鑫元半年定期开放债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

报告送出日期;2016年1月22日	
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不 施性和完整化率担个别及差带责任。 基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金 规和限资组免货告纳容。保证复核内容不在企體 基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理 基金的过生地缉并不代表其未来表现。投资有风险, 本报告申财务资料未经审计。 本报告明担2015年10月1日起至12月31日止。	和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。 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。
基金简称	を全产品概况 鑫元半年定期开放
交易代码	000896
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2014年12月2日
报告期末基金份额总额	317,384,333.70(/)
投资目标	根据本基金定期开放的运作特征,在严格控制投资风险和有效保持资产流动性 的前提下,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投資策略	本基色以中长期和单注的分析为基础。社合经济周期,求观民策方向及收益率 能投分析,且上而下决定资产和服发组合人项,并依据内部估用评级系统。深入 关键价值做低估的体的条件,实施将极的债券投资保险合管理。以表取收高价值 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,从证明和定性两个方面等象上价之间的增值格力。
业绩七较基准	6个月定期存款利率(税后)
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

3.1 主要财务指标	§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
3.1 工安州为16州		单位:人民币
主要财务指标	报告期(2015年10月1日 —	2015年12月31日)
	鑫元半年定期开放A	鑫元半年定期开放C
1. 本期已实现收益	46,545,695.85	15,019,246.0
2. 本期利润	39,420,605.96	8,985,038.1
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0293	0.027
4. 期末基金资产净值	192,363,082.75	102,507,674.0
5. 期末基金份额净值	0.930	0.92
注:(1)本期已实现收益指基金2 全額,本期利润为本期已实现收益加	本期利息収入、投資収益、其他収入(不含公允价)ト本期公分价値率対収益。	直变动收益)扣除相关费用后

(3.本時中间內本期已实现收益加上本期公允价值变式收益。 (2.) 所述基金連續指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计人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 本报告期基金份额争值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较 鑫元半年证期开放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	2.99%	0.40%	0.50%	0.01%	2.49%	0.39
		•	鑫元半年定期升	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	3.00%	0.39%	0.50%	0.01%	2.50%	0.38
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	
		11117		Address Acts		

注:本基金的基金合同生效日为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。 § 4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的	任本基金的基金经理期限		任本基金的基金经理期限 证券		说明	
822	任职日期 宮任日期	限	19091					
张明凯	產元 作而由场基金。 企	2014年12月2日	1	6 ^A	等的,就是经济产业。在50字面上,相关业务。 在50字面上,如于有一个大型,但在50字面上,50字面上,50			
赵號	基金经理助理	2014年12月2日	-	4年	等27、此時等中央。第十、批定多多股份。但等20、 从地份格、从2007。7010年7月18年7日的元本等等的公司。18日文及及,2011年4月起产业 本管理的股公司。18日文及及,2011年4月起产业 大管理的股公司。18日文及及,2011年4月起产业 经总额。2014年6月加入查元法金、担任集金公司 18日本2014年6月加入查元法金、担任集金公司 18日本2014年6月加入查元法金、担任集金公司 18日本2014年7月12日起租任套》2年 大型的发现金、最小和标识有关证金分投资金。 基金经期间里。2014年12月12日起租任套》2年 大型的基础性查询完全分投资金。2014年12月12日起租任套》2年 大型的基础性查询完全分投资金的基础的表现。2014年2月12日起租任套》2年 基金经期间里。2014年12月12日起租任套》2年 2年 2月12日经租任套》2年 2月12日经租任金公司。2014年12月12日经租任金公司。2014年12月12日经租任金公司。2014年12月12日经租任金公司。2014年12月12日经租任金公司。2014年2月12日经租任金公司。2014年2月12日经租任金公司。2014年2月12日经租任金公司。2014年2月12日经租任金公司。2014年2月12日经租任金公司。2014年2日经济公			

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

活动的相关标节的解剖《平大桥》"四部》,中心从外站口上以入。则几人则以及风水,不如机门、业则广门市牧生期内。公司整体之个文具制度技行情况良好,通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易格和交进了监禁分析,未承报公平交易要求的情况。 当就会分析,未承报公平交易要求的情况。 可制订(第一基金管理和联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之易行常监督的基本企管理和联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之易产金融资监的异常交易行为,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最超过该证成安全级价值的异常交易行为,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最超过该证成安全级价值

1957年,在1950年,由1950年,在1950年,由1

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

序号	項目	1	金額	(元)		占基金总	资产的比例(%)
1	权益投资			51,25	58,402.49		17.
	其中:股票			51,25	58,402.49		17.
2	基金投资				-		
3	固定收益投资			173.10	01,419.10		58.
_	其中:债券				01,419.10		58.
	资产支持证券			17.5,11	01,415.10		
4							
	贵金属投资				-		
5	金融衍生品投资				-		
6	买人返售金融资产			60,00	00,210.00		20.
	其中:买斯式回购的买人:				-		
7	银行存款和结算备付金台	if		5,8	15,963.87		1.
8	其他资产			7,43	37,049.71		2.
9	合计			297,6	13,045.17		100.
5.2	报告期末按行业分类的	勺股票投资组合					
代码	行业	类别	公允	价值(元)		占基金》	医产净值比例(%)
Α	农、林、牧、渔业				-		
В	采矿业				-		
С	制造业				-		
D	电力、热力、燃气及水生产	和供应业	1		-		
E	建筑业	a controlla	1		_		
F	壮 发和零售业						
G							
	交通运输、仓储和邮政业		_		-		
Н	住宿和餐饮业				-		
I	信息传输、软件和信息技			6,4	159,909.94		2.
J		金融业			-		
K	房地产业				-		
L	租赁和商务服务业	且赁和商务服务业		44,7	98,492.55		15.
M	科学研究和技术服务业				-		
N	水利、环境和2	共设施管理业			-		
0	FF-Ⅲ久 修丁	E和其他服务业			_		
P		音					
Q		社会工作		_			
R.		F和娱乐业			-		
S		合			-		
		it .			258,402.49	-	17.
5.3	报告期末按公允价值。	与基金资产净值比	例大小排序的	1十名股界	果投資明]细	Late A Mindry Min Life
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	002707	众信旅游		849,905		44,798,492.55	15.
2	002439	启明星辰		201.598		6.451.136.00	2.
3	002174	游族网络		201,398		8,773.94	0.
		98 8 期末按债券品种分类的债券投资组合		8,773.94	0.		
5.4 号	1以百州本(女贝芬·印件) 债券品种	7矢的贝芬仅页组	公允价值	(=)		Fit Alter	"净值比例(%)
			289000100	(JL)		(11/06/3E/05)	TPERM (%)
	国家债券				_		
_	央行票据				-		_
	金融债券				-		-
_	其中:政策性金融债				-		-
	企业债券			62,	447,419.10		21.18
5	企业短期融资券			70,	416,000.00		23.88
6	中期票据			40,2	238,000.00		13.65
7	可转债				_		-
	同业存单				_		_
_	其他						
	合计			177	101.419.10		58.70
	报告期末按公允价值。	b.其全资产净估U	伽 卡小排序66-8			1600	58.70
	が 情券代码	日本立	数量(张)	山山山(月3			i基金资产净值比例(%)
	122463	15花样年		294,770	25,7601	29,521,215.50	10.
序号		15化件平 13伊泰煤MTN1					
序号 1				200,000		20,218,000.00	6.
序号 1 2	1382164			200,000		20,134,000.00	6.
序号 1 2 3	041560038	15广交投CP001					
序号 1 2 3 4	041560038 041553045	15上海纺织CP001	2	200,000			6.
序号 1 2 3 4	041560038	15上海纺织CP001 15第宮字业MTN001	3	200,000		20.020.000.00	6.

日明外收欠。仍由日本业员,评自几0月八月4中的加工石员或两次员约 告期末来交先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 各金市提与职未持有权证。 告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 本期届债期均投资政策 基金本报告期内未投资国债期货。 足管期末基金投资的国债期货仓和损益明细 基金本报告期内未投资国债期货。

	·期内基金投资的前十名股票不存在超L 其他资产构成	出基金台回规定的备选股票库的情况。
序号	名称	金額(元)
1	存出保证金	1,503,119.7
2	应收证券清算款	2,001,858.18
3	应收股利	
4	应收利息	3,932,071.70
5	应收申购款	
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	7,437,049.71

《7 基金管理人应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半年定期开放债券型证券投资基金设立的文件; 2.《鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合司》。 3.《鑫元半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、营业从限。 5.基金托管人业务资格批复、营业从限。

字放地点 :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 2016年1月22日

鑫元鸿利债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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 报告送出日期:2016年1月22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。

信明性中仍远距址中程广切及延市以口。 基金托管、中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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、误导性除述或者重大遗漏。

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 基金的过程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10月01日起至12月31日止。

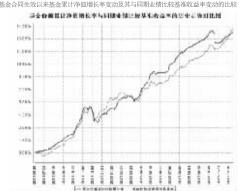
	§ 2 基金产品概况
基金简称	鑫元鸿利
交易代码	000694
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月26日
报告期末基金份额总额	2,114,784,445.00份
投资目标	本基金在严格控制风险和保证适当流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,力争取得超越基金业绩比较基准的收益,为投资者创造稳定的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金,对债券的投资比例不低于基金资产的8%。在此为束下,本基金 通过对安整宏洁趋势、金融货币政策、供求现案、估值因素,市场行为因素等某行评估 分析,对固定收益类资产和货币资产等的预测收益进行动达钢器。从而决定其配置比 例。
业绩比较基准	中证全债指数
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	中国工商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现 3.1 主要财务指标

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

3.2.1 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

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过 基金价值其价值值报准率与问题业特比较基本收益率的思电点等对比例



资产配置比例符合基金合同约定。 《4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业年	说明
KE-KI	BFC99*	任职日期	离任日期	限	19091
张明凯	查示货币市标志会、查元 中证期开放债务和证券 股份基金。查元则 股份基金。查元则 税债务和证券的基金。查元则 投资基金。查元中收购 及收益金。查元中收购 发现, 工作中收购 证价。 工作中收购 证价, 工作中收购 工作中 工作中收购 工作中收购 工作中收购 工作中 工作中 工作中 工作中 工作中 工作中 工作中 工作中 工作中 工作中	2014年6月26日	-	6年	2月、電視性的学校中心、全別学報日、相上企会 「中間では、一般では、一般では、一般では、一般では、 で、対して、の、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、、
赵慧	基金经理助理	2014年7月15日	-	4年	等所、经济学专业、副主、相关业务等格。该会 经资金及从资格等。从中还有,2007年7月27年7日 下北京区政场本管等有限公司、组任文系的。 经济场、1000年7月27年7日 市场的市场中国工作。1000年7月27年7日 市场的市场中国工作。1000年7月27年7日 市场的市场中国工作。1000年7月27年7日 1910年7日 1

注:1. 基金的音任基金经理,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宣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

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》等决律决规和公司内部关于公 平交易管理的各项制度规定,进一步完善统内上击股票。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

公司制订(金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

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

四季度债券市场继续火热,本基金顺应市场波动,在稳健操作的基础上获取较好收益。

本报告期内鑫元鸿利的基金份额净值增长率为0.8%,同期业绩比较基准收益率为2.75%。

4.5 管理、对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 经济基本面方面,12月制造业PMI数据虽然环七小幅回升,但继续低于50的荣枯线水平,显示经济仍未有明显触底 迹象。国家统计局月初公布了2015年12月及2015年全年的CPI和PPI数据,其中,2015年12月份CPI同比上涨1.6%,环七小 幅上涨0.3%。2015年全年居克清徵价格总水平相比上年上涨1.4%。分继项看,12月份食品价格受全国部分地区降温和雨雪天气影响,蔬菜鲜果价格环比涨幅较大,分别为13.7%和2.3%,非食品价格环比持平,PPI环七下降0.6%。同比下降5.9%,全年同比下降5.2%,其下降的主要原因是石油及天然气开采、黑色金属采选、石油加工等领域环比降幅扩大。通胀 压力依然不是当前市场的主要矛盾。

压/N/cx/不定当明印初的主安不相。 金巖市场方面。2015年底,人民币加入SDR、美联辖12月份如期加息,当前市场对美元持续加息持有较强的预期,人 民币汇率在短期内将继续承受贬值压力。市场对由于货币贬值带来的国内流动性影响有所配锡,开年以来股票市场调整明显。尽管如此,我们认为央行维护货币利率稳定的初衷不变。未来不排除央行通过定间调控、降准甚至降息(如短 端利率)的方式来维护货币市场稳定,以稳定市场预期,并为经济复苏提供稳定的货币环境。在这种情况下,储市或将 继续受益于货币利率稳定,但也需要考虑后期由于财政赤字提升、债券供给量上升、汇率及股市波动的影响。权益市场 则需要关注注册制推出、风险偏好回升以及估值溢价消除后的投资机会。

與兩級大工上上頭南排出,內壓兩岸四寸以及恰值區的門除院的投資稅益。 整体而言,我们认为需求不足导致的通输升温是2016年的首要风险。但考虑到大宗商品急剧下跌的阶段进入筑底 阶段,预期2016年通输状况会有所缓和、综合考虑物价,PML,外汇占款、通输压力等因素,预计货币政策会持续中性编 松。此外,随着经济的下行,2016年信用风险可能会加速暴露,债券投资严格把控信用风险将会成为重中之重。 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特有人数或基金资产争值进行说明的情况。 § 5 投资组合报告

5.1 引	k告期末基金资产组合情况		
序号	項目	金額(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	2,656,859,326.00	96.20
	其中:债券	2,656,859,326.00	96.20
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买人返售金融资产	-	
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	
7	银行存款和结算备付金合计	42,812,643.47	1.55
8	其他资产	62,273,872.21	2.25
9	合计	2,761,945,841.68	100.00

52 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。

	101.12	LILL I I		24,74011	10.1707		mental per - 2 mental 2 c r - 7
1	国家债券	国家债券		404,625.00			0.0
2	央行票据				-		
3	金融债券				192,741,000.00		8.0
	其中:政策性金融债				192,741,000.00		8.0
4	企业债券				1,138,009,701.00		47.2
5	企业短期融资券				321,348,000.00		13.3
6	中期票据		1,004,356,000.00		4		
7	可转债			-			
8	同业存单				-		
9	其他		-				
10	合计				2,656,859,326.00		110.4
5.5 扌	设告期末按公允价值	占基金资产净值	主比例	列大小排序的前五	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(%)

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 注:本基金本报告期末未持有资产支持证券 在:: 中國巡平版日朔小小17月到,入17世分。 5-7 报告期末按公介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

5.10.2 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。

序号	名称	金額(元)
1	存出保证金	19,080.13
2	应收证券清算款	1,786,461.28
3	应收股利	
4	应收利息	60,436,984.81
5	应收申购款	31,345.99
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	62,273,872.21
	*	

5.10.4 报告期末持有的外干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。

§ 6 开放式基金份额变动

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

国证监会批准鑫元鸿利债券型证券投资基金设立的文件; 2、《鑫元鸿利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《鑫元鸿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

§ 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差带责任。 基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、 净值表现和股资组合报告等的容,保证复核内容不存在虚假过载,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行细阅读本基金的招募说明书。 本日生心即是公验44年4年1 本报告中财务资料未经审计。 本报告期自2015年10月01日起至12月31日止。

鑫元合丰分级债券	鑫元合丰分级债券			
000909	000909			
契约型开放式				
2014年12月16日				
215,030,578.60(/)				
本基金在严格控制风险和保证适当流动性 具并进行积极主动的投资管理,力争取得缺 的投资收益。	本基金在严格控制风险和保证适当流动性的前据下,通过合理配置债券等固定收益类金融工 具并进行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。			
	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外期,并依据内部信用评级系统。深入经期价值被低估的标的寿种。 实施根据的债券投资组合管理。以苏政铁系的债券组合投资收益。			
二年期银行定期存款收益率(税后)+1%				
本基金是债券型证券投资基金,属于具有 均预期风险和预期收益率低于股票基金,i	本基金是债券型证券投资基金。属于具有中低预期风险、预期收益特征的基金品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票基金、混合基金、但高于货币市场基金。			
鑫元基金管理有限公司				
上海浦东发展银行股份有限公司				
鑫元合丰分级债券A	鑫元合丰分级债券B			
000910	000911			
145,021,778.60(/)	70,008,800.00(;)			
	200700 阿沙里开放式 2014年12月16日 215,000,578,60份 本基金在严格控制规范和保证适当处的增加,力量信仰的发现设施。 来基金社产格较多的增加,力量信仰的发现设施。 不基金社产化影响发生活动光度管理,力量信仰的发现设施。 不基础处理的一个重要数量,还是成功之一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个			

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, 计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

鑫元合丰分级债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

主:本基金的合同生效日为2014年12月16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

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年	说明
		任职日期	离任日期	限	19099
张明凯	應元年報用放金 最元一年報刊放金 第一年報刊放金 第一年報刊的基础证券 計學型工學和 等工學和 等工學和	2014年12月16日	-	6年	等仍,我就经济产业。还到产品社、相关业务的格。 经营业企业处理的人人经营的。2008年7月,2017年7月
赵慧	基金经理助理	2014年12月16日	-	4年	等所、经历学中心、能士、相关业务情格、证券的情格、经验格、经验的、企业的中于任何中于证明的中于任何中于证明的专作等的、经验的、企业的专业。 1941年 1

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;

五 证券外见的含义遵从「班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室作遵规守信情况的说明
 在本程序期内本基金室作遵规守信情况的说明
 在本程序期内基金管理人勤勉尽责地少基金的额料等人认谋求利益。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

43.1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 交易管理的分项制度规范,进一步完善境内上市股票,债券的一级市场申畴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

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 报告期外、公司整体公平交易制度执行肯仓民财、通过对外间投资组合之间间间交易和反同交易的交易的经易化交易 的执进行监控分析、未发现有违公平交易要求的情况。 4.32 异常交易行为的专项说明 4.32 异常交易行为的专项说明 每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 的日常监管检查,执行异常交易行为的监监区。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 和丝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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.3 公平交易专项说明

4-1 报告期内基金投资策略和运作分析 四季度债券市场继续火热,本基金顺应市场成动,在稳健操作的基础上获取超额回报。 4-2 报告期内基金的业绩表现 鑫元合丰分级债券报告期内基金份额净值增长率1.23%,同期业绩比较基准收益率1.10%

4.5 管理人对宏观经济。证券市场及行业走势的简要展望
经济基本面方面,12月制造业PMI数据虽然环化小幅回升,但继续低于50的实格线水平,显示经济仍未有明显触底迹象。国家统计局月的公布了2015年12月及2015年全年的CPI和IPPI数据,其中,2015年12月份CPI同比上涨。6.6。环化小幅上涨。5%。2015年全年居民消费价格总水平相比上年上涨。1.4%。分细项看,12月份会品价格受全国部分地区降温和雨雪天气影响,蔬菜鲜果价格环化涨幅扩大,分别为137%和20%。非食品价格环化持平,PPI环化下降。6.6。同比下等5.9%。全年同比下降5.2%。其下降的主要原因是石油及天然气开来,黑色金属采选,石油加工等等域水化体稀扩大。通帐压力依然不是当前市场的主要矛盾。金融市场方面,2015年底,人民行加入SDR、美联储12月份加期加息,当前市场对美元持续加息持有较强的预期,人民币汇率在成功而成为16年的市场的主要矛盾。2015年的大小市场的中,2015年间上下降5.2%。如此现代加入SDR、美联储12月份加期加息。当前市场对美元持续加息持有较强的预期,人民币汇率在规期内将继续承受整值压力。市场对由于货币整值带来的国内流动性影响有所警惕,开年以来股票市场调整用率的方式来维护货币市场险量、以稳定市场预期,并必经济复方提供稳定的货币环境。在这种商及下,信市市场保险发受益于货币利率稳定,但也需要考虑后期由于财政赤字提升、债券保险量上升,汇率及股市成功的影响。权益市场则需要关注注册制推出,尽险偏好回升以及估值适价消除后的投资机会。

段,预期2016年通缩状况会有所缓和,综合考虑物价、PMI、外汇占款、通缩压力等因素,预计货币政策会持续中性偏松。 此外,随着经济的下行,2016年信用风险可能会加速暴露,债券投资严格把控信用风险将会成为重中之重。

本报告期内基金特有人数或基金资产单值预验说用 本报告期内不存在需要对基金特有人数或基金资产单值进行说明的情况。 \$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	金額(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	278,446,689.30	95.94
	其中:债券	278,446,689.30	95.94
	资产支持证券		-
4	贵金属投资		-
5	金融衍生品投资		-
6	买人返售金融资产	_	-
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	_	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,255,514.75	1.12
8	其他资产	8,522,126.40	2.94
9	合计	290,224,330.45	100.00

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	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101559033	15嘉实投MTN001	200,000	21,102,000.00	9.2
2	112240	15华联债	200,000	20,994,000.00	9.2
3	122464	15世茂01	200,000	20,162,000.00	8.8
4	011599795	15包钢集SCP006	200,000	19,980,000.00	8.7
5	122126	11庞大02	144,330	14,907,845.70	6.5.
	与期末按公允价值占 6金本报告期末未持有		大小排序的前十二	名资产支持证券投资明	細

12.1-4-24.24-24.15(1):14(1):15(1):1

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 注:本基金本报告期内未投资国债期货

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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

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

本基金本报告期末未持有股票。

序号	名称	金額(元)
1	存出保证金	8,993.15
2	应收证券清算款	45,451.36
3	应收股利	
4	应收利息	8,467,681.85
5	应收申购款	
6	其他应收款	
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,522,126.40

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

《6 开放式基金份额变动

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情 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

1. 用量证品会批准鑫元合丰分级债券型证券投资基金设立的文件; 2.《鑫元合丰分级债券型证券投资基金基金合同》; 3.《鑫元合丰分级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。

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