富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2016年01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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富金融地产混合
基金主代码	001392
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月09日
报告期末基金份额总额	3,330,212,603.59份
投资目标	通过分析金融地产行业的商业模式与利润区,深入挖掘金融地产行业内具有核心竞争优势和持续成长潜力的优质上市公司,力争通过积极的主动管理实现稳健的投资回报。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金贯彻"自上而下"的资产配置策略,通过对宏观经济、国家政策、证券市场流动性、大类资产相对收益特征等因素的综合分析,在遵守大类资产投资比例限制的前提下进行积极的资产配置,对基金组合中股票、债券、短期金融工具的配置比例进行调整和优化,平衡投资组合的风险与收益。 (二)股票投资策略 本基金采取"核心—卫星"策略,即将基金股票资产分成核心部分和卫星部分。核心组合主要投资于金融和房地产行业的股票,卫星组合主要投资于与互联网金融主题相关的股票。 (三)债券投资策略 本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究,结合新券发行情况,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略,把握债券市场投资机会,以获取稳健的投资收益。 (四)股票申购策略 本基金将深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,挖掘公司的内在价值,根据当时股票市场整体投资环境及定价水平、一、二级市场间资金供求关系,在有效控制风险的前提下制定相应的股票申购策略。对通过股票申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 (五)中小企业私募债券投资策略 本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较,对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析,选择具有优势的品种进行投资,并通过久期控制和调整、适度分散投资来管理组合的风险。 (六)资产支持证券投资策略 对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。 (七)股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。 基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。 (八)国债期货投资策略 本基金投资国债期货,将根据风险管理的原则,充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征,在风险可控的前提下,适度参与国债期货投资。	
业绩比较基准	65% × 沪深300金融地产指数收益率+ 35% × 中债国债总指数收益率(全价)。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高风险收益特征的基金品种。	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国富金融地产混合A	国富金融地产混合C
下属分级基金的交易代码	001392	001393
报告期末下属分级基金的份额总额	136,351,247.79份	3,193,861,355.80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10月01日-2015年12月31日)	
	国富金融地产混合A	国富金融地产混合C
1.本期已实现收益	-1,415,234.15	-2,271,389.51
2.本期利润	3,738,458.77	6,704,041.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0250	0.0039
4.期末基金资产净值	136,497,317.52	3,167,706,137.58
5.期末基金份额净值	1.001	0.992

注:1.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(例如,开放式基金的申购赎回费等),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。

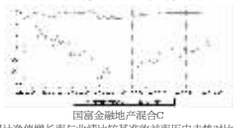
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
国富金融地产混合A

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	2.35%	0.14%	15.15%	1.16%	-12.80%	-1.02%

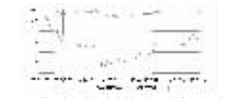
国富金融地产混合C

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	2.27%	0.14%	15.15%	1.16%	-12.88%	-1.02%

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
国富金融地产混合A
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年06月09日-2015年12月31日)



国富金融地产混合C
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年06月09日-2015年12月31日)



注:本基金基金合同生效日为2015年6月9日,截至本报告期末本基金合同生效未满一年。本基金在6个月建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

§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		
吴西燕	公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理	2015年06月09日	-	10年	吴西燕女士,上海财经大学硕士,历任中国建设银行深圳分行会计、国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、高级研究员、国富弹性市值混合基金及国富深化价值混合基金的基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司行业研究主管,国富中国收益混合基金、国富金融地产混合基金、国富新机遇混合基金、国富新增长混合基金及国富新价值混合基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且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。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2015年四季度市场经历了大幅上涨,期间沪深300指数上涨16.49%,上证综指上涨15.93%,以成长型公司为代表的创业板指数上涨30.32%。市场资金面充裕,货币政策始终处于有利的环境,融资融券余额重回1.2万亿。
四季度,本基金的资产配置以回购、同业存款、债券为主,权益类资产的配置比例也有所提高。权益类资产中持有的证券主要为金融地产行业的低估值监筹企业。本基金持有的债券以高等级信用债和利率债为主。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2015年12月31日,金融地产A份额净值为1.001元,净值上涨2.35%,同期业绩比较基准上涨15.15%,本报告期内基金大幅跑输业绩比较基准12.8%。金融地产C份额净值为0.992元,净值上涨2.27%,同期业绩比较基准上涨15.15%,本报告期内基金大幅跑输业绩比较基准12.88%。本基金四季度权益类资产的配置比例低于业绩比较基准,是基金在报告期内大幅跑输业绩比较基准的主要原因。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
无。

§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	95,201,685.63	2.74
	其中:股票	95,201,685.63	2.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	341,173,246.73	9.81
	其中:债券	341,173,246.73	9.81
	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	2,861,178,932.84	82.26
8	其他资产	180,756,791.92	5.20
9	合计	3,478,310,657.12	100.00

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1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

序号	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	3,256,866.00	0.10
C	制造业	27,660,271.51	0.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,002,328.20	0.03
F	批发和零售业	15,913,600.33	0.48
G	交通运输、仓储和邮政业	12,732,963.57	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,816,276.18	0.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	14,572,630.23	0.44
L	租赁和商务服务业	7,034,166.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,120,467.00	0.09
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	95,201,685.63	2.88

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

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	600313	农发种业	628,586	9,541,935.48	0.29
2	601107	四川成渝	1,520,700	9,078,579.00	0.27
3	601888	中国国旅	118,600	7,034,166.00	0.21
4	002224	三力士	315,100	6,843,972.00	0.21
5	600325	华发股份	419,300	6,834,590.00	0.21
6	002268	卫士通	110,800	6,228,068.00	0.19
7	600648	外高桥	234,083	6,149,360.41	0.19
8	000587	金叶珠宝	237,300	5,042,625.00	0.15
9	002146	荣盛发展	465,794	4,439,016.82	0.13
10	600279	重庆港九	224,333	3,654,384.57	0.11

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	9,879,000.00	0.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	123,099,308.70	3.73
	其中:政策性金融债	123,099,308.70	3.73
4	企业债券	186,104,486.83	5.63
5	企业短期融资券	20,004,000.00	0.61
6	中期票据		-
7	可转债(可交换债)	2,086,451.20	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	341,173,246.73	10.33

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	018001	国开1301	1,230,870	123,099,308.70	3.73
2	112031	11晨鸣债	830,760	83,873,529.60	2.54
3	112220	14福星01	189,299	21,612,266.83	0.65
4	122384	15中信01	180,000	18,689,400.00	0.57
5	126018	08江铜债	170,680	16,868,304.40	0.51

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
根据基金合同,本基金不投资贵金属。
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股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,报告期内发行主体被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况说明如下:
中信证券于2015年1月19日公告显示,中信证券存在为到期融资融券合约展期的问题(根据相关规定,融资融券合约期限最长为6个月),公司被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。对此,公司已采取以下整改措施:
1、暂停新开立融资融券客户信用账户3个月。
2、自2015年1月16日起,公司将不允许新增任何新的合约逾期,距合约到期两周前将反复提醒客户及时了结合约,对于到期未了结的合约将强制平仓。
3、在监管规定的时间内,清理完成旧的逾期合约。
4、将融资融券业务客户开户条件由客户资产满人民币30万元提高到客户资产满人民币50万元。
中信证券于2015年11月29日公告显示,2015年11月26日,中信证券收到中国证监会调查通知书(稽查总队调查通字153121号),因中信证券涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定,中国证监会决定对中信证券进行立案调查。本次调查重点针对中信证券在融资融券业务开展过程中,涉嫌违反《证券公司监督管理条例》第八十四条"未按照规定与客户签订业务合同"的规定。
本基金对15中信01投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为该事件对中信证券偿债能力影响有限,公司仍具备较强的偿债能力。本基金管理人对该债券的投资决策遵循公司的投资决策制度。
5.11.2 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股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	161,202.92
2	应收证券清算款	168,234,660.21
3	应收股利	-
4	应收利息	12,351,345.18
5	应收申购款	9,583.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,756,791.92

5.11.4 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债。
5.11.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	国富金融地产混合A	国富金融地产混合C
报告期期初基金份额总额	173,713,776.24	68,659,063.06
报告期期间基金总申购份额	1,408,178.93	3,186,306,069.80
减:报告期期间基金总赎回份额	38,770,707.38	61,103,777.06
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	136,351,247.79	3,193,861,355.80

§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
本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海金融地产灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
5、中国证监会要求的其他文件。
8.2 存放地点
基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站:www.ftsfund.com。
8.3 查阅方式
1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,并可按工本费购买复印件。
2、登陆基金管理人网站www.ftsfund.com 查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一六年一月二十日

嘉合货币市场基金

【2015】第四季度报告

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:2016年01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2016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10月1日起至12月31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	9,115,824,388.30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	11,553,955.13份 9,104,270,433.17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10月01日-2015年12月31日)	
	嘉合货币A	嘉合货币B
1.本期已实现收益	44,727.37	88,909,560.19
2.本期利润	44,727.37	88,909,560.19
3.期末基金资产净值	11,553,955.13	9,104,270,433.17

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。

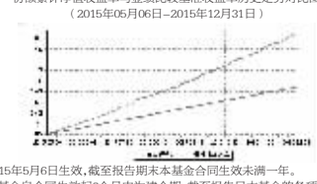
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、嘉合货币A

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	0.7906%	0.0075%	0.3440%	0.0000%	0.4466%	0.0075%

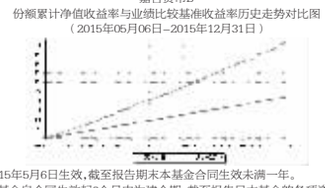
注:1、本基金收益分配按日结转份额;
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、嘉合货币B

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	0.8509%	0.0075%	0.3440%	0.0000%	0.5069%	0.0075%

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06月06日-2015年12月31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。
嘉合货币B
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06月06日-2015年12月31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
2015四季度宏观经济仍难改疲弱态势,增长依然乏力。在宏观经济面无明显起色的情况下,10月央行再次双降来企稳复苏经济,货币宽松格局延续,PO的重启和年末因素对资金面扰动较小。在货币宽松、美联储加息落地和配置需求的强烈推动下,债券市场迎来一波波澜壮阔的牛市行情,10年期国债和十年期国开债收益率分别从10月初的3.24%和3.7%下行至2.82%和3.13%,带动其他各类债券收益率不同程度的下行,其中一年期AAA短融在季度内也大幅下行38BP至2.87%。
在报告期内,本基金在债市整体环境较好的情况下,提高了短期融资券的仓位以获取票息及其资本利得,同时也加强了信用风险的控制,回避低评级债券,实现均衡安全性、流动性和收益性的目标。在年末短融资产收益快速下降的背景下,积极把握资配置收益相对较高的存款协议以保持流动性和收益性。
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0.7906%,同期业绩比较基准收益率为0.3440%;B类基金份额净值收益率为0.8509%,同期业绩比较基准收益率为0.3440%。
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	6,800,882,710.71	62.74
	其中:债券	6,800,882,710.71	62.74
	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	3,918,744,846.49	36.15
4	其他资产	120,949,095.68	1.12
5	合计	10,840,576,652.88	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	15.87	
	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	1,579,396,840.90	17.33
	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	112
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

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	35.00	18.87
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	6.61	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.56	-
4	90天(含)—180天	49.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	19.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		117.58	18.87

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	690,679,892.73	7.58
	其中:政策性金融债	690,679,892.73	7.58
4	企业债券	50,776,093.97	0.56
5	企业短期融资券	5,828,555,686.08	63.94
6	中期票据	230,871,037.93	2.53
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	6,800,882,710.71	74.61
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	50,776,093.97	0.56

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	011503006	15中石化SCP006	3,500,000	349,984,310.89	3.84
2	011548003	15中节能SCP003	3,500,000	349,854,277.23	3.84
3	130233	13国开33	3,400,000	340,470,040.50	3.73
4	011501001	15中石油SCP001	3,200,000	320,024,267.18	3.51
5	110221	11国开21	3,100,000	309,897,376.98	3.40
6	011599724	15西钢SCP002	3,000,000	299,969,077.58	3.29
7	041566002	15淮南矿业CP001	2,800,000	280,736,544.70	3.08
8	011599825	15西钢SCP003	2,500,000	249,962,748.35	2.74
9	011574004	15陕煤化SCP004	2,000,000	200,794,670.97	2.20
10	041554008	15河钢CP001	2,000,000	200,698,202.67	2.20

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	3
报告期内偏离度的最高值	0.2916%
报告期内偏离度的最低值	0.1234%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1691%

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,即估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	应收股利	-
4	应收利息	120,519,913.68
5	应收申购款	429,182.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	120,949,095.68

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	3,140,396.47	10,930,927,213.74
报告期基金总申购份额	11,520,414.30	10,871,516,383.53
减:报告期基金总赎回份额	3,106,855.64	12,698,173,164.10
报告期期末基金份额总额	11,553,955.13	9,104,270,433.17

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

	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投资	-	85,641.04	85,641.04	-
合计			85,641.04	85,641.04	

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