行重点投资。

基金管理人将对可转换债券对应的基础股票的基本面进行分析，包括所处行业的景气度、成长性、核心竞争力等，并参考同类公司的估值水平，研判发行公司的投资价值；基于对利率水平、票息率及派息频率、信用风险等因素的分析，判断其债券投资价值；采用期权定价模型，估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素，对可转换债券进行定价分析，制定可转换债券的投资策略。

4、资产支持证券投资

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估算违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

5、中小企业私募债券的投资策略

目前中小企业私募债券具有二级市场流动性差、信用风险高、票面利率高的特点。本基金将综合运用个券信用分析、收益率预期、收益率利差、收益率曲线变动、相对价值评估等策略，结合中小企业私募债券对基金资产流动性影响的分析，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，谨慎进行中小企业私募债券的投资。

本基金将特别关注中小企业私募债券的信用风险分析。对宏观经济进行研判，根据经济周期的景气程度，合理增加或减少中小企业私募债券的整体配置比例，降低宏观经济系统性风险。同时通过对发行主体所处行业、发行主体自身经营状况以及债券增信措施的分析，选择风险调整后收益最具优势的个券，保证本金安全并获得长期稳定收益。

本基金同时关注中小企业私募债券的流动性风险。在投资决策中，根据基金资产现有持仓结构、资产负债结构、基金申赎安排等，充分评估中小企业私募债券对基金资产流动性的影响，并通过分散投资等措施，提高中小企业私募债券的流动性。

（三）股票投资策略

在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资，以增加基金总体收益。

本基金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：自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、竞争要素、商业模式等分析把握其投资机会；自下而上地评判企业的产品、核心竞争力、治理结构、管理层等；并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判，严选安全边际较高的个股，力争基金资产的稳健增长。

1、行业分析

本基金将自上而下地进行行业分析，重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业利润前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等。基于对行业结构的分析形成关键成功要素的判断，为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。

2、个股选择

本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择：一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得可持续竞争优势。

二是管理层分析，由于目前国内监管体系较落后、公司治理结构不完善，上市公司的命运极大的依赖于其管理团队的管理水平。本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。

3、综合判断

本基金在自上而下和自下而上的基础上，结合估值分析，严选安全边际较高的个股。

（四）权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于基金资产增值。在进行权证投资时，基金管理人将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，通过限量投资、趋势投资、优化组合等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、

品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的收益。

十、基金的投资限制、投资决策依据和决策程序

一、投资限制

1、组合限制

基金的投资组合应遵循以下限制：

- (1) 股票资产占基金资产的 0%—40%；
- (2) 每个交易日日终保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；
- (3) 本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%；
- (4) 本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%；
- (5) 本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%；
- (6) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的 10%；
- (7) 本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的 0.5%；
- (8) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；
- (9) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的 20%；
- (10) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的 10%；
- (11) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%；
- (12) 本基金应投资于信用级别评级为 BBB 以上(含 BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起 3 个月内予以全部卖出；
- (13) 基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；
- (14) 本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%；本基金在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不得展期；
- (15) 本基金持有单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%；

(16) 基金总资产不得超过基金净资产的 140%;

(17) 法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整，但中国证监会规定的特殊情形除外。法律法规另有规定的，从其规定。基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人在履行适当程序后，则本基金投资不再受相关限制或按调整后的规定执行。

2、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：

- (1) 承销证券；
- (2) 违反规定向他人贷款或者提供担保；
- (3) 从事承担无限责任的投资；
- (4) 买卖其他基金份额，但是中国证监会另有规定的除外；
- (5) 向其基金管理人、基金托管人出资；
- (6) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
- (7) 依照法律法规有关规定，由中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易的，应当符合基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先原则，防范利益冲突，建立健全内部审批机制和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事通过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

法律、行政法规或监管部门取消或调整上述限制，如适用于本基金，基金管理人在履行适当程序后，则本基金投资不再受相关限制或按调整后的规定执行。

二、投资决策依据和决策程序

1、投资决策依据

- (1) 有关法律、法规和基金合同的有关规定。
- (2) 经济运行态势和证券市场走势。

(3) 投资对象的风险收益配比。

2、投资决策程序

(1) 投资决策支持：研究人员、基金经理及相关人员根据独立研究及各咨询机构的研究方案，向投资决策委员会提出宏观经济分析方案和投资策略方案等决策支持。

(2) 投资原则的制定：投资决策委员会在遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定的情况下，根据研究人员和基金经理的有关方案，决定基金投资的主要原则，对基金投资组合的资产配置比例等提出指导性意见。

(3) 研究支持：研究分析人员根据投资决策委员会的决议，为基金经理提供各类分析方案和投资建议；也可根据基金经理的要求进行有关的研究。

(4) 制定投资决策：基金经理按照投资决策委员会决定的投资原则，根据研究分析人员提供的投资建议以及自己的分析判断，做出具体的投资决策。

(5) 风险控制与评估：风险管理委员会定期召开会议，听取投资研究部、基金经理、风险控制人员对基金投资组合进行的风险评估，并提出风险控制意见。

(6) 组合的调整：基金经理有权根据环境的变化和实际的需要，在其权限范围内对组合进行调整，超出其权限的调整，需报投资决策委员会审批。

十一、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：一年期人民币定期存款利率（税后）+3%。

本基金力争为投资者获得稳健投资回报。其中，一年期人民币定期存款利率系中国人民银行公布并执行的金融机构一年期人民币整存整取定期存款利率。

如果法律法规发生变化、或有更适当的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出、或市场上出现更加适用于本基金的业绩基准时，本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略，调整基金的业绩比较基准，但应在取得基金托管人同意后报中国证监会备案，并及时公告，无须召开基金份额持有人大会审议。

十二、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。

十三、基金投资组合报告

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基金合同规定，于2017年1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、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至 2016 年 12 月 31 日。所列财务数据未经审计。

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 49,451,000.00 95.83

其中：债券 49,451,000.00 95.83

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 1,740,306.90 3.37

8 其他资产 412,252.70 0.80

9 合计 51,603,559.60 100.00

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。

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。

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	29,830,000.00	58.43
	其中：政策性金融债	29,830,000.00	58.43
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	19,621,000.00	38.44
9	其他	—	—
10	合计	49,451,000.00	96.87

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	150315	15 进出 15	200,000	19,830,000.00	38.84
2	160401	16 农发 01	100,000	10,000,000.00	19.59
3	111610525	16 兴业 CD525	100,000	9,826,000.00	19.25
4	111609501	16 浦发 CD501	100,000	9,795,000.00	19.19

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。

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。

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。

9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 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。

9.2 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。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 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。

10.2 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。

10.3 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。

11 投资组合报告附注

11.1 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。

11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号 名称 金额

1 存出保证金 327.08

2 应收证券清算款 —

3 应收股利 —

4 应收利息 411,925.62

5 应收申购款 —

6 其他应收款 —

7 待摊费用 —

8 其他 —

9 合计 412,252.70

11.4 报告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。

11.5 报告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中不存在流通受限情况。

11.6 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。

十四、基金的业绩

基金业绩截止日为 2016 年 12 月 31 日。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。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。

(一) 本基金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

2015 年 7 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日 11.40% 1.15% 4.60%
0.00% 6.80% 1.15%

2016 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 -1.17% 0.10% 2.27% 0.00% -3.44%
0.10%

2、嘉合磐石 C

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

2015 年 7 月 3 日（基金合同生效日）至 2016 年 6 月 30 日 9.30% 0.88% 4.60%
0.00% 4.70% 0.88%

2016 年 7 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日 -1.28% 0.11% 2.27% 0.00% -3.55%
0.11%

(二) 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

十五、基金的费用和税收

一、基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、从C类基金份额的基金财产中计提的销售服务费；
- 4、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费、诉讼费和仲裁费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、基金的账户开户费用、账户维护费；
- 10、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.8%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

3、销售服务费

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：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性划出，由登记机构代收，登记机构收到后按相关协议规定支付给基金销售机构等。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

C 类基金份额销售服务费主要用于本基金持续销售以及基金份额持有人服务等各项费用。

销售服务费使用范围不包括基金募集期间的上述费用。

上述“一、基金费用的种类中第 4—10 项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

三、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、基金合同生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

四、费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费和基金销售服务费率等相关费率。

调低基金管理费率、基金托管费率和基金销售服务费率等费率，无需召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须于新的费率实施日前 2 个工作日在至少一种指定媒介上公告。

五、基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十六、对招募说明书更新部分的说明

嘉合磐石混合型证券投资基金本次更新招募说明书依据《中华人民共和国证券投

资基金法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》等有关法规及《嘉合磐石混合型证券投资基金基金合同》进行更新编写，更新的内容主要包括以下几部分：

- 1、在“重要提示”部分，更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。本招募说明书所载内容截止日为2017年1月3日，有关财务数据和净值表现数据截止日为2016年12月31日。（本招募说明书中的财务资料未经审计）
- 2、“第三部分 基金管理人”，更新了基金管理人的相关信息。
- 3、“第四部分 基金托管人”，根据最新资料对相关内容作了相应更新。
- 4、“第五部分 相关服务机构”，增加了相关代销机构，对原有销售机构进行了更新，对审计基金财产的会计师事务所进行了更新，相关事宜均已公告。
- 5、“第九部分 基金的投资”，“投资组合报告”更新为数据截止日为2016年12月31日的报告，该部分内容均按有关规定编制，并经基金托管人复核，但未经审计。
- 6、“第十部分 基金的业绩”，对基金成立以来至2016年12月31日的基金业绩表现进行了披露。该部分内容均按有关规定编制，并经基金托管人复核，但未经审计。
- 7、“第二十二部分 其他应披露事项”，更新了2016年7月4日至2017年1月3日期间涉及本基金的相关公告。

嘉合基金管理有限公司

二〇一七年一月