嘉实活钱包货币市场基金 2016年年度报告摘要

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
送出日期:2017 年 3 月 29 日

§ 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。本年度报告已经全部独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中信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。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实活钱包货币市场基金	
基金简称	嘉实活钱包货币	
基金主代码	000581	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年 3 月 17 日	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3, 374, 153, 449.77 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	嘉实活钱包 A	嘉实活钱包 E
下属分级基金的交易代码:	000581	002917
报告期末下属分级基金的份额总额	3, 172, 394, 327.74 份	201, 759, 122.03 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在力求基金资产安全性、流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	根据宏观经济指标(主要包括:市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP 增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率等),决定组合的平均剩余期限(长 / 中 / 短)和比例分布。 根据各类资产的流动性特征(主要包括:平均日交易量、交易场所、机构投资者持有情况、回购抵押数量等),决定组合中各类资产的投资比例。 根据各类资产的信用等级及担保状况,决定组合的风险级别。
业绩比较基准	人民币活期存款税后利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的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		嘉实基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	方籁
	联系电话	(010) 65215588	4006800000
	电子邮箱	service@jsfund.cn	fangwei@citicbank.com
客户服务电话		400- 600- 8800	95558
传真		(010) 65182266	010- 85230024

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	http://www.jsfund.cn
基金年度报告备置地点	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

§ 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		2014年 3 月 17 日(基金合同生效日)- 2014 年 12 月 31 日	
	嘉实活钱包 A	嘉实活钱包 E	嘉实活钱包 A	嘉实活钱包 E	嘉实活钱包 A	嘉实活钱包 E
本期已实现收益	100, 844, 870.76	1, 452, 466.08	126, 245, 543.42	-	66, 155, 373.37	-
本期利润	100, 844, 870.76	1, 452, 466.08	126, 245, 543.42	-	66, 155, 373.37	-
本期净值收益率	2.6857%	1.2606%	4.0589%	-	3.8113%	-
3.1.2 期末数据和指标	2016年末		2015年末		2014年末	
期末基金资产净值	3, 172, 394, 327.74	201, 759, 122.03	4, 013, 865, 768.96	-	2, 263, 773, 434.97	-
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	-	1.0000	-
3.1.3 累计期末指标	2016年末		2015年末		2014年末	
累计净值收益率	10.9261%	1.2606%	8.0249%	-	3.8113%	-

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;(2) 本基金无持有人认购 / 申购或交易基金的各项费用;(3)本基金收益分配按日结转份额。(4)自 2016 年 6 月 30 日起增加 E 类基金份额类别,嘉实活钱包货币 E 与嘉实活钱包货币 A 适用相同的管理费率、托管费率,不同的销售服务费率。

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

嘉实活钱包 A

阶段	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	0.6322%	0.0017%	0.0881%	0.0000%	0.5441%	0.0017%
过去六个月	1.2611%	0.0016%	0.1763%	0.0000%	1.0848%	0.0016%
过去一年	2.6857%	0.0027%	0.3510%	0.0000%	2.3347%	0.0027%
自基金合同生效起至今	10.9261%	0.0042%	0.9821%	0.0000%	9.9440%	0.0042%

嘉实活钱包 E

阶段	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	0.6377%	0.0017%	0.0881%	0.0000%	0.5496%	0.0017%
过去六个月	1.2606%	0.0017%	0.1763%	0.0000%	1.0843%	0.0017%
自基金合同生效起至今	1.2606%	0.0018%	0.1772%	0.0000%	1.0834%	0.0018%

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

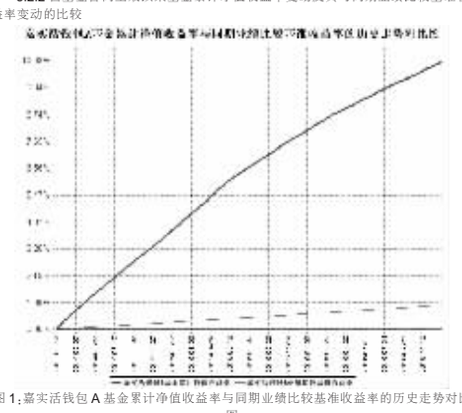


图 1:嘉实活钱包 A 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014 年 3 月 17 日至 2016 年 12 月 31 日)

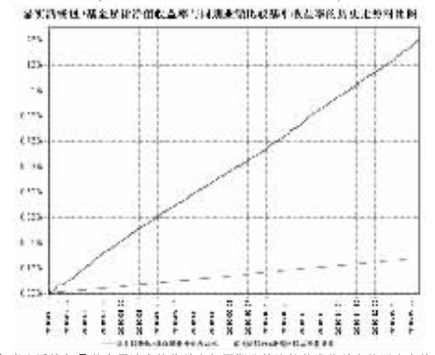
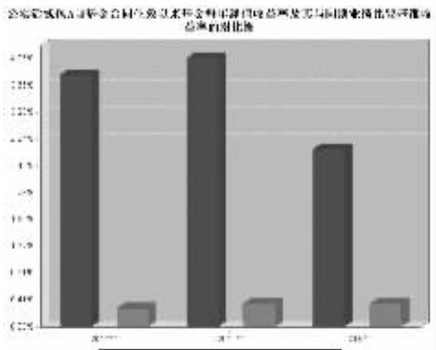
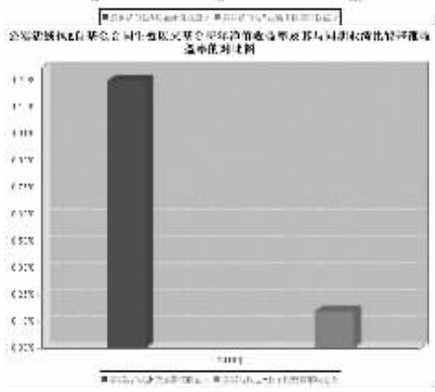


图 2:嘉实活钱包 E 基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016 年 6 月 30 日至 2016 年 12 月 31 日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

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)嘉实活钱包货币 A 类基金份额 2014 年度的相关数据根据当年实际存续期(2014 年 3 月 17 日至 2014 年 12 月 31 日)计算。

(2)嘉实活钱包货币 E 类基金份额 2016 年度的相关数据根据当年实际存续期(2016 年 6 月 30 日至 2016 年 12 月 31 日)计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

嘉实活钱包 A					
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	100, 844, 870.76	-	-	100, 844, 870.76	
2015	126, 245, 543.42	-	-	126, 245, 543.42	
2014	66, 155, 373.37	-	-	66, 155, 373.37	
合计	293, 245, 787.55	-	-	293, 245, 787.55	

嘉实活钱包 E					
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	1, 452, 466.08	-	-	1, 452, 466.08	
合计	1, 452, 466.08	-	-	1, 452, 466.08	

§ 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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于 1999 年 3 月 25 日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和 QDII、特定资产管理业务资格。

截止 2016 年 12 月 31 日,基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金、111 只开放式证券投资基金,具体包括嘉实丰和价值封闭、嘉实元和、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业混合、嘉实货币、嘉实沪深 300 ETF 联接(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票混合(QDII)、嘉实研究精选混合、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法混合、嘉实回报混合、嘉实基本面 50 指数(LOF)、嘉实价值优势混合、嘉实稳固收益债券、嘉实 H 股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力混合、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长混合、嘉实深证基本面 120ETF、嘉实深证基本面 120ETF 联接、嘉实黄金(QDII-FOF-LOF)、嘉实信用债券、嘉实周期优选混合、嘉实安心货币、嘉实中创 400ETF、嘉实中创 400 联接、嘉实沪深 300ETF、嘉实优化红利混合、嘉实全球房地产(QDII)、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证 500ETF、嘉实增强信用定期债券、嘉实中证 500ETF 联接、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实研究阿尔法股票、嘉实如意宝定期债券、嘉实美国成长股票(QDII)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实丰益信用定期债券、嘉实新兴市场债券、嘉实绝对收益策略定期混合、嘉实宝 A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 1 个月理财债券、嘉实活钱包货币、嘉实泰和混合、嘉实薪金宝货币、嘉实对冲套利定期开放混合、嘉实中证医药卫生 ETF、嘉实中证主要消费 ETF、嘉实中证金融地产 ETF、嘉实 3 个月理财债券、嘉实医疗保健股票、嘉实新兴产业股票、嘉实新收益混合、嘉实沪深 300 指数研究增强、嘉实逆向策略股票、嘉实企业变革股票、嘉实新消费股票、嘉实全球互联网股票、嘉实先进制造股票、嘉实事件驱动股票、嘉实机构快线货币、嘉实新机遇混合发起式、嘉实低价策略股票、嘉实中证金融地产 ETF 联接、嘉实新起点混合、嘉实腾讯自选股大数据策略股票、嘉实环保低碳股票、嘉实创新成长混合、嘉实智能汽车股票、嘉实新起航混合、嘉实新财富混合、嘉实稳祥纯债债券、嘉实稳瑞纯债债券、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳泰债券、嘉实稳丰纯债债券、嘉实沪港深精选股票、嘉实稳盛债券、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实文体娱乐股票、嘉实稳泽纯债债券、嘉实惠泽定增混合、嘉实成长增强混合、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实研究增强混合、嘉实优势成长混合、嘉实稳荣债券、嘉实农业产业股票、嘉实价值增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实现金宝货币、嘉实增益宝货币、嘉实物流产业股票、嘉实丰安 6 个月定期债券。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合和嘉实债券 3 只开放式基金属于嘉实理财通系列基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金、特定客户资产投资组合。

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(或助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
万晓西	本基金、嘉实宝A/B、嘉实活期宝货币、嘉实 3 个月理财债券、嘉实机构快线货币基金经理,公司固定收益业务体系短端 alpha 策略组组长	2014 年 3 月 17 日	-	16年	曾任职于中国农业银行黑龙江省分行及深圳发展银行的国际业务部,南方基金固定收益部总监助理,首席宏观研究员,南方现金增利基金经理,第一创业证券资产管理总部固定收益总监、执行总经理,民生证券资产管理事业部总裁助理兼投资研究部总经理,2013 年 2 月加入嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系短端 alpha 策略组组长,中国国籍。
李曦	本基金、嘉实安心货币、嘉实理财宝 7 天债券、嘉实货币、嘉实活期宝货币、嘉实机构快线货币、嘉实现金宝货币基金经理	2015 年 1 月 28 日	-	7年	曾任中国建设银行金融市场部、机构业务部业务经理。2014 年 12 月加入嘉实基金管理有限公司,现任职于固定收益业务体系短端 alpha 策略组,硕士研究生,具有基金从业资格。

注:(1)基金经理万晓西的任职日期是指本基金基金合同生效之日;基金经理李曦的任职日期是指公司作出决定后公告之日,离任日期是指公司作出决定后公告之日;(2)证券从业的含义遵从行业协会《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

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实活钱包货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

公司制定了《公平交易管理制度》,按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定,从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,杜绝不同投资组合之间进行利益输送,保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议,并在投资决策委员会的制度规范下独立决策,实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离,任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利,共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则,保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素,交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;对投资交易行为进行监察稽核,通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控和定期分析评估并完整详实记录相关信息,及时完成每季度和年度公平交易专项稽核。

报告期内,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3 日内、5 日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

联合国经济和社会事务部近期发布的《2017 年世界经济形势与展望》报告称,在刚刚过去的 2016 年,世界经济发展趋势可以用"五低二高"来概括,即:低经济增长、低国际贸易流量、低通货膨胀、低投资增长、低利率;高债务水平和高度依赖货币政策。报告指出,2016 年 2.2%的世界经济增速是 2009 年以来最低的增速, 全球贸易量在 2016 年只增长了 1.2%,处于历史较低水平,投资增长在许多主要发达国家和发展中国家都明显放缓。2016 年世界经济整体保持低速增长,而 2016 年全球局势风云变幻,黑天鹅事件层出不穷,如特朗普当选美国总统,英国脱欧,意大利公投失败等等,经济全球化进程面临挑战,地区局部持续动荡,国家间的竞争逐步升级,地缘政治格局也面临各种考验,世界经济在此多重复杂背景下艰难前行。

2016 年政府积极实施稳增长措施、继续推进深化改革和执行稳健的货币政策,国内经济整体趋稳,虽然个别指标出现好转,但是经济下行压力依然较大。初步核算,2016 年国内生产总值 744127 亿元,突破 70 万亿大关,同比增长 6.7%,低于去年的 6.9%。分季度看,一季度同比增长 6.7%,二季度增长 6.7%,三季度增长 6.7%,四季度增长 6.8%。具体来看,工业增加值稳中略降,全年同比增速均值为 6.04%,低于去年同比增速均值 6.09%;"克强指数"全年均值为 6.63%,明显高于去年均值 1.06%;中国制造业采购经理指数(PMI)均值站到荣枯线以上,全年均值为 50.32%,高于去年均值 49.91%。以投资、消费和出口为代表的"三驾马车"增速持续处于低位,固定资产投资整体呈现稳中回落态势,全年累计同比增速均值为 8.26%,低于去年均值 10.42%,其中房地产开发投资整体向好,全年累计同比增速均值为 5.50%,高于去年均值 4.11%,基础设施投资维持平稳,略有回落,全年累计同比增速均值为 16.68%,低于去年均值 17.50%,民间固定资产投资则呈现大幅回落,全年累计同比增速为 3.36%,大幅低于去年均值 10.66%;社会消费品零售总额较为平稳,全年同比增速均值为 9.77%,接近于去年均值 9.77%;受贸易保护主义和国际市场需求疲软影响,出口形势整体低迷,出口金额全年同比增速均值分别为 -7.58%,明显低于去年均值 -1.19%。另外,全年价格水平整体出现上行,全国居民消费价格总水平同比增速均值为 2.01%,高于去年均值 1.44%;全年 PPI 同比增速为 -1.31%,高于去年均值 -5.22%。从金融数据来看,货币供应量整体依然处于高位,M2 全年同比增速均值为 12.04%,略低于去年均值 12.32%;社会融资规模继续上升,全年新增规模均值为 1.48 万亿元,高于去年均值 1.28 万亿元;新增人民币贷款继续上升,上半年新增均值为 1.05 万亿元,高于去年均值 0.98 万亿元。全年人民币汇率整体呈现走贬走势,CNY 全年累计贬值 7.02%,CNH 全年累计贬值 6.10%,全年央行外汇资产新增为 -2.91 万亿元,较去年同期大幅减少近 7000 亿元,跨境资金流出规模继续增大。

为兼顾维稳人民币汇率、降低杠杆水平和应对经济下行风险,央行货币政策整体维持稳健,政策节奏呈现前松后紧,2016 年全年央行仅降准 1 次,央行主要通过公开市场操作、国库现金定存、MLF 和 PSL 等政策工具补充和调节市场流动性,全年公开市场操作累计净投放资金 17272 亿元,国库现金定存累计净回笼资金 300 元,MLF 累计净投放资金 27912 亿元,PSL 累计净投放资金 9714 亿元。银行间市场资金利率呈现前低后高,2016 年末隔夜、7 天、1 个月和 3 个月回购加权利率较去年末分别 +3BP、+39BP、0BP 和 +170BPBP;银行间市场国债收益率曲线也维持平稳,2016 年末国债收益率曲线 1 年、3 年、5 年、7 年和 10 年期收益率较去年末分别 +35BP、+24BP、+15BP、+16BP 和 +19BP,10 年期与 1 年期国债期限利差为 36BP,较去年末缩小 16BP。

在经济下行周期,2016 年信用风险继续曝露,违约范围和金额继续扩大。2016 年全年违约债券共 79 只,同比增长 243%,涉及违约主体 34 个;违约总金额高达 403 亿元,同比增长 220%。2016 年 2 至 5 月和 11 至 12 月是违约爆发高峰期,无论是数量还是规模均处于高位。从主体所属行业看,违约债券主要集中在建材、钢铁、机械设备等强周期产能过剩的行业,另外,商业贸易行业、航运物流行业由于毛利较低,盈利能力较弱,违约规模也较大。从企业类型看,2016 年涉及违约主体 34 家,其中地方国有企业 6 家,违约总额占比将近 40%,民营企业多达 22 家,违约总额占比 37%。

2016 年,本基金秉持稳健投资原则,谨慎操作,以确保组合安全性和流动性为首要任务;灵活配置债券和同业存单投资和同业存款,管理现金流分布,保障组合充足流动性;控制债券整体仓位。整体看,2016 年本基金成功应对了市场波动,投资业绩平稳提高,实现了安全性、流动性和收益性的目标,并且整体组合的持仓结构相对安全、流动性和弹性良好,为下一阶段抓住市场机遇、创造安全收益打下了良好基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期嘉实活钱包货币 A 的基金份额净值收益率为 2.6857%,同期业绩比较基准收益率为 0.3510%;嘉实活钱包货币 E 的基金份额净值收益率为 1.2606%,同期业绩比较基准收益率为 0.1772%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

IMF 发布最新全球经济预期, 预测 2017 年全球经济增速为 3.4%,2018 年为 3.6%。因预期特朗普实施扩张性财政政策,将 2017 年美国 GDP 增速预期从 2.2%上调至 2.3%,2018 年从 2.1%上调至 2.5%。上调 2017 年欧元区、日本和英国经济增速预估,因 2016 年下半年表现强于预期。2017 年韩国、意大利经济增速预估下调。下调拉丁美洲 2017 年经济增速预估至 1.2%,2018 年预估下调至 2.1%,因巴西经济持续疲软及墨西哥比索下跌;大幅下调印度 2016-2017 财年经济增速预估至 6.6%,因大额纸币作废计划冲击消费;2017-2018 财年预估下调至 7.2%。上调 2017 年中国经济增速预估至 6.5%,因政府持续出台刺激计划,2018 年预估维持在 6.0%不变。联合国经济和社会事务部发布的《2017 年世界经济形势与展望》报告预测,全球经济预计在 2017 年增长 2.7%,高于 2016 年的 2.2%。

2017 年全球经济增长形势依然不容乐观,继续面临许多重大挑战,如全球潜在增长率在下降,金融市场稳定性减弱,美国成为全球经济不稳定的重要原因,贸易投资增长疲软,反全球化趋势日益明显,同时,地缘政治风险、难民危机、大国政治周期、恐怖主义等问题也将进一步影响全球经济增长和稳定发展。从国内经济来看,国内经济复苏基础不牢固,预计消费品零售增幅基本平稳,但制造业投资、房地产投资和民间投资难改下行态势,受特朗普贸易政策影响,出口形势难言好转。

2017 年年初中国人民银行工作会议在北京召开,关于 2017 年的货币政策,会议提出"要保持货币政策稳健中性"。具体来看,"要综合运用多种货币政策工具,调节好流动性闸门,保持流动性基本稳定。"这一表述与之前召开的中央经济工作会议的精神是一致的。中央经济工作会议提出:"货币政策要保持稳健中性,适应货币供应方式新变化,调节好货币闸门,努力畅通货币政策传导渠道和机制,维护流动性基本稳定。"预计 2017 年货币政策整体维持紧平衡,鉴于国内外经济状况复杂,人民币贬值压力依然较大,外汇占款仍然处于下行通道,市场资金缺口日益增大,央行货币政策倾向于降低杠杆水平、维护市场稳定和维稳汇率等,国内流动性将由略为宽松转为紧平衡,央行通过降准或其他政策工具对流动性的补充更多为对冲性投放,可能形成"降准 + 加息"的新政策组合工具。预计 2017 年财政政策将更加积极,在经济下行和结构性改革背景下,财政政策更具优势,将加大新基建投资,弥补民间投资不足,稳定经济增长。

本基金将坚持一贯以来的谨慎操作风格,强化投资风险控制,以确保组合安全性和流动性为首要任务,兼顾收益性。密切关注各项宏观数据、政策调整和市场资金面情况,平衡配置同业存款和债券投资,谨慎控制组合的信用配置,保持合理流动性资产配置,细致管理现金流,以控制利率风险和应对组合规模波动,努力为投资人创造安全稳定的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、运营、风险管理、合规等部门负责人组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,固定收益部门负责人同时兼任基金经理、估值委员,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算公司,中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同第十六部分(二)基金收益分配原则"2."每日分配、按日支付"。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;4.本基金每日进行收益计算并分配时,每日收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式"的内容,本期 A 类份额已实现收益为 100,844,870.76 元,每日分配,每日支付,合计分配 100,844,870.76 元,E 类份额已实现收益为 1,452,466.08 元,每日分配,每日支付,合计分配 1,452,466.08 元,符合本基金基金合同的约定。

4.8 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

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对嘉实活钱包货币市场基金 2016 年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为, 嘉实基金管理有限公司在嘉实活钱包货币市场基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,嘉实基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的嘉实活钱包货币市场基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

嘉实活钱包货币市场基金 2016 年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师许康玮、张勇签字出具了"无保留意见的审计报告"(普华永道中天审字(2017)第 20695 号)。

投资者可通过登载于本基金管理人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:嘉实活钱包货币市场基金

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	1, 821, 652, 229.61	2, 533, 451, 696.80
结算备付金		7, 047, 727.27	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	1, 238, 624, 505.58	1, 898, 217, 011.88
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1, 238, 624, 505.58	1, 898, 217, 011.88
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	287, 601, 071.40	20, 000, 130.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	21, 335, 151.02	44, 950, 911.45
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	40, 000.00
资产总计		3, 376, 260, 684.88	4, 496, 659, 750.13
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		-	480, 378, 519.43
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		876, 197.90	984, 452.79
应付托管费		146, 032.98	164, 075.45
应付销售服务费		639, 357.11	721, 932.03
应付交易费用	7.4.7.7	42, 702.66	55, 068.19
应交税费		-	-
应付利息		-	88, 894.66
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	402, 944.46	401, 038.62
负债合计		2, 107, 235.11	482, 793, 981.17
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	3, 374, 153, 449.77	4, 013, 865, 768.96
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		3, 374, 153, 449.77	4, 013, 865, 768.96
负债和所有者权益总计		3, 376, 260, 684.88	4, 496, 659, 750.13

注:报告截止日 2016 年 12 月 31 日,嘉实活钱包 A 基金份额净值 1.0000 元,基金份额总额 3,172,394,327.74 份;嘉实活钱包 E 基金份额净值 1.0000 元,基金份额总额 201,759,122.03 份,嘉实活钱包货币基金份额总额合计为 3,374,153,449.77 份。

7.2 利润表

会计主体:嘉实活钱包货币市场基金

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 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		135, 584, 589.09	153, 748, 611.52
1.利息收入		134, 916, 919.94	150, 092, 077.79
其中:存款利息收入	7.4.7.11	81, 175, 235.52	95, 502, 744.45
债券利息收入		52, 516, 210.07	53, 696, 600.13
资产支持证券利息收入		-	751, 159.18
买入返售金融资产收入		1, 225, 474.35	141, 574.03
其他利息收入		-	-
2.投资收益		659, 661.14	3, 656, 533.73
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	659, 661.14	3, 655, 314.09
资产支持证券投资收益		-	1, 219.64
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益		-	-
4.汇兑收益		-	-
5.其他收入	7.4.7.13	8, 008.01	-
减:二、费用		33, 287, 252.25	27, 503, 068.10
1. 管理人报酬		11, 558, 345.88	9, 734, 812.36
2. 托管费		1, 926, 390.97	1, 622, 468.59
3. 销售服务费		8, 464, 602.38	7, 138, 862.36
4. 交易费用	7.4.7.14	-	65.00
5. 利息支出		10, 840, 862.50	8, 512, 280.68
其中:卖出回购金融资产支出		10, 840, 862.50	8, 512, 280.68
6. 其他费用	7.4.7.15	497, 050.52	494, 579.11
三、利润总额		102, 297, 336.84	126, 245, 543.42
减:所得税费用		-	-
四、净利润		102, 297, 336.84	126, 245, 543.42

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实活钱包货币市场基金

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)	4, 013, 865, 768.96	-	4, 013, 865, 768.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	102, 297, 336.84	102, 297, 336.84
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	- 639, 712, 319.19	-	- 639, 712, 319.19
其中:1.基金申购款	39, 003, 037, 624.84	-	39, 003, 037, 624.84
2.基金赎回款	- 39, 642, 749, 944.03	-	- 39, 642, 749, 944.03
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	- 102, 297, 336.84	- 102, 297, 336.84
五、期末所有者权益(基金净值)	3, 374, 153, 449.77	-	3, 374, 153, 449.77
	上年度可比期间 2015年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
项目	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, 263