

鑫元合享纯债债券型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 1 月 22 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 1 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

鑫元合享分级债券型证券投资基金于 2018 年 11 月 13 日转型为开放式债券型证券投资基金，即“鑫元合享纯债债券型证券投资基金”，份额分级运作终止。转型后基金的投资管理，包括投资范围、投资策略等均保持不变。

本报告期自 2018 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

转型后：

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 鑫元合享纯债 |
| 交易代码 | 000815 |
| 基金运作方式 | 契约型 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 11 月 13 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,700,891.12 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险和保证适当流动性的前提下，通过合理配置债券等固定收益类金融工具并进行积极主动的投资管理，力争取得超越基金业绩比较基准的收益，为投资者创造稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 二年期银行定期存款收益率（税后） |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低预期风险、预期收益特征的基金品种，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票基金、混合基金、但高 |

| | | |
|-----------------|--------------|----------------|
| | 于货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 鑫元基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 鑫元合享纯债 A | 鑫元合享纯债 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 000815 | 000814 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 0.00 份 | 3,700,891.12 份 |

转型前：

| | | |
|-----------------|---|---|
| 基金简称 | 鑫元合享分级债券 | |
| 交易代码 | 000813 | |
| 基金运作方式 | 契约型 | |
| 基金合同生效日 | 2014 年 10 月 15 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 4,958,307.44 份 | |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险和保证适当流动性的前提下,通过合理配置债券等固定收益类金融工具并进行积极主动的投资管理,力争取得超越基金业绩比较基准的收益,为投资者创造稳定的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,自上而下决定资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。 | |
| 业绩比较基准 | 二年期银行定期存款收益率(税后)+1% | |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低预期风险、预期收益特征的基金品种,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票基金、混合基金、但高于货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 鑫元基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 鑫元合享分级债券 A | 鑫元合享分级债券 B |
| 下属分级基金的交易代码 | 000814 | 000815 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,958,307.44 份 | 0.00 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 从投资者具体持有的基金份额来看,由于基金收益分配的安排,合享 A 表现出低风险、收益稳定的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。 | 从投资者具体持有的基金份额来看,由于基金收益分配的安排,合享 B 表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2018年11月13日—2018年12月31日） | |
|-----------------|------------------------------|--------------|
| | 鑫元合享纯债 A | 鑫元合享纯债 C |
| 1. 本期已实现收益 | - | -8,376.15 |
| 2. 本期利润 | - | 3,153.61 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | - | 0.0007 |
| 4. 期末基金资产净值 | - | 3,738,257.98 |
| 5. 期末基金份额净值 | - | 1.0101 |

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

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

（3）本基金于 2018 年 11 月 13 日正式转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金。

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2018年10月1日—2018年11月12日） |
|-----------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -7,854,901.49 |
| 2. 本期利润 | 207,042.21 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0003 |
| 4. 期末基金资产净值 | 5,002,413.45 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0089 |

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

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

（3）本基金于 2018 年 11 月 13 日正式转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金。

3.2 基金净值表现（转型后）

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鑫元合享纯债 A

| 阶段 | 净值增长 | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基准收 | ①-③ | ②-④ |
|----|------|-------|-------|---------|-----|-----|
|----|------|-------|-------|---------|-----|-----|

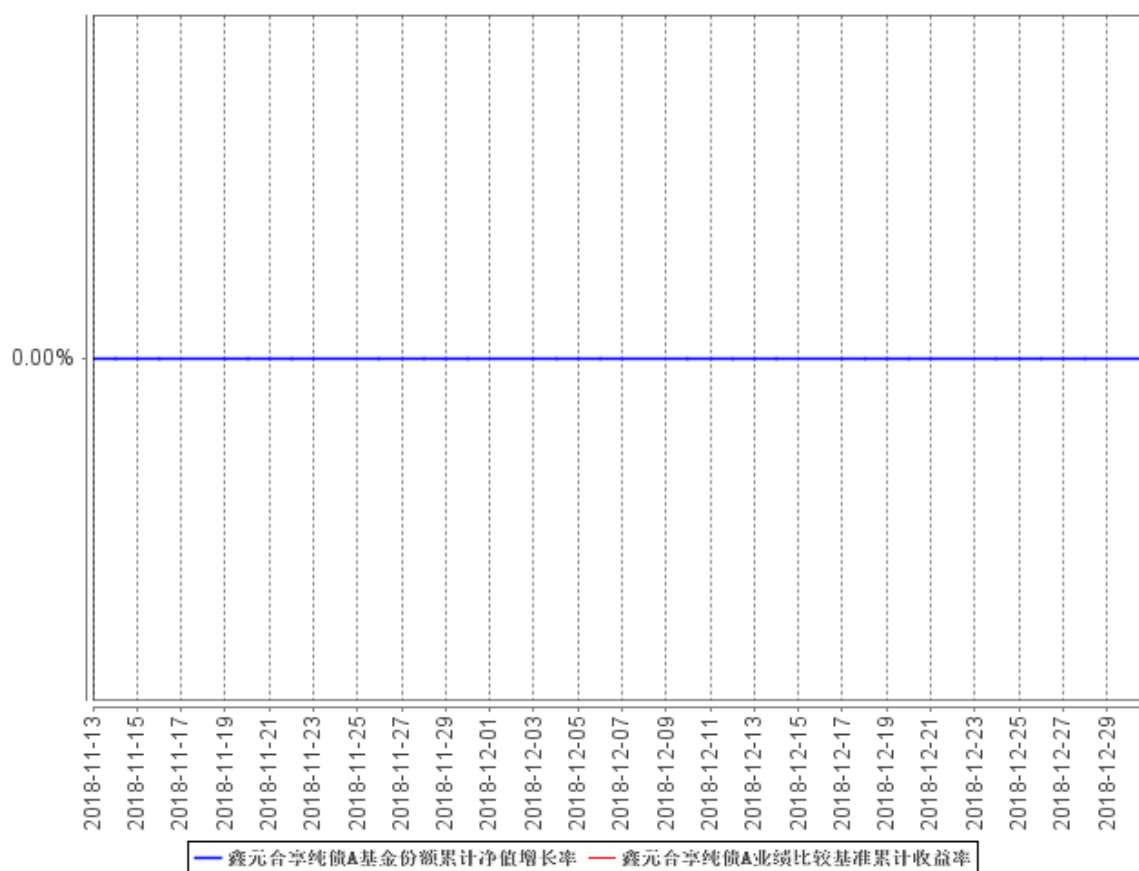
| | | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| | 率① | 标准差② | 准收益率③ | 益率标准差④ | | |
| 过去三个月 | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

鑫元合享纯债 C

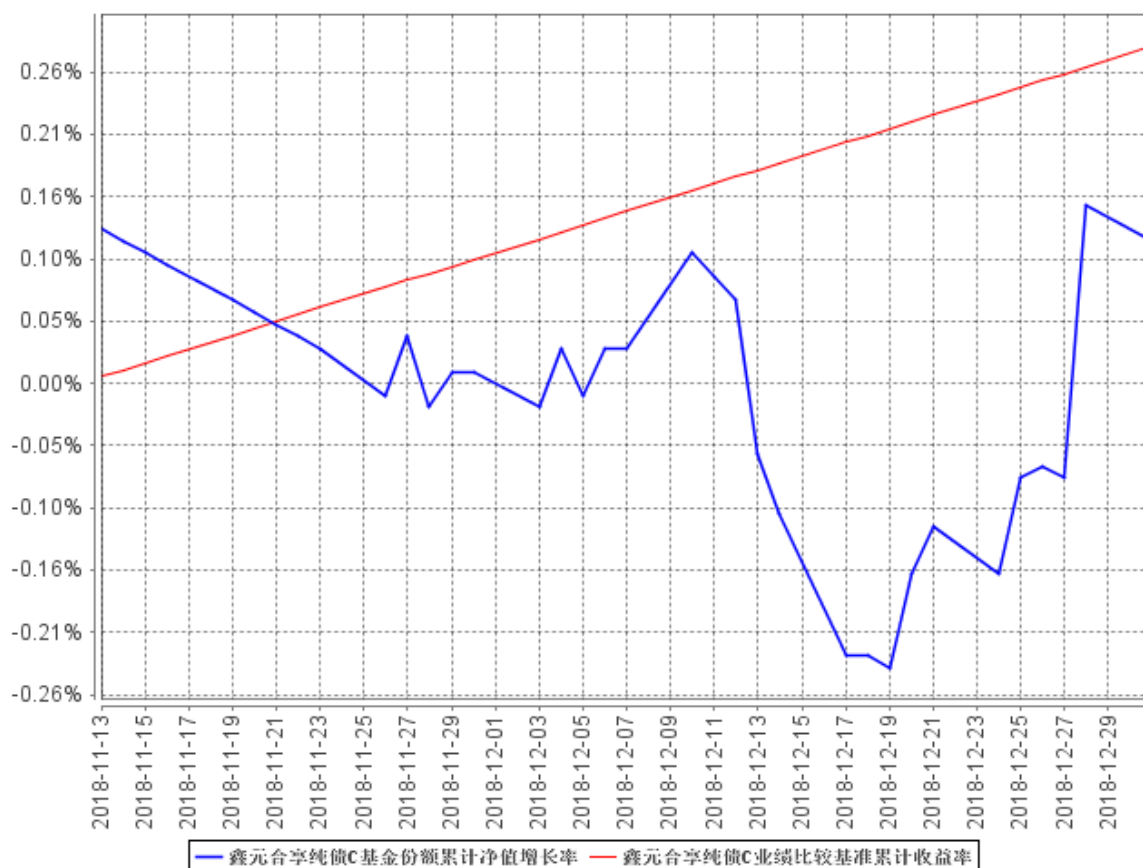
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.12% | 0.06% | 0.28% | 0.00% | -0.16% | 0.06% |

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鑫元合享纯债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



鑫元合享纯债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：（1）鑫元合享分级债券的合同生效日为 2014 年 10 月 15 日。根据基金合同约定，鑫元合享分级债券的建仓期为 6 个月，建仓期结束时鑫元合享分级债券各项资产配置比例符合基金合同约定。

（2）鑫元合享分级债券于 2018 年 11 月 13 日正式转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金，截止 2018 年 12 月 31 日不满一年。

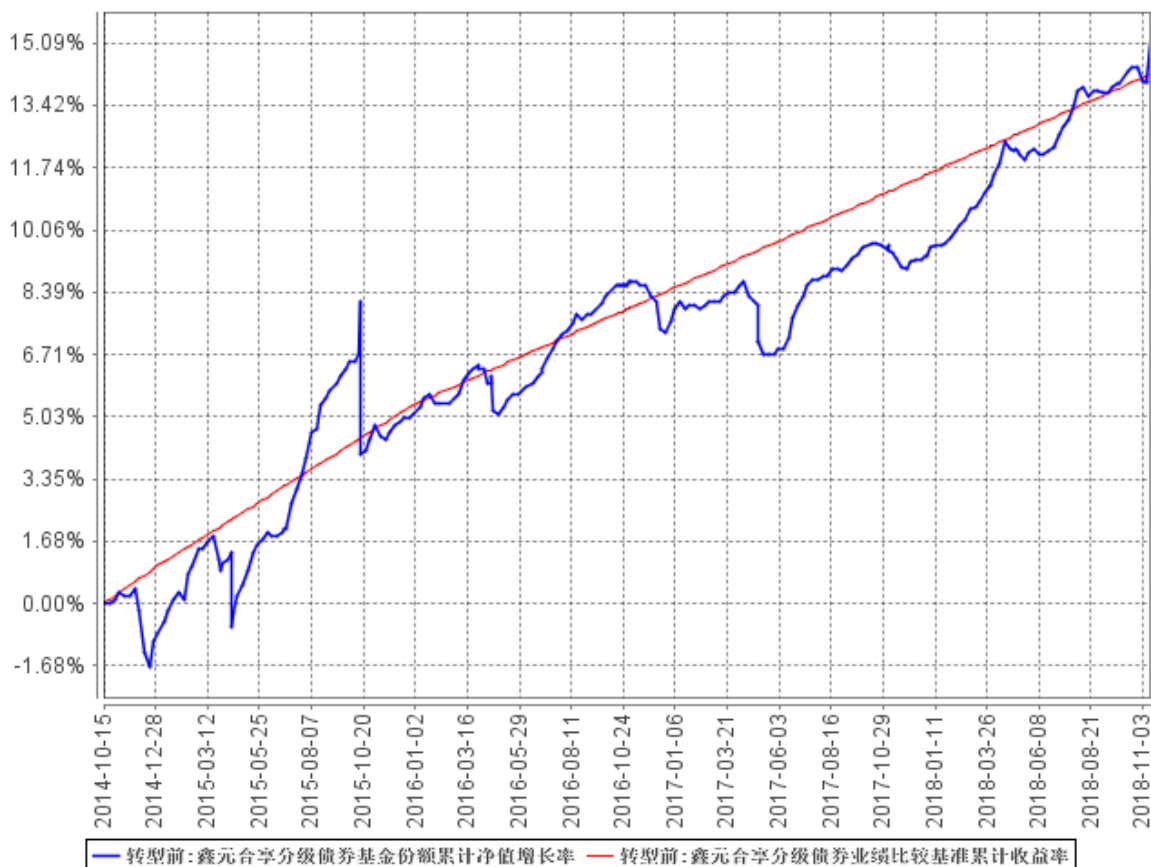
3.2 基金净值表现（转型前）

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 0.91% | 0.33% | 0.37% | 0.03% | 0.54% | 0.30% |

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

鑫元合享分级债券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：（1）本基金的合同生效日为 2014 年 10 月 15 日。根据基金合同约定，本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

（2）本基金于 2018 年 11 月 13 日正式转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---------------------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 颜昕 | 鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元货币市场基 | 2016年3月2日 | - | 9年 | 学历：工商管理，硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2009 |

| | | | | |
|--|---|--|--|---|
| | <p>金、鑫元合享纯债债券型证券投资基金、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金、鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金、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、鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元添利债券型证券投资基金、鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元合利定期</p> | | | <p>年 8 月，任职于南京银行股份有限公司，担任交易员。2013 年 9 月加入鑫元基金担任交易员，2014 年 2 月至 8 月担任鑫元基金交易室主管，2014 年 9 月担任鑫元货币市场基金的基金经理助理，2015 年 6 月 26 日起担任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理，2015 年 7 月 15 日起担任鑫元货币市场基金的基金经理，2016 年 1 月 13 日起担任鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金（原鑫元兴利债券型证券投资基金）的基金经理，2016 年 3 月 2 日起担任鑫元合享纯债债券型证券投资基金（原鑫元合享分级债券型证券投资基金）、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金（原鑫元合丰分级债券型证券投资基金）的基金经理，2016 年 3 月 9 日起担任鑫元汇利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 6 月 3 日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理，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</p> |
|--|---|--|--|---|

| | | | | | |
|-----|---|----------------|---|------|--|
| | 开放债券型发起式证券投资基金、鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理 | | | | 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，2017 年 3 月 13 日起担任鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金（原鑫元瑞利债券型证券投资基金）的基金经理，2017 年 3 月 17 日起担任鑫元添利债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 12 月 13 日起担任鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 3 月 22 日起担任鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 4 月 19 日起担任鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月 25 日起担任鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 7 月 11 日起担任鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。 |
| 郑文旭 | 鑫元恒鑫收益增强债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元合享纯债债券型证券投资基金、鑫元 | 2018 年 2 月 6 日 | - | 10 年 | 学历：金融工程硕士研究生。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2008 年 6 月至 2010 年 6 月任万得资讯债券产品经理。2010 年 6 月至 2013 年 7 月任职于东海证券，先后担任债券研究员和研 |

| | | | | |
|--|------------------------|--|--|---|
| | 鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理 | | | 究主管。2013 年 8 月加入鑫元基金担任信用研究员，2014 年 4 月至 2018 年 1 月担任专户投资经理。2018 年 2 月 6 日起担任鑫元恒鑫收益增强债券型证券投资基金（原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、鑫元合享纯债债券型证券投资基金（原鑫元合享分级债券型证券投资基金）、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |
|--|------------------------|--|--|---|

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。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---|----------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 颜昕 | 鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元货币市场基金、鑫元合享纯债债券型证券投资基金、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金、鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元汇利债 | 2016 年 3 月 2 日 | - | 9 年 | 学历：工商管理，硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2009 年 8 月，任职于南京银行股份有限公司，担任交易员。2013 年 9 月加入鑫元基金担任交易员，2014 年 2 月至 8 月担任鑫元基金交易室主管，2014 年 9 月担任鑫元货币市场基金的基金经理助理，2015 年 6 月 26 日起担任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | <p>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、鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元添利债券型证券投资基金、鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金</p> | | | <p>经理, 2015 年 7 月 15 日起担任鑫元货币市场基金的基金经理, 2016 年 1 月 13 日起担任鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金(原鑫元兴利债券型证券投资基金)的基金经理, 2016 年 3 月 2 日起担任鑫元合享纯债债券型证券投资基金(原鑫元合享分级债券型证券投资基金)、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金(原鑫元合丰分级债券型证券投资基金)的基金经理, 2016 年 3 月 9 日起担任鑫元汇利债券型证券投资基金的基金经理, 2016 年 6 月 3 日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理, 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, 2017 年 3 月 13 日起担任鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金(原鑫元瑞利债券型证券投资基金)的基金经理, 2017 年 3 月 17 日起担任鑫元</p> |
|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|-----|--|----------------|---|------|---|
| | 经理 | | | | 添利债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 12 月 13 日起担任鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 3 月 22 日起担任鑫元常利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 4 月 19 日起担任鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月 25 日起担任鑫元增利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2018 年 7 月 11 日起担任鑫元淳利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。 |
| 郑文旭 | 鑫元恒鑫收益增强债券型证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、鑫元合享纯债债券型证券投资基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理 | 2018 年 2 月 6 日 | - | 10 年 | 学历：金融工程硕士研究生。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2008 年 6 月至 2010 年 6 月任万得资讯债券产品经理。2010 年 6 月至 2013 年 7 月任职于东海证券，先后担任债券研究员和研究主管。2013 年 8 月加入鑫元基金担任信用研究员，2014 年 4 月至 2018 年 1 月担任专户投资经理。2018 年 2 月 6 日起担任鑫元恒鑫收益增强债券型证券投资基金（原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、鑫元合享 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 纯债债券型证券投资基金（原鑫元合享分级债券型证券投资基金）、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年四季度，在 7 月国常会定调由去杠杆转为稳杠杆之后，经过两个月的观察，证实货币政策传导渠道明显不畅，宽信用政策难以落地，因此，债市在经过两个月的调整后，收益率重新选择方向向下执行，且在社融数据不及预期后出现加速下行。12 月尽管出现阶段性资金紧张，但债券收益率并未明显上行，且在年末最后几个交易日出现加速下行，显示投资者仍在积极备战 2019 年。由于 2019 年市场普遍预期经济仍趋弱，且一季度即可得到数据验证，因此，债市仍有可为。

四季度产品处于转型期，因此我们主要积极进行持仓调整，以适应转型需要。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期转型前鑫元合享分级的基金份额净值增长率为 0.91%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。转型后鑫元合享纯债 C 的基金份额净值增长率为 0.12%，同期业绩比较基准收益率为 0.28%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形，出现该情形的时间范围为 2018 年 11 月 13 日至 2018 年 12 月 31 日。

§ 5 投资组合报告

转型后：

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|---------|--------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 3,986,655.20 | 87.91 |
| | 其中：债券 | 3,986,655.20 | 87.91 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |

| | | | |
|---|-------------------|--------------|--------|
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 220,562.40 | 4.86 |
| 8 | 其他资产 | 327,523.33 | 7.22 |
| 9 | 合计 | 4,534,740.93 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 2,565,555.20 | 68.63 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,421,100.00 | 38.02 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,421,100.00 | 38.02 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 3,986,655.20 | 106.64 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 010107 | 21 国债(7) | 20,200 | 2,079,590.00 | 55.63 |
| 2 | 018006 | 国开 1702 | 9,000 | 918,900.00 | 24.58 |
| 3 | 018005 | 国开 1701 | 5,000 | 502,200.00 | 13.43 |
| 4 | 019547 | 16 国债 19 | 3,000 | 274,650.00 | 7.35 |

| | | | | | |
|---|--------|----------|-------|------------|------|
| 5 | 019541 | 16 国债 13 | 2,000 | 195,200.00 | 5.22 |
|---|--------|----------|-------|------------|------|

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期内转型后未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期内转型后未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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

5.10.2

本报告期内转型后基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 30,809.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | 215,568.32 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 81,145.90 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|------|------------|
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 327,523.33 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

转型前：

5.1 转型前最后一日基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 363,542,010.56 | 99.95 |
| 8 | 其他资产 | 166,133.11 | 0.05 |
| 9 | 合计 | 363,708,143.67 | 100.00 |

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。

5.2 转型前最后一日按行业分类的股票投资组合

5.2.1 转型前最后一日按行业分类的境内股票投资组合

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有境内股票。

5.2.2 转型前最后一日按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有港股通投资股票。

5.3 转型前最后一日按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有股票。

5.4 转型前最后一日按债券品种分类的债券投资组合

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有债券。

5.5 转型前最后一日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

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有债券。

5.6 转型前最后一日按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有资产支持债券。

5.7 转型前最后一日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：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有贵金属。

5.8 转型前最后一日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：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有权证。

5.9 转型前最后一日本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 转型前最后一日本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金本报告期内转型前未投资股指期货。

5.10 转型前最后一日本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金本报告期内转型前未投

资国债期货。

5.10.2 转型前最后一日本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金本报告期内转型前未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本报告期内转型前基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本报告期内转型前基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 27,727.21 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 138,405.90 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 166,133.11 |

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。

5.11.4 转型前最后一日持有的处于转股期的可转换债券明细

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 转型前最后一日前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本基金转型前最后一日未持有股

票。

§ 6 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

| 项目 | 鑫元合享纯债 A | 鑫元合享纯债 C |
|----------------------------------|----------|--------------|
| 基金转型日（2018 年 11 月 13 日）基金份额总额 | - | 4,958,307.44 |
| 基金转型日起至报告期期末基金总申购份额 | - | 1,215,801.88 |
| 减：基金转型日起至报告期期末基金总赎回份额 | - | 2,473,218.20 |
| 基金转型日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | - | 3,700,891.12 |

注：本基金转型日为 2018 年 11 月 13 日。

§ 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

| 项目 | 鑫元合享分级债券 A | 鑫元合享分级债券 B |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 411,172,869.25 | 298,796,201.80 |
| 报告期期间转型前基金总申购份额 | - | - |
| 减：报告期期间转型前基金总赎回份额 | 416,055,676.06 | 297,670,697.43 |
| 报告期期间转型前基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | 9,841,114.25 | -1,125,504.37 |
| 转型前最后一日基金份额总额 | 4,958,307.44 | 0.00 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

注：本报告期内转型后，本基金管理人未运用自有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细（转型后）

注：本报告期内转型后，本基金管理人未运用自有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本报告期内转型前本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止转型前最后一日，本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型前）

注：鑫元合享分级债券转型前最后一日为 2018 年 11 月 12 日。本报告期内转型前本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止转型前最后一日，本基金管理人未持有本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|--------------------------|----------------|--------------|----------------|------------|-------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20181001-20181108 | 149,849,150.85 | 0.00 | 149,849,150.85 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20181109-20181111 | 99,948,050.95 | 0.00 | 99,948,050.95 | 0.00 | 0.00% |
| | 3 | 20181001-20181108 | 200,156,919.51 | 4,790,605.75 | 204,947,525.26 | 0.00 | 0.00% |
| | 4 | 20181001-20181111 | 204,918,091.92 | 4,904,560.84 | 209,822,652.76 | 0.00 | 0.00% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：</p> <p>（一）赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，因此当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理或延缓支付的风险。</p> <p>（二）基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，都可能会造成基金资产净值的较</p> | | | | | | | |

大波动。

(三) 基金投资目标偏离的风险

单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。

(四) 基金合同提前终止或其它相关风险

《基金合同》生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 60 个工作日出现前述情况的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。因此，在极端情况下，当单一投资者大量赎回本基金后，可能造成基金资产净值大幅缩减，对本基金的存续情况产生实质性影响。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

鑫元合享分级债券型证券投资基金第二个分级运作周期到期后进入过渡期，过渡期内鑫元合享分级债券 B 最后一个申购开放日日终的基金资产净值小于 3000 万元。根据基金合同的约定，在合享分级债券 B 最后一个申购开放日日终，若合享分级债券 B 的基金资产净值等于或小于 3000 万元，经基金管理人与基金托管人协商一致，鑫元合享分级债券型证券投资基金无需召开基金份额持有人大会，将于合享分级债券 B 最后一个申购开放日后次个工作日直接转型为普通开放式债券型证券投资基金，即“鑫元合享纯债债券型证券投资基金”。鑫元合享分级债券型证券投资基金于 2018 年 11 月 13 日转型为开放式债券型证券投资基金，即“鑫元合享纯债债券型证券投资基金”，份额分级运作终止。转型后基金的投资管理，包括投资范围、投资策略等均保持不变。

§ 9 备查文件目录

10.1 备查文件目录

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

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

10.3 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
2019 年 1 月 22 日