

# 鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2017 年年度报告 摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 03 月 28 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 2017 年 01 月 01 日起至 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

基金简称	鑫元鑫新收益	
基金主代码	001601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 7 月 15 日	
基金管理人	鑫元基金管理有限公司	
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	349,302,653.38 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C
下属分级基金的交易代码:	001601	001602
报告期末下属分级基金的份额总额	349,030,039.04 份	272,614.34 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在秉承价值投资理念的情况下,严格控制投资组合风险,并在追求资金的安全与长期稳定增长的基础上,通过积极主动的资产配置,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式,跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置,制定本基金的大类资产配置比例,并适时进行调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。

### 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		鑫元基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓燕	郭明
	联系电话	021-20892000 转	010-66105799

	电子邮箱	service@xyamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006066188	95588
传真		021-20892111	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	<a href="http://www.xyamc.com">http://www.xyamc.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市静安区中山北路 909 号 12 层 鑫元基金管理有限公司

## § 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	2017 年		2016 年		2015 年 7 月 15 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日	
	鑫元鑫新 收益 A	鑫元鑫新 收益 C	鑫元鑫新 收益 A	鑫元鑫新 收益 C	鑫元鑫新 收益 A	鑫元鑫新收 益 C
本期 已 实 现 收 益	17,481,85 4.93	3,527,50 6.33	2,172,481 .95	15,111,79 3.54	2,392,027 .34	2,975,006.8 3
本期 利 润	16,719,66 8.57	3,011,64 2.99	-300,672. 27	5,403,161 .62	3,631,321 .70	7,361,630.0 5
加 权	0.0353	0.0119	-0.0015	0.0037	0.0181	0.0106

平均基金份额本期利润						
本期基金份额净值增长率	3.12%	3.10%	-0.13%	-1.01%	1.80%	1.40%
3.1 .2 期末数据和指标	2017 年末		2016 年末		2015 年末	
期末可供分配基金份额	0.0281	0.0248	-0.0034	-0.0057	0.0119	0.0081

额 利 润						
期 末 基 金 资 产 净 值	358,829,6 74.24	279,387. 96	199,831,3 61.21	572,410,0 02.69	204,341,3 06.36	2,308,229,7 85.16
期 末 基 金 份 额 净 值	1.0281	1.0248	0.9970	0.9940	1.0180	1.0140

注：1、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。

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、期末可供分配利润为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。

4、为更好地服务于广大投资者，在维护现有基金份额持有人利益的前提下，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《证券投资基金销售管理办法》等法律法规的规定及基金合同的约定，基金管理人经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自 2017 年 8 月 1 日起对本基金基金份额净值的小数点保留精度由小数点后 3 位提高至小数点后 4 位，并相应修改基金合同和托管协议。具体请见基金管理人在指定媒介上披露的相关公告。根据原基金合同的约定，2015 年末、2016 年末“期末基金份额净值”的小数点保留精度为小数点后 3 位。目前系统强制保留 4 位小数，小数点后第 4 位强制补 0。

## 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

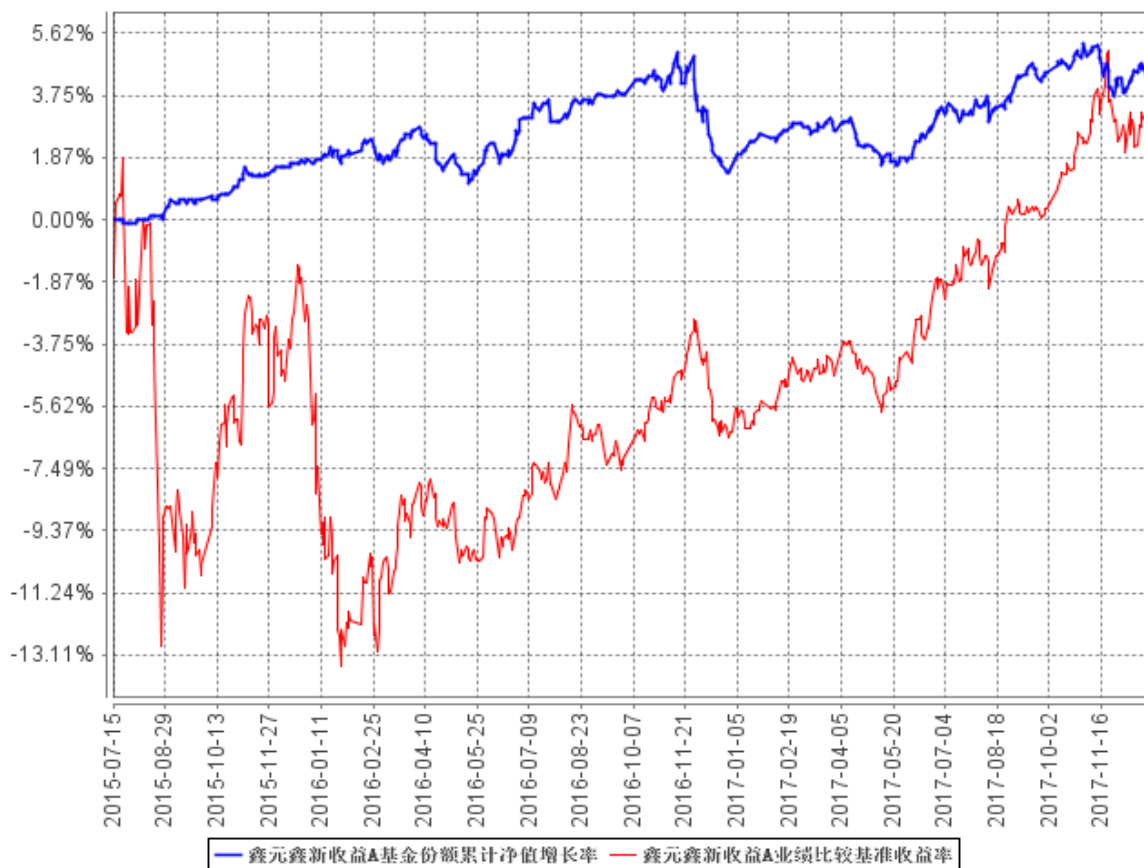
阶段	份额净值 增长率①	份额净 值增长 率标准 差②	业绩比 较基准 收益率 ③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个 月	0.39%	0.19%	2.58%	0.40%	-2.19%	-0.21%
过去六个 月	1.39%	0.16%	5.10%	0.35%	-3.71%	-0.19%
过去一年	3.12%	0.13%	11.22%	0.32%	-8.10%	-0.19%
自基金合 同生效起 至今	4.84%	0.14%	2.76%	0.72%	2.08%	-0.58%

鑫元鑫新收益 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	0.77%	0.19%	2.58%	0.40%	-1.81%	-0.21%
过去六个 月	1.67%	0.16%	5.10%	0.35%	-3.43%	-0.19%
过去一年	3.10%	0.14%	11.22%	0.32%	-8.12%	-0.18%
自基金合 同生效起 至今	3.49%	0.14%	2.76%	0.72%	0.73%	-0.58%

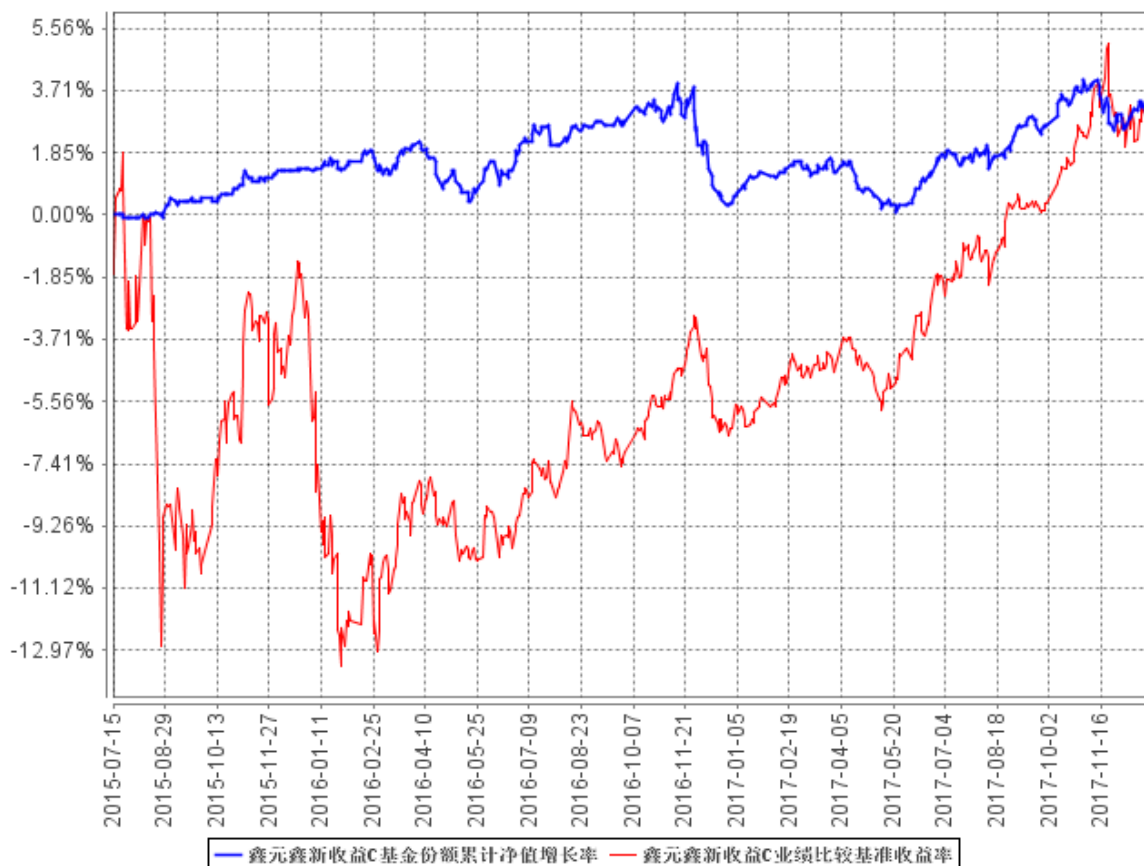
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鑫元鑫新收益A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





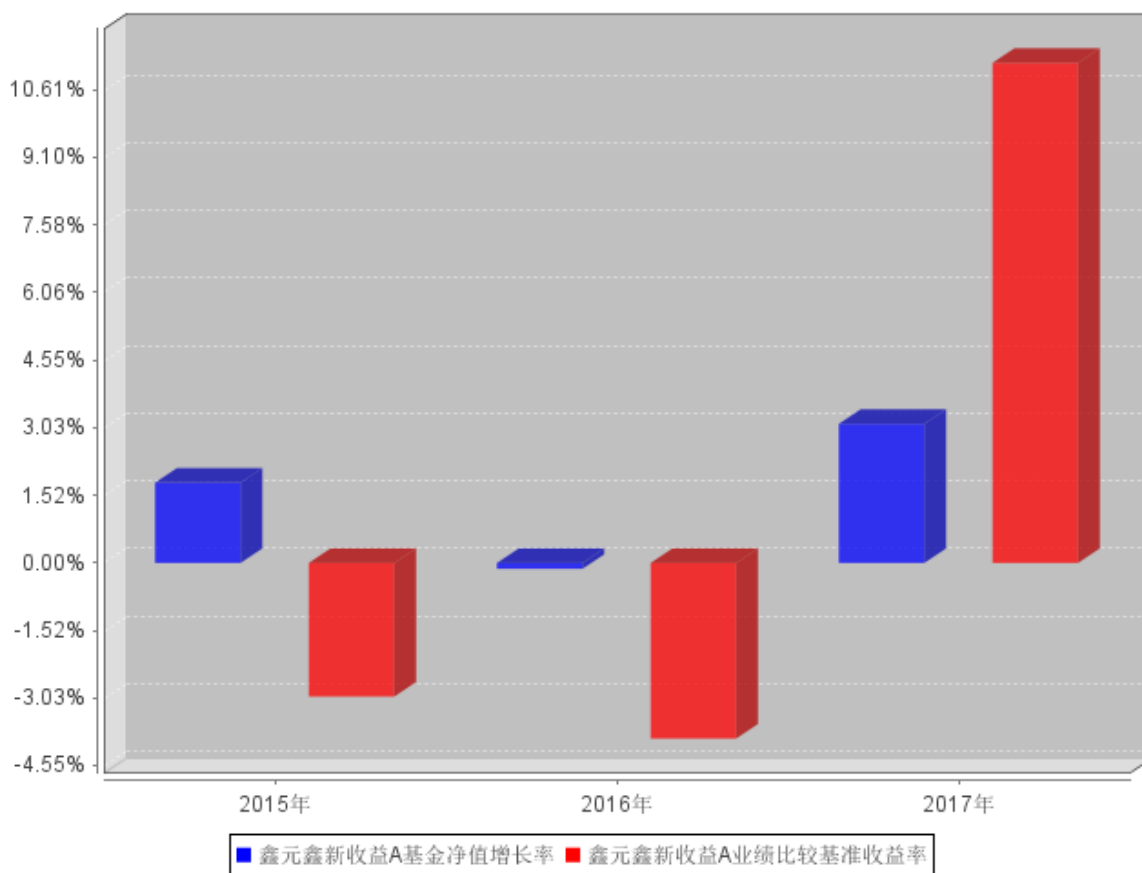
鑫元鑫新收益C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



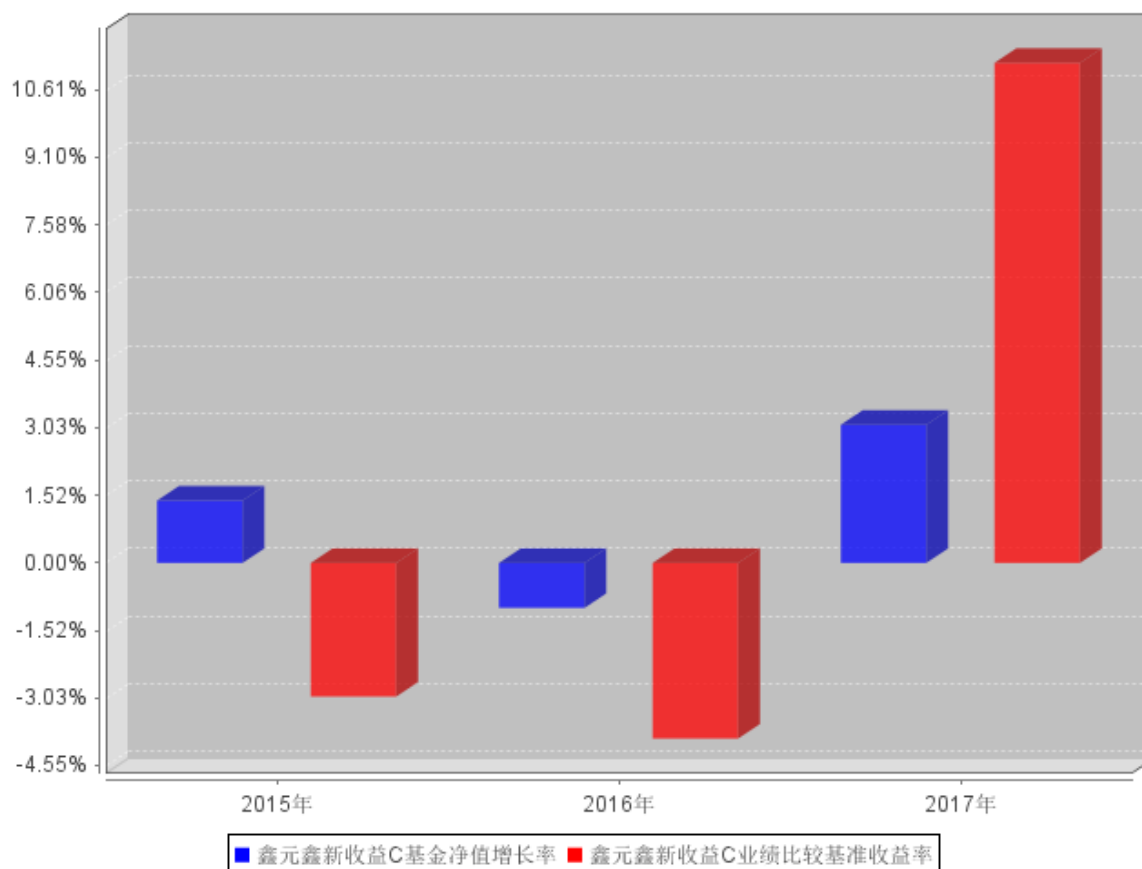
注：本基金自2015年7月15日合同生效以来，根据基金合同约定，本基金的建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 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

鑫元鑫新收益A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对比图



### 鑫元鑫新收益C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对比图



注：合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，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

单位：人民币元

鑫元鑫新收益 A					
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	-	-	-	-	
2016	0.2000	4,011,257.02	1,593.82	4,012,850.84	
2015	-	-	-	-	
合计	0.2000	4,011,257.02	1,593.82	4,012,850.84	

鑫元鑫新收益 C					
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	-	-	-	-	
2016	0.1000	12,754,240.33	76.00	12,754,316.33	
2015	-	-	-	-	

合计	0.1000	12,754,240.33	76.00	12,754,316.33
----	--------	---------------	-------	---------------

## § 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

本基金管理人为鑫元基金管理有限公司，本公司经中国证监会证监许可[2013]1115号文批准于2013年8月成立，由南京银行股份有限公司发起，与南京高科股份有限公司联合组建；注册资本金17亿元人民币，总部设在上海。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（包括特定对象投资咨询）和中国证监会许可的其他业务。

截至2017年12月31日，公司旗下管理21只证券投资基金——鑫元货币市场基金、鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元合享分级债券型证券投资基金、鑫元半年定期开放债券型证券投资基金、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金（原鑫元合丰分级债券型证券投资基金）、鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金、鑫元兴利债券型证券投资基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元聚利债券型证券投资基金、鑫元裕利债券型证券投资基金、鑫元得利债券型证券投资基金、鑫元招利债券型证券投资基金、鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金（原鑫元瑞利债券型证券投资基金）、鑫元添利债券型证券投资基金、鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元欣享灵活配置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		
张明凯	鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金	2015年7月15日	-	9年	学历：数量经济学专业，经济学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2008年7月至2013年8月，任职于南京银行股份有限公司，担任资深信用研究员，精通信用债的行情与风险研判，参与创立了南京银行

	利债券券 型证券 投资基 金、鑫元 合享分 级债券 型证券 投资基 金、鑫元 半年定 期开放 债券型 证券投 资基金、 鑫元合 丰纯债 债券型 证券投 资基金、 鑫元安 鑫宝货 币市场 基金、鑫 元鑫新 收益灵 活配置 混合型 证券投 资基金、 鑫元双 债增强 债券型 证券投 资基金、 鑫元鑫 趋势灵 活配置 混合证 券投			内部债券信用风险控制体系，对债券市场行情具有较为精准的研判能力。2013 年 8 月加入鑫元基金管理有限公司，任投资研究部信用研究员。2013 年 12 月 30 日至 2016 年 3 月 2 日担任鑫元货币市场基金基金经理，2014 年 4 月 17 日至今任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2014 年 6 月 12 日至今任鑫元稳利债券型证券投资基金基金经理，2014 年 6 月 26 日至今任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理，2014 年 10 月 15 日至今任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理，2014 年 12 月 2 日至今任鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2014 年 12 月 16 日至今任鑫元合丰纯债债券型证券投资基金（原鑫元合丰分级债券型证券投资基金）的基金经理，2015 年 6 月 26 日至今任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理，2015 年 7 月 15 日至今任鑫元鑫新收益灵活配置混
--	--	--	--	--

	资 基 金 的 基 金 经 理； 基 金 投 资 决 策 委 员 会 委 员				合 型 证 券 投 资 基 金 的 基 金 经 理， 2016 年 4 月 21 日 起 任 鑫 元 双 债 增 强 债 券 型 证 券 投 资 基 金 的 基 金 经 理， 2017 年 8 月 24 日 起 任 鑫 元 鑫 趋 势 灵 活 配 置 混 合 型 证 券 投 资 基 金 的 基 金 经 理； 同 时 兼 任 基 金 投 资 决 策 委 员 会 委 员。
赵 慧	鑫 元 货 币 市 场 基 金、 鑫 元 兴 利 债 券 型 证 券 投 资 基 金、 鑫 元 汇 利 债 券 型 证 券 投 资 基 金、 鑫 元 双 债 增 强 债 券 型 证 券 投 资 基 金、 鑫 元 裕 利 债 券 型 证 券 投 资 基 金、 鑫 元 得 利 债 券 型 证 券 投 资 基 金、 鑫 元 聚 利 债 券 型 证 券	2014 年 7 月 15 日	-	7 年	学 历： 经 济 学 专 业， 硕 士。 相 关 业 务 资 格： 证 券 投 资 基 金 从 业 资 格。 从 业 经 历： 2010 年 7 月 任 职 于 北 京 汇 致 资 本 管 理 有 限 公 司， 担 任 交 易 员。 2011 年 4 月 起 在 南 京 银 行 金 融 市 场 部 资 产 管 理 部 和 南 京 银 行 金 融 市 场 部 投 资 交 易 中 心 担 任 债 券 交 易 员， 有 丰 富 的 银 行 间 市 场 交 易 经 验。 2014 年 6 月 加 入 鑫 元 基 金， 担 任 基 金 经 理 助 理。 2014 年 7 月 15 日 起 担 任 鑫 元 一 年 定 期 开 放 债 券 型 证 券 投 资 基 金、 鑫 元 稳 利 债 券 型 证 券 投 资 基 金、 鑫 元 鸿 利 债 券 型 证 券 投 资 基 金 的 基 金 经 理 助 理， 2014 年 10 月 20 日 起 担 任 鑫 元 合 享 分 级 债 券 型 证 券 投 资 基 金 的 基 金 经 理 助 理， 2014 年 12 月 2 日 起 担 任 鑫 元 半

	<p>投资基金、鑫元招利债券型证券投资基金、鑫元瑞利债券型证券投资基金、鑫元添利债券型投资基金的基金经理；鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型投资基金、鑫元合享分级债券型投资基金、鑫元半年定期债券型</p>			<p>年定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理，2014 年 12 月 16 日起担任鑫元合丰分级债券型证券投资基金（现鑫元合丰纯债债券型证券投资基金）的基金经理助理，2015 年 7 月 15 日起担任鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理，2016 年 1 月 13 日起担任鑫元兴利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 3 月 2 日起担任鑫元货币市场基金的基金经理，2016 年 3 月 9 日起担任鑫元汇利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 6 月 3 日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 7 月 13 日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 8 月 17 日起担任鑫元得利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 10 月 27 日起担任鑫元聚利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 12 月 22 日起担任鑫元招利债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月 13</p>
--	--	--	--	---

	证券投资 投资基金、 鑫元合 丰纯债 债券型 证券投 资基金、 鑫元鑫 新收益 灵活配 置混合 型证券 投资基 金的基 金经理 助理；基 金投资 决策委 员会委 员				日起担任鑫元瑞利债 券型证券投资基金的 基金经理，2017 年 3 月 17 日起担任鑫元 添利债券型证券投资 基金的基金经理；同 时兼任基金投资决策 委员会委员。
--	---	--	--	--	---

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从《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

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

#### 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

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求专门制订《鑫元基金管理有限公司公平交易管理制度》，结合《鑫元基金管理有限公司投资管理制度》、《鑫元基金管理有限公司投资管理权限及授权管理办法》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司相关制度，规范公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的



不同投资组合均得到公平对待。

在研究工作层面，公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。在投资决策层面，公司执行自上而下的分级投资权限管理体系，依次为投资决策委员会、投资分管领导、投资组合经理，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限。投资决策委员会和投资分管领导等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行不合理干预。投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易执行层面，公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。不同投资组合下达同一证券的同向交易指令时，按照“价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡”的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易部询价机制，严格防范交易对手风险并审查价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。在事后分析层面，公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现违反公平交易要求的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司制订《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

### 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

本组合采取绝对回报操作思路，在债券市场中选取中短久期品种，同时在考虑债券标的信用风险可控的情况下自下而上选取相对收益较高的标的。在权益市场方面，本组合目标是保持打新底仓的稳定性，获取稳定的打新收益，实现全年业绩稳定增长。上半年组合配置上，股票配置以大盘蓝筹股为主，并以把握周期股的波段操作为增强

策略；债券方面，以短久期信用品种为主，实现组合业绩稳定增长；下半年，在大盘蓝筹持续上涨和估值的持续抬升下，逐步降低蓝筹比重，增加周期、先进制造业和 TMT 的仓位比重，按照绝对回报思路，控制组合整体的权益仓位，实现净值稳步上涨；债券投资策略方面，继续以短久期信用品种为主，择机对利率债进行波段操作，符合预期效果。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期鑫元鑫新收益 A 的基金份额净值增长率为 3.12%，鑫元鑫新收益 C 的基金份额净值增长率为 3.10%，同期业绩比较基准收益率为 11.22%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

##### 一、2018 年宏观经济展望——迈向均衡与充分的发展

2014 年中央经济工作会议从消费、投资、进出口、生产能力和产业组织方式、生产要素相对优势、市场竞争特点、资源约束、经济风险积累和化解、资源配置和宏观调控等方面对经济新常态进行全方位定义，指出我国经济全面转向新常态；2015 年 11 月，在十三五规划中提出“创新、协调、绿色、开放、共享”五大理念，并在当年中央经济工作会议上提出“三去一降一补”为主的供给侧结构性改革；2016 年 10 月政治局会议提出注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险，当年中央经济工作会议提出要把防控金融风险放到更加重要的位置，细化三去一降一补，去杠杆成为工作重点；2017 年年中召开金融工作会议，金融监管和回归对实体经济服务达成共识，年底十九大提出我国经济发展主要矛盾实质性变化及未来三年的三大攻坚战任务，并细化未来“两大十五年”的发展目标。

十九大报告中明确提出我国经济发展存在的突出问题是发展不平衡不充分，体现在发展质量不高、效益不高、创新能力不强、生态环境仍需改善等等，十九大后我国主动淡化 GDP 增长单一目标，更加偏向多元化的目标进展，同时将未来三年目标聚焦在防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战，从供给侧结构性改革角度，我们认为去杠杆和补短板是 2018 年改革重点任务。

和全球经济主要经济相比，我国仍然具备较强的经济增长基础：一是我国除了具备人口优势、人力成本优势及工程师红利外，我国劳动参与率是主要经济体中最高的，人力资源优势非常明显，人力资源背后蕴含投资、消费需求方面的优势，是经济持续维持较高增长的重要保证；二是我国城镇化率方面，若按照人均收入水平衡量，我国应该处于中等偏高收入国家行列，但与之对应的城镇化率仅为 56.78%，远低于中高收入国家的 65.05%水平，未来城镇化推进能为投资、消费需求潜力释放提供较大空间。

从经济结构方面，经济增长逐步摆脱对投资的过度依赖，消费对 GDP 增长的贡献由 2012 年 47%提升至 2017 年前三季度的 64.5%，同期资本形成对 GDP 增长贡献由 55.30%下降至 32.8%，消费型经济体正在形成。2017 年 1-11 月社会消费品零售同比 10.30%，较 2016 年回落 0.1 个百分点，其中城镇消费零售总额同比稳中有降，农村零售消费总额增速增长强劲，1-11 月份累计同比为 11.9%，较 2016 年增长 1 个百分点，我国消费内生动力较强，预计 2018 年仍会维持 10%两位数增速，较 2017 年略有

回落，消费占 GDP 比重将进一步上升。投资方面，制造业、房地产和基建贡献固定资产投资总额 80%以上，三者占比基本保持稳定，分别为 30%、22%和 27%。制造业方面，根据行业增长前景构建增长类和非增长类两大类行业，其中增长类组合处于 5%的底部区域，在先进制造业政策支持下，增速有望逐步恢复；非增长类在“三去一降一补”政策刺激下，盈利能力明显改善，预计投资增速维持 0%增速，2017 年 1-11 月增长类累计投资总额占制造业投资比重为 66.55%，较 2012 年提升 6 个百分点，我们认为制造业投资基本触底。从土地出让、地产销售数据及棚改目标，我们预计 2018 年地产投资总额为 0~5%。基建投资方面，作为补短板的发力重点之一，基建投资在区域和结构方面会出现较大变化，但仍会维持较高增速，预计 2018 年全年为 10%~15%。预计全年投资增速继续保持平稳，为 7.0%~7.5%。

相对平稳的经济增长，2018 年政策将更加注重在补短板方面的发力。横向对比方面，我国在软实力方面与主要经济体差距较大，包括研发、法律环境、对知识产权的保护、税率等方面，这些方面是经济向质量转型、效率转型和动力转型的关键所在。也因此，在此次中央经济工作会议中，除了重点布局三大攻坚战外，激发各类市场主体活力、推动形成全面开放新格局、加大对乱收费的查处和整治力度、落实保护产权政策、加快推进生态文明建设等方面也相应加快改革进度，也体现出 2018 年经济工作更加强化提升经济软实力及更加均衡发展的倾向。补短板对经济影响更加偏向中长期，短期见效缓慢。

随着经济新常态深入推进，主要矛盾转移至人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾，在这种形态下，居民支出结构中非食品类需求的占比会不断提升，一定程度上会推升非食品类价格的上涨，即使在食品价格保持稳定或下降情况下，整体物价也会面临上涨压力，这也将成为经济向充分均衡发展阶段的一个常态。通过对比 2012-2014 年、2015-2017 年食品与非食品 CPI 环比及趋势，可以看出 2012-2014 年食品和非食品价格都处于趋势下行阶段，2015-2017 年食品整体趋势仍处于下行阶段，但非食品价格上行趋势相对明显，通过对非食品中与消费升级及刚性需求更为明确的医疗保健价格变化，2015-2017 年期间的上行趋势更为明显。虽然根据 CPI 的翘尾因素及历史均值测算，2018 年 CPI 高点在 6 月份，全年预计 2.3%，但我们可能会趋势性低估非食品价格的上涨压力，非食品价格上涨将提升市场对通胀压力的预期。

## 二、投资策略——短久期、高票息投资策略

影响 2018 年债市运行的因素：金融监管、国内经济增速压力减缓及全球经济复苏强劲。

2017 年货币政策趋紧、金融监管及金融去杠杆冲击下，债券收益率出现较大幅度上行，调整后的 5 年国债收益率明显高于一般贷款加权利率，为次贷危机以来的首次。我们认为当前债券收益率处于顶部区间，明年是票息大年。利得多少主要关注一个指标：资管新规过渡期安排。过渡期越长，可越早布局。

金融监管是未来几年主题，也是 2018 年影响债市的重要因素，特别是在全球经济基本面持续向好背景下，政策主动引导降低对经济增长目标的预期且国内经济基本面也相对强劲，2018 年金融监管加强下的金融去杠杆力度相对较强。此次金融监管布

局始于 2016 年年底，2016 年 10 月 28 日，政治局会议提出注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险，金融防风险正式提升最高决策层面；2017 年 4 月 26 日，第 40 次集体重点学习关于维护国家金融安全主题；同年 7 月 15 日，召开全国金融工作会议，提出金融围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，金融监管加强，单纯金融创新被叫停；7 月 24 日，政治局会议指出积极稳妥化解累积的地方政府债务风险；10 月 28 日十九大报告指出，从现在到二〇二〇年，是全面建成小康社会决胜期。突出抓重点、补短板、强弱项，特别是要坚决打好防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治的攻坚战，使全面建成小康社会得到人民认可、经得起历史检验。12 月 20 日中央经济工作会议指出要切实加强地方政府债务管理，确保重大风险防范化解取得明显进展。自 2016 年起金融防风险整体呈现不断升级趋势，2018 年金融监管贯穿全年，对债市形成利空。

投资策略上，2018 年不论是货币政策、经济基本面及金融监管，均对债市形成压制；从期限结构上看，短久期国债收益率处于历史 85%分位点之上，为历史高位水平，中长期国债收益率处于 75%~80%分位点，整体收益率曲线趋平，短久期利率债具备较高配置价值。信用方面，供给端，新发和续接压力均不大，中期看新增融资需求可能回落，但存变数；需求端，监管框架下投资者结构将生变，风险偏好降低是大概率事件，信用债新增配置需求减弱，特别是低资质品种再融资压力大。投资策略上，资本利得难把握，票息为王，等待利差重估后加仓，短中期建议配置高等级品种，负债稳定的投资组合可适当拉长至中等久期。信用利差走扩是大概率事件，中期低资质品种建议等待利差重估走扩后参与，以免估值承压。

#### 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，基金管理人在监察稽核工作中一方面将坚持投资者利益至上、坚持违法违规零容忍、严防触犯三条底线作为公司的最高经营宗旨和全体员工的根本行为准则，为全面风险管理、全程风险管理与全员风险管理相关内部控制管理规范的推行提供相对有利的内部控制环境；另一方面依据不断发展变化的外部经营环境、监管环境与业务实践对于公司内部控制与风险管理持续进行动态的调整与修正。监察稽核工作致力于保障本基金运作合法合规，切实维护基金份额持有人利益；致力于保障各项法律法规和内部管理制度贯彻执行，推动各项内部控制与风险管理机制的逐步优化与完善，促进公司各项业务合法合规运作。

本报告期内完成的监察稽核工作主要包括：一是密切关注法律法规与监管规范性文件的更新情况，及时进行内部传达以及组织员工学习理解；二是协调内部管理制度体系的修订和完善，推动公司各业务部门持续完善管理制度和业务流程建设，防范日常运作中发生违法违规行为与风险事件；三是从投资决策、研究支持、交易执行、投资监督与风险管理、关联交易管理、公平交易与异常交易监控、内幕交易防控等各方面持续加强对于投资管理业务的内部控制，保障基金投资运作合法合规；四是通过外部和内部培训、日常投资申报管理、员工行为规范管理等方式不断强化员工的合规意识，规范员工行为操守，严格防范利益冲突；五是对基金运作过程中的营销与销售、会计核算估值、信息技术支持等方面进行内部控制与合规管理；六是执行基金运作过

程中的临时公告、定期报告、招募说明书更新等相关信息披露工作；七是通过独立开展定期或不定期内部审计，监督检查各业务条线相关内部控制措施设计的合理性以及执行的有效性，针对发现的问题相应提出改进建议并督促相关业务部门及时落实改进措施。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司成立估值委员会，并制订有关工作规则。成员包括运营分管领导、投资分管领导、督察长、监察稽核部负责人、研究部门负责人、交易部负责人、基金运营部负责人等，对公司依法受托管理资产的投资品种估值政策、估值方法和估值模型进行评估、研究、决策，确定估值业务的操作流程和风险控制，确保基金估值的公允、合理，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。本公司的基金估值和会计核算由基金运营部负责实施，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制，目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金运营部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司基金经理可参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间债券市场及证券交易所上市流通或挂牌转让的固定收益品种的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。截止报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

#### 4.10 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

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

### § 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，本基金托管人在对鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他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，鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的管理人——鑫元基金管理有限公司在鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，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

本托管人依法对鑫元基金管理有限公司编制和披露的鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2018)第 20854 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“鑫元鑫新收益基金”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表,2017 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了鑫元鑫新收益基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于鑫元鑫新收益基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	无。

其他事项	无。
其他信息	无。
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>鑫元鑫新收益基金的基金管理人鑫元基金管理有限公司管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估鑫元鑫新收益基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算鑫元鑫新收益基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>鑫元鑫新收益基金的基金管理人鑫元基金管理有限公司治理层负责监督鑫元鑫新收益基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计一定会发现存在的重大错报。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对鑫元鑫新收益基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发</p>

	表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而未来的事项或情况可能导致鑫元鑫新收益基金不能持续经营。 (五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露), 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与鑫元鑫新收益基金的基金管理人鑫元基金管理有限公司治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	薛竞	陈轶杰
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2018 年 3 月 30 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：鑫元鑫新收益灵活配置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
<b>资产：</b>			
银行存款		3,465,969.09	5,448,853.08
结算备付金		6,511,104.71	4,370,267.93
存出保证金		137,243.90	194,429.34
交易性金融资产		342,049,245.82	547,600,172.36
其中：股票投资		68,126,489.42	36,472,049.26
基金投资		-	-
债券投资		273,922,756.40	511,128,123.10
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		2,000,020.00	265,920,999.00
应收证券清算款		15,680,519.38	-
应收利息		4,828,866.64	9,317,376.35



应收股利		-	-
应收申购款		-	597.63
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		374,672,969.54	832,852,695.69
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年12月31日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		14,399,856.00	56,999,430.00
应付证券清算款		-	1,717,081.11
应付赎回款		3,194.05	-
应付管理人报酬		421,469.60	725,448.25
应付托管费		131,709.26	164,874.62
应付销售服务费		186.92	391,110.86
应付交易费用		289,388.25	451,740.28
应交税费		-	-
应付利息		-1,896.74	1,646.67
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		320,000.00	160,000.00
负债合计		15,563,907.34	60,611,331.79
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		349,302,653.38	776,187,914.03
未分配利润		9,806,408.82	-3,946,550.13
所有者权益合计		359,109,062.20	772,241,363.90
负债和所有者权益总计		374,672,969.54	832,852,695.69

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.0281 元，C 类基金份额净值 1.0248 元；基金份额总额 349,302,653.38 份，其中，A 类基金份额总额 349,030,039.04 份；C 类基金份额总额 272,614.34 份。

## 7.2 利润表

会计主体：鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年12月31日
<b>一、收入</b>		36,381,850.56	45,404,688.78
1.利息收入		33,727,548.41	54,157,830.92
其中：存款利息收入		290,544.00	517,038.48
债券利息收入		30,408,571.95	49,828,407.41
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,028,432.46	3,812,385.03
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,917,675.45	3,426,953.60
其中：股票投资收益		9,628,847.58	-338,538.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-7,494,065.04	3,385,487.77
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,782,892.91	380,004.40
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,278,049.70	-12,181,786.14
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		14,676.40	1,690.40
<b>减：二、费用</b>		16,650,539.00	40,302,199.43
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	7,327,653.09	18,838,642.60
2. 托管费	7.4.8.2.2	1,837,528.13	4,281,509.75
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	2,096,209.65	12,065,203.77
4. 交易费用		1,768,238.57	2,837,520.72
5. 利息支出		3,215,997.76	1,899,722.14
其中：卖出回购金融资产支出		3,215,997.76	1,899,722.14
6. 其他费用		404,911.80	379,600.45

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,731,311.56	5,102,489.35
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,731,311.56	5,102,489.35

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 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）	776,187,914.03	-3,946,550.13	772,241,363.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	19,731,311.56	19,731,311.56
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）	-426,885,260.65	-5,978,352.61	-432,863,613.26
其中：1. 基金申购款	497,741,485.58	2,992,555.08	500,734,040.66
2. 基金赎回款	-924,626,746.23	-8,970,907.69	-933,597,653.92
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）	349,302,653.38	9,806,408.82	359,109,062.20
项目	上年度可比期间 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)	2,476,550,395.04	36,020,696.48	2,512,571,091.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期净利润)	-	5,102,489.35	5,102,489.35
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)	-1,700,362,481.01	-28,302,568.79	-1,728,665,049.80
其中：1. 基金申购款	770,762.53	14,009.52	784,772.05
2. 基金赎回款	-1,701,133,243.54	-28,316,578.31	-1,729,449,821.85
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)	-	-16,767,167.17	-16,767,167.17
五、期末所有者权益 (基金净值)	776,187,914.03	-3,946,550.13	772,241,363.90

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：

张乐赛  
基金管理人负责人

陈宇  
主管会计工作负责人

包颖  
会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1295号文《关于准予鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准,由鑫元基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 201,451,333.34 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 904 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 7

月 15 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 201,451,366.77 份基金份额，其中认购资金利息折合 33.43 份基金份额。本基金的基金管理人为鑫元基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别，即 A 类基金份额和 C 类基金份额。其中在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，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（包括创业板、中小板以及其他经中国证监会批准上市的股票）、权证、债券（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、中小企业私募债、证券公司短期债、可转换债券含分离交易可转债、可交换债、短期融资券等）、债券回购、资产支持证券、银行存款（包括但不限于协议存款、定期存款及其他银行存款等）、货币市场工具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。

本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 0%-95%，权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为 50% x 沪深 300 指数收益率+50% x 上证国债指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人鑫元基金管理有限公司于 2018 年 3 月 30 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和基金净值变动情况等

关信息。

#### 7.4.4 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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易

印花税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
鑫元基金管理有限公司（“鑫元基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“工商银行”）	基金托管人
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金管理人股东、基金销售机构
南京高科股份有限公司	基金管理人股东
鑫沅资产管理有限公司（“鑫沅资产”）	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

注：无。

###### 7.4.8.1.2 债券交易

注：无。

###### 7.4.8.1.3 债券回购交易

注：无。

###### 7.4.8.1.4 权证交易

注：无。

###### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12 月31日

当期发生的基金应支付的管理费	7,327,653.09	18,838,642.60
其中：支付销售机构的客户维护费	1,429.01	5,988,611.04

注：自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 8 月 20 日，支付基金管理人鑫元基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.10% / 当年天数。

根据基金份额持有人大会表决通过的《关于鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金调整管理费率有关事项的议案》，自 2017 年 8 月 21 日起，支付基金管理人鑫元基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.80% / 当年天数。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,837,528.13	4,281,509.75

注：支付基金托管人工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.8.2.3 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 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C	合计
南京银行	-	499.41	499.41
鑫元基金	-	2,094,449.01	2,094,449.01
合计	-	2,094,948.42	2,094,948.42
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	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		
	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C	合计
南京银行	-	12,061,356.54	12,061,356.54
鑫元基金	-	2,270.39	2,270.39
合计	-	12,063,626.93	12,063,626.93

注：支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.80% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金份额对应的资产净值 × 0.80% / 当年天数。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

##### 7.4.8.4.2 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

注：无。

#### 7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		2016 年 1 月 1 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
工商银行	3,465,969.09	176,755.35	5,448,853.08	435,512.31

注：本基金的银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

#### 7.4.9 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002923	润都股份	2017年12月28日	2018年1月5日	新股上市	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018年1月5日	新股上市	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-

注：1、基金可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，本基金持有的上市公司非公开发行股份，自股份解除限售之日起 12 个月内，通过集中竞价交易减持的数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的 50%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%。此外，本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份，在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

#### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300730	科创信息	2017年12月25日	重大事项	41.55	2018年1月2日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017年12月28日	重大事项	35.26	2018年1月2日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

		日			日					
--	--	---	--	--	---	--	--	--	--	--

注：本基金截至 2017 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 14,399,856.00 元，于 2018 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 68,014,877.67 元，属于第二层次的余额为 274,034,368.15 元，无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日：第一层次 35,821,589.86 元，第二层次 511,778,582.50 元，无属于第三层次的余额)。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016

年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	68,126,489.42	18.18
	其中：股票	68,126,489.42	18.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	273,922,756.40	73.11
	其中：债券	273,922,756.40	73.11
	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	2,000,020.00	0.53
	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	9,977,073.80	2.66
8	其他各项资产	20,646,629.92	5.51

9	合计	374,672,969.54	100.00
---	----	----------------	--------

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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

代码	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	-	-
C	制造业	36,746,395.85	10.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,144,157.82	2.27
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,975,112.55	3.61
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,260,823.20	2.86
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	68,126,489.42	18.97

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 8.3 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	000039	中集集团	804,200	18,375,970.00	5.12
2	002439	启明星辰	500,000	11,675,000.00	3.25
3	300024	机器人	550,000	10,351,000.00	2.88
4	002573	清新环境	450,000	10,228,500.00	2.85
5	002310	东方园林	400,000	8,068,000.00	2.25
6	000977	浪潮信息	372,320	7,401,721.60	2.06
7	300365	恒华科技	40,000	1,266,000.00	0.35
8	002916	深南电路	3,068	267,621.64	0.07
9	002920	德赛西威	4,569	178,784.97	0.05
10	603098	森特股份	4,293	76,157.82	0.02

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000039	中集集团	35,579,490.00	4.61
2	601939	建设银行	30,609,345.49	3.96
3	000002	万科 A	28,945,031.36	3.75
4	002439	启明星辰	28,183,240.00	3.65
5	002573	清新环境	27,312,409.34	3.54
6	601988	中国银行	26,282,000.00	3.40
7	600362	江西铜业	23,170,824.70	3.00
8	600409	三友化工	20,697,685.74	2.68
9	601688	华泰证券	20,318,339.00	2.63
10	000333	美的集团	18,590,532.00	2.41
11	600547	山东黄金	18,350,549.34	2.38
12	000977	浪潮信息	17,555,546.83	2.27
13	300024	机器人	16,167,353.36	2.09
14	601015	陕西黑猫	15,555,592.00	2.01

15	601225	陕西煤业	15,338,379.76	1.99
16	300207	欣旺达	14,349,790.55	1.86
17	600895	张江高科	14,197,430.00	1.84
18	601318	中国平安	14,114,687.00	1.83
19	600741	华域汽车	14,020,594.59	1.82
20	002425	凯撒文化	12,694,455.40	1.64

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601939	建设银行	38,984,997.79	5.05
2	000002	万科 A	28,082,786.94	3.64
3	601988	中国银行	26,886,000.00	3.48
4	600362	江西铜业	24,181,002.02	3.13
5	000333	美的集团	23,026,574.15	2.98
6	600409	三友化工	21,915,678.10	2.84
7	000039	中集集团	21,396,110.14	2.77
8	601688	华泰证券	20,068,419.97	2.60
9	002573	清新环境	19,228,424.46	2.49
10	601225	陕西煤业	17,933,445.54	2.32
11	002439	启明星辰	17,298,598.00	2.24
12	600547	山东黄金	17,105,807.64	2.22
13	601111	中国国航	16,881,675.00	2.19
14	601015	陕西黑猫	15,515,115.00	2.01
15	600741	华域汽车	15,047,321.06	1.95
16	600028	中国石化	14,524,000.00	1.88
17	601318	中国平安	14,507,070.18	1.88
18	300207	欣旺达	14,005,728.60	1.81
19	600895	张江高科	13,659,342.69	1.77
20	600398	海澜之家	12,635,817.95	1.64

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	669,279,063.11
--------------	----------------

卖出股票收入（成交）总额	649,761,120.07
--------------	----------------

### 8.5 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	235,806,756.40	65.66
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	38,116,000.00	10.61
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	273,922,756.40	76.28

### 8.6 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	101556063	15 雅安 MTN001A	300,000	28,062,000.00	7.81
2	136836	16 鲁信 01	300,000	27,222,000.00	7.58
3	1280077	12 芜湖建投债 02	300,000	21,225,000.00	5.91
4	122388	15 华泰 G1	200,000	19,902,000.00	5.54
5	143162	17 电投 07	200,000	19,782,000.00	5.51

### 8.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。



**8.9 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**

注：本基金本报告期末未持有权证。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

**8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 本期国债期货投资政策**

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

**8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

**8.11.3 本期国债期货投资评价**

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

**8.12 投资组合报告附注****8.12.1**

报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未发生被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.12.2**

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	137,243.90
2	应收证券清算款	15,680,519.38
3	应收股利	-
4	应收利息	4,828,866.64
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	20,646,629.92

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
鑫元鑫新收益 A	81	4,309,012.83	348,506,952.29	99.85%	523,086.75	0.15%
鑫元鑫新收益 C	125	2,180.91	0.00	0.00%	272,614.34	100.00%
合计	206	1,695,643.95	348,506,952.29	99.77%	795,701.09	0.23%

#### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	鑫元鑫新收益 A	58,402.26	0.0167%

	鑫元鑫 新收益 C	4,368.51	1.6025%
	合计	62,770.77	0.0180%

#### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、 基金投资和研究部门负 责人持有本开放式基金	鑫元鑫新收益 A	0~10
	鑫元鑫新收益 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本 开放式基金	鑫元鑫新收益 A	0
	鑫元鑫新收益 C	0
	合计	0

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C
基金合同生效日(2015年7月15日)基 金份额总额	200,909,990.56	541,376.21
本报告期期初基金份额总额	200,518,113.41	575,669,800.62
本报告期基金总申购份额	497,132,761.66	608,723.92
减:本报告期基金总赎回份额	348,620,836.03	576,005,910.20
本报告期基金拆分变动份额(份额减少 以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	349,030,039.04	272,614.34

### § 11 重大事件揭示

#### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会。表决投票时间从 2017 年 7 月 24 日起至 2017 年 8 月 18 日 17:00 止(送达时间以收到表决票时间为准)。出席本次大会的基金份额持有人及其代理人所持有的基金份额共计 697,014,904.58 份,占权益登记日基金总份额(权益登记日为 2017 年 7 月 24 日,权益登记日本基金总份额为 697,862,832.52 份)的 99.8785%。大会审议了《关于鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金调整管理费率有关事项的议案》(以下简称“本次会议议

案”），其中 697,014,904.58 份基金份额代表的表决权表示同意，占参会的基金份额持有人及其代理人所持表决权的 100%；0 份基金份额代表的表决权表示反对，占参会的基金份额持有人及其代理人所持表决权的 0%；0 份基金份额代表的表决权表示弃权，占参会的基金份额持有人及其代理人所持表决权的 0%。

本次大会参会的基金份额持有人及其代理人所持有的基金份额超过本基金在权益登记日基金总份额的二分之一，同意本次会议议案的表决权超过参会的基金份额持有人及其代理人所持表决权的二分之一。本次大会符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本次会议议案通过。

此次大会的计票于 2017 年 8 月 21 日由本公司授权的两名监督员在本基金的托管人中国工商银行股份有限公司授权代表的监督及上海源泰律师事务所的见证下进行，并由上海市东方公证处对计票过程及结果进行了公证。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定，基金份额持有人大会决定的事项自表决通过之日起生效。本次大会于 2017 年 8 月 21 日表决通过了《关于鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金调整管理费率有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。

## 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

### 1、基金管理人：

本报告期内，基金管理人于 2017 年 2 月 18 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。2017 年 2 月 17 日起，张丽洁女士不再担任公司副总经理职务。

本报告期内，基金管理人于 2017 年 5 月 4 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。2017 年 5 月 3 日起，史少杰先生不再担任公司总经理助理职务。

本报告期内，基金管理人于 2017 年 11 月 30 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于聘任基金行业高级管理人员的公告》。2017 年 11 月 28 日起，陈宇先生担任公司副总经理职务。

本报告期内，基金管理人于 2017 年 12 月 9 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告》。2017 年 12 月 8 日起，束行农先生不再担任公司董事长职务，并由肖炎先生担任公司董事长职务。

2、基金托管人：本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，本基金未发生对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的涉及基金财产、基金管理业务、基金托管业务的诉讼。

## 11.4 基金投资策略的改变

报告期内未发生基金投资策略改变。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人应支付给会计师事务所的审计费用是人民币 80,000.00 元, 本基金自成立以来对其进行审计的均为普华永道中天会计师事务所, 未曾改聘其他会计师事务所。目前的审计机构已为本基金提供审计服务的年限为 3 年。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	2	745,050,463.02	56.61%	615,438.83	54.29%	-
中金公司	2	438,623,248.66	33.33%	373,447.55	32.94%	-
华泰证券	2	132,455,557.38	10.06%	144,666.40	12.76%	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-

注：(1) 交易单元的主要选择标准：

- 1) 财务状况良好, 经营行为规范;
- 2) 内部管理规范、严格, 具备健全的内控制度, 具备投资运作所需的高效、安全的通讯条件, 交易设施符合代理基金进行证券交易的需要;
- 3) 具备研究实力, 能及时提供高质量的研究服务;
- 4) 收取的交易佣金费率合理。

(2) 交易单元的选择程序：

- 1) 投资研究部根据选择标准选取合作券商, 发起签署研究服务协议;
- 2) 交易部发起与合作券商签订交易单元租用协议, 办理交易单元的相关开通手续, 调整相关系统参数, 基金运营部及时通知托管人。

(3) 报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

新增交易单元：中金公司, 广发证券。

## 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	115,169,843.63	68.68%	7,038,800,000.00	48.93%	-	-
中金公司	34,723,960.02	20.71%	5,233,500,000.00	36.38%	-	-
华泰证券	17,806,861.04	10.62%	2,113,300,000.00	14.69%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

## 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20171231	774,974,272.01	0.00	574,975,272.01	199,999,000.00	57.26%
	2	20170615-20171231	0.00	248,507,952.29	100,000,000.00	148,507,952.29	42.52%
	3	20170615-20171221	0.00	248,507,952.29	248,507,952.29	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

## 产品特有风险

本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：

## （一）赎回申请延期办理或暂停赎回的风险

单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，因此当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申

请也需要按同比例部分延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。

#### （二）基金净值大幅波动的风险

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动。

#### （三）基金投资目标偏离的风险

单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。

#### （四）基金合同提前终止或其它相关风险

《基金合同》生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 60 个工作日出现前述情况的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。因此，在极端情况下，当单一投资者大量赎回本基金后，可能造成基金资产净值大幅缩减，对本基金的存续情况产生实质性影响。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）、《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税[2016]46 号）、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税[2016]70 号）、《财政部 国家税务总局关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税[2016]140 号）、《财政部 税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税[2017]56 号）、《财政部 国家税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》（财税[2017]90 号）等相关法律法规的要求，自 2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金（以下简称“基金”）及特定客户资产管理计划（以下简称“专户”）运营过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，并按照应纳增值税额的一定比例缴纳相关附加税费。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法律法规的规定，基金及专户财产投资的相关税收，由持有人承担，增值税及相关附加税费将从基金或专户财产中列支，管理人或者其他扣缴义务人按照国家有关税收征收的规定代扣代缴。基金及专户的投资运作收益水平可能受到一定影响，敬请投资者关注上述涉税变化及相关影响。

如资管产品增值税相关的法律法规和税收政策发生变化，基金管理人将根据法律法规和国家有关部门的最新规定执行。

详情请见基金管理人于 2017 年 12 月 30 日在指定媒介上披露的相关公告。

鑫元基金管理有限公司

2018 年 3 月 30 日