鑫元鸿利债券型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017年6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:2017年7月21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2017年07月19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2017年04月01日起至06月30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	637,746,324.12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80%,在此约束下,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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年4月1日 — 2017年6月30日)
1.本期已实现收益	6,623,530.50
2.本期利润	4,256,786.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049
4.期末基金资产净值	777,869,043.39
5.期末基金份额净值	1.183

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。

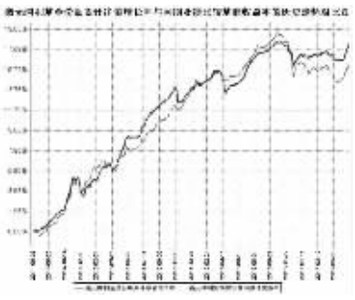
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.88%	0.07%	0.14%	0.07%	0.71%	0.00%

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:本基金的合同生效日为2014年6月26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		
王美开	鑫元年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;基金投资决策委员会委员	2016年8月5日	–	10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12月,担任北京麦特诺麦咨询有限公司项目部项目主管;2007年2月至2015月6月,先后担任泰信基金管理有限公司基础部经理、理财顾问副总监、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日起担任鑫元年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,同时兼任基金投资决策委员会委员。
张丽凯	鑫元一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、鑫元沛享分级债券型证券投资基金、鑫元年年定期开放债券型证券投资基金、鑫元沛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(现鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金)的基金经理;基金投资决策委员会委员	2014年6月26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,担任资深投资研究员,精通信用债的行情与风险研究,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4月加入鑫元基金管理有限公司,任投资研究部研究员,2013年12月30日至2016年3月21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日至今任鑫元鸿利债券型证券投资基金基金经理,2014年12月26日至今任鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金基金经理,2014年10月15日至今任鑫元沛享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、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金(现鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金)的基金经理;2015年7月14日至今任鑫元债券型证券投资基金的基金经理,2015年7月14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,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;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 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流程的各项制度规范,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

公司依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规以及《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公平交易管理制度》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司制度,对本基金的异常交易行为进行监督检查。

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金大幅降低了短融的投资比例,在国债存款和同业存单,以及逆回购资产之间进行合理配置,并在资金面紧张的时机合理安排流动性、锁定回购收益,同时高度关注组合的流动性风险,在季末适当地拉长久期。本基金将继续以流动性较好且可获得稳定收益的资产为主,合理安排流动性,将基金收益稳定的重要性置于首位,为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.183元;本报告期基金份额净值收益率为0.83%,业绩比较基准收益率为0.71%。

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	849,915,872.56	93.77
	其中:债券	849,915,872.56	93.77
	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	5,868,877.38	0.65
8	其他资产	50,570,897.39	5.58
9	合计	906,355,647.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 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

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	10,256,000.00	1.32
2	央行票据	–	–
3	金融债券	49,760,000.00	6.40
	其中:政策性金融债	49,760,000.00	6.40
4	企业债券	393,520,872.56	50.59
5	企业短期融资券	200,676,000.00	25.80
6	中期票据	195,703,000.00	25.16
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	849,915,872.56	109.26

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	011698529	16晋能SCP008	500,000	50,205,000.00	6.45
2	170301	17进出01	500,000	49,760,000.00	6.40
3	101463012	14新海连MTN002	400,000	42,096,000.00	5.41
4	1480361	14兴化债	400,000	41,432,000.00	5.33
5	101459055	14丹东MTN001	400,000	40,948,000.00	5.26

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明:

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 基金投资前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明:

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	27,619.02
2	应收证券清算款	5,533,662.94
3	应收股利	–
4	应收利息	24,066,081.29
5	应收申购款	22,734.14
6	其他应收款	20,920,800.00
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	50,570,897.39

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

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,503,798,872.53
报告期期间基金总申购份额	540,539,398.02
减:报告期期间基金总赎回份额	1,386,581,946.43
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	657,746,324.12

§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

注: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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	机构	2017/04/17—2017/06/30	115,573,954.28	428,448,157.67	–		544,022,111.95	82.71%
	机构	2017/04/01—2017/05/17	387,999,000.00	–	387,999,000.00		–	0.00%
	机构	2017/04/01—2017/05/23	996,535,145.94	–	996,535,145.94		–	0.00%
个人	–	–	–	–	–		–	–
产品持有风险								
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计划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时,若可能导致基金规模萎缩幅小、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份额,可能造成基金资产净值大幅波动,对本基金的继续存续产生决定性影响。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中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.基托管人业务资格批复、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人或基托管人处。

9.3 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
2017年7月21日

鑫元汇利债券型证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017年6月30日

基金管理人:鑫元基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2017年7月21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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年7月19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2017 年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元汇利
交易代码	002442
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年3月9日
报告期末基金份额总额	3,066,286,017.45份
投资目标	本基金将在保证较小程度偏离业绩比较基准的前提下,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80%,在此约束下,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	中证全债指数收益率
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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2017年4月1日 — 2017年6月30日)
1.本期已实现收益	23,310,667.28
2.本期利润	28,042,653.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091
4.期末基金资产净值	3,145,046,352.31
5.期末基金份额净值	1.026

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。

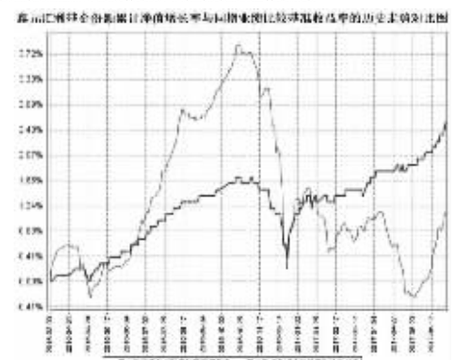
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.88%	0.04%	0.14%	0.07%	0.74%	−0.03%

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:本基金的合同生效日为2016年3月9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		
赵慧	鑫元货币市场基金、鑫元沛享分级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、鑫元短期债券型证券投资基金、鑫元年年定期开放债券型证券投资基金、鑫元海利债券型证券投资基金、鑫元新利债券型证券投资基金、鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金(现鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金)的基金经理;鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元小额债券型证券投资基金、鑫元年年定期开放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、鑫元沛享分级债券型证券投资基金、鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金(现鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金)的基金经理;基金投资决策委员会委员	2016年3月2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月任职于北京汇我资本管理有限公司,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、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元小额债券型证券投资基金、鑫元年年定期开放债券型证券投资基金的基金经理助理。2014年10月20日起担任鑫元沛享分级债券型证券投资基金的基金经理助理。2014年12月31日起担任鑫元年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日起担任鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金(现鑫元沛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日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理。2016年3月21日起担任鑫元短期债券型证券投资基金的基金经理。2016年6月30日起担任鑫元海利债券型证券投资基金的基金经理。2016年7月13日起担任鑫元新利债券型证券投资基金的基金经理。2016年12月22日起担任鑫元短期债券型证券投资基金的基金经理。2017年3月13日起担任鑫元海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。
张丽凯	鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元货币市场基金、鑫元沛享分级债券型证券投资基金、鑫元小额债券型证券投资基金、鑫元沛丰纯债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、鑫元短期债券型证券投资基金、鑫元海利债券型证券投资基金、鑫元新利债券型证券投资基金的基金经理;基金投资决策委员会委员	2015年7月15日	–	8年	学历:工商管理、硕士,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14日起担任鑫元货币市场基金的基金经理。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21日起担任鑫元沛享分级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、鑫元短期债券型证券投资基金、鑫元海利债券型证券投资基金、鑫元新利债券型证券投资基金的基金经理。2016年3月31日起担任鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金的基金经理。2016年6月17日起担任鑫元沛享分级债券型证券投资基金的基金经理。2016年7月13日起担任鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金(现鑫元沛丰纯债债券型证券投资基金)的基金经理。2016年3月31日起担任鑫元兴利债券型证券投资基金的基金经理。2016年6月30日起担任鑫元海利债券型证券投资基金的基金经理。2016年7月13日起担任鑫元新利债券型证券投资基金的基金经理。2016年8月17日起担任鑫元兴利债券型证券投资基金的基金经理。2016年12月22日起担任鑫元短期债券型证券投资基金的基金经理。2017年3月13日起担任鑫元海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 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流程的各项制度规范,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

公司依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规以及《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公平交易管理制度》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司制度,对本基金的异常交易行为进行监督检查。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

在组合操作上,管理人进一步对组合进行了结构优化,适当降低了组合杠杆,从而较好地避免了季末资金面紧张对组合的影响。

报告期内,本基金大幅降低了短融的投资比例,在国债存款和同业存单,以及逆回购资产之间进行合理配置,并在资金面紧张的时机合理安排流动性、锁定回购收益,同时高度关注组合的流动性风险,在季末适当地拉长久期。本基金将继续以流动性较好且可获得稳定收益的资产为主,合理安排流动性,将基金收益稳定的重要性置于首位,为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.026元;本报告期基金份额净值增长率为0.88%,业绩比较基准收益率为0.14%。

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	3,632,907,000.00	91.35
	其中:债券	3,632,907,000.00	91.35
	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	265,180,542.59	7.13
	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	323,820.00	0.01
8	其他资产	60,293,376.19	1.51
9	合计	3,998,704,739.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 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。

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	1,336,271,000.00	42.49
	其中:政策性金融债	697,945,000.00	22.19
4	企业债券	129,225,000.00	4.11
5	企业短期融资券	771,259,000.00	24.52
6	中期票据	283,398,000.00	9.01
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	1,132,754,000.00	36.02
9	其他	–	–
10	合计	3,652,907,000.00	116.15

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	170203	17国开03	5,500,000	548,020,000.00	17.42
2	111615312	16民生CD312	5,000,000	483,300,000.00	15.37
3	111719058	17恒丰银行CD058	3,000,000	290,280,000.00	9.23
4	1528001	15兴业银行01	2,000,000	201,320,000.00	6.40
5	011759015	17延能源SCP001	2,000,000	200,140,000.00	6.36

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明:

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 基金投资前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明:

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	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	60,293,376.19
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	60,293,376.19

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

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,066,307,710.64
报告期期间基金总申购份额	197,203.39
减:报告期期间基金总赎回份额	128,896.58
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	3,066,286,017.45

§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

注: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。

7.2 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,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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	2017/04/1—2017/06/30	3,066,194,253.99	–	–		3,066,194,253.99	100.00%
个人	–	–	–	–	–		–	–
产品持有风险								
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计划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时,若可能导致基金规模萎缩幅小、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)基金合同提前终止及其他相关风险 根据《基金合同》的约定,《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份额,可能造成基金资产净值大幅波动,对本基金的继续存续产生决定性影响。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会批准鑫元汇利债券型证券投资基金设立的文件;

2.《鑫元汇利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《鑫元汇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.基托管人业务资格批复、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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
2017年7月21日

鑫元货币市场基金

2017 第二季度 报告

2017年6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:2017年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证