嘉合货币市场基金 2016年年度报告摘要

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

送出日期：2017年3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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年3月24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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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5月6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	
报告期末基金份额总额	3,035,586,572.81份	
基金合同存续期	不定期	
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	337,216,366.14份	2,698,370,206.67份

2.2 基金产品说明

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。	
下属分级基金的风险收益特征	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。	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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐岱	郭明
	联系电话	021-61683399	010-66105799
	电子邮箱	xudai@hhaoamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-0603-299	95588
传真		021-65015077	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.hhaoamc.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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京西路1266号恒隆广场50楼
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	2016年		2015年5月6日-2015年12月31日	
	嘉合货币A	嘉合货币B	嘉合货币A	嘉合货币B
本期已实现收益	2,621,039.04	457,168,206.51	61,297.98	151,855,048.76
本期利润	2,621,039.04	457,168,206.51	61,297.98	151,855,048.76
本期净值收益率	3.5259%	3.7730%	1.9243%	2.0913%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末		2015年末	
期末基金资产净值	337,216,366.14	2,698,370,206.67	11,563,955.13	9,104,270,433.17
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

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，由于货币市场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。

2、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配是每日结转份额。

4、本基金合同生效日为2015年5月6日，合同生效期间的数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

阶段(嘉合货币A)	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	1.3069%	0.0241%	0.3403%	0.0000%	0.9666%	0.0241%
过去六个月	2.0997%	0.0181%	0.6805%	0.0000%	1.4192%	0.0181%
过去一年	3.5259%	0.0137%	1.3537%	0.0000%	2.1722%	0.0137%
自基金合同生效日起至今（2015年05月06日-2016年12月31日）	5.5180%	0.0113%	2.2414%	0.0000%	3.2766%	0.0113%

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。

阶段(嘉合货币B)	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	1.3674%	0.0241%	0.3403%	0.0000%	1.0271%	0.0241%
过去六个月	2.2215%	0.0181%	0.6805%	0.0000%	1.5410%	0.0181%
过去一年	3.7730%	0.0137%	1.3537%	0.0000%	2.4193%	0.0137%
自基金合同生效日起至今（2015年05月06日-2016年12月31日）	5.9432%	0.0113%	2.2414%	0.0000%	3.7018%	0.0113%

注：1、本基金收益分配按日结转份额；

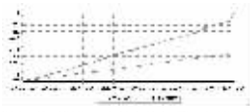
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

嘉合货币A

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5月6日-2016年12月31日）

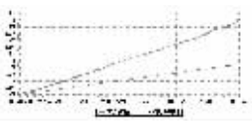


注：1、按基金合同规定，截至报告日本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。

嘉合货币B

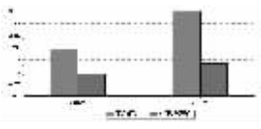
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2015年5月6日-2016年12月31日）



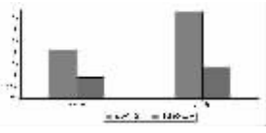
注：1、按基金合同规定，截至报告日本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。

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：1、本基金的《基金合同》生效日为2015年5月6日，至本报告期末未满三年。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。



注：1、本基金的《基金合同》生效日为2015年5月6日，至本报告期末未满三年。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

嘉合货币A　　单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2016年	2,621,039.04	-	-	2,621,039.04	
2015年	61,297.98	-	-	61,297.98	
合计	2,682,337.02	-	-	2,682,337.02	

嘉合货币B　　单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2016年	457,168,206.51	-	-	457,168,206.51	
2015年	151,855,048.76	-	-	151,855,048.76	
合计	609,023,255.27	-	-	609,023,255.27	

注：本基金每日计算投资人账户当日所产生的收益，每日将投资人账户收益结转为基金份额，计入该投资人账户的基金份额中。

§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1.1亿元人民币，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。

嘉合基金股东为中航信托股份有限公司、上海慧弘实业集团有限公司、广东万和集团有限公司、福建省圣农实业有限公司及北京智勇仁信投资咨询有限公司。主要股东为中航信托股份有限公司，股权比例为27.27%。

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2016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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
薛思乔	基金经理	2015年5月6日	2016年7月28日	6年	薛思乔，南京大学经济学学士，美国市立纽约大学应用数学硕士，法国巴黎综合理工应用数学（概率与金融专业）硕士，拥有6年金融行业从业经验。2011年加入法国巴黎银行（BNP Paribas）香港和新加坡分行固定收益研究与策略部（Fixed Income Research and Strategies）担任量化分析师，负责亚太区固定收益及外汇衍生品定价模型与量化策略开发，2013年调入法国巴黎银行上海分行资金部任经理。2014年9月加入嘉合基金管理有限公司，2015年5月至2016年7月间曾担任嘉合货币市场基金及嘉合磐石混合型证券投资基金基金经理。
季慧娟	基金经理	2015年7月8日	-	9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。
于启明	基金经理	2016年1月22日	-	9年	厦门大学金融工程学士，上海财经大学金融学硕士学位，曾任宝盈基金管理有限公司基金经理，在宝盈工作期间，管理过宝盈货币市场证券投资基金和宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金，2015年4月加入嘉合基金管理有限公司，担任嘉合基金管理有限公司固定收益部副总监。

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 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，并将评价结果报告公司管理层。

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

回顾2016年，虽然基本面整体仍然偏弱，但宏观经济却发生较大转折。16年，房地产销售再度火爆，飙升的房价由一线城市向二三线城市蔓延；供给侧改革影响下，持续产能过剩的煤炭钢铁供不应求，价格倍增并带动PPI明显回升；这年中，美元强势延续，人民币外流压力持续增加，全年处于贬值轨道。

货币政策方面，16年货币政策整体较为谨慎，年内仅三月份降准一次，全年综合运用公开市场操作、SLF和MLF等短期货币工具保持流动性合理适度。下半年在金融杠杆高企以及持续贬值压力下货币政策呈现明显稳健中性偏向，去杠杆防风险意图明显。全年MPA考核也加大了货币市场扰动。

债券市场2016年一波三折，年初到四月，在经济短期改善、信用风险爆发和MPA考核带来的流动性偏紧的压力下，中长端收益率快速上行。随着五月经济数据回落、权威人士发言和信用及营改增事件的良好处理，在配置压力和资产慌的推动下，10年国债创下近年来新低2.64%，并且资金向超长债券博弈，带领20年、30年国债收益率明显下行。然而年底经济好转，尤其是货币政策转向，去杠杆叠加悲观情绪释放，拥挤的债券市场在流动性冲击后出现踩踏，债市暴跌，一个多月跌完1年来的涨幅。

考虑到资金面扰动因素增多，本基金在报告期内多时点保持组合较低的平均剩余期限，同时把握住了资金利率阶段性走高的机会配置了定期存款和同业存单。在确保基金安全性、流动性的前提下，择优参与债券投资，灵活把握市场波段操作机会。报告期内保持了组合的高流动性、高安全性并为投资人取得较好的投资回报。

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3.5259%，同期业绩比较基准收益率为1.3537%；B类基金份额净值收益率为3.7730%，同期业绩比较基准收益率为1.3537%。

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2017年，上游大宗商品价格上升向中下游传导，美国进入加息周期将使得美元进一步升值，而房地产调控短期内也难以放松，这三座大山将制约货币政策放松空间，并使得债券市场转入阶段性熊市。我们认为债券市场的四季度以来的调整幅度，尤其是中长端债券的调整幅度大概率下仍然不足以消除过去两三年来积累的泡沫，因此预计债券收益率将延续波动调整到2017年上半年。债券市场的转机在于实际利率回升带来的压力传导到权益市场，商品市场以及房地产市场，引发这些市场的收缩，修正经济增长以及通胀预期。

本基金将继续秉承稳健投资原则，谨慎操作，密切关注经济基本面、政策面、资金面的情况变动，在保证基金安全性、流动性的前提下，灵活把握市场机会，精选个券，勤勉尽责地为投资者谋求安全、稳定的回报。

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有机结合的方式，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及上级监管部门。

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，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

根据基金合同的约定，本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金净收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。本基金本报告期内累计收益分配金额：货币A级2,621,039.04元，货币B级457,168,206.51元。

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

无。

§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

本报告期内，本基金托管人在对嘉合货币市场基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，嘉合货币市场基金的管理人--嘉合基金管理有限公司在嘉合货币市场基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上，严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

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

本托管人依法对嘉合基金管理有限公司编制和披露的嘉合货币市场基金2016年年度报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容，可通过登载于嘉合基金管理公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：嘉合货币市场基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	9,801,276.65	3,918,744,846.49
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	3,051,698,927.91	6,800,882,710.71
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,051,698,927.91	6,800,882,710.71
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	265,055,372.50	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	10,046,673.22	120,519,913.68
应收股利		-	-
应收申购款		147,761,631.18	429,182.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,484,363,881.46	10,840,576,652.88
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债：			
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		445,419,011.87	1,579,396,840.90
应付证券清算款		-	141,049,432.39
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,726,589.66	2,545,527.02
应付托管费		523,208.99	771,371.81
应付销售服务费		78,511.02	78,999.40
应付交易费用	7.4.7.7	375,956.29	312,715.15
应交税费		-	-
应付利息		275,030.82	298,377.91
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	379,000.00	299,000.00
负债合计		448,777,308.65	1,724,752,264.58
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	3,035,586,572.81	9,115,824,388.30
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		3,035,586,572.81	9,115,824,388.30
负债和所有者权益总计		3,484,363,881.46	10,840,576,652.88

注：（1）报告截止日2016年12月31日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额3,035,586,572.81份，其中嘉合货币A类基金份额净值1.0000元，份额总额337,216,366.14份；嘉合货币B类基金份额净值1.0000元，份额总额2,698,370,206.67份。

（2）后附报表附注为本会计报表的组成部分。

7.2 利润表

会计主体：嘉合货币市场基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间2015年5月6日至2015年12月31日
一、收入		553,873,864.10	188,197,680.42
1.利息收入		439,656,241.14	115,482,127.24
其中：存款利息收入	7.4.7.11	64,963,982.65	56,326,482.93
债券利息收入		367,641,836.19	56,208,150.91
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,050,422.30	2,947,493.40
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）		114,217,622.96	72,715,553.18
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	114,217,622.96	72,715,553.18
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	-	-
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	7.4.7.17	-	-
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	-	-
减：二、费用		94,084,618.55	36,281,333.68
1. 管理人报酬		47,540,432.14	15,520,376.92
2. 托管费		14,406,191.72	4,703,144.51
3. 销售服务费		1,567,941.59	474,843.66
4. 交易费用	7.4.7.19	1,277.78	370.00
5. 利息支出		30,065,486.70	15,232,602.64
其中：卖出回购金融资产支出		30,065,486.70	15,232,602.64
6. 其他费用	7.4.7.20	503,288.62	349,996.95
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		459,789,245.55	151,916,346.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		459,789,245.55	151,916,346.74

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉合货币市场基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年1月1日至2016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）	9,115,824,388.30	-	9,115,824,388.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		459,789,245.55	459,789,245.55
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）	-6,080,237,815.49	-	-6,080,237,815.49
其中：1.基金申购款	78,966,166,587.79	-	78,966,166,587.79
2.基金赎回款	-85,046,404,403.28	-	-85,046,404,403.28
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）	-	-459,789,245.55	-459,789,245.55
五、期末所有者权益（基金净值）	3,035,586,572.81	-	3,035,586,572.81
项 目	上年度可比期间2015年5月6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）	1,036,220,642.42	-	1,036,220,642.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	151,916,346.74	151,916,346.74
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）	8,079,603,745.88	-	8,079,603,745.88
其中：1.基金申购款	26,617,259,910.78	-	26,617,259,910.78
2.基金赎回款	-18,537,656,164.90	-	-18,537,656,164.90
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）	-	-151,916,346.74	-151,916,346.74
五、期末所有者权益（基金净值）	9,115,824,388.30	-	9,115,824,388.30

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	徐岱	杨薇
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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策与2015年年度报告相一致。

7.4.2 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、基金销售机构、基金注册登记机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
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
上海慧弘实业集团有限公司	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
北京智勇仁信投资咨询有限公司	基金管理人的股东

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间2015年5月6日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	47,540,432.14	15,520,376.92
其中：支付销售机构的客户维护费	200,630.68	64,221.78

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.33%/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。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间2015年5月6日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	14,406,191.72	4,703,144.51

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.10%/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。

7.4.3.2.3 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 2016年1月1日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉合货币A	嘉合货币B	合计
嘉合基金管理有限公司	36,340.18	1,390,577.02	1,426,917.20
合计	36,340.18	1,390,577.02	1,426,917.20
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2015年5月6日至2015年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉合货币A	嘉合货币B	合计
嘉合基金管理有限公司	4,420.25	450,709.44	455,129.69
合计	4,420.25	450,709.44	455,129.69

注：本基金A类基金份额的年销售服务费率为0.25%，对于由B类基金份额降级为A类基金份额的基金份额持有人，年销售服务费率应自其降级后下一个工作日起适用A类基金份额的费率。B类基金份额的年销售服务费率为0.01%，对于由A类基金份额升级为B类基金份额的基金份额持有人，年销售服务费率应自其升级后的下一个工作日起享受B类基金份额的费率。两类基金份额的销售服务费计提的公式相同，具体如下：

H=E×销售服务费率/当年天数

H为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E为前一日该类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2016年1月1日至2016年12月31日					
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份有限公司	980,925,309.77	2,775,154,478.54	-	-	-	-
中国工商银行股份有限公司新加坡分行	597,291,169.56	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2015年5月6日至2015年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份有限公司	812,132,170.00	520,393,060.00	-	-	-	-
中国工商银行(澳门)股份有限公司	50,246,350.00	-	-	-	-	-

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年5月6日至2015年12月31日	
	嘉合货币A	嘉合货币B	嘉合货币A	嘉合货币B
期初持有的基金份额	3,035,690.23	7,257,398.52	-	-
期间申购/买入总份额	7,887.57	4,593.02	3,035,690.23	25,257,398.52
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	3,043,577.80	7,261,991.54	-	18,000,000.00
期末持有的基金份额	-	-	3,035,690.23	7,257,398.52
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	26.27%	0.08%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

7.4.3.4.2 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及上年度末均未投资本基金。

7.4.3.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间2015年5月6日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行活期存款	9,801,276.65	167,602.25	18,744,846.49	165,327.24

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

7.4.4 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.4.2 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。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2016年12月31日止，本基金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人民币445,419,011.87元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
111610658	16兴业CD658	2017