

# 鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告

2016 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

送出日期：2017 年 3 月 31 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 2017 年 03 月 29 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。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况</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                              | 8         |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况                       | 12        |
| <b>§4 管理人报告</b>                         | <b>13</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 13        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 16        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 16        |
| 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             | 17        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 18        |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况                 | 20        |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 21        |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 21        |
| 4.9 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       | 21        |
| <b>§5 托管人报告</b>                         | <b>21</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 21        |
| 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 | 22        |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见      | 22        |
| <b>§6 审计报告</b>                          | <b>22</b> |
| 6.1 审计报告基本信息                            | 22        |
| 6.2 审计报告的基本内容                           | 22        |
| <b>§7 年度财务报表</b>                        | <b>23</b> |
| 7.1 资产负债表                               | 23        |
| 7.2 利润表                                 | 25        |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表                      | 26        |
| 7.4 报表附注                                | 27        |
| <b>§8 投资组合报告</b>                        | <b>56</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况                          | 56        |
| 8.2 期末按行业分类的股票投资组合                      | 56        |
| 8.3 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       | 57        |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 58        |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 60        |
| 8.6 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      | 60        |
| 8.7 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   | 61        |

|   |           |
|---|-----------|
| 8.8 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 ..... | 61        |
| 8.9 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 .....    | 61        |
| 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....             | 61        |
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 61        |
| 8.12 投资组合报告附注 .....                         | 61        |
| <b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>                   | <b>62</b> |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 62        |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 63        |
| 9.3 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 .....     | 63        |
| <b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>                  | <b>63</b> |
| <b>§11 重大事件揭示 .....</b>                     | <b>64</b> |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 64        |
| 11.2 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 .....      | 64        |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 64        |
| 11.4 基金投资策略的改变 .....                        | 64        |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 64        |
| 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....         | 64        |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 65        |
| 11.8 其他重大事件 .....                           | 66        |
| <b>§12 备查文件目录 .....</b>                     | <b>69</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                           | 69        |
| 12.2 存放地点 .....                             | 69        |
| 12.3 查阅方式 .....                             | 69        |

## § 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      | 776,187,914.03 份    |                  |
| 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 | 200,518,113.41 份    | 575,669,800.62 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前提下，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               |
|         | 联系电话                       | 021-20892000 转    |
|         | 电子邮箱                       | service@xyamc.com |
| 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  | 200070                | 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》                                  |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.xyamc.com">http://www.xyamc.com</a> |
| 基金年度报告备置地点          | 上海市静安区中山北路 909 号 12 层 鑫元基金管理有限公司                        |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称                   | 办公地址                       |
|--------|----------------------|----------------------------|
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙） | 上海市黄浦区湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼 |
| 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、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1<br>期间数<br>据和指<br>标 | 2016 年       |               | 2015 年 7 月 15 日(基金合同生效<br>日)-2015 年 12 月 31 日 |              | 2014 年   |          |
|--------------------------|--------------|---------------|---|--------------|----------|----------|
|                          | 鑫元鑫新收益 A     | 鑫元鑫新收益 C      | 鑫元鑫新收益 A                                      | 鑫元鑫新收益 C     | 鑫元鑫新收益 A | 鑫元鑫新收益 C |
| 本期已实现收益                  | 2,172,481.95 | 15,111,793.54 | 2,392,027.34                                  | 2,975,006.83 | -        | -        |
| 本期利润                     | -300,672.27  | 5,403,161.62  | 3,631,321.70                                  | 7,361,630.05 | -        | -        |
| 加权平均基金                   | -0.0015      | 0.0037        | 0.0181  | 0.0106       | -        | -        |

|                  |                |                |                |                  |         |   |
|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------|---|
| 份额本期利润           |                |                |                |                  |         |   |
| 本期加权平均净值利润率      | -0.15%         | 0.36%          | 1.79%          | 1.05%            | -       | - |
| 本期基金份额净值增长率      | -0.13%         | -1.01%         | 1.80%          | 1.40%            | -       | - |
| 3.1.2<br>期末数据和指标 | 2016 年末        |                | 2015 年末        |                  | 2014 年末 |   |
| 期末可供分配利润         | -686,752.20    | -3,259,797.93  | 2,391,216.04   | 18,379,771.36    | -       | - |
| 期末可供分配基金份额利润     | -0.0034        | -0.0057        | 0.0119         | 0.0081           | -       | - |
| 期末基金资产净值         | 199,831,361.21 | 572,410,002.69 | 204,341,306.36 | 2,308,229,785.16 | -       | - |
| 期末基金份额净值         | 0.997          | 0.994          | 1.018          | 1.014            | -       | - |
| 3.1.3<br>累计期末指标  | 2016 年末        |                | 2015 年末        |                  | 2014 年末 |   |
| 基金份额累计净值增长率      | 1.66%          | 0.38%          | 1.80%          | 1.40%            | -       | - |

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    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月      | -2.06%   | 0.23%       | 0.89%      | 0.36%         | -2.95% | -0.13% |
| 过去六个月      | -1.01%   | 0.18%       | 3.15%      | 0.38%         | -4.16% | -0.20% |
| 过去一年       | -0.13%   | 0.16%       | -3.94%     | 0.70%         | 3.81%  | -0.54% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.66%    | 0.14%       | -6.36%     | 0.90%         | 8.02%  | -0.76% |

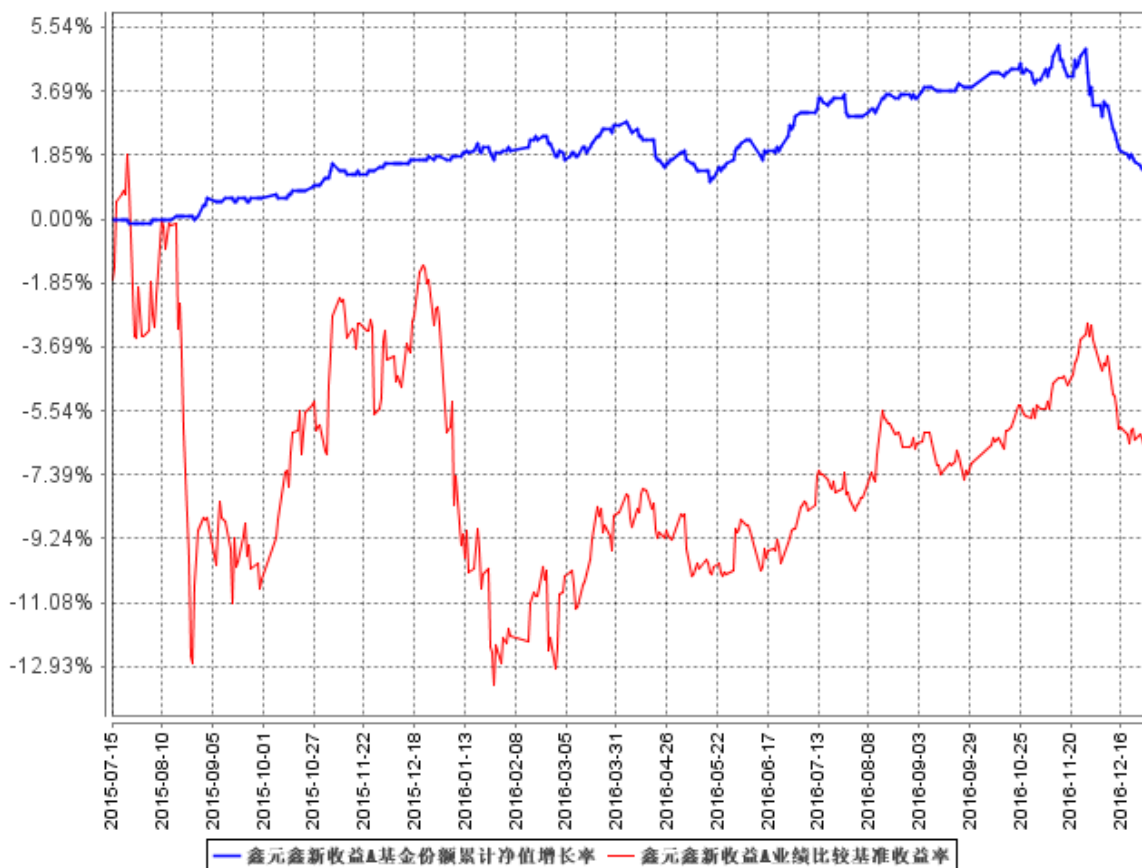
鑫元鑫新收益 C

| 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    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月      | -2.36%   | 0.24%       | 0.89%      | 0.36%         | -3.25% | -0.12% |
| 过去六个月      | -1.49%   | 0.19%       | 3.15%      | 0.38%         | -4.64% | -0.19% |
| 过去一年       | -1.01%   | 0.17%       | -3.94%     | 0.70%         | 2.93%  | -0.53% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.38%    | 0.14%       | -6.36%     | 0.90%         | 6.74%  | -0.76% |

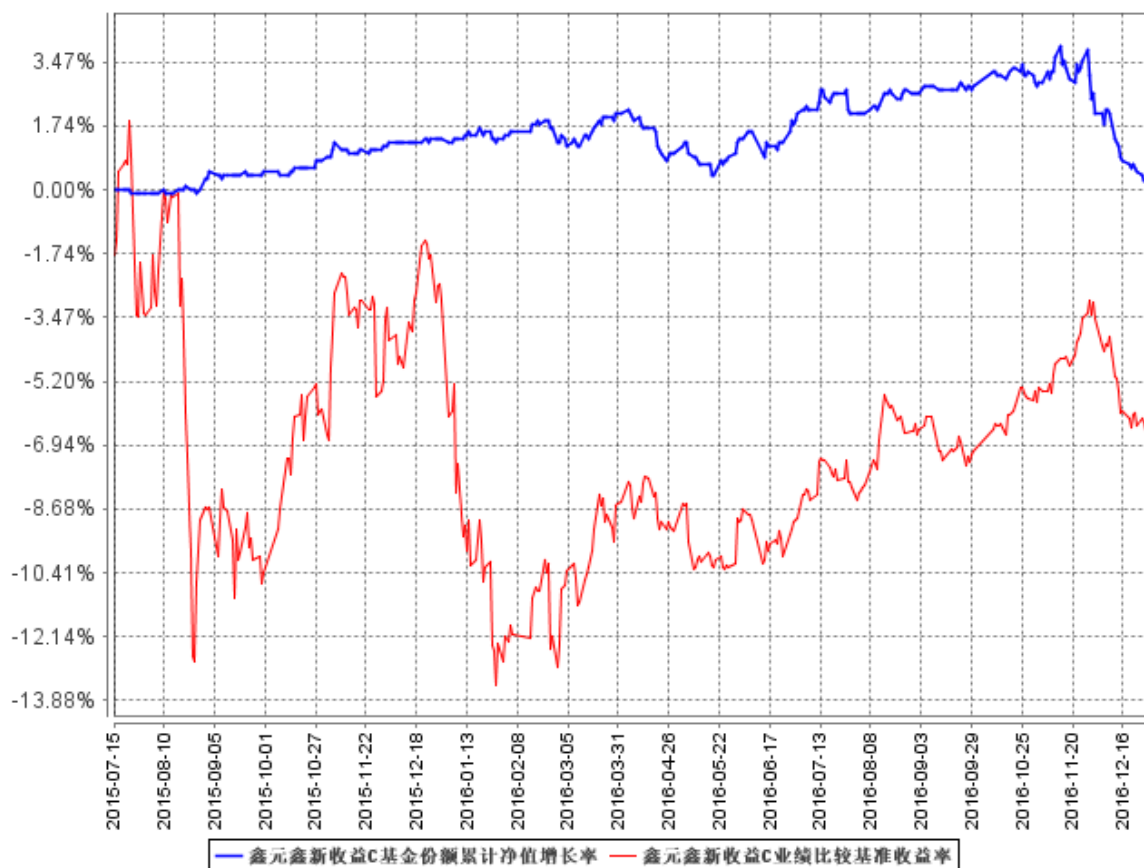


### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



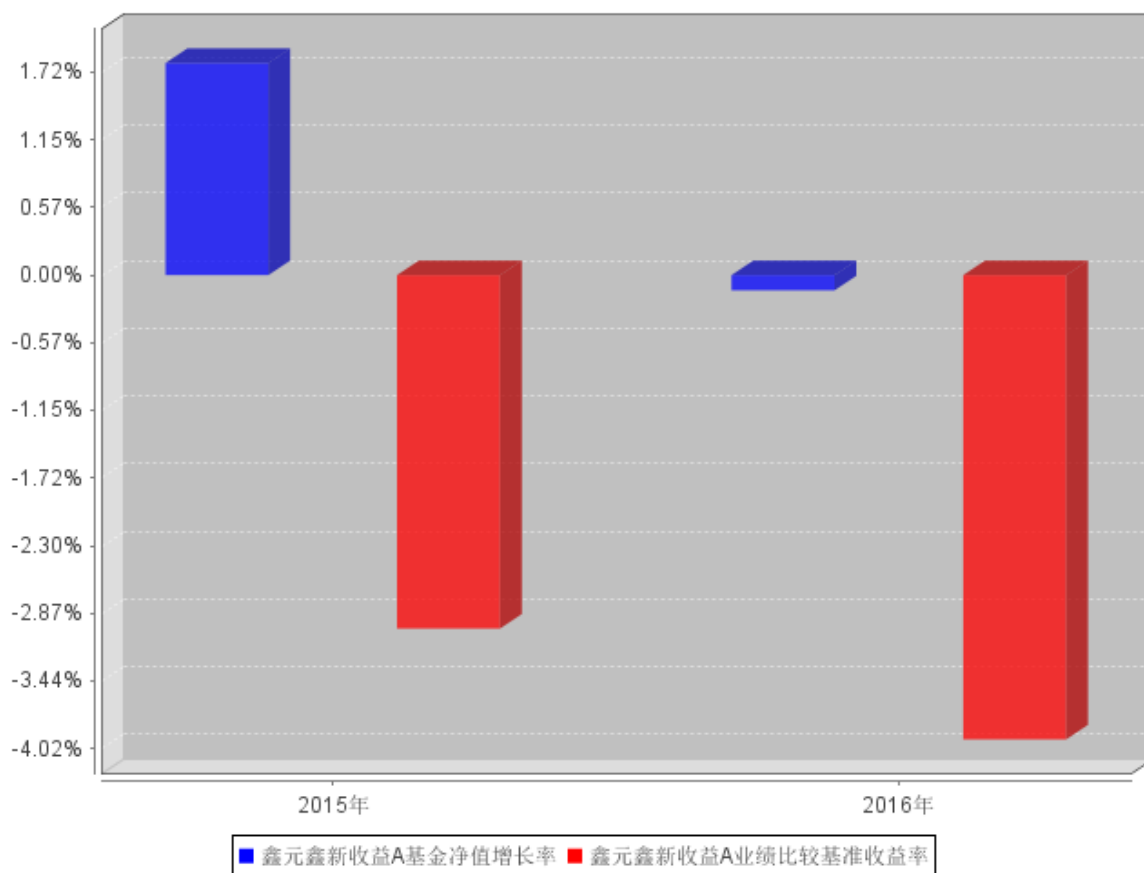
### 鑫元鑫新收益C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



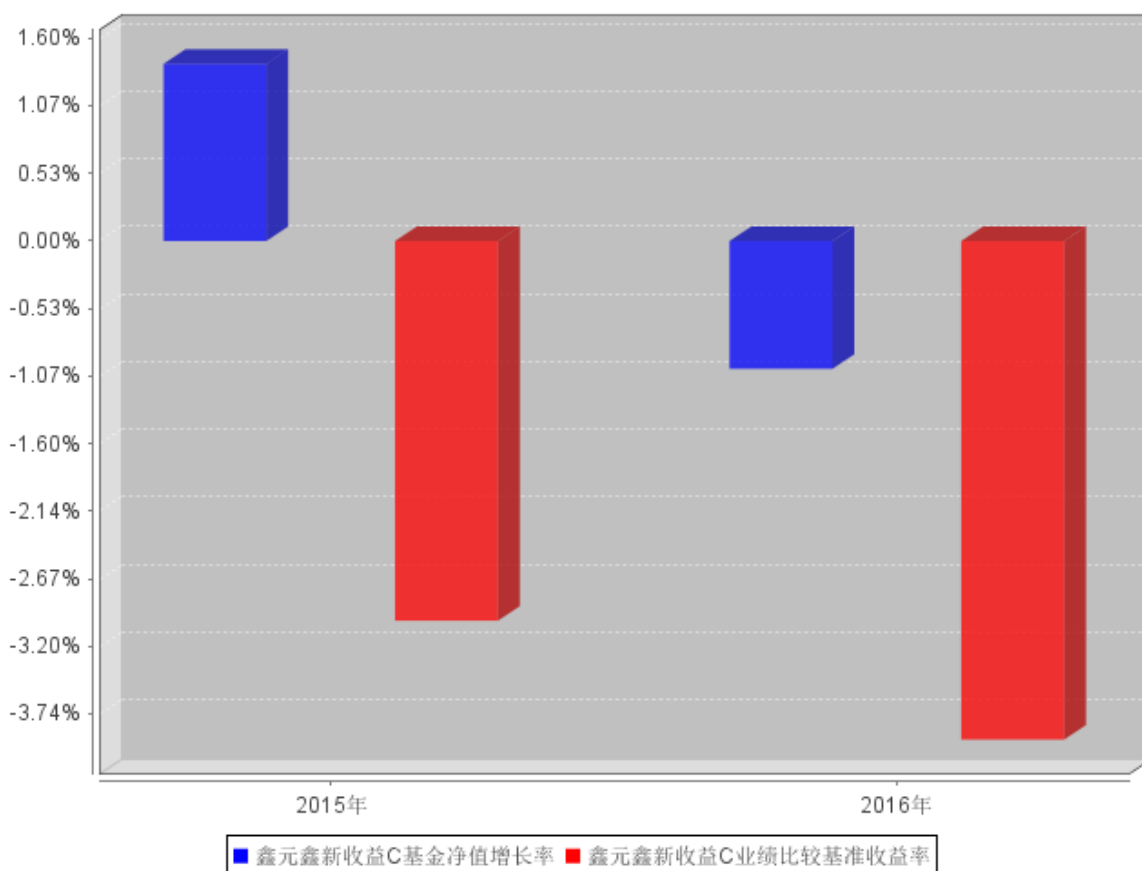
注：本基金的合同生效日为 2015 年 07 月 15 日。根据基金合同约定，本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鑫元鑫新收益A自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



**鑫元鑫新收益C自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图**



注：合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

**3.3 过去三年基金的利润分配情况**

单位：人民币元

| 鑫元鑫新收益 A |             |              |           |              |    |
|----------|-------------|--------------|-----------|--------------|----|
| 年度       | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额     | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计     | 备注 |
| 2016     | 0.2000      | 4,011,257.02 | 1,593.82  | 4,012,850.84 |    |
| 2015     | -           | -            | -         | -            |    |
| 合计       | 0.2000      | 4,011,257.02 | 1,593.82  | 4,012,850.84 |    |

单位：人民币元

| 鑫元鑫新收益 C |             |               |           |               |    |
|----------|-------------|---------------|-----------|---------------|----|
| 年度       | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额      | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计      | 备注 |
| 2016     | 0.1000      | 12,754,240.33 | 76.00     | 12,754,316.33 |    |
| 2015     | -           | -             | -         | -             |    |
| 合计       | 0.1000      | 12,754,240.33 | 76.00     | 12,754,316.33 |    |

## § 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 12 月 31 日，公司旗下管理 16 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（现鑫元合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、鑫元兴利债券型证券投资基金、鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元聚利债券型证券投资基金、鑫元裕利债券型证券投资基金、鑫元得利债券型证券投资基金、鑫元招利债券型证券投资基金。

#### 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、鑫元合享分级债券型证券投资基金、鑫元半年定期开放债券 | 2015 年 7 月 15 日 | -    | 8 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。 |

|    |  |            |   |    |   |
|----|--|------------|---|----|---|
|    | 型证券投资基金、鑫元合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的基金经理；基金投资决策委员会委员 |            |   |    | 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（现鑫元合丰纯债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，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、  | 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  |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  | <p>鑫元汇利债券型证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元裕利债券型证券投资基金、鑫元得利债券型证券投资基金、鑫元聚利债券型证券投资基金、鑫元招利债券型证券投资基金的基金经理；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、鑫元合丰纯债债券</p> |  |  | <p>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(现鑫元合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</p> |
|--|--|--|--|--|

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  | 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 |  |  | 双债增强债券型证券投资基金的基金经理，2016年7月13日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理，2016年8月17日起担任鑫元得利债券型证券投资基金的基金经理，2016年10月27日起担任鑫元聚利债券型证券投资基金的基金经理，2016年12月22日起担任鑫元招利债券型证券投资基金的基金经理；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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求专门制订《鑫元基金管理有限公司公平交易管理制度》，结合《鑫元基金管理有限公司投资管理制度》、《鑫元基金管理有限公司投资管理权限及授权管理办法》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司相关制度，规范公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

在研究工作层面，公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组



合享有公平的投资决策机会。在投资决策层面，公司执行自上而下的分级投资权限管理体系，依次为投资决策委员会、投资分管领导、投资组合经理，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限。投资决策委员会和投资分管领导等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行不合理干预。投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易执行层面，公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。不同投资组合下达同一证券的同向交易指令时，按照“价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡”的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易部询价机制，严格防范交易对手风险并审查价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。在事后分析层面，公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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

回顾 2016 年，股债两个市场均出现较大幅度震荡，年初是股票市场连续熔断，指数出现超过 20% 下跌，而年末是国债收益率出现超过 80BP 的调整，债券指数下跌幅度超过 3%。

究其根本原因，我们认为是金融去杠杆的大环境与市场投资者行为之间出现了较大的冲突，

在过往几年，无论股票市场还是债券市场，通过融资进行投资已经成为一种常态，而资产端价格的高波动性与负债端成本的刚性之间存在悖论。特别是债券委外中委托机构往往对收益有刚性需求，受托机构则面临着净值的波动。在这种情况下，为了达到目标收益，只能通过不断增加杠杆来满足既定目标。从管理者的角度来看，金融杠杆的提升并未给实体带来良好的正面效果，不仅内在效用递减，甚至由于金融套利的泛滥，挤压了资金向实体的流转。正是在这种背景下，中央去杠杆决心坚决。

本基金在全年的投资操作中时刻将风险放置于投资决策关注的首位。在年初，考虑到创业板解禁压力较大，同时指数运行在相对高位，判断熔断政策的出台短期可能会造成交易结构上的恐慌，故对股票进行清仓处理。虽然随后也没有参与到市场的反弹，但也规避掉了期间较为频繁的波动。进入到 9 月份之后，由于大宗商品出现较为显著的上涨，考虑到资产间的平衡性，一方面增配了长久期债券，另一方面买入煤炭有色等周期类品种。期间周期股票出现一波上涨，但随后期货市场的火热并未完全蔓延到股票市场，导致实际对冲效果有所打折。叠加债券市场的深度调整，这也造成了基金净值在年末出现一定幅度回撤。但应该看到的是，本基金回撤幅度在市场中仍然偏小，全年净值增长在同类基金中处于较好水平。

至于 2017 年，我们认为不确定性因素仍然较大，且不可预知性较 2016 年还有显著提升。在债券方面，考虑到绝对利率水平已经具有相对价值，配置型需求会不断涌现，故市场呈现出高频次宽幅震荡行情的概率较大。在权益市场方面，要立足于供给侧改革是否存在超预期的层面，同时去杠杆过程中，优质公司的比较优势能否出现。

我们在策略上会秉承稳健的投资思路，结合各类资产驱动因素的变化与其内在价值，通过找到均值回归标的来赚取期间收益，为投资人带来良好的回报。

#### 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-0.13%，鑫元鑫新收益 C 的基金份额净值增长率为-1.01%，同期业绩比较基准收益率为-3.94%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

##### 1. 经济环境和市场状况的重要影响

预计 2017 年经济增速为 6.5%~6.6%，主要基于以下因素判断：（1）十八届五中全会通过《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，“十三五”时期是全面建成小康社会决胜阶段，到 2020 年国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番，按照此目标测算，2015-2020 年年均 GDP 增速须维持在 6.5%之上；（2）从 2016 年年底召开的中央经济工作会议精神

上看，继续强调稳中求进的主基调，经济和社会稳定是各项改革顺利推进的基础。当前经济新常态特征更加明显，包括增长速度要从高速转向中高速，发展方式要从规模速度型转向质量效率型，经济结构调整要从增量扩能为主转向调整存量、做优增量并举，发展动力要从主要依靠资源和低成本劳动力等要素投入转向创新驱动。相对于经济上的稳定，会议要求 2017 年在改革上的“进”有更多的进展，改革推动进度会进一步加快，因此，我们预计宏观政策在经济层面上更多体现出托而不举的特征，经济增速预期目标较 2016 年有所下调；（3）客观上，2016 年三、四季度，经济增长具备进入缓中趋稳的态势。随着供给侧改革推进、大宗商品价格和投资的回升，2016 年下半年经济开始进入企稳回升的态势，其中制造业 PMI 指数创下两年来的新高，PPI 当月同比也创下了 2012 年以来的新高，经济走势有望呈现前高后低，从“三驾马车”结构上看，具备实现 6.5% 增速的基础。

通胀形势分析，2016 年通胀最为显著的特征，PPI 同比在经过 30 多个月的持续负增长调整之后，进入 2016 年后开始开始迅速改善，进入四季度后 PPI 当月同比由负转正。从过去经验看，PPI 同比的快速上行后一般会将 CPI 同比推升至 3% 通胀压力之上。和过去 3 年 PPI 同比的快速上行不同的是，本轮 PPI 同比上升主要是由补库存周期和供给端调整双重挤压造成的，过去 3 轮更多是需求端推动。对于 2017 年 PPI 同比能否出现超预期回升面临一定的不确定性：一是深入推进“三去一降一补”，上游资源供给端是否持续收缩；二是美国川普执行后推进基建投资的力度；三是地缘政治风险推升原油价格是否超预期。2017 年食品价格同比维持相对低位，猪肉价格处于历史中高位置，当前能繁母猪的存栏量处于历史低位，明年补栏动力较强，市场供给会加大，猪肉价格大概率已经过了阶段性高点。非食品方面，伴随 2016 年一、二线城市的大幅上涨，2017 年房租面临一定的上涨压力，我们预计 2017 年整体通胀形势平稳，全年 CPI 涨幅预计 2.3%，面临的不确定性主要包括：一是 PPI 同比是否出现超预期上行；二是人民币过度贬值带来的输入性通胀压力。

政策与汇率展望：（1）财政政策更积极和稳定中性货币政策，货币政策重点强调“综合运用各种货币政策工具，调节好流动性闸门，保持流动性基本稳定”，和之前提及“保持信贷规模合理增长”是有本质区别的；（2）金融和实体去杠杆：强调要把防控金融风险放到更加重要的位置，下决心处置一批风险点，高杠杆是金融风险的源头（泛金融面监管趋严）；实体方面，要在控制总杠杆率的前提下，把降低企业杠杆率作为重中之重（债转股、破产清算和直接融资）；（3）房地产政策：一二线防范房地产泡沫，三四线及以下城市重点去库存；（4）汇率：美联储加息进度和川普新政面临不确定性，但同时我国货币政策开始转向中性，预计 2017 年贬值压力有所弱化，预计人民币兑美元为 7.1。

我们维持 2017 年债市上有顶，下难低，市场波动将明显加大的判断：（1）上有顶指的是在宏观经济增速仍处于“L”型横轴，经济增长方式切换仍在进行且无替代大类资产出现的情况下，债券收益率行至一定高位时出现配置价值；（2）难低：中性实际偏紧的货币政策基调下，金融去杠杆将是相当长时间的市场主题，债券中枢收益率抬升是一个比较确定且漫长的过程。机会主要来自预期差下波动性交易机会：（1）宏观政策调整预期差，此次以调整货币闸门为主的跨部门降杠杆行动出现超调的可能性较大；（2）经济层面的预期差，监管超调及降杠杆对实体经济的冲击会加大阶段性经济的下行压力，迫使调控政策出现边际上的松动；（3）外部经济形势不确定上升，包括政治风险上升、美联储加息预期弱化等。整体的信用风险暴露有望加剧，配置上更加注重信用风险的把控：（1）目前市场对信用风险所需利差补偿预期不充分；（2）信用风险上升：从政策层面上，预计 2017 年信用违约事件继续呈现加速暴露时期，中央经济工作会议中提出要“下决心处置一批风险点”以及“要抓住处置僵尸企业这个牛鼻子”等。2017 年我司进一步增强信用风险的排除力度和夯实信用分析团队，提升对发行人的信用风险甄别，配置上以中高等级现券为主，同时强化债市交易性机会为主和资产期限与产品期限相匹配的策略。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人在监察稽核工作中一方面将坚持投资者利益至上、坚持违法违规零容忍、严防触犯三条底线作为公司的最高经营宗旨和全体员工的根本行为准则，为全面风险管理、全程风险管理与全员风险管理相关内部控制管理规范的推行提供相对有利的内部控制环境；另一方面依据不断发展变化的外部经营环境、监管环境与业务实践对于公司内部控制与风险管理持续进行动态的调整与修正。监察稽核工作致力于保障本基金运作合法合规，切实维护基金份额持有人利益；致力于保障各项法律法规和内部管理制度贯彻执行，推动各项内部控制与风险管理机制的逐步优化与完善，促进公司各项业务合法合规运作。

本报告期内完成的监察稽核工作主要包括：一是密切关注法律法规与监管规范性文件的更新情况，及时进行内部传达以及组织员工学习理解；二是协调内部管理制度体系的修订和完善，推动公司各业务部门持续完善管理制度和业务流程建设，防范日常运作中发生违法违规行为与风险事件；三是从投资决策、研究支持、交易执行、投资监督与风险管理、关联交易管理、公平交易与异常交易监控、内幕交易防控等各方面持续加强对于投资管理业务的内部控制，保障基金投资运作合法合规；四是通过外部和内部培训、日常投资申报管理、员工行为规范管理等方式不断强化员工的合规意识，规范员工行为操守，严格防范利益冲突；五是对基金运作过程中的营销与销售、会计核算估值、信息技术支持等方面进行内部控制与合规管理；六是执行基金运作过程中的临时公告、定期报告、招募说明书更新等相关信息披露工作；七是通过独立开展定期或不定期内

部审计，监督检查各业务条线相关内部控制措施设计的合理性以及执行的有效性，针对发现的问题相应提出改进建议并督促相关业务部门及时落实改进措施。

#### 4.7 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。成员包括运营分管领导、投资分管领导、督察长、监察稽核部负责人、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、可交换债、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，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》，按照中证指数有限公司所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律和基金合同以及基金实际运作情况，2016 年 07 月 25 日本基金 A 类基金份额每 10 份派发红利 0.2 元，C 类基金份额每 10 份派发红利 0.1 元。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。

#### 4.9 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对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 16,767,167.17 元。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                       |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见                 |
| 审计报告编号     | 普华永道中天审字(2017)第 21146 号 |

## 6.2 审计报告的基本内容

| 审计报告标题       | 审计报告   |
|--------------|--|
| 审计报告收件人      | 鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：  |
| 引言段          | 我们审计了后附的鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“鑫元鑫新收益基金”)的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。   |
| 管理层对财务报表的责任段 | 编制和公允列报财务报表是鑫元鑫新收益基金的基金管理人鑫元基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：<br>(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映； |

|           |  |
|-----------|--|
|           | (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。   |
| 注册会计师的责任段 | <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> |
| 审计意见段     | 我们认为，上述鑫元鑫新收益基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了鑫元鑫新收益基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。  |
| 注册会计师的姓名  | 薛竞   傅琛慧   |
| 会计师事务所的名称 | 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 会计师事务所的地址 | 上海市黄浦区湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼   |
| 审计报告日期    | 2017 年 3 月 30 日  |

## § 7 年度财务报表

### 7.1 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 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产         | 附注号     | 本期末<br>2016 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |
|------------|---------|-------------------------|--------------------------|
| <b>资产：</b> |         |                         |                          |
| 银行存款       | 7.4.7.1 | 5,448,853.08            | 1,431,353.04             |
| 结算备付金      |         | 4,370,267.93            | 10,139,264.42            |
| 存出保证金      |         | 194,429.34              | 66,224.82                |
| 交易性金融资产    | 7.4.7.2 | 547,600,172.36          | 1,668,214,503.19         |

|                 |            |                            |                             |
|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| 其中：股票投资         |            | 36,472,049.26              | 25,651,766.19               |
| 基金投资            |            | -                          | -                           |
| 债券投资            |            | 511,128,123.10             | 1,642,562,737.00            |
| 资产支持证券投资        |            | -                          | -                           |
| 贵金属投资           |            | -                          | -                           |
| 衍生金融资产          | 7.4.7.3    | -                          | -                           |
| 买入返售金融资产        | 7.4.7.4    | 265,920,999.00             | 955,426,953.14              |
| 应收证券清算款         |            | -                          | -                           |
| 应收利息            | 7.4.7.5    | 9,317,376.35               | 16,267,212.05               |
| 应收股利            |            | -                          | -                           |
| 应收申购款           |            | 597.63                     | 2,147.42                    |
| 递延所得税资产         |            | -                          | -                           |
| 其他资产            | 7.4.7.6    | -                          | -                           |
| 资产总计            |            | 832,852,695.69             | 2,651,547,658.08            |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2016年12月31日</b> | <b>上年度末<br/>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          | 7.4.7.3    | -                          | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | 56,999,430.00              | 133,599,348.00              |
| 应付证券清算款         |            | 1,717,081.11               | 405,794.26                  |
| 应付赎回款           |            | -                          | 9,950.00                    |
| 应付管理人报酬         |            | 725,448.25                 | 2,344,387.83                |
| 应付托管费           |            | 164,874.62                 | 532,815.44                  |
| 应付销售服务费         |            | 391,110.86                 | 1,566,388.21                |
| 应付交易费用          | 7.4.7.7    | 451,740.28                 | 300,670.53                  |
| 应交税费            |            | -                          | -                           |
| 应付利息            |            | 1,646.67                   | 7,212.29                    |
| 应付利润            |            | -                          | -                           |
| 递延所得税负债         |            | -                          | -                           |
| 其他负债            | 7.4.7.8    | 160,000.00                 | 210,000.00                  |
| 负债合计            |            | 60,611,331.79              | 138,976,566.56              |
| <b>所有者权益：</b>   |            |                            |                             |
| 实收基金            | 7.4.7.9    | 776,187,914.03             | 2,476,550,395.04            |
| 未分配利润           | 7.4.7.10   | -3,946,550.13              | 36,020,696.48               |
| 所有者权益合计         |            | 772,241,363.90             | 2,512,571,091.52            |
| 负债和所有者权益总计      |            | 832,852,695.69             | 2,651,547,658.08            |

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 0.997 元，C 类基金份额净值 0.994 元；基金份额总额 776,187,914.03 份，其中，A 类基金份额总额 200,518,113.41 份；C 类基金份额总额 575,669,800.62 份。



## 7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                         | 附注号        | 本期<br>2016 年 1 月 1 日至 2016<br>年 12 月 31 日 | 上年度可比期间<br>2015 年 7 月 15 日(基<br>金合同生效日)至 2015<br>年 12 月 31 日 |
|----------------------------|------------|---|--|
| <b>一、收入</b>                |            | 45,404,688.78                             | 20,063,661.76  |
| 1.利息收入                     |            | 54,157,830.92                             | 11,606,387.09  |
| 其中：存款利息收入                  | 7.4.7.11   | 517,038.48                                | 755,514.63   |
| 债券利息收入                     |            | 49,828,407.41                             | 7,906,367.80   |
| 资产支持证券利息收入                 |            | -   | -  |
| 买入返售金融资产收入                 |            | 3,812,385.03                              | 2,944,504.66   |
| 其他利息收入                     |            | -   | -  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           |            | 3,426,953.60                              | 2,809,429.86   |
| 其中：股票投资收益                  | 7.4.7.12   | -338,538.57                               | 1,797,048.56   |
| 基金投资收益                     |            | -   | -  |
| 债券投资收益                     | 7.4.7.13   | 3,385,487.77                              | 1,012,381.30   |
| 资产支持证券投资收益                 | 7.4.7.13.5 | -   | -  |
| 贵金属投资收益                    | 7.4.7.14   | -   | -  |
| 衍生工具收益                     | 7.4.7.15   | -   | -  |
| 股利收益                       | 7.4.7.16   | 380,004.40                                | -  |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 7.4.7.17   | -12,181,786.14                            | 5,625,917.58   |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |            | -   | -  |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 7.4.7.18   | 1,690.40                                  | 21,927.23  |
| <b>减：二、费用</b>              |            | 40,302,199.43                             | 9,070,710.01   |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 18,838,642.60                             | 4,433,668.26   |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 4,281,509.75                              | 1,007,651.97   |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.10.2.3 | 12,065,203.77                             | 2,474,906.54   |
| 4. 交易费用                    | 7.4.7.19   | 2,837,520.72                              | 379,666.06   |
| 5. 利息支出                    |            | 1,899,722.14                              | 555,630.42   |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 1,899,722.14                              | 555,630.42   |
| 6. 其他费用                    | 7.4.7.20   | 379,600.45                                | 219,186.76   |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 5,102,489.35                              | 10,992,951.75  |
| 减：所得税费用                    |            | -   | -  |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 5,102,489.35                              | 10,992,951.75  |

### 7.3 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 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日                |                |                   |
|--|---|----------------|-------------------|
|  | 实收基金  | 未分配利润          | 所有者权益合计           |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 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）               | -   | 5,102,489.35   | 5,102,489.35      |
| 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）      | -1,700,362,481.01                                     | -28,302,568.79 | -1,728,665,049.80 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 770,762.53  | 14,009.52      | 784,772.05        |
| 2. 基金赎回款                               | -1,701,133,243.54                                     | -28,316,578.31 | -1,729,449,821.85 |
| 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） | -   | -16,767,167.17 | -16,767,167.17    |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 776,187,914.03  | -3,946,550.13  | 772,241,363.90    |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2015 年 7 月 15 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日 |                |                   |
|  | 实收基金  | 未分配利润          | 所有者权益合计           |
| 一、期初所有者权益（基金净值）                        | 201,451,366.77  | -              | 201,451,366.77    |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -   | 10,992,951.75  | 10,992,951.75     |
| 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）      | 2,275,099,028.27                                      | 25,027,744.73  | 2,300,126,773.00  |

|  |                      |                  |                      |
|--|----------------------|------------------|----------------------|
| 其中：1. 基金申购款                            | 2, 275, 834, 789. 32 | 25, 035, 017. 20 | 2, 300, 869, 806. 52 |
| 2. 基金赎回款                               | -735, 761. 05        | -7, 272. 47      | -743, 033. 52        |
| 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）                        | 2, 476, 550, 395. 04 | 36, 020, 696. 48 | 2, 512, 571, 091. 52 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| <u>张乐赛</u> | <u>陈宇</u> | <u>包颖</u> |
| 基金管理人负责人   | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人   |

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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,基金管理人可在履行适当程序后,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 2017 年 03 月 31 日批准报出。

#### 7.4.2 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》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 年度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 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2015 年 07 月 15 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最

近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时，处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价

值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金每一类别基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于红利发放日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务

的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(3)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、可交换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照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》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

## 7.4.6 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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)于2016年5月1日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(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，股票的股息、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，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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2016 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款           | 5,448,853.08            | 1,431,353.04             |
| 定期存款           | -                       | -                        |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | -                       | -                        |
| 其他存款           | -                       | -                        |
| 合计：            | 5,448,853.08            | 1,431,353.04             |

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2016 年 12 月 31 日 |                |                |
|---------------|-------------------------|----------------|----------------|
|               | 成本                      | 公允价值           | 公允价值变动         |
| 股票            | 36,447,844.15           | 36,472,049.26  | 24,205.11      |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                       | -              | -              |
| 债券            | 交易所市场                   | 263,419,340.23 | 258,932,123.10 |
|               | 银行间市场                   | 254,288,856.54 | 252,196,000.00 |
|               | 合计                      | 517,708,196.77 | 511,128,123.10 |
| 资产支持证券        | -                       | -              | -              |
| 基金            | -                       | -              | -              |
| 其他            | -                       | -              | -              |
| 合计            | 554,156,040.92          | 547,600,172.36 | -6,555,868.56  |
| 项目            | 上年度末                    |                |                |

|               | 2015 年 12 月 31 日 |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
|               | 成本               | 公允价值             | 公允价值变动           |
| 股票            | 25,343,127.92    | 25,651,766.19    | 308,638.27       |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                | -                | -                |
| 债券            | 交易所市场            | 154,443,577.84   | 152,209,737.00   |
|               | 银行间市场            | 1,482,801,879.85 | 1,490,353,000.00 |
|               | 合计               | 1,637,245,457.69 | 1,642,562,737.00 |
| 资产支持证券        | -                | -                | -                |
| 基金            | -                | -                | -                |
| 其他            | -                | -                | -                |
| 合计            | 1,662,588,585.61 | 1,668,214,503.19 | 5,625,917.58     |

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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<br>2016 年 12 月 31 日  |           |
|------------|--------------------------|-----------|
|            | 账面余额                     | 其中：买断式逆回购 |
| 买入返售证券_交易所 | 265,920,999.00           | -         |
| 合计         | 265,920,999.00           | -         |
| 项目         | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |           |
|            | 账面余额                     | 其中：买断式逆回购 |
| 买入返售证券_银行间 | 955,426,953.14           | -         |
| 合计         | 955,426,953.14           | -         |

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目       | 本期末<br>2016 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |
|----------|-------------------------|--------------------------|
| 应收活期存款利息 | 3,787.43                | 70,699.63                |

|            |              |               |
|------------|--------------|---------------|
| 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  | 1,966.60     | 4,562.70      |
| 应收债券利息     | 8,514,107.74 | 15,595,443.59 |
| 应收买入返售证券利息 | 797,427.08   | 596,476.33    |
| 应收申购款利息    | -            | -             |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -            | -             |
| 其他         | 87.50        | 29.80         |
| 合计         | 9,317,376.35 | 16,267,212.05 |

#### 7.4.7.6 其他资产

注：无。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2016年12月31日 | 上年度末<br>2015年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 443,496.26         | 262,508.73          |
| 银行间市场应付交易费用 | 8,244.02           | 38,161.80           |
| 合计          | 451,740.28         | 300,670.53          |

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2016年12月31日 | 上年度末<br>2015年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                  | -                   |
| 应付赎回费       | -                  | -                   |
| 预提费用        | 160,000.00         | 210,000.00          |
| 合计          | 160,000.00         | 210,000.00          |

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 鑫元鑫新收益 A |                             |                |
|----------|-----------------------------|----------------|
| 项目       | 本期<br>2016年1月1日至2016年12月31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     | 68,521.09                   | 68,521.09      |

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| 本期赎回（以“-”号填列） | -261,760.59    | -261,760.59    |
| - 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           | 200,518,113.41 | 200,518,113.41 |

金额单位：人民币元

| 鑫元鑫新收益 C      |                             |                   |
|---------------|-----------------------------|-------------------|
| 项目            | 本期<br>2016年1月1日至2016年12月31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          | 702,241.44                  | 702,241.44        |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,700,871,482.95           | -1,700,871,482.95 |
| - 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           | 575,669,800.62              | 575,669,800.62    |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 7.4.7.10 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           | 2,172,481.95  | -2,473,154.22 | -300,672.27   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -2,329.65     | -852.89       | -3,182.54     |
| 其中：基金申购款       | 850.84        | 378.56        | 1,229.40      |
| 基金赎回款          | -3,180.49     | -1,231.45     | -4,411.94     |
| 本期已分配利润        | -4,012,850.84 | -             | -4,012,850.84 |
| 本期末            | 548,517.50    | -1,235,269.70 | -686,752.20   |

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           | 15,111,793.54  | -9,708,631.92 | 5,403,161.62   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -20,411,428.92 | -7,887,957.33 | -28,299,386.25 |
| 其中：基金申购款       | 6,717.81       | 6,062.31      | 12,780.12      |

|         |                |               |                |
|---------|----------------|---------------|----------------|
| 基金赎回款   | -20,418,146.73 | -7,894,019.64 | -28,312,166.37 |
| 本期已分配利润 | -12,754,316.33 | -             | -12,754,316.33 |
| 本期末     | 325,819.65     | -3,585,617.58 | -3,259,797.93  |

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2016年1月1日至2016年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同生效日)<br>至2015年12月31日 |
|-----------|---------------------------------|--|
| 活期存款利息收入  | 435,512.31                      | 485,216.87                                     |
| 定期存款利息收入  | -                               | 254,583.33                                     |
| 其他存款利息收入  | -                               | -  |
| 结算备付金利息收入 | 78,296.49                       | 15,592.98                                      |
| 其他        | 3,229.68                        | 121.45   |
| 合计        | 517,038.48                      | 755,514.63                                     |

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2016年1月1日至2016<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金<br>合同生效日)至2015年12月<br>31日 |
|------------|---------------------------------|--|
| 卖出股票成交总额   | 936,712,017.48                  | 113,831,045.98                                     |
| 减：卖出股票成本总额 | 937,050,556.05                  | 112,033,997.42                                     |
| 买卖股票差价收入   | -338,538.57                     | 1,797,048.56                                       |

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                                | 本期<br>2016年1月1日至2016<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合<br>同生效日)至2015年12月31<br>日 |
|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| 债券投资收益——买卖债券（、债<br>转股及债券到期兑付）差价收入 | 3,385,487.77                    | 1,012,381.30                                       |
| 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 | 3,385,487.77 | 1,012,381.30 |
|----|--------------|--------------|

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                          | 本期<br>2016年1月1日至2016<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合<br>同生效日)至2015年12月31<br>日 |
|-----------------------------|---------------------------------|--|
| 卖出债券(、债转股及债券到期兑<br>付)成交总额   | 4,334,257,082.22                | 165,277,737.27                                     |
| 减:卖出债券(、债转股及债券到<br>期兑付)成本总额 | 4,255,487,902.72                | 159,794,014.06                                     |
| 减:应收利息总额                    | 75,383,691.73                   | 4,471,341.91                                       |
| 买卖债券差价收入                    | 3,385,487.77                    | 1,012,381.30                                       |

#### 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

注：无。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2016年1月1日至2016年12<br>月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同生效<br>日)至2015年12月31日 |
|-------------|---------------------------------|--|
| 股票投资产生的股利收益 | 380,004.40                      | -  |
| 基金投资产生的股利收益 | -                               | -  |
| 合计          | 380,004.40                      | -  |

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2016年1月1日至2016<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同<br>生效日)至2015年12月31日 |
|------------|---------------------------------|--|
| 1. 交易性金融资产 | -12,181,786.14                  | 5,625,917.58                                   |

|            |                |              |
|------------|----------------|--------------|
| ——股票投资     | -284,433.16    | 308,638.27   |
| ——债券投资     | -11,897,352.98 | 5,317,279.31 |
| ——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         | -12,181,786.14 | 5,625,917.58 |

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2016年1月1日至2016年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同生<br>效日)至2015年12月31日 |
|---------|---------------------------------|--|
| 基金赎回费收入 | 1,690.40                        | 2,562.84                                       |
| 其他      | -                               | 19,364.39                                      |
| 合计      | 1,690.40                        | 21,927.23                                      |

注：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。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2016年1月1日至2016年<br>12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同生<br>效日)至2015年12月31日 |
|-----------|---------------------------------|--|
| 交易所市场交易费用 | 2,804,295.72                    | 370,966.06                                     |
| 银行间市场交易费用 | 33,225.00                       | 8,700.00                                       |
| 合计        | 2,837,520.72                    | 379,666.06                                     |

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2016年1月1日至2016<br>年12月31日 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同<br>生效日)至2015年12月31日 |
|---------|---------------------------------|--|
| 审计费用    | 80,000.00                       | 60,000.00                                      |
| 信息披露费   | 240,000.00                      | 150,000.00                                     |
| 查询服务费   | 1,200.00                        | -  |
| 债券账户维护费 | 36,000.00                       | -  |
| 银行汇划费用  | 22,400.45                       | 8,786.76                                       |
| 开户费     | -                               | 400.00   |

|    |            |            |
|----|------------|------------|
| 合计 | 379,600.45 | 219,186.76 |
|----|------------|------------|

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140 号)，要求资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，自 2016 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2 号)，2017 年 7 月 1 日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。资管产品运营过程中发生增值税应税行为的具体征收管理办法，由国家税务总局另行制定。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

## 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称                  | 与本基金的关系             |
|------------------------|---------------------|
| 鑫元基金管理有限公司(“鑫元基金”)     | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国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      |
| 南京高科股份有限公司             | 基金管理人股东             |
| 鑫沅资产管理有限公司(“鑫沅资产”)     | 基金管理人的子公司           |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

#### 7.4.10.1.2 债券交易

注：无。



**7.4.10.1.3 债券回购交易**

注：无。

**7.4.10.1.4 权证交易**

注：无。

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

注：无。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 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12月31日 | 2015年7月15日(基金合同生效日)至2015年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 18,838,642.60         | 4,433,668.26                    |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 5,988,611.04          | 1,276.30                        |

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 1.10%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 1.10% / 当年天数。

**7.4.10.2.2 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12月31日 | 2015年7月15日(基金合同生效日)至2015年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 4,281,509.75          | 1,007,651.97                    |

注：支付基金托管人中国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。

**7.4.10.2.3 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12月31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           | -  | 12,061,356.54 | 12,061,356.54 |
| 鑫元基金           | -  | 2,270.39      | 2,270.39      |
| 合计             | -  | 12,063,626.93 | 12,063,626.93 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同生效日)至2015年12月31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           | -  | 344.82        | 344.82        |
| 鑫元基金           | -  | 2,473,603.23  | 2,473,603.23  |
| 合计             | -  | 2,473,948.05  | 2,473,948.05  |

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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：无。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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<br>2016年1月1日至2016年12月31日 |            | 上年度可比期间<br>2015年7月15日(基金合同生效日)至<br>2015年12月31日 |            |
|--------|-----------------------------|------------|--|------------|
|        | 期末余额                        | 当期利息收入     | 期末余额   | 当期利息收入     |
| 中国工商银行 | 5,448,853.08                | 435,512.31 | 1,431,353.04                                   | 485,216.87 |

注：本基金的活期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。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：无。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

注：无。

**7.4.11 利润分配情况**

## 鑫元鑫新收益A

金额单位：人民币元

| 序号 | 权益<br>登记日          | 除息日 |                    | 每 10 份<br>基金份额分红<br>数 | 现金形式<br>发放总额 | 再投资形式<br>发放总额 | 本期利润分<br>配<br>合计 | 备注 |
|----|--------------------|-----|--------------------|-----------------------|--------------|---------------|------------------|----|
|    |                    | 场内  | 场外                 |                       |              |               |                  |    |
| 1  | 2016 年 7<br>月 25 日 | -   | 2016 年 7<br>月 25 日 | 0.2000                | 4,011,257.02 | 1,593.82      | 4,012,850.84     |    |
| 合计 | -                  | -   |                    | 0.2000                | 4,011,257.02 | 1,593.82      | 4,012,850.84     |    |

## 鑫元鑫新收益 C

金额单位：人民币元

| 序号 | 权益<br>登记日          | 除息日 |                    | 每 10 份<br>基金份额分红<br>数 | 现金形式<br>发放总额  | 再投资形式<br>发放总额 | 本期利润分<br>配<br>合计 | 备注 |
|----|--------------------|-----|--------------------|-----------------------|---------------|---------------|------------------|----|
|    |                    | 场内  | 场外                 |                       |               |               |                  |    |
| 1  | 2016 年 7<br>月 25 日 | -   | 2016 年 7<br>月 25 日 | 0.1000                | 12,754,240.33 | 76.00         | 12,754,316.33    |    |
| 合计 | -                  | -   |                    | 0.1000                | 12,754,240.33 | 76.00         | 12,754,316.33    |    |

**7.4.12 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 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

| 7.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |          |                        |                      |            |          |            |              |            |            |    |
|----------------------|----------|------------------------|----------------------|------------|----------|------------|--------------|------------|------------|----|
| 证券<br>代码             | 证券<br>名称 | 成功<br>认购日              | 可流<br>通日             | 流通受<br>限类型 | 认购<br>价格 | 期末估<br>值单价 | 数量<br>(单位：股) | 期末<br>成本总额 | 期末估值<br>总额 | 备注 |
| 601375               | 中原<br>证券 | 2016 年<br>12 月 20<br>日 | 2017 年<br>1 月 3<br>日 | 新股未<br>上市  | 4.00     | 4.00       | 26,695       | 106,780.00 | 106,780.00 | -  |
| 603228               | 景旺<br>电子 | 2016 年<br>12 月 28<br>日 | 2017 年<br>1 月 6<br>日 | 新股未<br>上市  | 23.16    | 23.16      | 3,491        | 80,851.56  | 80,851.56  | -  |
| 603877               | 太平<br>鸟  | 2016 年<br>12 月 29<br>日 | 2017 年<br>1 月 9<br>日 | 新股未<br>上市  | 21.30    | 21.30      | 3,180        | 67,734.00  | 67,734.00  | -  |

|        |      |             |            |       |       |       |       |           |           |   |
|--------|------|-------------|------------|-------|-------|-------|-------|-----------|-----------|---|
|        |      | 日           | 日          |       |       |       |       |           |           |   |
| 603689 | 皖天然气 | 2016年12月30日 | 2017年1月10日 | 新股未上市 | 7.87  | 7.87  | 4,819 | 37,925.53 | 37,925.53 | - |
| 603035 | 常熟汽饰 | 2016年12月27日 | 2017年1月5日  | 新股未上市 | 10.44 | 10.44 | 2,316 | 24,179.04 | 24,179.04 | - |
| 603266 | 天龙股份 | 2016年12月30日 | 2017年1月10日 | 新股未上市 | 14.63 | 14.63 | 1,562 | 22,852.06 | 22,852.06 | - |
| 002840 | 华统股份 | 2016年12月29日 | 2017年1月10日 | 新股未上市 | 6.55  | 6.55  | 1,814 | 11,881.70 | 11,881.70 | - |
| 002838 | 道恩股份 | 2016年12月28日 | 2017年1月6日  | 新股未上市 | 15.28 | 15.28 | 682   | 10,420.96 | 10,420.96 | - |
| 603186 | 华正新材 | 2016年12月26日 | 2017年1月3日  | 新股未上市 | 5.37  | 5.37  | 1,874 | 10,063.38 | 10,063.38 | - |
| 603032 | 德新交运 | 2016年12月27日 | 2017年1月5日  | 新股未上市 | 5.81  | 5.81  | 1,628 | 9,458.68  | 9,458.68  | - |
| 300586 | 美联新材 | 2016年12月26日 | 2017年1月4日  | 新股未上市 | 9.30  | 9.30  | 1,006 | 9,355.80  | 9,355.80  | - |
| 300591 | 万里马  | 2016年12月30日 | 2017年1月10日 | 新股未上市 | 3.07  | 3.07  | 2,396 | 7,355.72  | 7,355.72  | - |

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。

#### 7.4.12.2 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 |
|--------|------|------------|------|--------|------------|--------|-------|-----------|------------|----|
| 603986 | 兆易创新 | 2016年9月19日 | 重大事项 | 177.97 | 2017年3月13日 | 195.77 | 1,133 | 26,353.58 | 201,640.01 | -  |

|        |          |                        |          |       |                    |       |       |          |           |   |
|--------|----------|------------------------|----------|-------|--------------------|-------|-------|----------|-----------|---|
| 300537 | 广信材<br>料 | 2016 年<br>10 月 12<br>日 | 重大事<br>项 | 48.79 | 2017 年 1<br>月 13 日 | 43.91 | 1,024 | 9,410.56 | 49,960.96 | - |
|--------|----------|------------------------|----------|-------|--------------------|-------|-------|----------|-----------|---|

注：本基金截至 2016 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 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 56,999,430.00 元，于 2017 年 01 月 03 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。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 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。

#### 7.4.13.2 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。

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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，定期存款存放在信誉良好的商业银行，因而与此类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。

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。

##### 7.4.13.2.1 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<br>2016年12月31日 | 上年度末<br>2015年12月31日 |
|--------|--------------------|---------------------|
| A-1    | 29,781,000.00      | 251,238,000.00      |
| A-1 以下 | -                  | 0.00                |
| 未评级    | 19,910,000.00      | 672,170,000.00      |
| 合计     | 49,691,000.00      | 923,408,000.00      |

注：未评级债券为超级短期融资券和政策性金融债。

### 7.4.13.2.2 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<br>2016 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|--------------------------|
| AAA    | 268,660,800.00          | 303,410,000.00           |
| AAA 以下 | 172,714,323.10          | 262,274,737.00           |
| 未评级    | 20,062,000.00           | 153,470,000.00           |
| 合计     | 461,437,123.10          | 719,154,737.00           |

注：未评级债券为政策性金融债。

### 7.4.13.3 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 7.4.12 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 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 56,999,430.00 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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2016年<br>12月<br>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                       | 5,448,853.08 | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00          | 5,448,853.08   |
| 结算备付金                      | 4,370,267.93 | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00          | 4,370,267.93   |
| 存出保证金                      | 194,429.34   | 0.00          | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00          | 194,429.34     |
| 交易                         | 0.00         | 51,397,324.00 | 84,701,066.50 | 316,508,732.60 | 58,521,000.00 | 36,472,049.26 | 547,600,172.36 |



|           |                |                |               |                |               |               |                |
|-----------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 性金融资产     |                |                |               |                |               |               |                |
| 买入返售金融资产  | 99,900,999.00  | 166,020,000.00 | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00          | 265,920,999.00 |
| 应收利息      | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 9,317,376.35  | 9,317,376.35   |
| 应收申购款     | 100.00         | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 497.63        | 597.63         |
| 资产总计      | 109,914,649.35 | 217,417,324.00 | 84,701,066.50 | 316,508,732.60 | 58,521,000.00 | 45,789,923.24 | 832,852,695.69 |
| 负债        |                |                |               |                |               |               |                |
| 卖出回购金融资产款 | 56,999,430.00  | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00          | 56,999,430.00  |
| 应付证券清算款   | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 1,717,081.11  | 1,717,081.11   |
| 应         | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 725,448.25    | 725,448.25     |

|                                 |               |                |               |                |               |               |                |
|---------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 付<br>管<br>理<br>人<br>报<br>酬      |               |                |               |                |               |               |                |
| 应<br>付<br>托<br>管<br>费           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 164,874.62    | 164,874.62     |
| 应<br>付<br>销<br>售<br>服<br>务<br>费 | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 391,110.86    | 391,110.86     |
| 应<br>付<br>交<br>易<br>费<br>用      | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 451,740.28    | 451,740.28     |
| 应<br>付<br>利<br>息                | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 1,646.67      | 1,646.67       |
| 其<br>他<br>负<br>债                | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 160,000.00    | 160,000.00     |
| 负<br>债<br>总<br>计                | 56,999,430.00 | 0.00           | 0.00          | 0.00           | 0.00          | 3,611,901.79  | 60,611,331.79  |
| 利<br>率<br>敏<br>感<br>度<br>缺<br>口 | 52,915,219.35 | 217,417,324.00 | 84,701,066.50 | 316,508,732.60 | 58,521,000.00 | 42,178,021.45 | 772,241,363.90 |
| 上<br>年                          | 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             |

|                                       |                |                |                |                |               |               |                  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 度末<br>201<br>5年<br>12<br>月<br>31<br>日 |                |                |                |                |               |               |                  |
| 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                                    | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 2,147.42      | 2,147.42         |

|           |                |                |                |                |               |               |                  |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 申购款       |                |                |                |                |               |               |                  |
| 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       | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 1,566,388.21  | 1,566,388.21     |

|                                 |                |                |                |                |               |               |                  |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 售<br>服<br>务<br>费                |                |                |                |                |               |               |                  |
| 应<br>付<br>交<br>易<br>费<br>用      | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 300,670.53    | 300,670.53       |
| 应<br>付<br>利<br>息                | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 7,212.29      | 7,212.29         |
| 其<br>他<br>负<br>债                | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 210,000.00    | 210,000.00       |
| 负<br>债<br>总<br>计                | 133,599,348.00 | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00          | 5,377,218.56  | 138,976,566.56   |
| 利<br>率<br>敏<br>感<br>度<br>缺<br>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者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 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12月31日）            | 上年度末（2015年12月31日） |
|               | 市场利率下降 25 个基点      | 2,267,426.12                | 7,139,932.69      |
| 市场利率上升 25 个基点 | -2,243,702.63      | -7,098,570.61               |                   |

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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%。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2016 年 12 月 31 日 |                          | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |                       |
|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
|               | 公允价值                    | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 公允价值                     | 占基金资<br>产净值比<br>例 (%) |
| 交易性金融资产-股票投资  | 36,472,049.26           | 4.72                     | 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            | 36,472,049.26           | 4.72                     | 25,651,766.19            | 1.02                  |

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2016 年 12 月 31 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

4.72%(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)。

#### 7.4.14 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12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为35,821,589.86元,属于第二层次的余额为511,778,582.50元,无属于第三层次的余额(2015年12月31日:第一层次25,604,166.19元,第二层次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12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2015年12月31日:同)。

##### (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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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              | 36,472,049.26  | 4.38          |
|    | 其中：股票             | 36,472,049.26  | 4.38          |
| 2  | 固定收益投资            | 511,128,123.10 | 61.37         |
|    | 其中：债券             | 511,128,123.10 | 61.37         |
|    | 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          | 265,920,999.00 | 31.93         |
|    | 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      | 9,819,121.01   | 1.18          |
| 7  | 其他各项资产            | 9,512,403.32   | 1.14          |
| 8  | 合计                | 832,852,695.69 | 100.00        |

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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          | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|---------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -             |
| B  | 采矿业              | 16,295,190.00 | 2.11          |
| C  | 制造业              | 4,465,964.21  | 0.58          |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 37,925.53     | 0.00          |
| E  | 建筑业              | 118,924.74    | 0.02          |
| F  | 批发和零售业           | 185,794.62    | 0.02          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 7,209,458.68  | 0.93          |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -             |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 252,011.48    | 0.03          |
| J  | 金融业              | 7,906,780.00  | 1.02          |



|   |               |               |      |
|---|---------------|---------------|------|
| K | 房地产业          | -             | -    |
| L | 租赁和商务服务业      | -             | -    |
| M | 科学研究和技术服务业    | -             | -    |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | -             | -    |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -             | -    |
| P | 教育            | -             | -    |
| Q | 卫生和社会工作       | -             | -    |
| R | 文化、体育和娱乐业     | -             | -    |
| S | 综合            | -             | -    |
|   | 合计            | 36,472,049.26 | 4.72 |

### 8.2.2 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投资股票。

### 8.3 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  | 600028 | 中国石化   | 2,550,000 | 13,795,500.00 | 1.79         |
| 2  | 601111 | 中国国航   | 1,000,000 | 7,200,000.00  | 0.93         |
| 3  | 601939 | 建设银行   | 1,100,000 | 5,984,000.00  | 0.77         |
| 4  | 000333 | 美的集团   | 100,000   | 2,817,000.00  | 0.36         |
| 5  | 601225 | 陕西煤业   | 515,400   | 2,499,690.00  | 0.32         |
| 6  | 600016 | XD 民生银 | 200,000   | 1,816,000.00  | 0.24         |
| 7  | 600996 | 贵广网络   | 13,412    | 252,011.48    | 0.03         |
| 8  | 603986 | 兆易创新   | 1,133     | 201,640.01    | 0.03         |
| 9  | 603708 | 家家悦    | 5,874     | 185,794.62    | 0.02         |
| 10 | 603577 | 汇金通    | 4,505     | 127,536.55    | 0.02         |
| 11 | 603823 | 百合花    | 3,762     | 123,167.88    | 0.02         |
| 12 | 601375 | 中原证券   | 26,695    | 106,780.00    | 0.01         |
| 13 | 603098 | 森特股份   | 4,293     | 103,332.51    | 0.01         |
| 14 | 603298 | 杭叉集团   | 3,641     | 88,403.48     | 0.01         |
| 15 | 603228 | 景旺电子   | 3,491     | 80,851.56     | 0.01         |
| 16 | 603878 | 武进不锈   | 2,000     | 80,000.00     | 0.01         |
| 17 | 603660 | 苏州科达   | 2,353     | 75,813.66     | 0.01         |
| 18 | 603928 | 兴业股份   | 2,670     | 74,359.50     | 0.01         |

|    |        |      |       |           |      |
|----|--------|------|-------|-----------|------|
| 19 | 603585 | 苏利股份 | 1,041 | 72,578.52 | 0.01 |
| 20 | 603218 | 日月股份 | 1,652 | 68,805.80 | 0.01 |
| 21 | 603877 | 太平鸟  | 3,180 | 67,734.00 | 0.01 |
| 22 | 002827 | 高争民爆 | 2,059 | 60,905.22 | 0.01 |
| 23 | 002826 | 易明医药 | 2,181 | 57,316.68 | 0.01 |
| 24 | 603416 | 信捷电气 | 1,076 | 53,886.08 | 0.01 |
| 25 | 603036 | 如通股份 | 2,114 | 51,771.86 | 0.01 |
| 26 | 300537 | 广信材料 | 1,024 | 49,960.96 | 0.01 |
| 27 | 603389 | 亚振家居 | 1,963 | 47,327.93 | 0.01 |
| 28 | 603058 | 永吉股份 | 3,869 | 42,675.07 | 0.01 |
| 29 | 603886 | 元祖股份 | 2,242 | 39,683.40 | 0.01 |
| 30 | 603689 | 皖天然气 | 4,819 | 37,925.53 | 0.00 |
| 31 | 300582 | 英飞特  | 1,359 | 35,157.33 | 0.00 |
| 32 | 603239 | 浙江仙通 | 924   | 29,059.80 | 0.00 |
| 33 | 002835 | 同为股份 | 1,126 | 24,220.26 | 0.00 |
| 34 | 603035 | 常熟汽饰 | 2,316 | 24,179.04 | 0.00 |
| 35 | 603266 | 天龙股份 | 1,562 | 22,852.06 | 0.00 |
| 36 | 603929 | 亚翔集成 | 2,193 | 15,592.23 | 0.00 |
| 37 | 002840 | 华统股份 | 1,814 | 11,881.70 | 0.00 |
| 38 | 002838 | 道恩股份 | 682   | 10,420.96 | 0.00 |
| 39 | 603186 | 华正新材 | 1,874 | 10,063.38 | 0.00 |
| 40 | 603032 | 德新交运 | 1,628 | 9,458.68  | 0.00 |
| 41 | 300586 | 美联新材 | 1,006 | 9,355.80  | 0.00 |
| 42 | 300591 | 万里马  | 2,396 | 7,355.72  | 0.00 |

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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 | 57,646,383.55 | 2.29            |
| 3  | 600048 | 保利地产 | 55,309,617.65 | 2.20            |
| 4  | 002292 | 奥飞娱乐 | 54,800,847.06 | 2.18            |
| 5  | 002707 | 众信旅游 | 53,512,596.15 | 2.13            |
| 6  | 002405 | 四维图新 | 50,142,293.39 | 2.00            |
| 7  | 000333 | 美的集团 | 46,910,963.50 | 1.87            |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 8  | 000651 | 格力电器 | 41,618,175.07 | 1.66 |
| 9  | 002174 | 游族网络 | 31,184,324.88 | 1.24 |
| 10 | 603885 | 吉祥航空 | 30,655,968.41 | 1.22 |
| 11 | 601377 | 兴业证券 | 30,493,000.00 | 1.21 |
| 12 | 002739 | 万达院线 | 30,125,702.86 | 1.20 |
| 13 | 300207 | 欣旺达  | 23,661,155.91 | 0.94 |
| 14 | 002425 | 凯撒文化 | 22,273,011.17 | 0.89 |
| 15 | 002439 | 启明星辰 | 20,618,271.24 | 0.82 |
| 16 | 600155 | 宝硕股份 | 20,609,611.39 | 0.82 |
| 17 | 600639 | 浦东金桥 | 19,313,403.00 | 0.77 |
| 18 | 000937 | 冀中能源 | 15,675,224.82 | 0.62 |
| 19 | 601225 | 陕西煤业 | 14,179,712.00 | 0.56 |
| 20 | 600028 | 中国石化 | 14,010,190.00 | 0.56 |

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。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 本期累计卖出金额      | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 600895 | 张江高科 | 64,110,823.00 | 2.55           |
| 2  | 002280 | 联络互动 | 60,484,973.54 | 2.41           |
| 3  | 002405 | 四维图新 | 57,617,887.30 | 2.29           |
| 4  | 600048 | 保利地产 | 55,959,678.78 | 2.23           |
| 5  | 002292 | 奥飞娱乐 | 51,939,876.63 | 2.07           |
| 6  | 002707 | 众信旅游 | 45,867,562.95 | 1.83           |
| 7  | 000333 | 美的集团 | 43,682,128.97 | 1.74           |
| 8  | 000651 | 格力电器 | 41,797,604.38 | 1.66           |
| 9  | 002439 | 启明星辰 | 31,673,321.39 | 1.26           |
| 10 | 002739 | 万达院线 | 29,146,931.50 | 1.16           |
| 11 | 601377 | 兴业证券 | 28,712,007.06 | 1.14           |
| 12 | 603885 | 吉祥航空 | 28,699,212.00 | 1.14           |
| 13 | 002174 | 游族网络 | 28,257,363.00 | 1.12           |
| 14 | 300207 | 欣旺达  | 27,277,139.00 | 1.09           |
| 15 | 600155 | 宝硕股份 | 21,184,421.78 | 0.84           |
| 16 | 600639 | 浦东金桥 | 18,641,508.00 | 0.74           |
| 17 | 002425 | 凯撒文化 | 18,470,538.00 | 0.74           |
| 18 | 600645 | 中源协和 | 14,865,190.60 | 0.59           |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 19 | 000937 | 冀中能源 | 14,491,810.00 | 0.58 |
| 20 | 002007 | 华兰生物 | 13,789,807.77 | 0.55 |

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。

### 8.4.3 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 | 948,155,272.28 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 936,712,017.48 |

### 8.5 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      | 39,972,000.00  | 5.18         |
|    | 其中：政策性金融债 | 39,972,000.00  | 5.18         |
| 4  | 企业债券      | 301,981,123.10 | 39.10        |
| 5  | 企业短期融资券   | 29,781,000.00  | 3.86         |
| 6  | 中期票据      | 139,394,000.00 | 18.05        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 511,128,123.10 | 66.19        |

### 8.6 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  | 101551095 | 15 五矿股<br>MTN005 | 600,000 | 59,166,000.00 | 7.66         |
| 2  | 101554047 | 15 武钢 MTN001     | 400,000 | 40,080,000.00 | 5.19         |
| 3  | 136426    | 16 电投 01         | 400,000 | 39,616,000.00 | 5.13         |
| 4  | 1280077   | 12 芜湖建投债<br>02   | 300,000 | 30,459,000.00 | 3.94         |
| 5  | 122149    | 12 石化 01         | 300,000 | 30,117,000.00 | 3.90         |

### **8.7 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。

### **8.8 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。

### **8.9 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。

### **8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

#### **8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

#### **8.10.2 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。

### **8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

#### **8.11.1 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。

#### **8.11.2 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。

#### **8.11.3 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。

### **8.12 投资组合报告附注**

#### **8.12.1 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**

报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体未发生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。

#### **8.12.2 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**

无。

#### **8.12.3 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   | 194,429.34   |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 9,317,376.35 |
| 5  | 应收申购款   | 597.63       |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 9,512,403.32 |

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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  | 603986 | 兆易创新 | 201,640.01  | 0.03          | 重大事项停牌   |

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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 | 81        | 2,475,532.26 | 199,999,099.50 | 99.74% | 519,013.91   | 0.26%  |
| 鑫元鑫新收益C | 158       | 3,643,479.75 | 574,975,272.01 | 99.88% | 694,528.61   | 0.12%  |
| 合计      | 239       | 3,247,648.18 | 774,974,371.51 | 99.84% | 1,213,542.52 | 0.16%  |

## 9.2 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 | 172,582.00 | 0.0861%  |
|                  | 鑫元鑫新收益 C | 43,894.76  | 0.0076%  |
|                  | 合计       | 216,476.76 | 0.0279%  |

## 9.3 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              |

## § 10 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                    | 68,521.09      | 702,241.44       |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 261,760.59     | 1,700,871,482.95 |
| 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                   | 200,518,113.41 | 575,669,800.62   |

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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 16 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告》。2016 年 4 月 15 日起，原总经理李湧先生因个人原因辞去公司总经理职务，并由董事长束行农先生代为履行其总经理职务。

本报告期内，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》。2016 年 5 月 19 日起，聘任李雁女士担任公司副总经理一职。

本报告期内，基金管理人于 2016 年 7 月 8 日发布了《鑫元基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告》。2016 年 7 月 7 日起，原常务副总经理张乐赛先生转任公司总经理一职，董事长束行农先生不再代为履行公司总经理职务。

#### 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。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内应支付给会计师事务所的审计费用是人民币 80,000.00 元，本基金自成立以来对其进行审计的均为普华永道中天会计师事务所，未曾改聘其他会计师事务所。目前的审计机构已为本基金提供审计服务的年限为 2 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、



认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。本报告期内，基金管理人收到中国证监会上海监管局对公司进行常规全面现场检查后出具的责令改正的行政监管措施决定书，以及对公司时任总经理的警示函。基金管理人高度重视相关整改意见，及时有针对性地制订并执行相应改进措施，进一步提升公司内部控制成效，已完成相关整改工作并通过现场检查验收。

本报告期内，本基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员未受稽查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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 |    |
| 华泰证券 | 2      | 887,528,229.54 | 47.28%       | 903,723.19 | 50.38%     | -  |
| 方正证券 | 2      | 708,663,008.29 | 37.75%       | 671,003.35 | 37.40%     | -  |
| 兴业证券 | 2      | 281,130,284.55 | 14.98%       | 219,224.91 | 12.22%     | -  |

注：（1）交易单元的主要选择标准：

- 1) 财务状况良好，经营行为规范；
- 2) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，具备投资运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要；
- 3) 具备研究实力，能及时提供高质量的研究服务；
- 4) 收取的交易佣金费率合理。

（2）交易单元的选择程序：

- 1) 投资研究部根据选择标准选取合作券商，发起签署研究服务协议；
- 2) 交易部发起与合作券商签订交易单元租用协议，办理交易单元的相关开通手续，调整相关系统参数，基金运营部及时通知托管人。

（3）报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

新增券商交易单元：兴业证券。

### 11.7.2 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 |
|------|----------------|--------------|------------------|----------------|------|--------------|
| 华泰证券 | 474,268,134.37 | 68.59%       | 7,243,850,000.00 | 74.99%         | -    | -            |
| 方正证券 | 112,986,778.38 | 16.34%       | 990,400,000.00   | 10.25%         | -    | -            |
| 兴业证券 | 104,238,625.26 | 15.07%       | 1,425,620,000.00 | 14.76%         | -    | -            |

### 11.8 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  | 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 |
| 8  | 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  |
| 9  | 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  |
| 10 | 鑫元基金管理有限公司高级                                   | 公司网站、上海证券             | 2016年4月16日 |

|    |  |                       |                 |
|----|--|-----------------------|-----------------|
|    | 管理人员变更公告   | 报、中国证券报、证券时报          |                 |
| 11 | 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 |
| 12 | 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  |
| 13 | 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  |
| 14 | 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 |
| 15 | 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 |
| 16 | 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  |
| 17 | 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 |
| 18 | 鑫元基金管理有限公司关于基金行业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 7 月 8 日  |
| 19 | 公募基金 2016 年第 2 季度报告                                      | 公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报 | 2016 年 7 月 19 日 |
| 20 | 鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金分红公告                                  | 公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报 | 2016 年 7 月 21 日 |
| 21 | 鑫元基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务及领薪情况变更的公告                       | 公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报 | 2016 年 7 月 21 日 |
| 22 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金参与珠海盈米财富管理有限公司基金转换申购补差费率优惠方案的公告        | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016 年 7 月 29 日 |

|    |  |                       |             |
|----|--|-----------------------|-------------|
| 23 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海基煜基金销售有限公司为基金销售机构并开通基金转换业务的公告                | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年8月3日   |
| 24 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金参与上海联泰资产管理有限公司费率优惠方案的公告                          | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年8月19日  |
| 25 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海万得投资顾问有限公司为基金销售机构开通基金转换、定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告 | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年8月24日  |
| 26 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京汇成基金销售有限公司为基金销售机构开通基金转换、定期定额投资业务并开展费率优惠活动的公告 | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年8月24日  |
| 27 | 鑫元基金管理有限公司基金2016年半年度报告及摘要  | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年8月25日  |
| 28 | 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2号）                               | 公司网站                  | 2016年8月29日  |
| 29 | 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2号）                             | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年8月29日  |
| 30 | 关于鑫元基金管理有限公司微信网上直销系统端口上线及实施费率优惠活动的公告                               | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年9月10日  |
| 31 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金参与诺亚正行（上海）基金销售投资顾问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10月12日 |
| 32 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海久富财富管理有限公司为基金销售机构的公告                         | 公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报 | 2016年10月17日 |
| 33 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券方案的公告                                      | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016年10月18日 |

|    |   |                       |                  |
|----|---|-----------------------|------------------|
| 34 | 公募基金 2016 年第 3 季度报告                                 | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016 年 10 月 25 日 |
| 35 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海华信证券有限责任公司为基金销售机构并开展费率优惠活动的公告 | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016 年 12 月 16 日 |
| 36 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江苏汇林保大基金销售有限公司为基金销售机构的公告        | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016 年 12 月 22 日 |
| 37 | 鑫元基金管理有限公司关于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、中国证券报、上海证券报、证券时报 | 2016 年 12 月 28 日 |

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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。

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 12.3 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 3 月 31 日