鑫元货币市场基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30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
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元货币	
交易代码	000483	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月30日	
报告期末基金份额总额	3,564,784,966.81份	
投资目标	本基金将在保持基金资产安全性和高流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	1、整体资产配置策略 本基金采取积极的投资策略,自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析,形成对短期利率变化方向的预测;在此框架之上,确定组合久期和类别资产配置比例;在此框架之下,通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。 2、类属配置策略 类属配置是指基金组合在国债、央行票据、债券回购、金融债、短期融资券及现金等投资品种之间的配置比例。通过对各类别金融工具政策倾向、税收政策、信用等级、收益率水平、资金供求、流动性等因素的研究判断,采用相对价值和信用利差策略,挖掘不同类别金融工具的差异化投资价值,合理配置并灵活调整不同类属债券在组合中的构成比例,形成合理组合以实现稳定的投资收益。 3、个券选择策略 在确定债券平均组合久期、期限结构配置和类属配置的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括信用风险、流动性、市场供求、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析,有限选择央票、短期国债等高等级债券品种以规避违约风险,在此基础上通过拟合收益率曲线寻找定价低估、收益率偏高的券种进行重点关注。 4、回购策略 该策略是利用回购利率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式是利用买入债券进行正回购,在利用回购融入资金购买收益率较高债券品种,如此循环至回购期结束卖出债券偿还所融入资金。在进行回购放大操作时,基金管理人将严格遵守相关法律法规关于债券正回购的有关规定。基金管理人也将密切关注由于新股申购等原因导致短期资金需求激增的机会,通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金利率陡升的投资机会。 5、收益率曲线策略 根据债券市场收益率曲线的动态变化以及隐含的即期利率和远期利率提供的价值判断基础,结合对当期和远期资金面的分析,寻求在一段时期内获取因收益率曲线变化而导致的债券价格变化所产生的超额收益。本基金将比较分析子弹策略、哑铃策略和梯形策略等在不同市场环境下的表现,构建优化组合,获取合理收益。	
业绩比较基准	同期活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险产品。一般情况下,其风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	鑫元货币A	鑫元货币B
下属分级基金的交易代码	000483	000484
报告期末下属分级基金的份额总额	419,049,123.38份	3,145,735,843.43份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 — 2015年9月30日)	
	鑫元货币A	鑫元货币B
1. 本期已实现收益	3,997,493.02	24,654,259.66
2. 本期利润	3,997,493.02	24,654,259.66
3. 期末基金资产净值	419,049,123.38	3,145,735,843.43

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鑫元货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6878%	0.0023%	0.0882%	0.0000%	0.5996%	0.0023%

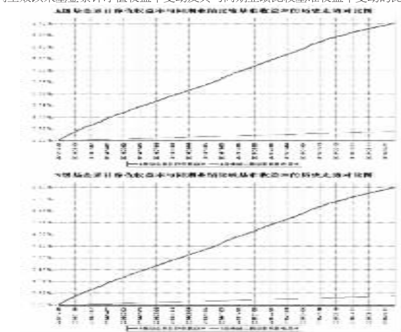
注:本基金自2015年1月7日起收益分配按日结转份额。

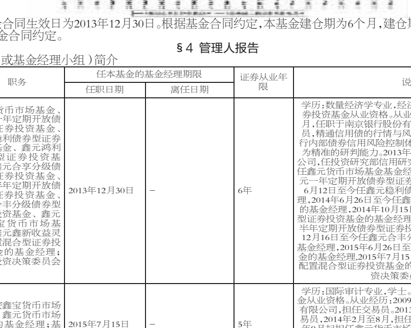
鑫元货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7491%	0.0023%	0.0882%	0.0000%	0.6609%	0.0023%

注:本基金自2015年1月7日起收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:本基金基金合同生效日为2013年12月30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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张明凯	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的基金经理;基金投资决策委员会委员	2013年12月30日	-	6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日至今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。
颜昕	鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元货币市场基金的基金经理;基金投资决策委员会委员	2015年7月15日	-	5年	学历:国际审计专业,学士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2009年8月,任职于南京银行股份有限公司,担任交易员。2013年9月加入鑫元基金担任交易员,2014年2月至8月,担任鑫元基金交易室主管,2014年9月起担任鑫元货币市场基金的基金经理助理,2015年6月26日起担任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理,2015年7月15日起担任鑫元货币市场基金的基金经理。

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。

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 公平交易专项说明

4.3.1 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,未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 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进行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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

从信用利差的角度看,未来会出现分化行情,中低评级(AA及以下)的信用利差有走阔压力,中高评级(AAA、AA+)信用利差继续维持低位。一方面,经济继续探底的过程还没有结束,三季度预计GDP增速在6.7%左右,在此背景下货币宽松必然延续,市场的资金面在未来一段时间也将维持宽松格局,且股市的震荡也已经引起了投资者风险偏好的大幅回落,在经济下行、汇率基本稳定的背景下,资金价格继续下行的概率较大,预计R007向2%靠拢,套息仍然不失为一种较优的投资方案。在过剩产能不能有效出清,刚性兑付破除之前,经济难以真正企稳,债券市场的牛市也就难言终结。因此在这种情境下,债市整体,尤其是中高等级债券仍有下行空间。鑫元货币市场基金在本季度规模波动相对平稳,但总体来看很好的应对了市场变化。在久期以及杠杆运用上均相对保守,保证了整个组合的流动性状况。在收益方面,本基金追求稳定回报,避免大起大落情况出现,从结果来看执行情况良好,基本能够运行在市场较高水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期鑫元货币A的基金份额净值收益率为0.6878%,鑫元货币B的基金份额净值收益率为0.7491%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济运行的长周期、中周期及短周期来看,目前都处在下行阶段,预计未来3-6个月都看不到周期好转的迹象,8月库存数据以及9月PMI数据都验证这一判断。宏观层面流动性将维持宽松态势。国内经济的下行趋势以及美联储加息预期的国际环境,决定了人民币汇率中期走势。为了稳定人民币汇率,央行在外汇市场需要持续进行购入人民币并抛出美元的操作;稳增长的国内逻辑,决定货币政策将维持宽松格局。据此判断,4季度货币政策需要进一步调整,降准降息的可能性在上升。因此,宏观层面的流动性格局,在10月份应该会保持宽松态势,这会形成对市场的支撑。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,551,425,762.03	40.94
	其中:债券	1,551,425,762.03	40.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,127,486,411.23	29.75
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,059,874,086.47	27.97
4	其他资产	50,734,407.75	1.34
5	合计	3,789,520,667.48	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.30	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	222,999,465.50	6.26
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	46.11	6.26
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.41	-
2	30天(含)-60天	31.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	3.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	10.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	13.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.88	6.26

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	280,285,760.95	7.86
	其中:政策性金融债	280,285,760.95	7.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,271,140,001.08	35.66
6	中期票据	-	-
7	同业存单	--	-
8	其他	-	-
9	合计	1,551,425,762.03	43.52
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	50,140,039.14	1.41

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011599179	15山水SCP001	1,100,000	110,000,175.03	3.09
2	011586004	15光明SCP004	1,000,000	100,070,723.58	2.81
3	041558037	15深圳建发CP001	800,000	79,950,412.90	2.24
4	041560027	15中金集CP001	500,000	50,320,826.58	1.41
5	130216	13国开16	500,000	50,140,039.14	1.41
6	011557001	15中电SCP001	500,000	50,108,132.58	1.41
7	130202	13国开02	500,000	50,055,376.18	1.40
8	011518002	15铁物资SCP002	500,000	50,047,245.20	1.40
9	100230	10国开30	500,000	50,033,353.36	1.40
10	110212	11国开12	500,000	50,029,303.57	1.40

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.2402%
报告期内偏离度的最低值	0.1047%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1639%

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.8.2 若本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券,不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	34,221,265.31
4	应收申购款	16,513,142.44
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	50,734,407.75

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	鑫元货币A	鑫元货币B
报告期期初基金份额总额	594,626,475.21	2,087,546,715.04
报告期期间基金总申购份额	2,119,837,816.01	6,834,068,367.95
减:报告期期间基金总赎回份额	2,295,415,167.84	5,775,879,239.56
报告期期末基金份额总额	419,049,123.38	3,145,735,843.43

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准鑫元货币市场基金设立的文件;
2、《鑫元货币市场基金基金合同》;
3、《鑫元货币市场基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批复、营业执照;
5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司
2015年10月24日

鑫元稳利债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30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
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元稳利
交易代码	000655
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月12日
报告期末基金份额总额	3,744,362,518.40份
投资目标	本基金在严格控制风险和保证适当流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,力争取得超越基金业绩比较基准的收益,为投资者创造稳定的投资收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪,从而决定其配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 — 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	54,844,193.25
2.本期利润	110,681,056.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0340
4.期末基金资产净值	4,238,067,734.45
5.期末基金份额净值	1.132

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

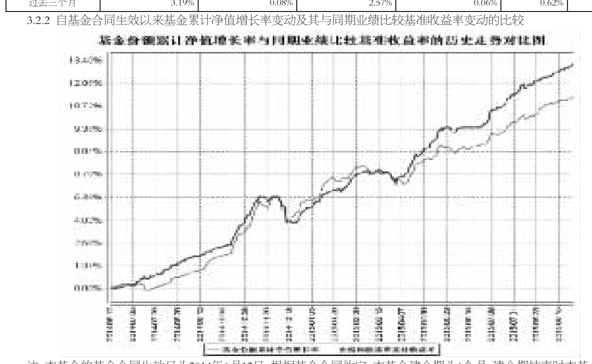
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	3.19%	0.08%	2.57%	0.06%	0.62%	0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金的基金合同生效日为2014年6月12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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张明凯	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的基金经理;基金投资决策委员会委员	2014年6月12日	-	6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日至今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	基金经理助理	2014年7月15日	-	4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12日起担任鑫元半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。

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 公平交易专项说明

4.3.1 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,未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 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进行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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金专注于债券产品投资,追求稳定回报。配置策略主要集中在中短久期品种,主要是规避利率风险,同时在较为宽松的流动性环境下积极加大杠杆,获取超额回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内鑫元稳利的基金份额净值增长率为3.19%,同期业绩比较基准收益率为2.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济运行的长周期、中周期及短周期来看,目前都处在下行阶段,预计未来3-6个月都看不到周期好转的迹象,8月库存数据以及9月PMI数据都验证这一判断。宏观层面流动性将维持宽松态势。国内经济的下行趋势以及美联储加息预期的国际环境,决定了人民币汇率中期走势。为了稳定人民币汇率,央行在外汇市场需要持续进行购入人民币并抛出美元的操作;稳增长的国内逻辑,决定货币政策将维持宽松格局。据此判断,4季度货币政策需要进一步调整,降准降息的可能性在上升,政策面有较强的放松预期,整体利好资产价格企稳回升。

国内A股从自身的基本面来看,经济低迷和政策加码短期仍不会改变,关键在于政策加杠杆的方向。从房地产政策和对地方政府投资的态度来看,虽然高层"托市"倾向更大于"救市",但是有限度的放弃近两年以来所坚持的,有选择性的采纳"4万亿"中有价值的,应该是比较确定的事实。换句话说,经济下行的程度已经触及了上层的容忍底线,如果当前政策不能有所见效的话,势必有更强有力的政策出台。从这一角度来看,股市与经济所面临的状况具有高度的同质性,下方空间有一定的安全垫。此外,我们注意到以下两个指标,一是融资融券余额持续下降,特别是在反弹的交易日中也出现了下降的局面,悲观的看是市场人气在进一步走低,但另一方面在理性回归的基础上,此前主导市场的卖出压力也已经下降至极低水平;二是融资余额/市值这一百分比 指标,从相关性分析来看,这一指标对于此轮股票下跌幅度的解释力度要显著强于其他指标。如果沿着这个逻辑出发的话,我们可以推测出这样的结论:过大的卖压掩盖了个股自身的良好资质。根据这一结论,可以一方面选择此前融资余额/市值相对较大,目前已经出现显著下降的个股,另一方面选择财务表现较好,特别是近三年具有持续增长,且所处行业具有成长性,同时其核心技术在行业内属于龙头地位的标的。两个方面相互交汇,就可以得出被错杀的、具有投资价值的个股。总体而言,我们认为人气的下降导致出现整体性行情的可能性不大,但是下方安全垫已经出现,且整体卖空压力也明显下降,未来存在结构性行情可能。而在结构性行情中,选择被错杀的个券是获得超额回报的关键。

在债券市场方面,即使经济下行程度较大,但是市场预期也已经极为强烈,此时比较纠结的是价格是否已经体现预期。我们认为虽然基本面对于市场具有长期指向性效果,但是国内基本面对于政策的映射从来都不是简单线性的。在货币政策已经持续发力,且绝对利率水平已经较低的情况下,未来财政发力的可能性更大,"4万亿"中立竿见影的基建+地产在未来或可预期,从这一点来看,经济下行对于债市并不见得就是绝对有利的。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,360,588,836.18	93.73
	其中:债券	4,360,588,836.18	93.73
	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	153,800,750.70	3.31
	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	45,696,250.61	0.98
8	其他资产	92,291,686.96	1.98
9	合计	4,652,377,524.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告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

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	291,501,000.00	6.88
	其中:政策性金融债	291,501,000.00	6.88
4	企业债券	1,402,217,099.20	33.09
5	企业短期融资券	530,284,000.00	12.51
6	中期票据	2,121,536,600.00	50.06
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	15,050,136.98	0.36
10	合计	4,360,588,836.18	102.89

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150413	15农发13	1,400,000	139,944,000.00	3.30
2	101551041	15宁栖建MTN001	1,000,000	102,020,000.00	2.41
3	1382152	13魏桥铝MTN1	1,000,000	101,620,000.00	2.40
4	011543003	15中核建SCP003	1,000,000	100,060,000.00	2.36
5	011586010	15光明SCP010	1,000,000	100,040,000.00	2.36

5.6 报告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:本基金报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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:本基金报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

注:本基金报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金报告期末未持有国债期货。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明。

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,688.68
2	应收证券清算款	498,359.77
3	应收股利	-
4	应收利息	91,733,388.91
5	应收申购款	56,249.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	92,291,686.96

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

截止报告期末,本基金持有扬州鼎兴开发建设有限公司2013年第二期中小企业私募债券,持有数量为150,000 张,剩余期限为0.5574+1年,收益率(票面利率)为10%。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,627,410,075.09
报告期期间基金总申购份额	1,149,478,569.59
减:报告期期间基金总赎回份额	32,526,126.28
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,744,362,518.40

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准鑫元稳利债券型证券投资基金设立的文件;
2、《鑫元稳利债券型证券投资基金基金合同》;
3、《鑫元稳利债券型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批复、营业执照;
5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司
2015年10月24日

鑫元一年定期开放债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30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
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元一年定期开放	
交易代码	000578	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2014年4月17日	
报告期末基金份额总额	1,833,742,050.26份	
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
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。本基金的股票投资策略以精选个股为主,发挥基金管理人专业研究团队的研究能力,从定量和定性两个方面考察上市公司的增值潜力。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,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。	
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	
下属分级基金的基金简称	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
下属分级基金的交易代码	000578	000579
报告期末下属分级基金的份额总额	1,433,727,643.17份	400,014,407.09份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 — 2015年9月30日)	
	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
1. 本期已实现收益	-175,182,026.64	-52,306,362.69
2. 本期利润	-83,913,113.93	-24,712,313.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0597	-0.0615
4. 期末基金资产净值	1,283,311,066.19	355,982,491.35
5. 期末基金份额净值	0.895	0.890

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

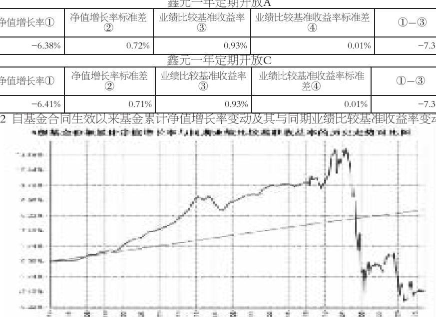
鑫元一年定期开放A

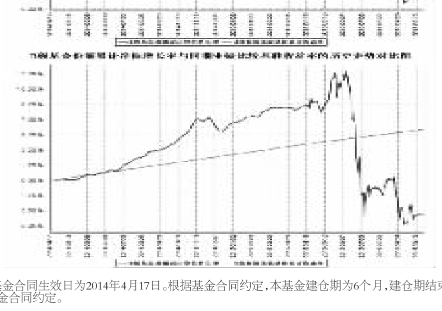
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.38%	0.72%	0.93%	0.01%	-7.31%	0.71%

鑫元一年定期开放C

阶段	净值增长率①	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	-6.41%	0.71%	0.93%	0.01%	-7.34%	0.70%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金的基金合同生效日为2014年4月17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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张明凯	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的基金经理;基金投资决策委员会委员	2014年4月17日	-	6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日至今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	基金经理助理	2014年7月15日	-	4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12日起担任鑫元半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。

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 公平交易专项说明

4.3.1 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,未发现有违公平交易要求的情况。

4.3.2 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进行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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入到第二个运作期后,本基金的策略制定为在整体配置债券资产的基础上,提供一定规模敞口积极参与权益市场,享受权益市场上涨红利。三季度权益市场遭遇较大幅度调整,本基金出现一定幅度回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期鑫元一年定期开放A的基金份额净值增长率为-6.38%,鑫元一年定期开放C的基金份额净值增长率为-6.41%,同期业绩比较基准收益率为0.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济运行的长周期、中周期及短周期来看,目前都处在下行阶段,预计未来3-6个月都看不到周期好转的迹象,8月库存数据以及9月PMI数据都验证这一判断。宏观层面流动性将维持宽松态势。国内经济的下行趋势以及美联储加息预期的国际环境,决定了人民币汇率中期走势。为了稳定人民币汇率,央行在外汇市场需要持续进行购入人民币并抛出美元的操作;稳增长的国内逻辑,决定货币政策将维持宽松格局。据此判断,4季度货币政策需要进一步调整,降准降息的可能性在上升,政策面有较强的放松预期,整体利好资产价格企稳回升。

国内A股从自身的基本面来看,经济低迷和政策加码短期仍不会改变,关键在于政策加杠杆的方向。从房地产政策和对地方政府投资的态度来看,虽然高层"托市"倾向更大于"救市",但是有限度的放弃近两年以来所坚持的,有选择性的采纳"4万亿"中有价值的,应该是比较确定的事实。换句话说,经济下行的程度已经触及了上层的容忍底线,如果当前政策不能有所见效的话,势必有更强有力的政策出台。从这一角度来看,股市与经济所面临的状况具有高度的同质性,下方空间有一定的安全垫。此外,我们注意到以下两个指标,一是融资融券余额持续下降,特别是在反弹的交易日中也出现了下降的局面,悲观的看是市场人气在进一步走低,但另一方面在理性回归的基础上,此前主导市场的卖出压力也已经下降至极低水平;二是融资余额/市值这一百分比 指标,从相关性分析来看,这一指标对于此轮股票下跌幅度的解释力度要显著强于其他指标。如果沿着这个逻辑出发的话,我们可以推测出这样的结论:过大的卖压掩盖了个股自身的良好资质。根据这一结论,可以一方面选择此前融资余额/市值相对较大,目前已经出现显著下降的个股,另一方面选择财务表现较好,特别是近三年具有持续增长,且所处行业具有成长性,同时其核心技术在行业内属于龙头地位的标的。两个方面相互交汇,就可以得出被错杀的、具有投资价值的个股。总体而言,我们认为人气的下降导致出现整体性行情的可能性不大,但是下方安全垫已经出现,且整体卖空压力也明显下降,未来存在结构性行情可能。而在结构性行情中,选择被错杀的个券是获得超额回报的关键。

在债券市场方面,即使经济下行程度较大,但是市场预期也已经极为强烈,此时比较纠结的是价格是否已经体现预期。我们认为虽然基本面对于市场具有长期指向性效果,但是国内基本面对于政策的映射从来都不是简单线性的。在货币政策已经持续发力,且绝对利率水平已经较低的情况下,未来财政发力的可能性更大,"4万亿"中立竿见影的基建+地产在未来或可预期,从这一点来看,经济下行对于债市并不见得就是绝对有利的。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	111,724,519.80	6.65
	其中:股票	111,724,519.80	6.65
2	固定收益投资	1,376,066,243.04	81.87
	其中:债券	1,376,066,243.04	81.87
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	119,074,558.54	7.08
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	43,699,949.46	2.60
7	其他资产	30,245,738.56	1.80
8	合计	1,680,811,009.40	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,839,413.20	0.23
B	采矿业	4,176,000.00	0.25
C	制造业	47,117,706.60	2.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	38,817,000.00	2.37
J	金融业	-	-
K	房地产业	17,774,400.00	1.08
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	-	-
	合计	111,724,519.80	6.82

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600639	浦东金桥	840,000	17,774,400.00	1.08
2	000977	浪潮信息	700,000	17,675,000.00	1.08
3	002405	四维图新	600,000	15,090,000.00	0.92
4	002456	欧菲光	597,410	10,908,706.60	0.67
5	600835	上海机电	400,000	9,312,000.00	0.57
6	002372	伟星新材	600,000	9,222,000.00	0.56
7	002174	游族网络	100,000	8,953,000.00	0.55
8	002439	启明星辰	300,000	7,590,000.00	0.46
9	600037	歌华有线	400,000	7,184,000.00	0.44
10	603993	洛阳钼业	400,000	4,176,000.00	0.25

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	92,121,000.00	5.62
	其中:政策性金融债	92,121,000.00	5.62
4	企业债券	442,185,243.04	26.97
5	企业短期融资券	391,954,000.00	23.91
6	中期票据	449,806,000.00	27.44
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,376,066,243.04	83.94

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101564011	15连云发MTN001	800,000	83,184,000.00	5.07
2	041552002	15联合水泥CP001	800,000	80,904,000.00	4.94
3	1382143	13尧柏MTN1	600,000	60,528,000.00	3.69
4	011599003	15渝化医SCP001	600,000	60,480,000.00	3.69
5	011599078	15北方水泥SCP001	600,000	60,354,000.00	3.68

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明。

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,172,533.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,073,204.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,245,738.56

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002174	游族网络	8,953,000.00	0.55	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
报告期期初基金份额总额	1,337,412,716.75	406,685,828.01
报告期期间基金总申购份额	120,335,457.97	741,022.84
减:报告期期间基金总赎回份额	24,020,531.55	7,412,443.76
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,433,727,643.17	400,014,407.09

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	10,822,510.82
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,822,510.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.59

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年7月27日	10,822,510.82	10,001,000.00	-
合计			10,822,510.82	10,001,000.00	

注:该笔交易的手续费为1000元。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准鑫元一年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2、《鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3、《鑫元一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批复、营业执照;
5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司
2015年10月24日