

# 鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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

送出日期：2016 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 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.....	17
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 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.....	17
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	21
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>40</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	40
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	45
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	45
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 投资组合报告附注.....	45

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>46</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
8.3 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.....	47
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>47</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	49
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>51</b>
11.1 备查文件目录.....	51
11.2 存放地点.....	51
11.3 查阅方式.....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鑫元鑫新收益	
基金主代码	001601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 7 月 15 日	
基金管理人	鑫元基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1, 476, 074, 783. 52 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C
下属分级基金的交易代码:	001601	001602
报告期末下属分级基金的份额总额	200, 643, 818. 72 份	1, 275, 430, 964. 80 份

### 2.2 基金产品说明

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

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鑫元基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓燕	洪渊
	联系电话	021-20892000 转	010-66105799
	电子邮箱	service@xyamc.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006066188	95588
传真		021-20892111	010-66105798
注册地址		上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 31 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址	上海市静安区中山北路 909 号 12 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200120	100140
法定代表人	束行农	易会满

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.xyamc.com
基金半年度报告备置地点	上海市静安区中山北路 909 号 12 层 鑫元基金管理有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鑫元基金管理有限公司	上海市静安区中山北路 909 号 12 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,046,930.50	6,606,219.93
本期利润	1,825,222.23	4,897,742.36
加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0025
本期加权平均净值利润率	0.89%	0.25%
本期基金份额净值增长率	0.88%	0.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	3,437,039.74	11,534,396.66
期末可供分配基金份额利润	0.0171	0.0090
期末基金资产净值	206,097,562.20	1,299,712,772.95
期末基金份额净值	1.027	1.019
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	2.70%	1.90%

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。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鑫元鑫新收益 A

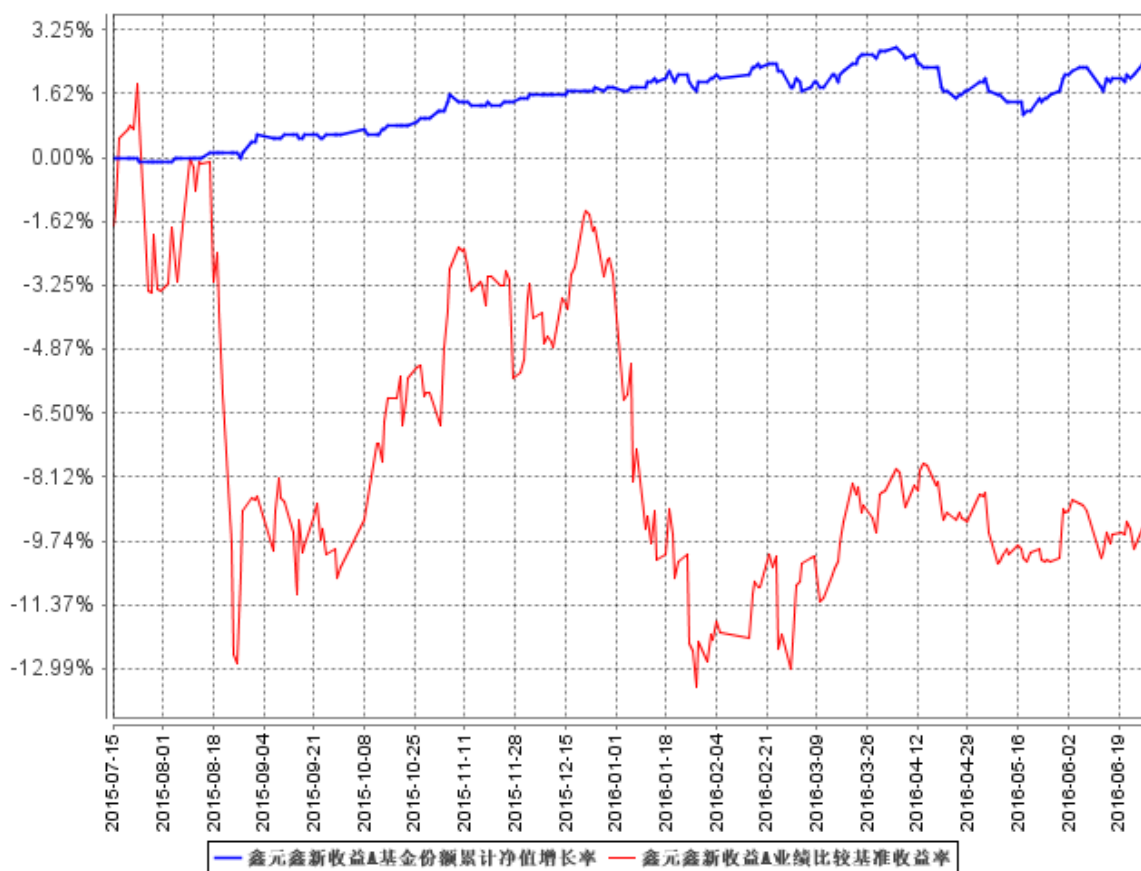
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.69%	0.18%	-0.09%	0.49%	0.78%	-0.31%
过去三个月	0.00%	0.16%	-0.67%	0.50%	0.67%	-0.34%
过去六个月	0.88%	0.14%	-6.72%	0.92%	7.60%	-0.78%
自基金合同生效起至今	2.70%	0.11%	-8.97%	1.08%	11.67%	-0.97%

鑫元鑫新收益 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.59%	0.21%	-0.09%	0.49%	0.68%	-0.28%
过去三个月	-0.20%	0.17%	-0.67%	0.50%	0.47%	-0.33%
过去六个月	0.49%	0.14%	-6.72%	0.92%	7.21%	-0.78%
自基金合同生效起至今	1.90%	0.11%	-8.97%	1.08%	10.87%	-0.97%

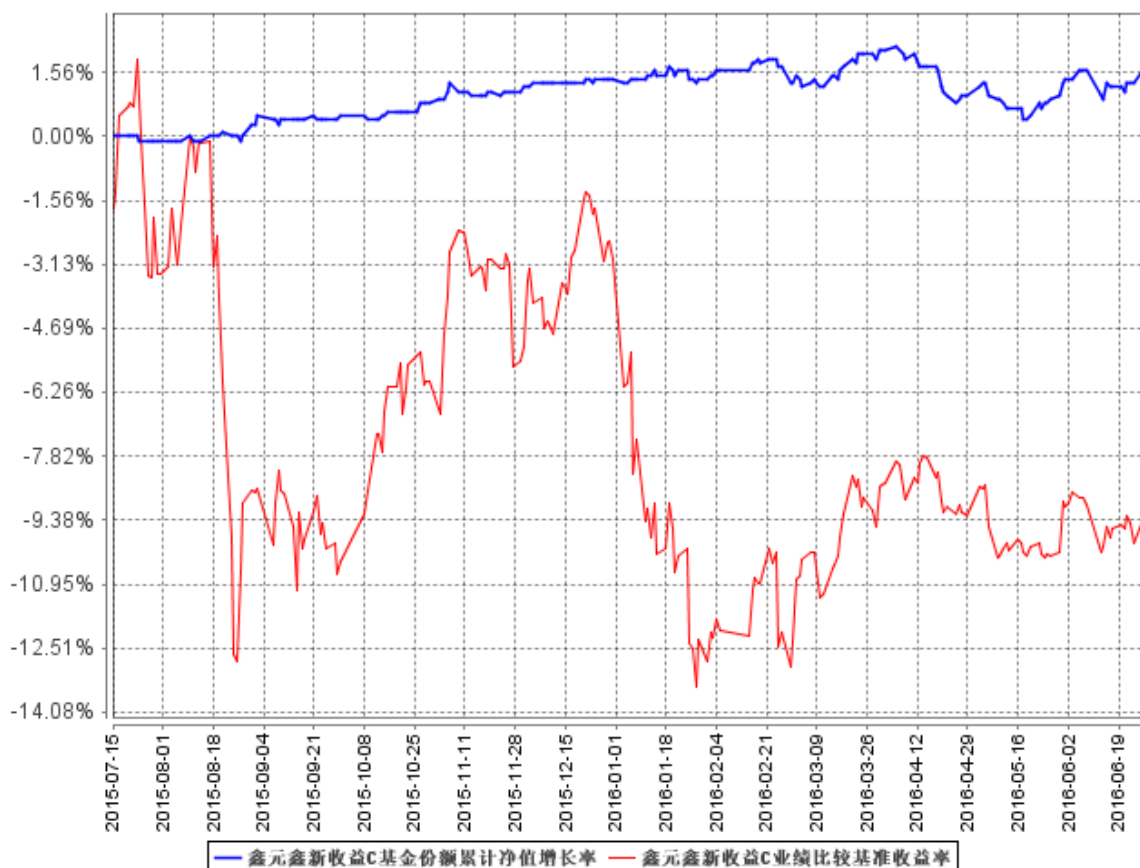
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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





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



注：本基金的合同生效日为2015年7月15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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为鑫元基金管理有限公司，本公司经中国证监会证监许可[2013]1115号文批准于2013年8月成立，由南京银行股份有限公司发起，与南京高科股份有限公司联合组建；注册资本2亿元人民币，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2016年6月30日，公司旗下管理12只证券投资基金——鑫元货币市场基金、鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元合享分级债券型证券投资基金、鑫元半年定期开放债券型证券投资基金、鑫元合丰分级债券

型证券投资基金、鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金、鑫元兴利债券型证券投资基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张明凯	鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元合享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	2015年7月15日	-	8	<p>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。</p> <p>2013年8月加入鑫元基金管理有限公司，任投资研究部信用研究员。2013年12月30日至2016年3月2日担任鑫元货币市场基金基金经理，2014年4月17日至今任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2014年6月12日至今任鑫元稳利债券型证券投资基金基金经理，2014年6月26日至今任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理，2014年10月15日至今任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理，2014年12月2日至今任鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2014年12月16日至今任鑫元合丰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</p>

	型证券投资基金、鑫元双债增强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				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, 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。
赵慧	鑫元货币市场基金、鑫元兴利债券型证券投资基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理; 鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基	2015 年 7 月 15 日		6 年	学历: 经济学专业, 硕士。相关业务资格: 证券投资基金从业资格。从业经历: 2010 年 7 月任职于北京汇致资本管理有限公司, 担任交易员。2011 年 4 月起在南京银行金融市场部资产管理部和南京银行金融市场部投资交易中心担任债券交易员, 有丰富的银行间市场交易经验。2014 年 6 月加入鑫元基金, 担任基金经理助理。2014 年 7 月 15 日起担任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理助理, 2014 年 10 月 20 日起担任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理助理, 2014 年 12 月 2 日起担任鑫元半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, 2016 年 1 月 13

	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、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理；基金投资决策委员会委员			日起担任鑫元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；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。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

#### 4.3.2 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对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入到 2016 年以来，股票市场与债券市场均出现不同程度的震荡。股票市场年初出现两次向下熔断，指数下跌幅度超过 20%，债券市场则在年初前三个月的缓慢上涨之后受到信用风险事件冲击，收益率出现显著上行，指数下跌幅度超过 2%。就本基金净值走势来看，年初对于股票市场风险有较高的警惕性，故成功躲过了熔断冲击，随后在市场逐步企稳之后，精选标的进行波段操作。债券市场方面则是采取相对稳健的操作策略，通过配置一定规模的短期债券产品来为组合提供稳定的现金流，同时适当参与长久期产品的波段机会，整体上采用哑铃型的期限策略，保证债券部分收益的稳定性。从实际效果来看，本基金净值能够保持较为稳定的增长，同时净值回撤幅度显著小于同类产品。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期鑫元鑫新收益 A 的基金份额净值增长率为 0.88%，鑫元鑫新收益 C 的基金份额净值增长率为 0.49%，同期业绩比较基准收益率为-6.72%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一、经济结构性下行 供给侧改革纵深推进

从转型相对成功的经济体，德国、日本、韩国、台湾、新加坡等经验分析，经济增长都先后经历高速增长向中高速、中速以及低速的不同增长阶段。目前我们面临的经济新常态下的重要特征之一是经济向中高速增长，在要素供给效率变化（新增劳动人口减缓、资本边际回报下降、技术增长缓慢）、资源配置效率变化（服务业相对低端、人口由制造业向低效率服务流动并未提升生产率、产能过剩化解）及转型阶段创新力不足和新兴产业占比较低等因素，未来长期内经济的潜在增速大趋势处于下行通道，根据中国社科院对未来经济模拟预测的结果，预计 2016 年-2020 年 GDP 的潜在增速在 5.7%~6.6%，2021 年-2030 年的潜在增速为 5.4%~6.3%。另外，从 2014-2016 年上半年的改革进度上看，未来 2-3 年我国大概率处于“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”的供给侧结构性改革阶段，且随着去产能、去杠杆等推动不断深入，对经济造成的负面冲击作用也会逐步显现，因此，从经济增长的角度，我们认为今年下半年甚至是 2017 年整体经济基本面都会面临较大的下行压力。

2016 年 1-5 月的经济数据分析，工业增加值累计同比、固定资产投资累计同比、社会消费品零售总额累计同比和进出口累计同比分别为 5.9%、9.6%、10.2%和-8.6%，较一季度末分别回升 0.1 个百分点、-1.1 个百分点、-0.1 个百分点和 3 个百分点。5 月份经济运行呈现的特点有：一是在“权威人士”讲话之后，刺激政策力度减缓，特别房地产在量价快速回升后，部分区域对地产的政策由支持转变为调控，房地产固定资产投资回升趋势减缓，由 1-4 月累计投资总额 7.2%回落至 1-5 月份 7%，预计后期维持缓慢回落态势；二是相对积极的财政政策和宽松的融资环境以及年内对稳增长相对迫切的需求，基建投资维持高位；三是制造业分化明显，传统制造业和产能过剩行业投资低迷，新兴产业和消费相关的行业投资增速仍维持较快增长势头，比如文体行业、食品、医药、汽车制造、环保、计算机等。从经营效益上，1-5 月份国有企业营业收入和利润总额累计同比分别为-0.6%和-9.6%，营业收入较 1-4 月份回升 1.1 个百分点，利润总额累计同比回落 1.2 个百分点，经营形势相对严峻，杠杆率方面，截止 5 月份国企的资产负债率为 66.30%，处于近几年较高位置。根据社科院披露数据，截止 2015 年底，居民部门、金融部门、政府部门（含融资平台折算债务）、非金融企业部门的杠杆率分别为 40%、21%、57%、131%。如果把融资平台债务加进来，非金融企业部门债务率达 156%。非金融企业部分负债中，国企的负债率明显偏高，正如 5 月 9 日权威人士采访中提及，“要彻底抛弃试图通过宽松货币加码来加快经济增长、做大分母降杠杆的幻想”，这意味着下阶段国企面临较大的改革和去杠杆压力。

随着《3 月 5 日新华社专访任正非：首谈华为为何不上市（全文）》、《4 月 19 日习近平在网络安全和信息化工作座谈会上的讲话（全文）》、《5 月 9 日人民日报再问权威人士：经济 L 型要持续几年 不能靠加杠杆硬推》、5 月 30 日在全国科技创新大会、两院院士大会、中国科协第九次全国

代表大会《习近平：为建设世界科技强国而奋斗》以及 4 月 18 日和 5 月 20 日两次深改小组会议上均强化加快推进供给侧结构性改革，使得围绕“三去一降一补”的供给侧结构性改革和创新驱动战略改革成为下半年乃至 2017 年的改革重点，同时，通过对比自深化改革小组成立以来的 24 次会议中，改革的重点正逐步由体制机制方面向经济金融领域蔓延的态势。推进供给侧结构性改革，重点包括结构调整，减少无效和低端供给，扩大有效和中高端供给，并最终推动全要素生产率提升，具体有化解过剩产能、促进产业优化重组、降低企业成本、发展战略新兴产业和现代服务业、增加公共产品和服务供给等等。随着供给侧结构性改革的加快推进，对经济基本面和政策会形成较大影响，具体包括：一是信贷政策和货币政策更注重配合供给侧改革的推进，一季度信贷高增长的态势得到抑制，货币政策宽松更加谨慎，市场对降息降准的预期明显下降；二是稳增长政策仍会托底，但供给侧改革推进中需要做“加法”产业不足以抵消“减法”产业造成的负面影响，使得经济结构性下行压力会加大，同时，市场对经济下行压力的担忧也会上升；三是供给侧改革形成的冲击逐步释放，去产能对信用市场冲击加快、国企和金融的去杠杆对信用市场和资本市场冲击加剧；四是产业内并购重组和上下游整合加快，不仅限于产能过剩行业；五是防范系统性风险仍是底线，相对宽裕的流动性和积极财政政策取向不会轻易改变。

综合判断，我们认为三季度经济下行压力较大，四季度实现弱企稳，投资结构上房地产投资增速缓慢回落，基建投资增速维持高位，制造业投资继续体现出结构性减速特征；受猪周期和原油价格回升推动，年内 CPI 有所上行，但行业的结构性过剩压力仍然较大，全年通胀压力不大；货币政策方面，在英国实现脱欧公投后，全球均面临货币政策边际宽松的预期，若后期英国脱欧事件形成的冲击超出预期，则不排除国内进一步降息降准的概率。

## 二、投资展望——收益率震荡下行 违约风险仍不容忽视

一季度末及二季度初经济回升力度和信贷投放明显超预期，直接导致二季度货币政策宽松边际减缓以及信贷投放的收缩，同时在猪周期和大宗商品价格大涨的带动下，部分投资者开始担忧通胀是否会抑制货币政策的宽松节奏，同时，监管层也加大金融杠杆的监管以及市场对人民币汇率信心不足，另外，经济的结构性下行形成债市的结构性违约压力开始凸显，直接导致二季度债市出现较大幅度的调整：一是不同期限利率品的调整幅度普遍超过 10BP，期限利差有所扩大，短端品种调整超过中长期品种；二是信用利差开始扩大，低评级信用债调整幅度相对较大。

对于下半年债市投资方面，相对看好三季度收益率下行机会，维持四季度震荡走势的判断。相对而言，三季度债市利好因素较多：1、英国实现脱欧公投后，全球投资者的避险情绪明显上升，同时，对美联储加息预期明显减缓，拓宽国内货币政策的宽松空间；2、经济增速在一季度冲高，二季度略实现企稳，三季度再度下行压力较大，基本上对债市形成支撑；3、CPI 同比在 3、4 月

份攀高后，5 月份开始回落，三季度预期维持在 2%左右，整体通胀压力不大；4、货币政策受经济下行和英国脱欧影响，后期边际宽松可期。三季度期间金融去杠杆、银监会对银行委外资产的限制以及人民币汇率贬值等因素汇能会对债市形成负面冲击，但在相对较强的经济基本面和政策面的支撑下，我们认为整体收益率仍会偏下行的机会较大。信用品方面，在政府角色在过去 3 年的缓慢转变中，由经济发展主体的推动者与经济发展的参与者稳步向市场经济主体的推动者转换，重视市场化经济的处理方式，在经济下行阶段及加快供给侧结构性改革下，产能过剩行业以及高债务率行业面对经营风险、政策风险以及流动性风险等，信用违约风险概率明显提升，因此，信用品配置上依旧强化品种的信用风险优先选择的策略。另外，当前仍处于信用评级的集中调整阶段，对于部分行业处于趋势下行、盈利能力恶化、负债率偏高及目前评级展望处于负面的主体，应重点规避主体评级被下调的潜在风险。

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

报告期内，本基金依据签署的《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》从中央国债登记结算有限责任公司取得中债估值服务。

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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



#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的管理人——鑫元基金管理有限公司在鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对鑫元基金管理有限公司编制和披露的鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	11,158,430.51	1,431,353.04
结算备付金		4,471,288.67	10,139,264.42
存出保证金		235,612.83	66,224.82
交易性金融资产	6.4.7.2	1,564,717,564.74	1,668,214,503.19

其中：股票投资		147,356,196.74	25,651,766.19
基金投资		-	-
债券投资		1,417,361,368.00	1,642,562,737.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	139,984,649.98	955,426,953.14
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	19,737,541.73	16,267,212.05
应收股利		-	-
应收申购款		197.63	2,147.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,740,305,286.09	2,651,547,658.08
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>	<b>上年度末 2015年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		226,399,035.40	133,599,348.00
应付证券清算款		4,984,199.00	405,794.26
应付赎回款		203.62	9,950.00
应付管理人报酬		1,350,717.01	2,344,387.83
应付托管费		306,981.15	532,815.44
应付销售服务费		847,926.56	1,566,388.21
应付交易费用	6.4.7.7	316,352.81	300,670.53
应交税费		-	-
应付利息		140,355.45	7,212.29
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	149,179.94	210,000.00
负债合计		234,494,950.94	138,976,566.56
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,476,074,783.52	2,476,550,395.04
未分配利润	6.4.7.10	29,735,551.63	36,020,696.48
所有者权益合计		1,505,810,335.15	2,512,571,091.52
负债和所有者权益总计		1,740,305,286.09	2,651,547,658.08

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金的份额净值 1.020 元，A 类基金份额净值 1.027 元，C 类基金份额净值 1.019 元；基金份额总额 1,476,074,783.52 份，其中，A 类基金份额总额 200,643,818.72 份；C 类基金份额总额 1,275,430,964.80 份。

## 6.2 利润表

会计主体：鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		32,124,374.63	-
1.利息收入		32,968,246.15	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	298,733.94	-
债券利息收入		30,886,004.11	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,783,508.10	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		84,699.61	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,874,959.42	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,954,876.06	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	164,616.25	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-930,185.84	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	1,614.71	-
<b>减：二、费用</b>		25,401,410.04	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	12,041,507.80	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,736,706.33	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	7,943,129.61	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,358,838.77	-
5. 利息支出		1,138,903.99	-
其中：卖出回购金融资产支出		1,138,903.99	-
6. 其他费用	6.4.7.20	182,323.54	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,722,964.59	-
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,722,964.59	-

注：本基金合同生效日为 2015 年 7 月 15 日，本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 6 月 30 日止，无上年度可比期末金额。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	2,476,550,395.04	36,020,696.48	2,512,571,091.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,722,964.59	6,722,964.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-1,000,475,611.52	-13,008,109.44	-1,013,483,720.96
其中：1.基金申购款	309,361.06	4,816.87	314,177.93
2.基金赎回款	-1,000,784,972.58	-13,012,926.31	-1,013,797,898.89
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)	1,476,074,783.52	29,735,551.63	1,505,810,335.15
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注：本基金成立日为 2015 年 7 月 15 日，因此无上年度可比期间金额。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]1295 号文《关于准予鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由鑫元基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 201,451,333.34 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第 904 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 7 月 15 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 201,451,366.77 份基金份额，其中认购资金利息折合 33.43 份基金份额。本基金的基金管理人为鑫元基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括创业板、中小板以及其他经中国证监会批准上市的股票)、权证、债券(包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、中小企业私募债、证券公

司短期债、可转换债券含分离交易可转债、可交换债、短期融资券等)、债券回购、资产支持证券、银行存款(包括但不限于协议存款、定期存款及其他银行存款等)、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

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

本财务报表由本基金的基金管理人鑫元基金管理有限公司于 2016 年 8 月 23 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的相关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年 1 月 1 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日止期间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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

## 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、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。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50% 计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额,自 2015 年 9 月 8 日起,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

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

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
活期存款	11,158,430.51
定期存款	-
其中:存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计:	11,158,430.51

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		144,502,841.00	147,356,196.74	2,853,355.74
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	284,973,843.70	286,026,368.00	1,052,524.30
	银行间市场	1,130,545,148.30	1,131,335,000.00	789,851.70
	合计	1,415,518,992.00	1,417,361,368.00	1,842,376.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,560,021,833.00	1,564,717,564.74	4,695,731.74

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	139,984,649.98	-
合计	139,984,649.98	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	5,855.88
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1,810.89
应收债券利息	19,611,333.17
应收买入返售证券利息	118,446.30
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	95.49
合计	19,737,541.73



**6.4.7.6 其他资产**

注：无。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	296,979.91
银行间市场应付交易费用	19,372.90
合计	316,352.81

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	149,179.94
合计	149,179.94

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

鑫元鑫新收益 A		
项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	200,711,352.91	200,711,352.91
本期申购	52,075.20	52,075.20
本期赎回(以“-”号填列)	-119,609.39	-119,609.39
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	200,643,818.72	200,643,818.72

金额单位：人民币元

鑫元鑫新收益 C		
项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,275,839,042.13	2,275,839,042.13

本期申购	257,285.86	257,285.86
本期赎回(以“-”号填列)	-1,000,665,363.19	-1,000,665,363.19
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,275,430,964.80	1,275,430,964.80

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

鑫元鑫新收益 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,391,216.04	1,238,737.41	3,629,953.45
本期利润	1,046,930.50	778,291.73	1,825,222.23
本期基金份额交易产生的变动数	-1,106.80	-325.40	-1,432.20
其中：基金申购款	716.25	242.06	958.31
基金赎回款	-1,823.05	-567.46	-2,390.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,437,039.74	2,016,703.74	5,453,743.48

单位：人民币元

鑫元鑫新收益 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,379,771.36	14,010,971.67	32,390,743.03
本期利润	6,606,219.93	-1,708,477.57	4,897,742.36
本期基金份额交易产生的变动数	-13,451,594.63	444,917.39	-13,006,677.24
其中：基金申购款	2,299.53	1,559.03	3,858.56
基金赎回款	-13,453,894.16	443,358.36	-13,010,535.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,534,396.66	12,747,411.49	24,281,808.15

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	269,350.99
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	27,857.98

其他	1,524.97
合计	298,733.94

### 6.4.7.12 股票投资收益

#### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	399,031,015.84
减：卖出股票成本总额	397,156,056.42
买卖股票差价收入	1,874,959.42

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,954,876.06
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-1,954,876.06

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,804,856,568.02
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,759,969,226.25
减：应收利息总额	46,842,217.83
买卖债券差价收入	-1,954,876.06

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

注：无。

**6.4.7.14 贵金属投资收益**

注：无。

**6.4.7.15 衍生工具收益****6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

**6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	164,616.25
基金投资产生的股利收益	-
合计	164,616.25

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	-930,185.84
——股票投资	2,544,717.47
——债券投资	-3,474,903.31
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-930,185.84

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	1,614.71
合计	1,614.71

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的50%归入基金资产。

2. 本基金的转换费用由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成,其中转出基金的不低于赎回费的 50%归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	1,334,363.77
银行间市场交易费用	24,475.00
合计	1,358,838.77

#### 6.4.7.20 其他费用

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	119,344.68
债券账户维护费	18,000.00
银行汇划费用	14,543.60
其他	600.00
合计	182,323.54

#### 6.4.7.21 分部报告

无。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的管理人于 2016 年 7 月 22 日宣告分红,以 2016 年 7 月 19 日为基准,向截至 2016 年 7 月 25 日止在本基金管理人登记在册的全体持有人,鑫元鑫新收益 A 类按每 10 份派发红利 0.2 元,鑫元鑫新收益 C 类按每 10 份派发红利 0.1 元。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

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

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。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易****6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

注：无。

**6.4.10.1.2 债券交易**

注：无。

**6.4.10.1.3 债券回购交易**

注：无。

**6.4.10.1.4 权证交易**

注：无。

**6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

注：无。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	12,041,507.80	-
其中：支付销售机构的客户维护费	2,979,010.68	-

注：支付基金管理人鑫元基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.1% / 当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,736,706.33	-

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C	合计
南京银行	-	7,941,387.00	7,941,387.00
鑫元基金	-	929.79	929.79
合计	-	7,942,316.79	7,942,316.79
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C	合计

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

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

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

注：无。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

注：无。

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

注：无。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	11,158,430.51	269,350.99	-	-

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：无。

#### 6.4.12 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新股未上市	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新股未上市	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-

注：

基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。



### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002280	联络互动	2016年4月25日	重大资产重组	19.71	-	-	199,250	4,257,044.48	3,927,217.50	-

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
110314	11 进出 14	2016年7月6日	100.18	500,000	50,090,000.00
140407	14 农发 07	2016年7月6日	101.71	200,000	20,342,000.00
150210	15 国开 10	2016年7月6日	106.43	1,000,000	106,430,000.00
150419	15 农发 19	2016年7月6日	100.02	100,000	10,002,000.00
合计				1,800,000	186,864,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 49,999,500.00 元，于 2016 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括创业板、中小板以及其他经中国证监会批准上市的股票）、权证、债券（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、中小企业私募债、证券公司短期债、可转换债券含分离交易可转债、可交换债、短期融资券等）、债券回购、资产支持证券、银行存款（包括但不限于协议存款、定期存款及其他

银行存款等)、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是实现“在追求资金的安全与长期稳定增长的基础上,通过积极主动的资产配置,力争获得高于业绩比较基准的投资收益”的投资目标。

本基金的基金管理人实行全员风险管理,风险管理是公司所有部门、全体员工的应尽职责。公司建立董事会、经营管理层、独立风险管理部门、业务部门四级风险管理组织架构,并分别明确风险管理职能与责任。董事会对公司的风险管理负有最终责任,董事会下设风险控制与合规审计委员会,负责研究、确定公司风险管理理念,指导公司风险管理体系的建设;经营管理层负责组织、部署风险管理工作,经营管理层设风险控制委员会,负责确定风险管理理念、原则、目标和方法,促进风险管理环境、文化的形成,组织风险管理体系建设,审议风险管理制度和流程,审议重大风险事件;监察稽核部作为独立风险管理部门负责协同相关业务部门落实投资风险、操作风险、合规风险、道德风险等各类风险的控制和管理,督促、检查各业务部门、各业务环节的风险管理工作;各业务部门负责根据职能分工贯彻落实风险管理程序,执行风险管理措施。根据风险管理工作要求,各业务部门健全完善规章制度和操作流程,严格遵守风险管理制度、流程和限额,严格执行从风险识别、风险测量、风险控制、风险评价到风险报告的风险管理程序,对本部门发生风险事件承担直接责任,及时、准确、全面、客观地将本部门及本部门发现的风险信息向风险管理部门报告。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行,因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险,且通过分散化投资以分散信用风险。

#### 6.4.13.2.1 本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
A-1	200,709,000.00	251,238,000.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	460,167,000.00	672,170,000.00
合计	660,876,000.00	923,408,000.00

注：未评级债券为政策性金融债和超级短期融资券。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
AAA	349,318,000.00	303,410,000.00
AAA 以下	230,305,368.00	262,274,737.00
未评级	176,862,000.00	153,470,000.00
合计	756,485,368.00	719,154,737.00

注：未评级债券为政策性金融债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所上市交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可

通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2016 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 226,399,035.40 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月 30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	11,158,430.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,158,430.51
结算备付金	4,471,288.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,471,288.67
存出保证金	235,612.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	235,612.83
交易性金融资产	70,347,000.00	140,511,000.00	521,334,358.00	497,851,010.00	187,318,000.00	147,356,196.74	1,564,717,564.74
买入返售金融资产	139,984,649.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	139,984,649.98
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,737,541.73	19,737,541.73
应收申购	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	197.63	197.63

款							
资产总计	226,196,981.99	140,511,000.00	521,334,358.00	497,851,010.00	187,318,000.00	167,093,936.10	1,740,305,286.09
负债							
卖出回购 金融资产 款	226,399,035.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	226,399,035.40
应付证券 清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,984,199.00	4,984,199.00
应付赎回 款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	203.62	203.62
应付管理 人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,350,717.01	1,350,717.01
应付托管 费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	306,981.15	306,981.15
应付销售 服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	847,926.56	847,926.56
应付交易 费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	316,352.81	316,352.81
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	140,355.45	140,355.45
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	149,179.94	149,179.94
负债总计	226,399,035.40	0.00	0.00	0.00	0.00	8,095,915.54	234,494,950.94
利率敏感 度缺口	-202,053.41	140,511,000.00	521,334,358.00	497,851,010.00	187,318,000.00	158,998,020.56	1,505,810,335.15
上年度末 2015年12 月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,431,353.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,431,353.04
结算备付 金	10,139,264.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,139,264.42
存出保证 金	66,224.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	66,224.82
交易性金 融资产	0.00	101,339,236.80	873,968,000.00	636,618,500.20	30,637,000.00	25,651,766.19	1,668,214,503.19
买入返售 金融资产	955,426,953.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	955,426,953.14
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,267,212.05	16,267,212.05
应收申购 款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,147.42	2,147.42
资产总计	967,063,795.42	101,339,236.80	873,968,000.00	636,618,500.20	30,637,000.00	41,921,125.66	2,651,547,658.08
负债							
卖出回购 金融资产 款	133,599,348.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	133,599,348.00

应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	405,794.26	405,794.26
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,950.00	9,950.00
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,344,387.83	2,344,387.83
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	532,815.44	532,815.44
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,566,388.21	1,566,388.21
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	300,670.53	300,670.53
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,212.29	7,212.29
其他负债	-	-	-	-	-	210,000.00	210,000.00
负债总计	133,599,348.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,377,218.56	138,976,566.56
利率敏感度缺口	833,464,447.42	101,339,236.80	873,968,000.00	636,618,500.20	30,637,000.00	36,543,907.10	2,512,571,091.52

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	7,519,246.52	7,139,932.69
	市场利率上升 25 个基点	-7,463,080.40	-7,098,570.61

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”为主的分析模式、

定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置，制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票资产占基金资产的 0%-95%，权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	147,356,196.74	9.79	25,651,766.19	1.02
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	147,356,196.74	9.79	25,651,766.19	1.02

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2016 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 9.79% (2015 年 12 月 31 日：1.02%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2015 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 6 月 30 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 143,428,979.24 元，属于第二层次的余额为 1,421,288,585.50 元，无属于第三层次的余额。

(2015 年 12 月 31 日：第一层次的余额为 25,604,166.19 元，属于第二层次的余额为 1,642,610,337.00 元，无属于第三层次的余额。)

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	147,356,196.74	8.47
	其中：股票	147,356,196.74	8.47
2	固定收益投资	1,417,361,368.00	81.44
	其中：债券	1,417,361,368.00	81.44



	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	139,984,649.98	8.04
	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	15,629,719.18	0.90
7	其他各项资产	19,973,352.19	1.15
8	合计	1,740,305,286.09	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	32,194,588.44	2.14
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	6,360,000.00	0.42
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	43,637,097.10	2.90
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	47,832,443.40	3.18
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	17,332,067.80	1.15
S	综合	-	-
	合计	147,356,196.74	9.79

## 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002707	众信旅游	2,356,278	47,832,443.40	3.18
2	002405	四维图新	1,091,032	26,839,387.20	1.78
3	002739	万达院线	216,922	17,332,067.80	1.15
4	002174	游族网络	400,000	12,800,000.00	0.85
5	002292	奥飞动漫	343,688	10,293,455.60	0.68
6	600155	宝硕股份	628,000	8,628,720.00	0.57
7	000488	晨鸣纸业	1,000,000	7,940,000.00	0.53
8	002780	三夫户外	80,000	6,360,000.00	0.42
9	000977	浪潮信息	200,000	4,690,000.00	0.31
10	002280	联络互动	199,250	3,927,217.50	0.26
11	300516	久之洋	1,473	258,025.41	0.02
12	603339	四方冷链	2,793	151,995.06	0.01
13	002798	帝王洁具	1,056	91,555.20	0.01
14	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.00
15	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.00
16	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.00
17	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
18	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
19	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600895	张江高科	61,472,328.68	2.45
2	002280	联络互动	54,401,940.39	2.17
3	002707	众信旅游	51,705,178.35	2.06
4	002292	奥飞娱乐	49,157,493.06	1.96
5	002405	四维图新	48,808,293.39	1.94

6	600048	保利地产	44,824,719.55	1.78
7	002174	游族网络	31,184,324.88	1.24
8	002739	万达院线	30,125,702.86	1.20
9	000651	格力电器	29,821,687.07	1.19
10	002425	凯撒股份	21,153,011.17	0.84
11	601377	兴业证券	18,307,000.00	0.73
12	600645	中源协和	13,513,100.10	0.54
13	600600	青岛啤酒	11,908,050.50	0.47
14	002439	启明星辰	8,886,764.00	0.35
15	000977	浪潮信息	8,798,670.17	0.35
16	600155	宝硕股份	8,671,990.00	0.35
17	000488	晨鸣纸业	7,772,000.00	0.31
18	603885	吉祥航空	5,983,642.00	0.24
19	002780	三夫户外	5,953,169.27	0.24
20	002249	大洋电机	2,168,000.00	0.09

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。

#### 7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	600895	张江高科	64,110,823.00	2.55
2	002280	联络互动	53,589,079.56	2.13
3	600048	保利地产	44,978,678.78	1.79
4	002292	奥飞娱乐	36,070,683.57	1.44
5	002405	四维图新	29,055,181.20	1.16
6	000651	格力电器	28,985,974.38	1.15
7	002439	启明星辰	19,614,321.39	0.78
8	002425	凯撒股份	17,324,026.00	0.69
9	601377	兴业证券	16,862,007.06	0.67
10	002174	游族网络	16,443,676.00	0.65
11	600645	中源协和	14,865,190.60	0.59
12	002739	万达院线	13,181,318.00	0.52
13	600600	青岛啤酒	11,587,207.00	0.46
14	600318	巢东股份	7,344,700.00	0.29
15	603885	吉祥航空	5,294,983.00	0.21
16	000977	浪潮信息	4,000,000.00	0.16

17	002249	大洋电机	2,246,000.00	0.09
18	603508	思维列控	1,631,378.50	0.06
19	603866	桃李面包	1,341,714.00	0.05
20	300494	盛天网络	600,096.00	0.02

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。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	516,315,769.50
卖出股票收入（成交）总额	399,031,015.84

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	186,864,000.00	12.41
	其中：政策性金融债	186,864,000.00	12.41
4	企业债券	316,821,006.00	21.04
5	企业短期融资券	650,874,000.00	43.22
6	中期票据	261,633,000.00	17.37
7	可转债（可交换债）	1,169,362.00	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,417,361,368.00	94.13

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	150210	15 国开 10	1,000,000	106,430,000.00	7.07
2	136253	16 中油 03	1,000,000	100,000,000.00	6.64
3	011699349	16 沪华信 SCP002	1,000,000	99,990,000.00	6.64
4	101551095	15 五矿股 MTN005	1,000,000	99,380,000.00	6.60
5	101575023	15 筑富实业	800,000	80,832,000.00	5.37

		MTN001			
--	--	--------	--	--	--

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末投资股指期货。

#### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

#### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 7.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1 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

无。

#### 7.12.2 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

无。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	235,612.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,737,541.73
5	应收申购款	197.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,973,352.19

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

注：本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002280	联络互动	3,927,217.50	0.26	临时停牌

**§ 8 基金份额持有人信息****8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
鑫元鑫新收益 A	73	2,748,545.46	199,999,000.00	99.68%	644,818.72	0.32%
鑫元鑫新收益	163	7,824,729.85	1,274,975,272.01	99.96%	455,692.79	0.04%

C						
合计	236	6,254,554.17	1,474,974,272.01	99.93%	1,100,511.51	0.07%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	鑫元鑫新收益 A	219,484.82	0.1094%
	鑫元鑫新收益 C	44,499.76	0.0035%
	合计	263,984.58	0.0179%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	鑫元鑫新收益 A	10~50
	鑫元鑫新收益 C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	鑫元鑫新收益 A	0
	鑫元鑫新收益 C	0~10
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元鑫新收益 A	鑫元鑫新收益 C
基金合同生效日（2015 年 7 月 15 日）基金份额总额	200,909,990.56	541,376.21
本报告期期初基金份额总额	200,711,352.91	2,275,839,042.13
本报告期基金总申购份额	52,075.20	257,285.86
减：本报告期基金总赎回份额	119,609.39	1,000,665,363.19
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	200,643,818.72	1,275,430,964.80

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 1、基金管理人：

本报告期内，基金管理人于 2016 年 4 月 9 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于聘任基金行业高级管理人员的公告》，自 2016 年 4 月 8 日起王辉先生担任公司副总经理职务；基金管理人于 2016 年 4 月 16 日发布了《鑫元基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，自 2016 年 4 月 15 日起李湧先生不再担任总经理职务，并由董事长束行农先生代理总经理职务；基金管理人于 2016 年 5 月 20 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于聘任基金行业高级管理人员的公告》，自 2016 年 5 月 19 日起李雁女士担任公司副总经理职务。

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

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

### 10.4 基金投资策略的改变

无。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

- 1、本基金管理人及其高级管理人员在本报告期内未受稽查或处罚。
- 2、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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元



券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	2	708,663,008.29	77.56%	671,003.35	74.40%	-
华泰证券	2	205,025,090.99	22.44%	230,892.61	25.60%	-

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) 营运支持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，并及时通知托管人。

（3）报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：无。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	112,986,778.38	51.05%	990,400,000.00	20.30%	-	-
华泰证券	108,331,788.56	48.95%	3,887,600,000.00	79.70%	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鑫元基金管理有限公司关于2016年1月4日指数熔断调整旗下部分基金开放时间的临时公告	公司网站	2016年1月4日
2	鑫元基金管理有限公司关于2016年1月7日指数熔断调整旗下部分基金开放时间的临时公告	公司网站	2016年1月7日
3	公募基金2015年第4季度报告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016年1月22日

4	鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2016 年第 1 号）	公司网站	2016 年 2 月 29 日
5	鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 1 号）	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 2 月 29 日
6	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌变更估值方法的提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报	2016 年 3 月 1 日
7	鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增厦门银行股份有限公司为基金销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 3 月 24 日
8	公募基金 2015 年年度报告及摘要	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 3 月 25 日
9	鑫元基金管理有限公司关于调整旗下部分基金参与张家港农村商业银行股份有限公司费率优惠方案的公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 7 日
10	鑫元基金管理有限公司关于聘任基金行业高级管理人员的公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 9 日
11	鑫元基金管理有限公司高级管理人员变更公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 16 日
12	公募基金 2016 年第 1 季度报告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 21 日
13	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因停牌变更估值方法的提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 6 日
14	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌变更估值方法的提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 9 日
15	鑫元基金管理有限公司关于调整旗下部分基金参与上海好买基金销售有限公司费率优惠方案的公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 10 日
16	鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海浦东	公司网站、上海证券报、中国证券报、证	2016 年 5 月 16 日

	发展银行股份有限公司为基金销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	券时报	
17	鑫元基金管理有限公司关于聘任基金行业高级管理人员的公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 5 月 20 日
18	鑫元基金管理有限公司及鑫沅资产管理有限公司关于办公地址变更的公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 6 月 6 日
19	鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增晋商银行股份有限公司为基金销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务的公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报	2016 年 6 月 29 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元鑫新收益灵活配置混合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。

### 11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 11.3 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 8 月 25 日