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
送出日期:2016年3月25日

鑫元一年定期开放债券型证券投资基金

2015 年度报告摘要

§1 重要提示

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鑫元一年定期开放	
基金主代码	000578	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2014年4月17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	
报告期末基金份额总额	1,724,830,963.12份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
下属分级基金的交易代码:	000578	000579
报告期末下属分级基金的份额总额	1,351,929,275.89份	372,901,687.23份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
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。本基金的股票投资策略以精选个股为主,发挥基金管理人专业研究团队的研究能力,从定量和定性两个方面考察上市公司的增值潜力。
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%。
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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓燕	张建春
	联系电话	021-20892000转	010-63639180
	电子邮箱	service@xyamc.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话		4006066188	95595
传真		021-20892111	010-63639132

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.xyamc.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼31楼 鑫元基金管理有限公司

§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 期间数据和指标	2015年		2014年4月17日(基金合同生效日)-2014年12月31日		2013年	
	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C	鑫元一年定期开放A	鑫元一年定期开放C
本期已实现收益	-149,025,817.47	-32,678,460.66	4,327,138.09	16,940,947.37	-	-
本期利润	-136,046,919.65	-33,912,986.06	5,099,775.19	22,669,836.23	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1006	-0.0981	0.0701	0.0688	-	-
本期加权平均净值利润率	-11.71%	-9.11%	6.75%	6.36%	-	-
本期基金份额净值增长率	-8.14%	-8.16%	6.80%	6.60%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
期末可供分配利润	-144,468,668.33	-42,130,204.34	6,470,084.00	19,338,369.67	-	-
期末可供分配基金份额利润	-0.1069	-0.1130	0.0497	0.0468	-	-
期末基金资产净值	1,229,109,362.94	336,725,601.57	139,080,651.24	440,550,193.77	-	-
期末基金份额净值	0.909	0.903	1.068	1.066	-	-
3.1.3 累计期末指标	2015年末		2014年末		2013年末	
基金份额累计净值增长率	-1.81%	-2.51%	6.80%	6.60%	-	-

注:1.本述基金业绩指标未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

鑫元一年定期开放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	1.56%	0.24%	0.93%	0.01%	0.63%	0.23%
过去六个月	-4.92%	0.54%	1.87%	0.01%	-6.79%	0.53%
过去一年	-8.14%	0.66%	3.85%	0.02%	-11.99%	0.64%
自基金合同生效起至今	-1.89%	0.61%	6.83%	0.03%	-8.72%	0.58%

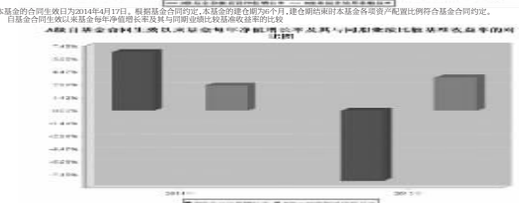
鑫元一年定期开放C

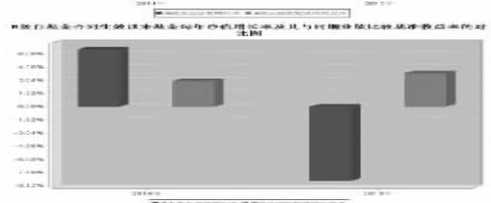
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.46%	0.24%	0.93%	0.01%	0.53%	0.23%
过去六个月	-5.05%	0.53%	1.87%	0.01%	-6.92%	0.52%
过去一年	-8.55%	0.66%	3.85%	0.02%	-12.40%	0.64%
自基金合同生效起至今	-2.51%	0.61%	6.83%	0.03%	-9.34%	0.58%

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

注:本基金的合同生效日为2014年4月17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。

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





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

鑫元一年定期开放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
2015	0.8000	9,778,185.36	525,280.14	10,303,465.50	
2014	-	-	-	-	
合计	0.8000	9,778,185.36	525,280.14	10,303,465.50	

单位:人民币元

鑫元一年定期开放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
2015	0.8000	30,710,846.32	1,041,398.51	31,752,244.83	
2014	-	-	-	-	
合计	0.8000	30,710,846.32	1,041,398.51	31,752,244.83	

§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;注册资本金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2015年12月31日,公募基金管理的开放式证券投资基金——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、鑫元纯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、鑫元年年定期开放债券型证券投资基金、鑫元合丰分级债券型证券投资基金、鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金;同时,公司还管理多个专户产品,专户资产管理总规模逾318.06亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会

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、鑫元纯利债券型证券投资基金、鑫元年年定期开放债券型证券投资基金、鑫元合享分级债券型证券投资基金、鑫元丰年定期开放债券型证券投资基金、鑫元合丰分级债券型证券投资基金、鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金固定收益类投资决策委员会委员	2014年4月17日	-	7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,担任资保处用研究员,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。2013年12月30日至2016年3月23日任鑫元货币市场基金经理,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经理,2014年6月12日至今任鑫元稳利债券型证券投资基金经理,2014年6月30日至今任鑫元纯利债券型证券投资基金经理,2014年10月15日至今任鑫元合享分级债券型证券投资基金经理,2014年12月23日至今任鑫元年年定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月16日至今任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理,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;同时兼任基金投资决策委员会委员。
赵慧	基金经理助理	2014年7月15日	-	5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月任职于北京汇骏投资管理有限公司,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管理部工作,担任交易员。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、鑫元纯利债券型证券投资基金、鑫元纯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12日起担任鑫元年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日起担任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理助理,2015年7月15日起担任鑫元鑫新收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理。

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为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的解决与风险控制,遵守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实施细则》、《鑫元基金管理有限公司证券交易监控管理办法》等公司相关制度,规范公司管理的投资决策程序和有关投资的投资、操作等投资风险的控制管理活动,同时通过投权、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。

在本报告期内,公司已建立各类别的研究方法,利用内部信用评级系统,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。在股票投资方面,公司以精选个股为主,发挥基金管理人专业研究团队的研究能力,从定量和定性两个方面考察上市公司的增值潜力。报告期内,公司在投资决策委员会的指导下,以合理的风险控制为前提,以绝对收益为目标,在投资组合管理的投资决策、风险控制、业绩评估等方面,采取了一系列有效的措施,通过投权、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,有效地控制了投资组合的风险,并为投资者获取了较为稳定的收益。

报告期内,公司根据内部风控制度,对投资组合进行了日常监控,并通过风险管理委员会定期召开风险管理委员会会议,对投资组合的风险状况进行了评估,并提出了相应的风险控制建议。

报告期内,公司根据内部风控制度,对投资组合的风险状况