鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:鑫元基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元合利定期开放
交易代码	005849
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2018年4月19日
报告期末基金份额总额	510,000,992.03份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下,积极配置优质债券、合理安排组合期限,力争获取超越业绩比较基准的稳定收益。
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,对债券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,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	鑫元基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	5,503,587.81
2.本期利润	9,416,717.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0185
4.期末基金资产净值	542,448,931.90
5.期末基金份额净值	1.0636

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

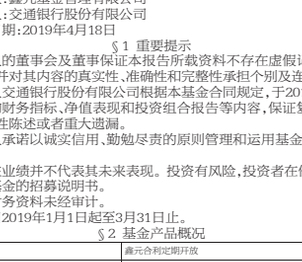
(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.76%	0.06%	1.42%	0.06%	0.34%	0.00%

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



注:本基金的合同生效日为2018年4月19日,截止2019年3月31日不满一年。根据基金合同约定,本基金建仓期为6个月,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵慧	鑫元货币市场基金、鑫元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、鑫元利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元利裕债券型证券投资基金、鑫元利益债券型证券投资基金、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、鑫元裕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、鑫元嘉益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、鑫元荣利定期开放债券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	2018年4月19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月任职于北京汇资资本管理有限公司,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13日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理。2016年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日起担任鑫元利益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的基金经理。2016年12月22日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2017年3月13日起担任鑫元荣利定期开放债券型发起式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。2017年3月17日起担任鑫元嘉益势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月13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。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日起担任鑫元荣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。2018年11月13日起担任鑫元嘉益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日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2019年3月11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	
颜昕	鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元货币市场基金、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金、鑫元利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元利裕债券型证券投资基金、鑫元利益债券型证券投资基金、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、鑫元裕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、鑫元裕利债券型证券投资基金、鑫元荣利定期开放债券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	2018年4月19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9月担任鑫元基金交易主管,2014年4月担任鑫元货币市场基金的基金经理助理,2015年6月30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6月3日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2016年7月13日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理。2016年8月17日起担任鑫元利益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的基金经理。2016年12月22日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2017年3月13日起担任鑫元荣利定期开放债券型发起式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。2017年3月17日起担任鑫元嘉益势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月13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。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日起担任鑫元荣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11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	

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

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

3. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

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

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

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

报告期内,本基金在利率债和高等级信用债等资产之间进行合理配置,并在资金面紧张的时机合理安排流动性,采取相对谨慎的久期策略,灵活把握波段机会,并密切排查组合债券的信用风险。本基金将继续以流动性较好且可获得稳定收益的资产为主,合理安排流动性,将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于首位,为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0636元;本报告期基金份额净值增长率为1.76%,业绩比较基准收益率为1.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	552,526,000.00	97.65
	其中:债券	552,526,000.00	97.65
	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	177,716.45	0.03
8	其他资产	13,090,573.31	2.31
9	合计	565,794,289.76	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	央行票据	-	-
3	金融债券	390,057,000.00	71.91
	其中:政策性金融债	30,510,000.00	5.62
4	企业债券	92,934,000.00	17.13
5	企业短期融资券	50,355,000.00	9.28
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	19,180,000.00	3.54
9	其他	-	-
10	合计	552,526,000.00	101.86

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011801250	18芜湖建设SCP001	500,000	50,355,000.00	9.28
2	127725	17郎溪债	450,000	47,092,500.00	8.68
3	127701	17凤阳债	450,000	45,841,500.00	8.45
4	1820029	18天津银行02	400,000	41,440,000.00	7.64
5	1820021	18中原银行债	400,000	41,392,000.00	7.63

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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的发行主体包括渤海银行股份有限公司。中国银行保险监督管理委员会于2018年11月9日对渤海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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,090,573.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,090,573.31

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	510,000,992.03
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	510,000,992.03

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,001,992.03
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,001,992.03
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.39

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末,本基金管理人持有本基金2,001,992.03份。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	2,001,992.03	0.39	2,001,992.03	0.39	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	8,000,000.00	1.57	8,000,000.00	1.57	3年
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,992.03	1.96	10,001,992.03	1.96	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20190101-20190331	499,999,000.00	0.00	0.00	499,999,000.00	98.04%
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》生效满3年后继续存续的,基金在存续期内连续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,基金管理人应当终止《基金合同》,并按照《基金合同》的约定程序进行清算,不需要召开基金份额持有人大会。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。

§10 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利定期开放债券型发起式证券投资基金设立的文件;

2、《鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《鑫元合利定期开放债券型发起式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4月18日

鑫元聚利债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

鑫元聚利债券型证券投资基金
2019年第1季度报告
2019年3月31日

基金管理人:鑫元基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元聚利
交易代码	003500
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月27日
报告期末基金份额总额	1,999,490,184.02份
投资目标	本基金在严格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。
基金管理人	鑫元基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年1月1日－2019年3月31日)
1.本期已实现收益	18,761,414.20
2.本期利润	24,157,883.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	2,144,670,105.29
5.期末基金份额净值	1.0726

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.14%	0.03%	1.42%	0.06%	-0.28%	-0.03%

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

注:本基金的合同生效日为2016年10月27日。根据基金合同约定,本基金建仓期为6个月,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵慧	鑫元货币市场基金、鑫元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、鑫元利益债券型证券投资基金、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、鑫元裕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、鑫元嘉益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、鑫元荣利定期开放债券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	2016年10月27日	-	8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月任职于北京汇资资本管理有限公司,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日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2016年7月13日起担任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理。2016年8月17日起担任鑫元利益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的基金经理。2016年12月22日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2017年3月13日起担任鑫元荣利定期开放债券型发起式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。2017年3月17日起担任鑫元嘉益势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月13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。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日起担任鑫元荣利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018年11月13日起担任鑫元嘉益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日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2019年3月11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	

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

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

3. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

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

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,受逆周期调控政策和资金面宽松影响,长端利率债收益率宽幅震荡中枢上移,高等级信用债收益先下后上,中低等级信用债总体下行。

组合操作方面,管理人在久期运用上相对保守,合理安排流动性和组合杠杆,增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0726元;本报告期基金份额净值增长率为1.14%,业绩比较基准收益率为1.42%。

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持有人不满200人的情形,出现该情形的时间范围为2019年2月14日至2019年3月13日。截至报告期末,上述情形已消失。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,681,295,000.00	97.95
	其中:债券	2,681,295,000.00	97.95
	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	2,420,404.36	0.09
8	其他资产	53,633,478.78	1.96
9	合计	2,737,348,883.14	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	央行票据	-	-
3	金融债券	1,015,972,000.00	47.37
	其中:政策性金融债	1,015,972,000.00	47.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	351,228,000.00	16.38
6	中期票据	1,091,251,000.00	50.88
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	222,844,000.00	10.39
9	其他	-	-
10	合计	2,681,295,000.00	125.02

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170305	17进出05	3,000,000	303,840,000.00	14.17
2	180204	18国开04	1,000,000	104,750,000.00	4.88
3	150216	15国开16	1,000,000	101,900,000.00	4.75
4	160413	16农发13	1,000,000	99,880,000.00	4.66
5	170302	17进出02	900,000	90,999,000.00	4.24

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 基金投资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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	601.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,466,610.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,467,212.24

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,999,491,216.37
报告期期间基金总申购份额	558.51
减:报告期期间基金总赎回份额	1,590.86
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,999,490,184.02

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,999,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,999,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	98.04%

注:目前系统仅能保留四位小数。报告期末机构投资者1持有基金份额占总份额比例实际为99.9984%。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准鑫元聚利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《鑫元聚利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《鑫元聚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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司
2019年4月18日

鑫元全利债券