嘉合磐石混合型证券投资基金 2017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:平安银行股份有限公司
送出日期:2018年03月28日

§1 重要提示

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2018年3月27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,投资者在做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。毕马威华振会计师事务所(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2017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	732,222,196.09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	25,149,435.52份	707,072,760.57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。	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。

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	郝艳芬	方琦
	联系电话	021-60168300	0755-22168168
	电子邮箱	haoyanfen@hiaoamc.com	FANGQI275@pingan.com.cn
客户服务电话		400-0603-299	95511-3
传真		021-65015077	0755-82080387

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.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	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

§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	2017年		2016年		2015年7月3日(基金合同生效日)-2015年12月31日	
	嘉合磐石A	嘉合磐石C	嘉合磐石A	嘉合磐石C	嘉合磐石A	嘉合磐石C
本期已实现收益	1,472,527.16	3,585,779.03	-1,596,293.19	-8,906,956.35	53,630,233.35	1,117,263.74
本期利润	1,182,680.02	3,278,817.14	-3,986,892.08	-21,019,740.12	55,783,639.86	13,735,689.89
加权平均基金份额本期利润	0.0427	0.0510	-0.3094	-0.0798	0.1649	0.0212
本期加权平均净值利润率	3.84%	4.69%	-27.13%	-7.48%	15.75%	2.00%
本期基金份额净值增长率	2.64%	3.91%	-5.66%	1.12%	16.70%	6.70%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末		2015年末	
期末可供分配利润	758,938.66	14,913,975.89	4,586,049.75	77,257.87	19,127,208.57	181,650,702.91
期末可供分配基金份额利润	0.0302	0.0211	0.1010	0.0791	0.1669	0.0675
期末基金资产净值	25,908,374.18	721,986,736.46	49,996,050.76	1,053,525.41	133,758,369.98	2,873,702,733.38
期末基金份额净值	1.030	1.021	1.101	1.079	1.167	1.067

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

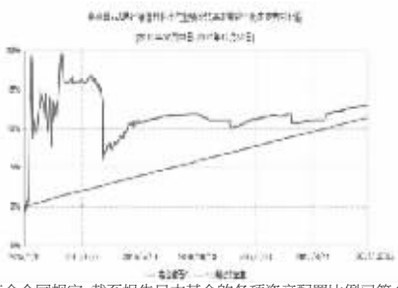
嘉合磐石A

阶段	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	0.72%	0.04%	1.13%	0.00%	-0.41%	0.04%
过去六个月	1.99%	0.05%	2.27%	0.00%	-0.28%	0.05%
过去一年	2.64%	0.08%	4.50%	0.00%	-1.86%	0.08%
自基金合同生效起至今	13.01%	0.73%	11.37%	0.00%	1.64%	0.73%

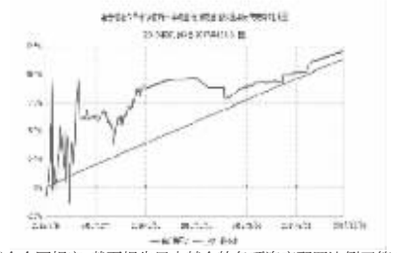
嘉合磐石C

阶段	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	0.83%	0.05%	1.13%	0.00%	-0.30%	0.05%
过去六个月	2.58%	0.07%	2.27%	0.00%	0.31%	0.07%
过去一年	3.91%	0.06%	4.50%	0.00%	-0.59%	0.06%
自基金合同生效起至今	12.12%	0.56%	11.37%	0.00%	0.75%	0.56%

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

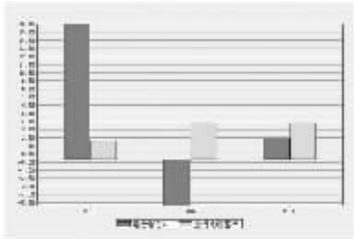


按基金合同规定,截至报告日本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。

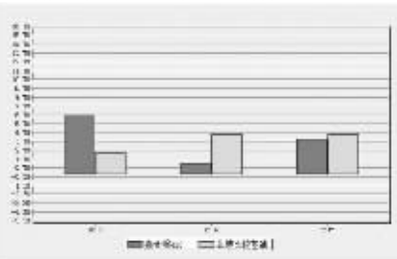


按基金合同规定,截至报告日本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。

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



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。



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

嘉合磐石A

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	1.000	45,840.17	2,250,333.51	2,296,173.68	-
合计	1.000	45,840.17	2,250,333.51	2,296,173.68	-

嘉合磐石C

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	1.000	82,384,315.83	5,566,882.60	87,951,198.43	-
合计	1.000	82,384,315.83	5,566,882.60	87,951,198.43	-

§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及上海慧弘实业集团有限公司,股权比例均为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2017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		
李慧娟	本基金基金经理	2015-07-08	-	10年	上海财经大学经济学硕士,同济大学经济学学士,拥有10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,兼研究员,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	本基金基金经理、公司固定收益部副总监	2016-01-22	-	10年	上海财经大学经济学硕士,厦门大学经济学学士,拥有10年金融从业经历。曾任宝盈货币市场证券投资基金基金经理和宝盈祥瑞养老证券投资基金基金经理。2015年6月加入嘉合基金管理有限公司。
骆海涛	本基金基金经理、公司权益投资一部总监	2017-12-12	-	7年	美国密歇根大学金融工程硕士,亚利桑那大学光学博士,上海交通大学应用物理学学士和凯斯心物理硕士。拥有7年金融从业经历。历任美国普氏能源(Platts)公司量化分析师,平安资产管理公司和平安投管中心任投晚资产配置团队负责人。2015年4月加入嘉合基金管理有限公司。

1、季慧娟、于启明、骆海涛的"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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年,中国经济基本面保持较强韧性,经济运行稳中向好,主要是受益于供给侧改革带动企业利润明显改善、出口明显回暖和投资(房地产、基建)持续发力,消费需求对经济增长的驱动作用也在加强。2017年央行实施稳健中性的货币政策,货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架逐见成效。央行综合运用多种货币政策工具采取削峰填谷的方式维持流动性基本稳定。主要受美国加息影响,2017年央行三次上调公开市场操作利率,两次上调MLF利率。

2017年一行三会均出台一系列金融监管政策,金融监管协调加强,积极推进去杠杆,防范金融风险。在货币政策中性偏紧和金融监管趋严的背景下,2017年债券市场持续调整。十年期国债、国开债全年上行近100BP、150BP,十年期国债一度突破4%,创3年来新高。负债压力下,银行同业存单快速发展,加大了债市的冲击,短期同业存单利率居高不下,制约了中长端利率的下行。

权益市场的2017年,整体堪称全球复苏下的投资盛宴,A股市场呈现探底回升走势,白马行情发挥得淋漓尽致,上证50走出独立行情,表现突出。

本基金在报告期内以绝对收益为目标,追求收益的稳定增长。投资策略较为谨慎,波动操作中短期债券以获得稳健收益。

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2.64%,同期业绩比较基准收益率为4.50%;B类基金份额净值收益率为3.91%,同期业绩比较基准收益率为4.50%。

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2018年,仍然是以供给侧改革为主线的一年,消费的经济贡献度仍然可期,但经济增长可能相对转弱。持续推动2017年经济的几大因素2018年均存在变数,房地产投资周期下行,基建投资受制于政府融资限制,而供给侧与环保限产对工业的负面影响也逐渐显现,出口在汇率和外部需求边际走弱下持续快速增长存疑。2018年将延续近几年来艰难的平衡术,增长和房价、上游与中下游之间都面临着再平衡,最终体现出的经济增长可能会弱于2017年。

2018年货币政策预计依然会延续稳健中性的货币政策基调,一方面金融监管下去杠杆延续和全球紧缩的背景下,制约了货币政策放松。另一方面货币政策执行报告指出"把握好稳增长、去杠杆、防风险之间的平衡","要掌控好流动性尺度",货币政策在去杠杆和防风险之间需取得均衡,在其他监管政策偏紧的情况下,不进一步收紧,避免政策叠加,保证流动性的合理稳定。

目前债券存在配置价值,性价比不断提升,但是监管仍然是今年最大的不确定性,监管细则的出台、落实和金融监管的继续推进,都影响着债券市场走势。需密切关注货币政策、监管政策的变动以及由此带来的机会和风险。

权益市场18年关注重点仍然在业绩确定性高的公司,市场波动区间或将扩大。

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,通过组织全体员工开展对监管政策规范、公司规章制度等的学习,使员工从思想上提高合规理念,从实践中增强合规操作,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,及时更新公司各项投资管理制度,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、不断提高投资管理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免费提供的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

本基金合同约定,本基金的收益分配原则为: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;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。

本报告期内,本基金于2017年12月22日实施利润分配,嘉合磐石A每10份基金份额派发红利1.00元,嘉合磐石C每10份基金份额派发红利1.00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

本报告期内,本基金自2017年7月4日起至2017年8月10日,连续28个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

§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,平安银行股份有限公司(以下称"本托管人")在嘉合磐石混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《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,本托管人根据《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,对本基金的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在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

本报告期内,由嘉合基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确、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有限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:嘉合磐石混合型证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	2,194,289.48	1,740,306.90
结算备付金		-	-
存出保证金		-	327.08
交易性金融资产	7.4.7.2	822,370,000.00	49,451,000.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		822,370,000.00	49,451,000.00
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	95,500,343.25	-
应收证券清算款		13,014,723.41	-
应收利息	7.4.7.5	6,689,993.85	411,925.62
应收股利		-	-
应收申购款		870,000.00	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		940,639,349.99	51,603,559.60
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016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		191,919,704.04	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		31,071.70	974.53
应付管理人报酬		218,054.79	27,516.01
应付托管费		36,342.50	8,598.76
应付销售服务费		136,702.52	1,160.12
应付交易费用	7.4.7.7	53,834.97	25,734.01
应交税费		-	-
应付利息		118,528.83	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	230,000.00	490,000.00
负债合计		192,744,239.35	553,983.43
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	732,222,196.09	46,386,268.55
未分配利润	7.4.7.10	15,672,914.55	4,663,307.62
所有者权益合计		747,895,110.64	51,049,576.17
负债和所有者权益总计		940,639,349.99	51,603,559.60

报告截止日2017年12月31日,基金份额净值1.021元,A类基金份额净值1.030元,C类基金份额净值1.021元,基金份额总额732,222,196.09份,其中A类基金份额25,149,435.52份,C类基金份额707,072,760.57份。

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:2017年01月01日至2017年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期2017年01月01日至2017年12月31日	上年度可比期间2016年01月01日至2016年12月31日
一、收入		6,335,467.69	-19,437,857.06
1.利息收入		4,796,711.94	8,727,832.27
其中:存款利息收入	7.4.7.11	56,698.36	297,078.82
债券利息收入		4,565,127.53	8,048,167.42
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		174,916.05	382,586.03
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-398,775.93	-13,688,251.15
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-	-16,998,321.47
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-398,775.93	3,310,070.32
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
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	-596,809.03	-14,502,382.66
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	2,534,340.71	24,944.48
减:二、费用		1,873,970.53	5,568,775.14
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	602,460.21	2,423,427.52
2. 托管费	7.4.10.2.2	106,791.66	757,321.15
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	268,359.67	1,155,444.09
4. 交易费用	7.4.7.19	60,594.24	641,875.31
5. 利息支出		678,559.75	63,287.07
其中:卖出回购金融资产支出		678,559.75	63,287.07
6. 其他费用	7.4.7.20	157,205.00	527,420.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		4,461,497.16	-25,006,632.20
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		4,461,497.16	-25,006,632.20

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:2017年01月01日至2017年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2017年01月01日至2017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)	46,386,268.55	4,663,307.62	51,049,576.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,461,497.16	4,461,497.16
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)	685,835,927.54	96,795,481.88	782,631,409.42
其中:1.基金申购款	997,750,505.09	115,015,078.75	1,112,765,583.84
2.基金赎回款	-311,914,577.55	-18,219,596.87	-330,134,174.42
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)	-	-90,247,372.11	-90,247,372.11
五、期末所有者权益(基金净值)	732,222,196.09	15,672,914.55	747,895,110.64
项 目	上年度可比期间 2016年01月01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)	2,806,683,191.88	200,777,911.48	3,007,461,103.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-25,006,632.20	-25,006,632.20
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)	-2,760,296,923.33	-171,107,971.66	-2,931,404,894.99
其中:1.基金申购款	56,118,315.27	5,938,743.95	62,057,059.22
2.基金赎回款	-2,816,415,238.60	-177,046,715.61	-2,993,461,954.21
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)	46,386,268.55	4,663,307.62	51,049,576.17

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:

蔡奕	沈珂	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2016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、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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3 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

7.4.3.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.3.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.3.1.4 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.3.1.5 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

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 2017年01月01日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年01月01日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	602,460.21	2,423,427.52
其中:支付销售机构的客户维护费	17,391.21	13,361.75

2017年2月9日基金份额持有人大会通过了《关于嘉合磐石混合型证券投资基金降低基金管理费率和托管费率的有关事项的议案》,自该日起本基金管理费由0.8%年费率下降至0.6%年费率。

基金管理费按前一日的基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年费率/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 2017年01月01日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年01月01日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	106,791.66	757,321.15

2017年2月9日基金份额持有人大会通过了《关于嘉合磐石混合型证券投资基金降低基金管理费率和托管费率的有关事项的议案》,自该日起本基金管理费由0.25%年费率下降至0.10%年费率。

基金托管费按前一日的基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年费率/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 2017年01月01日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉合磐石A	嘉合磐石C	合计
嘉合基金管理有限公司	0.00	244,655.17	244,655.17
平安银行股份有限公司	0.00	2,208.62	2,208.62
合计	-	246,863.79	246,863.79
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2016年01月01日至2016年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	嘉合磐石A	嘉合磐石C	合计
嘉合基金管理有限公司	0.00	1,141,929.28	1,141,929.28
平安银行股份有限公司	0.00	8,215.56	8,215.56
合计	-	1,150,144.84	1,150,144.84

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×0.4%/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。

7.4.3.3 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

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2016年01月01日至2016年12月31日					
	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
平安银行股份有限公司	-	19,982,100.00	-	-	-	-

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。

7.4.3.4 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

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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

份额单位:份

嘉合磐石C

关联方名称	本期末 2017年12月31日		上年度末 2016年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
广东万和集团有限公司	17,873,100.98	2.44%	-	-

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 2017年01月01日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年01月01日至2016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
平安银行股份有限公司	2,194,289.48	37,046.53	1,740,306.90	286,523.09

除上表列示的金额外,本基金通过"平安银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金,2017年12月31日的相关余额为人民币0.00元(2016年12月31日:人民币0.00元)。

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需要说明的其他关联交易事项。

7.4.4 期末(2017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

本基金本报告期未未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

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2017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191,919,704.04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
111696970