

鑫元得利债券型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|---|-----------|
| §1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示 | 2 |
| 1.2 目录 | 3 |
| §2 基金简介 | 6 |
| 2.1 基金基本情况 | 6 |
| 2.2 基金产品说明 | 6 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 6 |
| 2.4 信息披露方式 | 7 |
| 2.5 其他相关资料 | 7 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 8 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 8 |
| 3.2 基金净值表现 | 8 |
| §4 管理人报告 | 10 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 10 |
| 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 | 17 |
| 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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 18 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 18 |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 | 18 |
| §5 托管人报告 | 19 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 19 |
| 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 | 19 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 | 19 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 20 |
| 6.1 资产负债表 | 20 |
| 6.2 利润表 | 21 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表 | 22 |

| | |
|--|-----------|
| 6.4 报表附注..... | 23 |
| §7 投资组合报告..... | 49 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 49 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合..... | 49 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细..... | 50 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 50 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 50 |
| 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细..... | 50 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..... | 51 |
| 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细..... | 51 |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细..... | 51 |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 51 |
| 7.11 投资组合报告附注..... | 52 |
| §8 基金份额持有人信息..... | 54 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 54 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 54 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况..... | 54 |
| §9 开放式基金份额变动..... | 55 |
| §10 重大事件揭示..... | 56 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 56 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 56 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 56 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 56 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 56 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况..... | 56 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 56 |
| 10.8 其他重大事件..... | 57 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息..... | 59 |
| 11.1 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..... | 59 |
| §12 备查文件目录..... | 61 |

| | |
|------------------|----|
| 12.1 备查文件目录..... | 61 |
| 12.2 存放地点..... | 61 |
| 12.3 查阅方式..... | 61 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|------------------|
| 基金名称 | 鑫元得利债券型证券投资基金 |
| 基金简称 | 鑫元得利 |
| 基金主代码 | 003041 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016 年 8 月 17 日 |
| 基金管理人 | 鑫元基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 917,876,714.61 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 本基金在有效控制投资组合风险的基础上，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。 |
| 业绩比较基准 | 中证全债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 |

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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 李晓燕 | 胡波 |
| | 联系电话 | 021-20892000 转 | 021-61618888 |
| | 电子邮箱 | service@xyamc.com | hub5@spdb.com.cn |
| 客户服务电话 | | 4006066188 | 95528 |
| 传真 | | 021-20892111 | 021-63602540 |
| 注册地址 | | 中国（上海）自由贸易试验区浦东大道1200号2层217室 | 上海市中山东一路12号 |
| 办公地址 | | 上海市静安区中山北路909 | 上海市北京东路689号 |

| | | |
|-------|--------|--------|
| | 号 12 层 | |
| 邮政编码 | 200070 | 200001 |
| 法定代表人 | 肖炎 | 高国富 |

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日) |
|---------------|--|
| 本期已实现收益 | 8,724,978.46 |
| 本期利润 | 6,488,774.39 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0144 |
| 本期加权平均净值利润率 | 1.32% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.22% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | 61,809,186.45 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0673 |
| 期末基金资产净值 | 1,004,704,519.68 |
| 期末基金份额净值 | 1.0946 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2019 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 9.46% |

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。

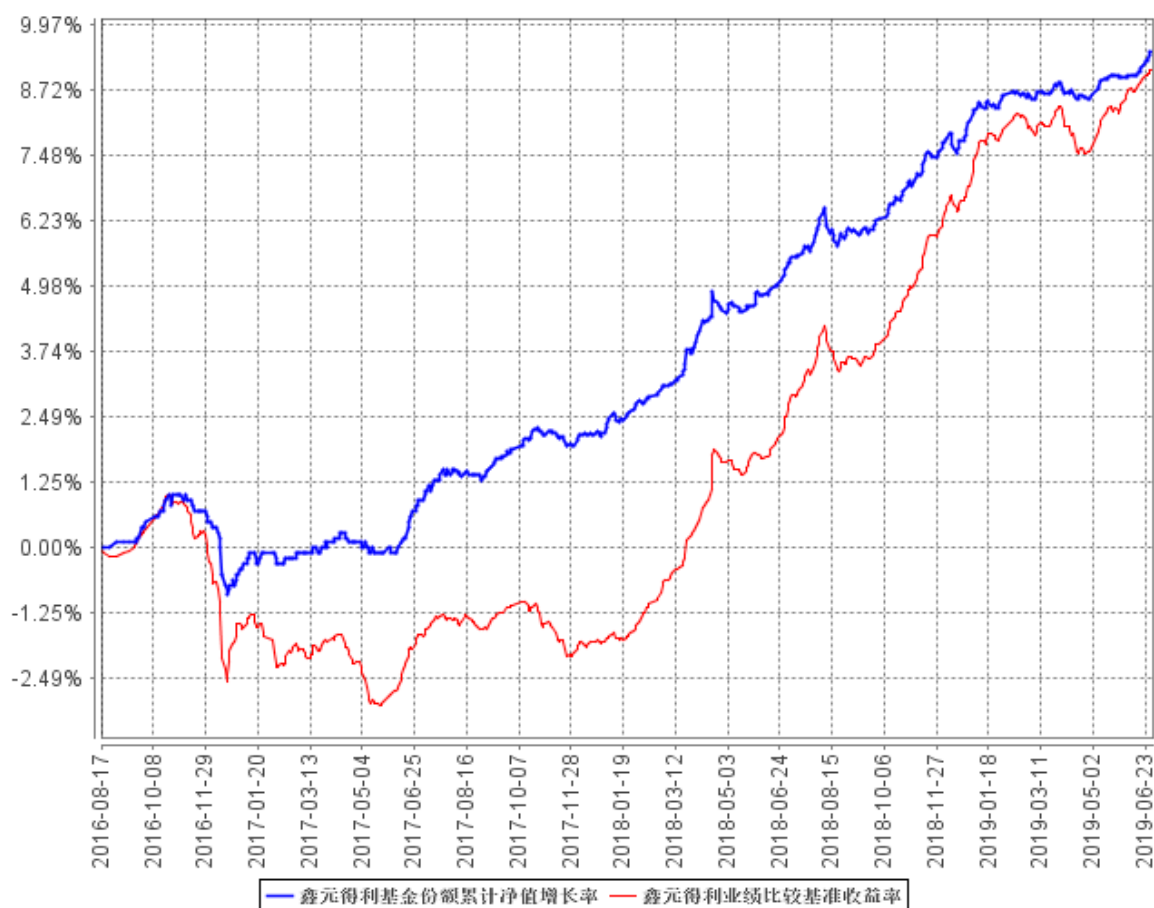
3.2 基金净值表现

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

| 阶段 | 份额净值 增长率① | 份额净值 增长率标 准差② | 业绩比较 基准收益 率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去一个月 | 0.46% | 0.02% | 0.57% | 0.03% | -0.11% | -0.01% |
| 过去三个月 | 0.53% | 0.04% | 0.63% | 0.06% | -0.10% | -0.02% |
| 过去六个月 | 1.22% | 0.04% | 2.07% | 0.06% | -0.85% | -0.02% |
| 过去一年 | 3.92% | 0.05% | 6.46% | 0.06% | -2.54% | -0.01% |
| 自基金合同 生效起至今 | 9.46% | 0.06% | 9.11% | 0.08% | 0.35% | -0.02% |

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

鑫元得利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：本基金合同生效日为 2016 年 8 月 17 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为鑫元基金管理有限公司，本公司经中国证监会证监许可[2013]1115 号文批准于 2013 年 8 月成立，由南京银行股份有限公司发起，与南京高科股份有限公司联合组建；注册资本 17 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 2019 年 6 月 30 日，公司旗下管理 34 只证券投资基金——鑫元货币市场基金、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、鑫元鸿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、鑫元聚鑫收益增强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、鑫元聚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、鑫元添利债券型证券投资基金、鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元广利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金、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、鑫元行业轮动灵活配置混合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、鑫元全利债券型发起式证券投资基金、鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金、鑫元荣利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元臻利债券型证券投资基金、鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元永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 | | |
| 颜昕 | 鑫元安鑫宝货 | 2016 年 8 月 17 日 | - | 10 年 | 学历：工商管理，硕士。 相关业务资格：证券投资 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | 币市场基金、鑫元货币市场基金、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 | | | 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 日至 2019 年 1 月 21 日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）的基金经理，2016 年 3 月 2 日起担任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 |
|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|---|
| | 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、鑫元荣 | | | | 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，2019 年 1 月 24 日起担任鑫元荣利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 3 月 1 日起担任鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 4 月 30 日起担任鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 5 月 9 日起担任鑫元永利债券型证券投资基金的基金经理。 |
|--|---|--|--|--|---|

| | | | | | |
|----|--|-----------------|---|-----|--|
| | 利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元永利债券型证券投资基金的基金经理 | | | | |
| 赵慧 | 鑫元货币市场基金、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 | 2016 年 8 月 17 日 | - | 9 年 | 学历：经济学专业，硕士。 相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2010 年 7 月任职于北京汇致资本管理有限公司，担任交易员。2011 年 4 月起在南京银行金融市场部资产管理部和南京银行金融市场部投资交易中心担任债券交易员，有丰富的银行间市场交易经验。2014 年 6 月加入鑫元基金，担任基金经理助理。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 |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| | 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 | | | 基金经理，2016 年 3 月 2 日起担任鑫元货币市场基金的基金经理，2016 年 3 月 9 日起担任鑫元汇利债券型证券投资基金的基金经理，2016 年 6 月 3 日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理，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，2018 年 |
|--|---|--|--|--|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | 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、鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金、鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金、鑫元荣利三个月定期开放债券型发 | | | | 11 月 13 日起担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金和鑫元行业轮动灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月 24 日起担任鑫元荣利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 1 月 25 日起担任鑫元臻利债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 3 月 1 日起担任鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 4 月 30 日起担任鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 5 月 9 日起担任鑫元永利债券型证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | 起式证券投资基金、鑫元臻利债券型证券投资基金、鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元永利债券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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制订《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，通过系统和人工相结合的方式进行基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 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

报告期内在经济预期增长目标下调、货币及财政政策由需求管理向供给侧发力愈发明显及中美贸易摩擦持续反复的背景下，考虑到债市延续牛市的政策判断大前提“稳中调结构，政策有定力，时间换空间”没有改变，政策面仍是结构性宽信用政策，操作中整体采取中性久期策略。在组合操作上，管理人合理安排流动性，积极抓住市场调整时机增配利率债，灵活把握利率债波段机会，组合重点投资的金融债品种有所调整，利率债表现突出。展望后市，我们认为市场整体仍将呈现债强股弱的格局，我们将持续关注经济基本面和政策方面的信号，积极把握债券市场的机会，争取为投资者创造持续、稳定的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金的基金份额净值增长率为 1.22%，业绩比较基准收益率为 2.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，房地产投资已现疲态，宽财政政策逆周期仍是主线，将推动下半年基建投资托底。通胀压力整体可控，对政策制约有限。贸易战对经济基本面的影响是重要变量。宏观基本面预计将继续小幅探底，但失速下滑的可能性较小。货币政策受制于多目标的平衡，风格更倾向于逆周期调节相机抉择，后期的稳增长看点仍然在财政发力。在全球经济面临增长动力不足的背景下，投资者预期和信心会变得更不稳定，经济及企业盈利仍将在长期改革持续推进以及短期政策底线维稳之间形成波动，但中长期下行趋势难改。市场将在该种格局下形成震荡局面，存在结构性机会。下半年的操作需更注重结构性机会的把握。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司成立估值委员会，并制订有关工作规则。成员包括公司总经理、基金运营部分管领导、固定收益部和权益投研部分管领导、督察长、固定收益部负责人、权益投研部负责人、监察稽核部负责人、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。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间债券市场及证券交易所上市流通或挂牌转让的固定收益品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对鑫元得利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对鑫元得利债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由鑫元基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鑫元得利债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 资 产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 7,049,315.91 | 155,597.31 |
| 结算备付金 | | 622,029.42 | 89,570.50 |
| 存出保证金 | | 1,485.66 | - |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 873,385,500.00 | 54,333,300.00 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 873,385,500.00 | 54,333,300.00 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | 203,239,064.86 | - |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 13,469,659.68 | 1,035,866.19 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 1,097,767,055.53 | 55,614,334.00 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 92,375,541.44 | 2,299,977.00 |
| 应付证券清算款 | | - | 3,485.91 |
| 应付赎回款 | | 102.50 | - |
| 应付管理人报酬 | | 407,277.51 | 13,471.13 |
| 应付托管费 | | 135,759.18 | 4,490.36 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 29,206.76 | 561.00 |

| | | | |
|---------------|----------|------------------|---------------|
| 应交税费 | | 6,065.33 | - |
| 应付利息 | | 32,193.84 | -438.64 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 76,389.29 | 239,000.00 |
| 负债合计 | | 93,062,535.85 | 2,560,546.76 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 917,876,714.61 | 49,058,259.06 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 86,827,805.07 | 3,995,528.18 |
| 所有者权益合计 | | 1,004,704,519.68 | 53,053,787.24 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,097,767,055.53 | 55,614,334.00 |

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0946 元，基金份额总额 917,876,714.61 份。

6.2 利润表

会计主体：鑫元得利债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|------------|--|---|
| 一、收入 | | 7,727,657.91 | 1,923,477.22 |
| 1.利息收入 | | 9,340,883.44 | 1,109,150.29 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 537,208.62 | 18,053.46 |
| 债券利息收入 | | 7,406,397.77 | 1,048,839.56 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 1,397,277.05 | 42,257.27 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 622,978.54 | -2,636,984.68 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | - | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | 622,978.54 | -2,636,984.68 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.13.5 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.15 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.16 | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | -2,236,204.07 | 3,448,533.63 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.18 | - | 2,777.98 |
| 减：二、费用 | | 1,238,883.52 | 480,542.02 |

| | | | |
|---------------------|------------|--------------|--------------|
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 707,718.27 | 142,073.85 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 235,906.09 | 23,679.01 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.19 | 15,729.38 | 3,419.85 |
| 5. 利息支出 | | 185,055.64 | 160,592.03 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 185,055.64 | 160,592.03 |
| 6. 税金及附加 | | 601.07 | 1,141.89 |
| 7. 其他费用 | 6.4.7.20 | 93,873.07 | 149,635.39 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 6,488,774.39 | 1,442,935.20 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 6,488,774.39 | 1,442,935.20 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元得利债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | | |
|--|---------------------------------------|----------------|-------------------|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 49,058,259.06 | 3,995,528.18 | 53,053,787.24 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 6,488,774.39 | 6,488,774.39 |
| 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） | 868,818,455.55 | 76,343,502.50 | 945,161,958.05 |
| 其中：1.基金申购款 | 1,835,703,256.90 | 164,295,438.90 | 1,999,998,695.80 |
| 2.基金赎回款 | -966,884,801.35 | -87,951,936.40 | -1,054,836,737.75 |
| 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 | 917,876,714.61 | 86,827,805.07 | 1,004,704,519.68 |

| | | | |
|--|--|---------------|-----------------|
| 金净值) | | | |
| 项目 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 104,834,797.23 | 2,303,333.19 | 107,138,130.42 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 1,442,935.20 | 1,442,935.20 |
| 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) | -55,780,601.39 | -1,132,542.89 | -56,913,144.28 |
| 其中：1.基金申购款 | 49,033,320.49 | 1,971,544.23 | 51,004,864.72 |
| 2.基金赎回款 | -104,813,921.88 | -3,104,087.12 | -107,918,009.00 |
| 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) | 49,054,195.84 | 2,613,725.50 | 51,667,921.34 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

张乐赛

陈宇

包颖

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鑫元得利债券型证券投资基金(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[2016]1161号文《关于准予鑫元得利债券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《鑫元得利债券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 200,036,653.54 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(2016)第 1085 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鑫元得利债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 8 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 200,054,837.08 份,其中认购资金利息折合 18,183.54 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,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及基金合同的有关规定,经与基金托管人协商一致并报监管机构备案,基金管理人于 2018 年 3 月 31 日起对基金合同进行了修订,并对赎回费相关规则进行了调整。该修订自 2018 年 3 月 31 日起生效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元得利债券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固定收益类金融工具,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、证券公司短期公司债、可分离交易可转债的纯债部分、短期融资券、资产支持证券、债券回购、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)、同业存单、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固定收益类金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金不投资于股票、权证等权益类资产,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)、可交换债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，本基金的基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对本基金在 2018 年 1 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，已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

6.4.6.2 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 1,049,315.91 |

| | |
|----------------|--------------|
| 定期存款 | 6,000,000.00 |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | - |
| 存款期限 1-3 个月 | - |
| 存款期限 3 个月以上 | 6,000,000.00 |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 7,049,315.91 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 | | |
|---------------|------------------------|----------------|----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | - | - | - |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 26,660,955.97 | 26,870,500.00 |
| | 银行间市场 | 847,720,456.60 | 846,515,000.00 |
| | 合计 | 874,381,412.57 | 873,385,500.00 |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 874,381,412.57 | 873,385,500.00 | -995,912.57 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 | |
|-------|------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | 203,239,064.86 | - |
| 合计 | 203,239,064.86 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息 | 33,623.43 |
| 应收定期存款利息 | 43,083.15 |
| 应收其他存款利息 | — |
| 应收结算备付金利息 | 251.91 |
| 应收债券利息 | 13,160,558.09 |
| 应收资产支持证券利息 | — |
| 应收买入返售证券利息 | 232,142.47 |
| 应收申购款利息 | — |
| 应收黄金合约拆借孳息 | — |
| 其他 | 0.63 |
| 合计 | 13,469,659.68 |

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 2,245.53 |
| 银行间市场应付交易费用 | 26,961.23 |
| 合计 | 29,206.76 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | — |
| 应付赎回费 | — |
| 预提费用 | 76,389.29 |
| 合计 | 76,389.29 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | |
|---------------|---------------------------------------|------------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 49,058,259.06 | 49,058,259.06 |
| 本期申购 | 1,835,703,256.90 | 1,835,703,256.90 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -966,884,801.35 | -966,884,801.35 |
| — 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 | 917,876,714.61 | 917,876,714.61 |

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | 1,277,442.84 | 2,718,085.34 | 3,995,528.18 |
| 本期利润 | 8,724,978.46 | -2,236,204.07 | 6,488,774.39 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 51,806,765.15 | 24,536,737.35 | 76,343,502.50 |
| 其中：基金申购款 | 113,859,836.28 | 50,435,602.62 | 164,295,438.90 |
| 基金赎回款 | -62,053,071.13 | -25,898,865.27 | -87,951,936.40 |
| 本期已分配利润 | — | — | — |
| 本期末 | 61,809,186.45 | 25,018,618.62 | 86,827,805.07 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 119,922.35 |
| 定期存款利息收入 | 415,833.15 |
| 其他存款利息收入 | — |
| 结算备付金利息收入 | 1,451.28 |
| 其他 | 1.84 |
| 合计 | 537,208.62 |

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

注：无。

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 622,978.54 |
| 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 | 622,978.54 |

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 1,426,105,685.09 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 1,404,919,661.46 |
| 减：应收利息总额 | 20,563,045.09 |
| 买卖债券差价收入 | 622,978.54 |

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：无。

6.4.7.14 贵金属投资收益**6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：无。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

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

注：无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.16 股利收益

注：无。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -2,236,204.07 |
| ——股票投资 | - |
| ——债券投资 | -2,236,204.07 |
| ——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 | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税 | - |
| 合计 | -2,236,204.07 |

6.4.7.18 其他收入

注：无。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 1,079.38 |
| 银行间市场交易费用 | 14,650.00 |
| 交易基金产生的费用 | — |
| 其中：申购费 | — |
| 赎回费 | — |
| 合计 | 15,729.38 |

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------|---------------------------------------|
| 审计费用 | 24,795.19 |
| 信息披露费 | 42,594.10 |
| 上清所证书查询费 | 600.00 |
| 银行汇划费用 | 7,883.78 |
| 债券账户服务费 | 18,000.00 |
| 合计 | 93,873.07 |

6.4.7.21 分部报告

注：无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

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

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|---------------------|
| 鑫元基金管理有限公司（“鑫元基金”） | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”） | 基金托管人、基金销售机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|-----------------|--|--|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 707,718.27 | 142,073.85 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 9.51 | 26.83 |

注：基金管理费每日计提，按月支付。2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 25 日，基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

2018 年 9 月 26 日鑫元得利债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，并审议通过了《关于鑫元得利债券型证券投资基金调整基金费率有关事项的议案》，自 2018 年 9 月 26 日起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 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 235,906.09 | 23,679.01 |

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

| 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | | | | | | |
|--|--------|---------------|----------|------|-------|------|
| 银行间市场交 易的 各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金 额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 浦发银行 | - | 71,236,086.78 | - | - | - | - |
| 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 | | | | | | |
| 银行间市场交 易的 各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金 额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |

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

份额单位：份

| 项目 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|---------------------------------|--|---|
| 基金合同生效日（2016 年 8 月 17 日）持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | 20,003,810.25 | - |
| 期间申购/买入总份额 | - | 20,003,810.25 |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | 20,003,810.25 | - |
| 期末持有的基金份额 | 0.00 | 20,003,810.25 |
| 期末持有的基金份额 占基金总份额比例 | 0.0000% | 40.7800% |

注：（1）期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

（2）本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 | |
|-------|---------------------------------------|------------|--|-----------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 浦发银行 | 1,049,315.91 | 119,922.35 | 375,583.64 | 13,262.15 |

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 92,375,541.44 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量（张） | 期末估值总额 |
|--------|----------|----------------|--------|---------|---------------|
| 170309 | 17 进出 09 | 2019 年 7 月 3 日 | 102.27 | 500,000 | 51,135,000.00 |
| 190402 | 19 农发 02 | 2019 年 7 月 | 99.83 | 21,000 | 2,096,430.00 |

| | | | | | |
|---------|------------|----------------|--------|---------|---------------|
| | | 3 日 | | | |
| 1820037 | 18 宁波银行 03 | 2019 年 7 月 4 日 | 102.30 | 412,000 | 42,147,600.00 |
| 合计 | | | | 933,000 | 95,379,030.00 |

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。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争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现基金合同中约定的投资目标。

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

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金根据存款存放银行的资质，评估并控制银行存款的信用风险。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。

6.4.13.2.1 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 2019 年 6 月 30 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1 | — | — |
| A-1 以下 | — | — |
| 未评级 | 59,898,000.00 | — |
| 合计 | 59,898,000.00 | — |

注：未评级债券为政策性金融债。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.2.4 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 2019 年 6 月 30 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA | 465,803,000.00 | 13,831,000.00 |
| AAA 以下 | 269,679,000.00 | 68,469,070.00 |
| 未评级 | 78,005,500.00 | — |

| | | |
|----|----------------|---------------|
| 合计 | 813,487,500.00 | 82,300,070.00 |
|----|----------------|---------------|

注：未评级债券为政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可在基金运作周期内的每个开放日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。

于 2019 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 92,375,541.44 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控本基金的组合资产持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标，对本基金的流动性风险进行持续的监测和分析。同时，本基金的基金管理人在基金运作周期内的每个开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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，控制相关的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末(2019 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券”。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金投资于银行存款、交易所及银行间市场交易的固定收益品种等其他计息品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本 期 末 201 | 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 |
|--------------------|--------|--------|----------|-------|-------|-----|----|
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---|---------------|----------------|---|---------------|----------------|
| 9 年 6 月 30 日 | | | | | | | |
| 资 产 | | | | | | | |
| 银 行 存 款 | 1,049,315.91 | - | 6,000,000.00 | - | - | - | 7,049,315.91 |
| 结 算 备 付 金 | 622,029.42 | - | - | - | - | - | 622,029.42 |
| 存 出 保 证 金 | 1,485.66 | - | - | - | - | - | 1,485.66 |
| 交 易 性 金 融 资 产 | - | - | 90,105,000.00 | 783,280,500.00 | - | - | 873,385,500.00 |
| 买 入 返 售 金 融 资 产 | 203,239,064.86 | - | - | - | - | - | 203,239,064.86 |
| 应 收 证 券 清 算 款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应 收 | - | - | - | - | - | 13,469,659.68 | 13,469,659.68 |

| | | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---|---------------|------------------|---------------|
| 利息 | | | | | | | |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 204,911,895.85 | -96,105,000.00 | 783,280,500.00 | - | 13,469,659.68 | 1,097,767,055.53 | |
| 负债 | | | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 92,375,541.44 | - | - | - | - | - | 92,375,541.44 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 102.50 | 102.50 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 407,277.51 | 407,277.51 |
| 应付托 | - | - | - | - | - | 135,759.18 | 135,759.18 |

| | | | | | | | |
|---------|----------------|--------|---------------|----------------|-------|---------------|------------------|
| 管费 | | | | | | | |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 29,206.76 | 29,206.76 |
| 应付税费 | - | - | - | - | - | 6,065.33 | 6,065.33 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | 32,193.84 | 32,193.84 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 76,389.29 | 76,389.29 |
| 负债总计 | 92,375,541.44 | - | - | - | - | 686,994.41 | 93,062,535.85 |
| 利率敏感度缺口 | 112,536,354.41 | - | 96,105,000.00 | 783,280,500.00 | - | 12,782,665.27 | 1,004,704,519.68 |
| 上年 | 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 201 8 年 12 月 31 日 | | | | | | | |
| 资产 | | | | | | | |
| 银行 存款 | 155,597.31 | - | - | - | - | - | 155,597.31 |
| 结 算 备 付 金 | 89,570.50 | - | - | - | - | - | 89,570.50 |
| 存 出 保 证 金 | - | - | - | - | - | - | - |
| 交 易 性 金 融 资 产 | - | 9,999,000.00 | 10,546,200.00 | 23,467,100.00 | 10,321,000.00 | - | 54,333,300.00 |
| 买 入 返 售 金 融 资 产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应 收 证 券 清 | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|-----------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| 算款 | | | | | | | |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 1,035,866.19 | 1,035,866.19 |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 245,167.81 | 9,999,000.00 | 10,546,200.00 | 23,467,100.00 | 10,321,000.00 | 1,035,866.19 | 55,614,334.00 |
| 负债 | | | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 2,299,977.00 | - | - | - | - | - | 2,299,977.00 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | 3,485.91 | 3,485.91 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报 | - | - | - | - | - | 13,471.13 | 13,471.13 |

| | | | | | | | |
|---------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| 酬 | | | | | | | |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 4,490.36 | 4,490.36 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 561.00 | 561.00 |
| 应付税费 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | -438.64 | -438.64 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 239,000.00 | 239,000.00 |
| 负债总计 | 2,299,977.00 | - | - | - | - | 260,569.76 | 2,560,546.76 |
| 利率敏感度 | -2,054,809.19 | 9,999,000.00 | 10,546,200.00 | 23,467,100.00 | 10,321,000.00 | 775,296.43 | 53,053,787.24 |

| | | | | | | | |
|--------|--|--|--|--|--|--|--|
| 缺 口 | | | | | | | |
|--------|--|--|--|--|--|--|--|

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
|----|--------------------|---------------------------------|------------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2019 年 6 月 30 日） | 上年度末（2018 年 12 月 31 日） |
| | 1. 市场利率下降 25 个基点 | 4,557,731.85 | 299,495.64 |
| | 2. 市场利率上升 25 个基点 | -4,519,734.08 | -294,713.43 |

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具，投资范围内不包含股票资产，因此无重大市场价格风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 公允价值

6.4.14.1.1 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贷款和应收款项以及其他金融负债，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

6.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

6.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为人民币 873,385,500.00 元，无划分为第一、三层次的余额。（于 2018 年 12

月 31 日，属于第二层次的余额为人民币 54,333,300.00 元，无划分为第一、三层次的余额。)

6.4.14.1.2.2 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可转换债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期及上年度可比期间未发生第三层次公允价值转入转出情况。

6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

6.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

6.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2019 年 8 月 24 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|------------------|
| 1 | 权益投资 | — | — |
| | 其中：股票 | — | — |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 873,385,500.00 | 79.56 |
| | 其中：债券 | 873,385,500.00 | 79.56 |
| | 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 | 203,239,064.86 | 18.51 |
| | 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 | 7,671,345.33 | 0.70 |
| 8 | 其他各项资产 | 13,471,145.34 | 1.23 |
| 9 | 合计 | 1,097,767,055.53 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动**7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细**

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.4.2 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 873,385,500.00 | 86.93 |
| | 其中：政策性金融债 | 137,903,500.00 | 13.73 |
| 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 | 873,385,500.00 | 86.93 |

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------|------|-------|------|--------------|
|----|------|------|-------|------|--------------|

| | | | | | |
|---|---------|--------------------|---------|---------------|------|
| 1 | 1920036 | 19 青岛银行 债 01 | 900,000 | 89,721,000.00 | 8.93 |
| 2 | 1920035 | 19 厦门银行 01 | 900,000 | 89,586,000.00 | 8.92 |
| 3 | 1920038 | 19 泰隆银行 02 | 900,000 | 89,478,000.00 | 8.91 |
| 4 | 1720043 | 17 长沙银行 绿色金融 02 | 800,000 | 82,008,000.00 | 8.16 |
| 5 | 190402 | 19 农发 02 | 600,000 | 59,898,000.00 | 5.96 |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括平安银行股份有限公司。中国人民银行于 2018 年 7 月 26 日对平安银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括青岛银行股份有限公司。青岛银监局、青岛银保监局分别于 2018 年 9 月 30 日、2019 年 5 月 21 日对青岛银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括宁波银行股份有限公司。宁波银监局、宁波银保监局分别于 2018 年 12 月 13 日、2019 年 3 月 3 日对宁波银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括华侨永亨银行(中国)有限公司。上海银保监局于 2019 年 3 月 20 日对华侨永亨银行(中国)有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括汇丰银行(中国)有限公司。上海银保监局于 2019 年 5 月 6 日对汇丰银行(中国)有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余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。

7.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

7.11.3 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 | 1,485.66 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,469,659.68 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |

| | | |
|---|----|---------------|
| 9 | 合计 | 13,471,145.34 |
|---|----|---------------|

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金报告期末未持有股票。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 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 |
| 198 | 4,635,740.98 | 917,851,307.94 | 100.00% | 25,406.67 | 0.00% |

注：目前系统仅能保留四位小数。期末机构投资者占总份额比例实际为 99.9972%，个人投资者占总份额比例实际为 0.0028%。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 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 | 2,251.32 | 0.0002% |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目 | 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 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（ 2016 年 8 月 17 日 ）基金份额总额 | 200,054,837.08 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 49,058,259.06 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 1,835,703,256.90 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额 | 966,884,801.35 |
| 本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 917,876,714.61 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内，基金管理人副总经理李雁因个人原因，不能正常履职。基金管理人已于第一时间指定专人负责其工作。

2、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

报告期内未发生基金投资策略改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、本报告期内，基金管理人副总经理李雁因个人原因，不能正常履职。基金管理人已于第一时间指定专人负责其工作。

2、本报告期内，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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------|-------------|-----------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |

| | | | 例 | | | |
|----------|---|---|---|----------|---------|---|
| 天风证券 | 2 | - | - | 2,854.54 | 100.00% | - |
| 西藏东方财富证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | 2 | - | - | - | - | - |

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所需；
- 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：无。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|----------|---------------|--------------|----------------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 天风证券 | 51,118,112.00 | 100.00% | 234,335,000.00 | 100.00% | - | - |
| 西藏东方财富证券 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---------------------------------------|--------------------|----------------|
| 1 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下基金 2018 年 12 月 31 日资产净值 | 公司网站、中国证券报、上海证券报、证 | 2019 年 1 月 2 日 |

| | | | |
|---|---|------------------------------------|-----------------|
| | 的公告 | 券时报、证券日报 | |
| 2 | 鑫元得利债券型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告 | 公司网站、证券时报 | 2019 年 1 月 22 日 |
| 3 | 鑫元基金管理有限公司关于暂停 大泰金石基金销售有限公司办理 旗下基金相关业务的公告 | 公司网站、上海证券 报、中国证券报、证 券时报、证券日报 | 2019 年 1 月 31 日 |
| 4 | 鑫元基金公告 | 公司网站 | 2019 年 2 月 21 日 |
| 5 | 鑫元得利债券型证券投资基金 2018 年度报告摘要 | 公司网站、证券时报 | 2019 年 3 月 28 日 |
| 6 | 鑫元得利债券型证券投资基金 2018 年度报告 | 公司网站 | 2019 年 3 月 28 日 |
| 7 | 鑫元得利债券型证券投资基金更 新招募说明书（2019 年第 1 号） | 公司网站、证券时报 | 2019 年 4 月 3 日 |
| 8 | 鑫元得利债券型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告 | 公司网站、证券时报 | 2019 年 4 月 18 日 |
| 9 | 鑫元基金管理有限公司关于旗下 基金 2019 年 6 月 28 日资产净值 的公告 | 公司网站、中国证券 报、上海证券报、证 券日报、证券时报 | 2019 年 6 月 29 日 |

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 | 20190101-20190515 | 20,003,810.25 | 0.00 | 20,003,810.25 | 0.00 | 0.00% |
| | 2 | 20190516-20190630 | 0.00 | 917,851,307.94 | 0.00 | 917,851,307.94 | 100.00% |
| | 3 | 20190516-20190617 | 0.00 | 458,926,112.90 | 458,926,112.90 | 0.00 | 0.00% |
| | 4 | 20190101-20190422 | 29,023,800.31 | 0.00 | 29,023,800.31 | 0.00 | 0.00% |
| | 5 | 20190516-20190620 | 0.00 | 458,925,195.04 | 458,925,195.04 | 0.00 | 0.00% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：

（一）赎回申请延期办理或暂停赎回的风险

单一投资者大额赎回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、延缓支付或暂停赎回的风险。

（二）基金净值大幅波动的风险

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动。

（三）基金投资目标偏离的风险

单一投资者大额赎回后，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人民币 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，对本基金的继续存续产生决定性影响。

注：目前系统仅能保留四位小数。报告期末机构投资者 2 持有基金份额占总份额比例实际为 99.9972%。

§ 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得利债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元得利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元得利债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

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

2019 年 8 月 24 日