

# 鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金 (原鑫元半年定期开放债券型证券投资 基金)2018 年年度报告摘要

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 月 28 日

重要提示

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 26 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 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

基金简介

基金基本情况

基金简称

鑫元聚鑫收益增强

基金主代码

000896

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2014 年 12 月 2 日

基金管理人

鑫元基金管理有限公司

基金托管人

中国光大银行股份有限公司

报告期末基金份额总额

25,940,731.54 份

基金合同存续期

不定期

下属分级基金的基金简称：

鑫元聚鑫收益增强 A

鑫元聚鑫收益增强 C

下属分级基金的交易代码：

000896

000897

报告期末下属分级基金的份额总额

19,485,185.58 份

6,455,545.96 份

注：2018年3月8日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深300指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自2018年4月11日起正式生效。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

基金产品说明

投资目标

本基金在严格控制投资组合风险的前提下，积极配置优质债券、合理安排组合期限，力争获取超越业绩比较基准的稳定收益。

投资策略

本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。

业绩比较基准

沪深300指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%

风险收益特征

本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

注：2018年3月8日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期

开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深 300 指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自 2018 年 4 月 11 日起正式生效。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

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

中国光大银行股份有限公司

信息披露负责人

姓名

李晓燕

石立平

联系电话

021-20892000 转

010-63639180

电子邮箱

service@xyamc.com

shiliping@cebbank.com

客户服务电话

4006066188

95595

传真

021-20892111

010-63639132

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.xyamc.com>

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

注：为保障基金份额持有人利益，基金管理人经与《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》协商一致，决定自 2019 年 1 月 22 日起，将本基金的信息披露报纸调整为《上海证券报》。

主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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

2018 年

2017 年

2016 年

鑫元聚鑫收益增强 A

鑫元聚鑫收益增强 C

鑫元聚鑫收益增强 A

鑫元聚鑫收益增强 C

鑫元聚鑫收益增强 A

鑫元聚鑫收益增强 C

本期已实现收益

2,847,066.05

260,917.55

983,882.68

1,385.67

355,947.89

-336,006.19

本期利润

3,926,017.96

269,932.34

1,170,868.33

118,663.05

-5,221,837.78

-2,915,665.87

加权平均基金份额本期利润

0.0377

0.0377

0.0105

0.0094

-0.0356

-0.0439

本期基金份额净值增长率

4.60%

4.17%

1.18%

0.82%

-2.37%

-2.91%

3.1.2 期末数据和指标

2018 年末

2017 年末

2016 年末

期末可供分配基金份额利润

-0.0390

-0.0548

-0.0813

-0.0926

-0.0923

-0.0996

期末基金资产净值

18,725,500.36

6,102,029.56

108,051,251.26

7,689,383.02

85,235,862.57

23,493,883.84

期末基金份额净值

0.9610

0.9452

0.9187

0.9074

0.9080

0.9000

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、本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，并于 2017 年 8 月 8 日表决通过了《关于修改鑫元半年

定期开放债券型证券投资基金基金合同等有关事项的议案》及《关于调整鑫元半年定期开放债券型证券投资基金赎回费的议案》。自该日起，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。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，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。

#### 基金净值表现

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

#### 鑫元聚鑫收益增强 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

1.18%

0.21%

1.38%

0.16%

-0.20%

0.05%

过去六个月

3.16%

0.16%

2.45%

0.15%

0.71%

0.01%

过去一年

4.60%

0.13%

4.11%

0.14%

0.49%

-0.01%

过去三年

3.33%

0.21%

5.88%

0.09%

-2.55%

0.12%

自基金合同生效起至今

1.56%

0.39%

8.34%

0.08%

-6.78%

0.31%

鑫元聚鑫收益增强 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

1.06%

0.21%

1.38%

0.16%

-0.32%

0.05%

过去六个月

2.94%

0.16%

2.45%

0.15%

0.49%

0.01%

过去一年

4.17%

0.13%

4.11%

0.14%

0.06%

-0.01%

过去三年

1.96%

0.21%

5.88%

0.09%

-3.92%

0.12%

自基金合同生效起至今

-0.10%

0.40%

8.34%

0.08%

-8.44%

0.32%

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

注：（1）本基金的合同生效日为 2014 年 12 月 2 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

（2）2017 年 8 月 8 日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于修改鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同等有关事项的议案》、《关于调整鑫元半年定期开放债券型证券投资基金赎回费的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更投资范围、投资策略、投资限制、估值方法、合同终止事由、赎回费等，大会决定将本基金的业绩比较基准由“6 个月定期存款利率（税后）”修改为“沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”，变更后的《鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同》自 2017 年 8 月 8 日起正式生效。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

（3）2018 年 3 月 8 日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深 300 指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自 2018 年 4 月 11 日起正式生效。变更后的基金为契约型、开放式，存续期限不定。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

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）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。

(2) 2017年8月8日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于修改鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同等有关事项的议案》、《关于调整鑫元半年定期开放债券型证券投资基金赎回费的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更投资范围、投资策略、投资限制、估值方法、合同终止事由、赎回费等，大会决定将本基金的业绩比较基准由“6个月定期存款利率（税后）”修改为“沪深300指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”，变更后的《鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同》自2017年8月8日起正式生效。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

(3) 2018年3月8日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深300指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自2018年4月11日起正式生效。变更后的基金为契约型、开放式，存续期限不定。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过去三年未实施利润分配。

管理人报告

基金管理人及基金经理情况

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2018年12月31日，公司旗下管理29只证券投资基金——鑫元货币市场基金、鑫元恒鑫收益增强债券型证券投资基金（原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、鑫元合享纯债债券型证券投资基金（原鑫元合享分级债券型证券投资基金）、鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金（原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、鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金（原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、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金、鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金、鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元全利债券型发起式证券投资基金、鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金。

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

丁玥

鑫元聚鑫收益增强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、鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金、鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金、鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金的基金经理；兼任权益投研部总监、首席权益投资官、基金投资决策委员会委员

2016年7月26日

-

9年

学历：金融工程硕士研究生。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2009年7月至2015年7月，任职于中国国际金融有限公司，担任研究部副总经理，2015年7月加入鑫元基金担任信用研究主管，2016年7月担任研究部总监，2018年6月担任权益投研部总监兼首席权益投资官。2016年7月26日起担任鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金（原鑫元半年定期开放债券型证券投资基金）的基金经理，2017年9月4日起担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017年12月14日起担任鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年1月23日起担任鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年5月31日起担任鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理，2018年11月14日起担任鑫元核心资产股票型发起式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。

王美芹

鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金、鑫元全利债券型发起式证券投资基金的基金经理

2016年8月5日

-

11年

学历：工商管理、应用金融硕士研究生。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：1997年7月至2001年9月，任职于中国人寿保险公司河南省分公司，2002年3月至2005年11月，担任北京麦特诺亚咨询有限公司项目部项目主管，2007年2月至2009年9月、2011年2月至2015年6月，先后担任泰信基金管理有限公司渠道部副经理、理财顾问部副总监、专户投资总监等职务，2015年6月加入鑫元基金担任专户投资经理，2016年8月5日起担任鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金（原鑫元半年定期开放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，2017年12月14日起担任鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年10月25日起担任鑫元全利债券型发起式证券投资基金的基金经理。

赵慧

鑫元货币市场基金、鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金、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、鑫元添利债券型证券投资基金、鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金、鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理  
2014年12月2日

2018年3月29日

8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。2016年1月13日起担任鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金（原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日起担任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）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，2017年12月13日起担任鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年3月22日起担任鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年4月19日起担任鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年5月25日起担任鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年7月11日起担任鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018年11月13日起担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金和鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理。

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、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、鑫元汇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型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理

2014年12月2日

2018年2月9日

10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2018年2月9日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2018年2月9日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2018年2月9日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2018年2月9日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2018年2月9日任鑫元半

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2018年2月9日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2018年2月9日任鑫元安鑫货币市场基金的基金经理，2015年7月15日至2018年2月9日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，2016年4月21日至2018年2月9日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日至2018年2月9日任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018年1月23日至2018年2月9日任鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理的基金经理。

- 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。

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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及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。

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。

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。

管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年，国内经济及资本市场都经历了大幅波动：虽然开年各项经济指标均开局良好，但随着 3 月 23 日美国发起对从中国进口商品开展 301 调查以及后期贸易摩擦的持续升级，以及前两年金融去杠杆引发的信用紧缩的惯性影响，国内经济明显承压。除房地产投资在低库存背景下保持了一定韧性外，各项指标在下半年快速下行。资本市场方面，股市除了年初有较好表现外，全年几乎呈现了单边下行态势。债券市场则受益于流动性的持续宽松及经济基本面的下行表现亮眼，成为全球资本市场少有的正回报品种。

具体到组合操作方面：一季度，受流动性超预期宽松的影响，债券市场收益率由短至长全面下行。权益市场则经历了巨幅震荡，市场风格切换频繁。本基金在保持债券仓位稳定的前提下，择机使用国债期货进行套保操作取得了较好的效果。权益资产方面，则通过积极、灵活地调整权益类资产仓位，较好地规避了权益市场的两次大幅调整，切实控制了组合回撤、增强了组合收益。二季度，中美贸易摩擦进一步升级，国内经济基本面反复，货币市场流动性先紧后松，资本市场波动加大，投资者风险偏好持续降低。利率债收益率在大幅波动后下行，信用利差继续走阔。股票市场则在贸易战升级、信用债违约及股权质押爆仓等风险事件的冲击下呈现单边下跌态势。在此期间，管理人为配合组合的转型积极调整股票与债券仓位，并通过国债期货套保策略把握利率债的波段机会，降低了组合净值波动风险。三季度，中美贸易摩擦继续升级，美联储如期于 9 月底再度加息，新兴市场波动加剧。债券市场受抑于一系列稳信用、稳投资的宏观调控措施陆续出台，加之地方债加速发行带来的供给压力而弱势盘整。股市方面，上证指数整体呈现波动下行走势，市场观望情绪浓厚，直至季末在系列利好的刺激下大盘股有所表现，指数跌幅有所收窄。报告期内管理人整体降低了股票仓位、增加债券特别是信用债配置比例，较好地规避了股票市场的下跌风险，组合净值得益于债券部分的票息收益整体稳步提升。四季度，国内经济下行压力显现，经济数据全面走弱。宽信用措施持续推进但难抵金融机构风险偏好回升乏力，金融数据亦未见好转。债券市场虽有外围金融市场波动的扰动，但整体呈现单边上涨格局。与此同时，股市则呈现单边下跌。由于报告期内本基金面临较大的赎回压力，管理人在组合操作上优先保证组合流动性，并对组合的资产配置进行了大幅调整。由于赎回后的组合规模较小，对债券资产特别是信用债的投资造成了一定影响。管理人尝试通过适当增持转债的策略来稳定债券资产比例，但在股票市场下行时对组合净值造成了拖累。

未来，管理人将加大产品的营销力度，使得组合规模达到债券产品的合意规模，并通过资产配置的动态优化力争为投资人创造更好回报。

报告期内基金的业绩表现

本报告期鑫元聚鑫收益增强 A 的基金份额净值增长率为 4.60%；鑫元聚鑫收益增强 C 的基金份额净值增长率为 4.17%；同期业绩比较基准收益率为 4.11%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，我们需要从短期稳增长和长期调结构两个维度对国内经济进行分析。

短期而言，我们需要关注外部环境对中国经济带来的可能冲击：全球需求下滑叠加中美贸易摩擦负面影响显现，2019 年的出口仍将面临较大压力。同时，基于贸易谈判及扩大进口政策的实施，进口回落幅度或低于预期，贸易顺差将持续收窄。由于消费改善具有滞后性及长期性的特点，故外需走弱的环境下，内需的改善特别是稳定（有效）投资将成为国内政策的重点。我们看到，随着一系列稳投资政策出台以及地方专项债发行的加速，基建投资将受益于项目审批和到位资金加速的双重作用而有所回升。制造业投资虽然受制于制造业盈利下滑、海外需求放缓等整体承压但不排除部分领域在政府引导及减税降费等政策红利下有所加速，从而对整体的制造业投资形成支撑。房地产投资将成为未来一年影响投资数据的最大不确定因素，因为房地产投资的表现需要持续关注房地产调控长效机制的推进行展以及“一城一策”政策未来是否有边际改变。但我们更愿意倾向性地相信，即使有部分城市在房地产政策上的边际改变，房地产投资回归自然增速将是大概率事件，重回房地产刺激的“老路”并不符合当前宏观调控脱虚向实的目标。因为根据

央行最新的研究报告，“政府（低效）投资、房地产投资对其他投资，尤其是制造业企业投资的挤出可能是造成投资部门技术进步增速放缓、投资效率下降、投资结构不合理的深层次原因”。

但我们也需要看到，长期而言，如何通过持续改革提升国内经济的全要素生产率进而提升潜在产出才是决定中国经济长期走势的根本因素。18年12月结束中央经济工作会议强调，改革开放要加大力度，在经济体制改革上步子再快一些，以完善产权制度和要素市场化配置为重点，推进基础性关键领域改革取得新的突破。扩大对外开放，大幅放宽市场准入，加快形成全面开放新格局。不难看出，当前决策层在积极推动改革以完成经济增长模式的切实转变，以适应新的国际国内环境。

综上，我们认为2019年的中国经济仍然将面临复杂的内外部环境，年内的经济基本面一方面将受制于外部需求减弱和内部信用紧缩惯性的影响而继续下行，另一方面也将受益于稳增长措施的持续推进而缓慢探底。未来是否能够企稳回升则需要看到各个领域特别是中游制造业行业竞争力的改善以及居民消费能力的提升，而这个过程将是个相对漫长的过程。

对于资本市场，我们大概率地认为债券市场虽然或将面临持续出台的逆周期调控政策及阶段性风险偏好回升的扰动，但在经济基本面底部特别信用拐点未出现之前，债券收益率的下行趋势仍在，但具体到组合策略上需要在收益率下行的方向和波动中寻找平衡，以寻找更具性价比的资产子类别。权益市场虽然短期仍将面临较为悲观的市场情绪，但给价值投资者创造了思考并寻找新动能、新标的的机会，毕竟未来经济的亮点正在酝酿。

#### 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。成员包括公司总经理、基金运营部分管领导、固定收益部和权益投研部分管领导、督察长、固定收益部负责人、权益投研部负责人、监察稽核部负责人、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。

#### 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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。

#### 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

注：报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形，出现该情形的时间范围为2018年11月08日至2018年12月31日。

#### 托管人报告

##### 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实守信、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

##### 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投

资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金 2018 年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、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。

审计报告

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

安永华明（2019）审字第 61444343\_B09 号

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

鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金（原“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”）全体基金份额持有人：

审计意见

我们审计了后附的鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和净值变动情况。

形成审计意见的基础

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。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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。

强调事项

无。

其他事项

无。

#### 其他信息

鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，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。

在编制财务报表时，管理层负责评估鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金的财务报告过程。

#### 注册会计师对财务报表审计的责任

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在某一重大错报存在时总能发现。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。

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：

（1）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。

（2）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。

（3）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。

（4）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，就可能对鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资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聚鑫收益增强债券型证券投资基金不能持续经营。

（5）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

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师的姓名

徐 艳

印艳萍

会计师事务所的地址

中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

审计报告日期

2019 年 3 月 28 日

年度财务报表

资产负债表

会计主体：鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产

附注号

本期末

2018 年 12 月 31 日

上年度末

2017 年 12 月 31 日

资 产：

银行存款

7.4.7.1

706,258.34

32,970.05

结算备付金

819,711.54

1,127,104.42

存出保证金

32,763.18

22,045.08

交易性金融资产

7.4.7.2

23,299,181.60

111,800,760.00

其中：股票投资

2,251,900.00

11,626,835.00

基金投资

-

-

债券投资

21,047,281.60

100,173,925.00

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

-

-

应收证券清算款

-

-

应收利息

7.4.7.5

323,179.26

3,169,207.27

应收股利

-

-

应收申购款

-

-

递延所得税资产

-

-

其他资产

7.4.7.6

-

-

资产总计

25,181,093.92

116,152,086.82

负债和所有者权益

附注号

本期末

2018年12月31日

上年度末

2017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

-  
-

应付证券清算款

-  
-

应付赎回款

49.23

-

应付管理人报酬

17,127.14

68,723.85

应付托管费

4,893.49

19,635.34

应付销售服务费

2,080.40

2,609.42

应付交易费用

7.4.7.7

29,459.82

20,483.93

应交税费

953.81

-

应付利息

-

-

应付利润

-

-

递延所得税负债

-

-

其他负债

7.4.7.8

299,000.11

300,000.00

负债合计

353,564.00

411,452.54

所有者权益：

实收基金

7.4.7.9

25,940,731.54

126,082,145.32

未分配利润

7.4.7.10

-1,113,201.62

-10,341,511.04

所有者权益合计

24,827,529.92

115,740,634.28

负债和所有者权益总计

25,181,093.92

116,152,086.82

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9571 元，基金份额总额 25,940,731.54 份，其中下属 A 类基金份额净值 0.9610 元，份额总额 19,485,185.58 份；下属 C 类基金份额净值 0.9452 元，份额总额 6,455,545.96 份。

利润表

会计主体：鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目

附注号

本期

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

上年度可比期间

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

一、收入

6,121,721.09

3,119,505.28

1.利息收入

5,916,458.39

4,965,712.12

其中：存款利息收入

7.4.7.11

59,000.55

110,615.74

债券利息收入

5,834,588.02

4,411,427.17

资产支持证券利息收入

-

-

买入返售金融资产收入

22,869.82

443,669.21

其他利息收入

-

-

2.投资收益（损失以“-”填列）

-884,176.45

-2,150,469.87

其中：股票投资收益

7.4.7.12

-1,920,043.57

-122,057.16

基金投资收益

-

-

债券投资收益

7.4.7.13

1,019,046.75

-2,044,612.71

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

-41,295.63

-

股利收益

7.4.7.16

58,116.00

16,200.00

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）

7.4.7.17

1,087,966.70

304,263.03

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

1,472.45

-

减：二、费用

1,925,770.79

1,829,973.90

1. 管理人报酬

7.4.10.2.1

733,644.08

790,218.66

2. 托管费

7.4.10.2.2

209,612.63

225,776.76

3. 销售服务费

7.4.10.2.3

26,510.82

46,252.90

4. 交易费用

7.4.7.19

208,371.38

131,514.64

5. 利息支出

334,263.22

259,010.94

其中：卖出回购金融资产支出

334,263.22

259,010.94

6. 税金及附加

17,168.66

-

7. 其他费用

7.4.7.20

396,200.00

377,200.00

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）

4,195,950.30

1,289,531.38

减：所得税费用

-

-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）

4,195,950.30

1,289,531.38

所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目

本期

2018年1月1日至2018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）

126,082,145.32

-10,341,511.04

115,740,634.28

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）

-

4,195,950.30

4,195,950.30

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）

-100,141,413.78

5,032,359.12

-95,109,054.66

其中：1.基金申购款

16,048,972.60

-857,681.02

15,191,291.58

2.基金赎回款

-116,190,386.38

5,890,040.14

-110,300,346.24

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）

25,940,731.54

-1,113,201.62

24,827,529.92

项目

上年度可比期间

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）

119,996,837.77

-11,267,091.36

108,729,746.41

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）

-

1,289,531.38

1,289,531.38

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）

6,085,307.55

-363,951.06

5,721,356.49

其中：1.基金申购款

191,866,075.18

-16,813,782.02

175,052,293.16

2.基金赎回款

-185,780,767.63

16,449,830.96

-169,330,936.67

#### 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）

126,082,145.32

-10,341,511.04

115,740,634.28

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 陈宇 包颖

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

报表附注

基金基本情况

鑫元半年定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）于 2014 年 11 月 5 日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[2014]1172 号《关于核准鑫元半年定期开放债券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《鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式，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 349,672,221.54 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（2014）第 728 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2014 年 12 月 2 日正式生效，首次设立募集规模为 349,723,386.13 份基金份额，其中认购资金利息折合 51,164.59 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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

2017 年 8 月 8 日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于修改鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同等有关事项的议案》、《关于调整鑫元半年定期开放债券型证券投资基金赎回费的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更投资范围、投资策略、投资限制、估值方法、合同终止事由、赎回费等，大会决定将本基金的业绩比较基准由“6 个月定期存款利率（税后）”修改为“沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”，变更后的《鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同》自 2017 年 8 月 8 日起正式生效。

2018 年 3 月 8 日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深 300 指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自 2018 年 4 月 11 日起正式生效。变更后的基金为契约型、开放式，存续期限不定。

根据《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》和《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金招募说明书》的相关规定，本基金根据申购费、赎回费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不

同的类别。其中：在投资者申购时收取申购费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费，在赎回时根据持有期限收取赎回费的基金份额，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申购费，在赎回时根据持有期限收取赎回费的基金份额，称为 C 类基金份额。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算和公告基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元聚鑫收益增强债券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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、次级债、中小企业私募债、证券公司短期公司债、可转债、可交换债、央行票据、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、资产支持证券、债券回购、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）、同业存单、货币市场工具、权证、国债期货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。基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%。

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 8 月 28 日批准报出。

#### 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和净值变动情况。

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。

#### 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 税项

##### 7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 3%调整为 1%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，本基金的基金管理人运营本基金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。对本基金在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，已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 7.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

#### 7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上

上市公司股票，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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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

中国光大银行股份有限公司(“光大银行”)

基金托管人、基金销售机构

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。

本报告期及上年度可比期间的关联方交易

通过关联方交易单元进行的交易

股票交易

注：无。

债券交易

注：无。

债券回购交易

注：无。

权证交易

注：无。

应支付关联方的佣金

注：无。

关联方报酬

基金管理费

单位：人民币元

项目

本期

2018年1月1日至2018年12月31日

上年度可比期间

2017年1月1日至2017年12月31日

当期发生的基金应支付的管理费

733,644.08

790,218.66

其中：支付销售机构的客户维护费

34,980.90

60,200.04

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$

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

基金托管费

单位：人民币元

项目

本期

2018年1月1日至2018年12月31日

上年度可比期间

2017年1月1日至2017年12月31日

当期发生的基金应支付的托管费

209,612.63

225,776.76

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$

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

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

2018年1月1日至2018年12月31日

当期发生的基金应支付的销售服务费

鑫元聚鑫收益增强 A

鑫元聚鑫收益增强 C

合计

鑫元基金

-

14.42

14.42

南京银行

-

883.97

883.97

光大银行

-

24,536.37

24,536.37

合计

-

25,434.76

25,434.76

获得销售服务费的

各关联方名称

上年度可比期间

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

鑫元聚鑫收益增强 A

鑫元聚鑫收益增强 C

合计

鑫元基金

-

11.55

11.55

南京银行

-  
1,114.45  
1,114.45

光大银行  
-  
42,150.33  
42,150.33

合计  
-  
43,276.33  
43,276.33

注：基金的销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.40% 的年费率计提。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。计算方法如下：

$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

各关联方投资本基金的情况

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。

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。

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

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

上年度可比期间

2017 年 1 月 1 日至 2017 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

光大银行  
706,258.34  
26,610.51

32,970.05

95,825.73

本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

其他关联交易事项的说明

无。

期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券

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

#### 7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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：张）

期末

成本总额

期末估值总额

备注

110049

海尔转债

2018年12月19日

2019年1月18日

新债未上市

100.00

100.00

80

8,000.00

8,000.00

-

期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

期末债券正回购交易中作为抵押的债券

银行间市场债券正回购

无。

交易所市场债券正回购

无。

有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### 7.4.10.1 公允价值

##### 7.4.10.1.1 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贷款和应收款项以及其他金融负债，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

##### 7.4.10.1.2 以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.10.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2018 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人民币 2,738,846.00 元，属于第二层次的余额为人民币 20,563,335.60 元，无划分为第三层次的余额。（于 2017 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 16,005,716.80 元，属于第二层次的余额为人民币 95,795,043.20 元，无划分为第三层次的余额。）

###### 7.4.10.1.2.2 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可转换债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

###### 7.4.10.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期及上年度可比期间未发生第三层次公允价值转入转出情况。

#### 7.4.10.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

#### 7.4.10.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

#### 7.4.10.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2019 年 3 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

投资组合报告

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

2,251,900.00

8.94

其中：股票

2,251,900.00

8.94

2

基金投资

-

-

3

固定收益投资

21,047,281.60

83.58

其中：债券

21,047,281.60

83.58

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

1,525,969.88

6.06

8

其他各项资产

355,942.44

1.41

9

合计

25,181,093.92

100.00

期末按行业分类的股票投资组合

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

359,200.00

1.45

C

制造业

1,211,700.00

4.88

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

-

-

E

建筑业

262,400.00

1.06

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

-

-

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

-

-

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

418,600.00

1.69

合计

2,251,900.00

9.07

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。

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

600895

张江高科

28,000

418,600.00

1.69

2

601088

中国神华

20,000

359,200.00

1.45

3

002353

杰瑞股份

20,000

300,000.00

1.21

4

603043

广州酒家

10,000

270,800.00

1.09

5

600039

四川路桥

80,000

262,400.00

1.06

6

002376  
新北洋  
15,000  
230,100.00  
0.93

7  
000852  
石化机械  
30,000  
214,800.00  
0.87

8  
600305  
恒顺醋业  
10,000  
104,000.00  
0.42

9  
002478  
常宝股份  
20,000  
92,000.00  
0.37

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。

报告期内股票投资组合的重大变动

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  
002007  
华兰生物  
4,084,887.00  
3.53

2

603043  
广州酒家  
3,837,031.00  
3.32

3  
000977  
浪潮信息  
2,841,772.00  
2.46

4  
601088  
中国神华  
2,468,210.00  
2.13

5  
000852  
石化机械  
2,447,500.00  
2.11

6  
000860  
顺鑫农业  
1,895,201.00  
1.64

7  
300271  
华宇软件  
1,726,170.00  
1.49

8  
600188  
兖州煤业  
1,666,793.00  
1.44

9  
002478  
常宝股份

1,633,700.00

1.41

10

300015

爱尔眼科

1,559,280.00

1.35

11

601939

建设银行

1,529,500.00

1.32

12

603886

元祖股份

1,504,131.00

1.30

13

002032

苏泊尔

1,356,710.00

1.17

14

600845

宝信软件

1,355,074.00

1.17

15

600521

华海药业

1,302,350.00

1.13

16

002376

新北洋

1,289,800.00

1.11

17  
002179  
中航光电  
1,220,231.00  
1.05

18  
600486  
扬农化工  
1,192,150.00  
1.03

19  
300122  
智飞生物  
1,170,242.00  
1.01

20  
600570  
恒生电子  
1,055,630.00  
0.91

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。

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  
002007  
华兰生物  
4,187,598.60  
3.62

2  
603043  
广州酒家  
3,529,418.00

3.05

3

000977

浪潮信息

2,941,300.00

2.54

4

601088

中国神华

2,109,223.00

1.82

5

600486

扬农化工

2,077,517.00

1.79

6

000852

石化机械

2,053,124.00

1.77

7

300271

华宇软件

1,795,700.00

1.55

8

603886

元祖股份

1,625,367.00

1.40

9

600188

兖州煤业

1,551,700.00

1.34

10  
000860  
顺鑫农业  
1,543,630.00  
1.33

11  
601939  
建设银行  
1,534,200.00  
1.33

12  
300015  
爱尔眼科  
1,491,830.00  
1.29

13  
002478  
常宝股份  
1,461,800.00  
1.26

14  
002475  
立讯精密  
1,409,087.00  
1.22

15  
600845  
宝信软件  
1,298,250.00  
1.12

16  
002032  
苏泊尔  
1,284,425.00  
1.11

17  
600521

华海药业  
1,283,174.00  
1.11

18  
300122  
智飞生物  
1,232,750.00  
1.07

19  
002179  
中航光电  
1,180,601.00  
1.02

20  
600801  
华新水泥  
1,047,900.00  
0.91

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。

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

67,972,409.00

卖出股票收入（成交）总额

75,510,631.12

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  
1,878,875.60  
7.57

2

央行票据

-  
-

3

金融债券

12,262,800.00

49.39

其中：政策性金融债

12,262,800.00

49.39

4

企业债券

6,410,660.00

25.82

5

企业短期融资券

-  
-

6

中期票据

-  
-

7

可转债（可交换债）

494,946.00

1.99

8

同业存单

-  
-

9

其他

-  
-

10  
合计  
21,047,281.60  
84.77

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  
010214  
01 国开 14  
100,000  
10,254,000.00  
41.30

2  
122440  
15 龙光 01  
23,000  
2,360,260.00  
9.51

3  
122329  
14 伊泰 01  
20,000  
2,043,400.00  
8.23

4  
018005  
国开 1701  
20,000  
2,008,800.00  
8.09

5

019517

15 国债 17

17,990

1,878,875.60

7.57

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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。

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。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

报告期内，管理人通过灵活运用国债期货工具进行套保操作。策略包括多头套保和空头套保，以当季十年国债期货合约为主。

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。

本期国债期货投资评价

报告期内，管理人通过灵活运用国债期货工具进行套保操作。策略包括多头套保和空头套保，并取得预期效果。

投资组合报告附注

本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

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

32,763.18

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息

323,179.26

5

应收申购款

-

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

355,942.44

期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号

债券代码

债券名称

公允价值

占基金资产净值比例（%）

1

128021

兄弟转债

191,740.00

0.77

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。

基金份额持有人信息

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

鑫元聚鑫收益增强 A

324

60,139.46

10,847,741.78

55.67%

8,637,443.80

44.33%

鑫元聚鑫收益增强 C

175

36,888.83

-

-

6,455,545.96

100.00%

合计

499

51,985.43

10,847,741.78

41.82%

15,092,989.76

58.18%

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

鑫元聚鑫收益增强 A

4,118.68

0.0211%

鑫元聚鑫收益增强 C

3,180.24

0.0493%

合计

7,298.92

0.0281%

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

鑫元聚鑫收益增强 A

0

鑫元聚鑫收益增强 C

0

合计

0

本基金基金经理持有本开放式基金

鑫元聚鑫收益增强 A

0

鑫元聚鑫收益增强 C

0

合计

0

开放式基金份额变动

单位：份

项目

鑫元聚鑫收益增强 A

鑫元聚鑫收益增强 C

基金合同生效日（2014 年 12 月 2 日）基金份额总额

126,213,477.68

223,509,908.45

本报告期期初基金份额总额

117,607,792.97

8,474,352.35

本报告期间基金总申购份额

15,996,824.74

52,147.86

减:本报告期间基金总赎回份额

114,119,432.13

2,070,954.25

本报告期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）

-

-

本报告期末基金份额总额

19,485,185.58

6,455,545.96

## 重大事件揭示

### 基金份额持有人大会决议

2018年3月8日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深300指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自2018年4月11日起正式生效。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

### 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，基金管理人未发生重大人事变动。
- 2、基金托管人：2018年5月，中国光大银行股份有限公司聘任张博先生担任投资与托管业务部总经理职务。2018年11月，中国光大银行股份有限公司聘任葛海蛟先生担任中国光大银行股份有限公司行长。

### 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。

### 基金投资策略的改变

报告期内本基金由定期开放式变更为开放式。根据法律要求，投资比例有所变更，详见基金合同相关约定。

### 为基金进行审计的会计师事务所情况

经基金管理人第二届董事会第八次通讯表决会议审议通过，自2018年7月19日起，本基金的会计师事务所由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）更换为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。本报告期内应支付给会计师事务所的审计费用是人民币50,000.00元。目前的会计师事务所为本基金提供审计服务的年限为1年。

### 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。

### 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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

安信证券  
2  
80,643,759.54  
56.20%  
68,245.29  
54.40%  
-

中信证券  
2  
30,012,012.99  
20.92%  
29,788.22  
23.74%  
-

中金公司  
2  
17,831,612.43  
12.43%  
14,261.01  
11.37%  
-

银河证券  
2  
9,420,897.90  
6.57%  
7,067.00  
5.63%

-  
-  
广发证券  
2  
5,574,757.26  
3.89%  
6,094.89  
4.86%  
-

方正证券  
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：无。

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

安信证券

241,116,114.71

66.87%

686,525,000.00

69.97%

-

-

中信证券

80,847,914.50

22.42%

103,000,000.00

10.50%

-

-

中金公司

31,124,676.40

8.63%

91,000,000.00

9.28%

-

-

银河证券

4,462,300.00

1.24%

13,300,000.00

1.36%

-

-

广发证券

2,999,100.00

0.83%

87,300,000.00

8.90%

-

-

方正证券

-  
-  
-  
-  
-  
-  
-

影响投资者决策的其他重要信息

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

20180101-20181107

103,846,742.46

0.00

103,846,742.46

0.00

0.00%

2

20181108-20181231

0.00

15,846,804.01

5,000,000.00

10,846,804.01

41.81%

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 万元情形的，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。

#### 影响投资者决策的其他重要信息

1.2018年3月8日鑫元半年定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深300指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深300指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自2018年4月11日起正式生效。变更后的基金为契约型、开放式，存续期限不定。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

2.经基金管理人第二届董事会第八次通讯表决会议审议通过，自2018年7月19日起，本基金的会计师事务所由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）更换为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

鑫元基金管理有限公司

2019年3月28日