鑫元双债增强债券型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

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:2018年8月28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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月24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2018年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	鑫元双债增强	
基金主代码	002632	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年4月21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	1,002,256,907.67份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	鑫元双债增强A	鑫元双债增强C
下属分级基金的交易代码:	002632	002633
报告期末下属分级基金的份额总额	1,002,128,242.85份	128,664.82份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以信用债和可转债为主要投资对象,在适度承担信用风险并保证资产流动性的条件下,通过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,实现基金资产长期、稳定的增长。
投资策略	本基金为债券型基金,对债券的投资比例不低于基金资产的80%。在严格把控投资风险的基础上,适度参与权益类资产的投资从而提高投资收益。本基金紧密跟踪债券市场与股票市场的运行情况和风险收益特征,结合对宏观经济环境、国家政策趋向及利率变化趋势等重点分析,判断债券市场和股票市场的相对投资价值,在债券资产与股票资产之间进行动态调整。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%
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	石立平
	联系电话	021-20892000转	010-63639180
	电子邮箱	service@xyamc.com	shiliping@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

§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

基金级别	鑫元双债增强A	鑫元双债增强C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	16,378,288.98	1,945.43
本期利润	28,729,333.69	3,483.62
加权平均基金份额本期利润	0.0287	0.0289
本期基金份额净值增长率	2.86%	2.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0048	0.0096
期末基金资产净值	1,006,963,173.79	129,899.37
期末基金份额净值	1.0048	1.0096

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

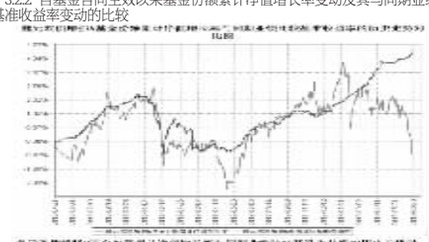
鑫元双债增强A

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
过去一个月	0.38%	0.03%	-1.26%	0.25%	1.64%	-0.22%
过去三个月	1.22%	0.04%	-1.18%	0.23%	2.40%	-0.19%
过去六个月	2.86%	0.04%	-0.85%	0.23%	3.71%	-0.19%
过去一年	3.89%	0.04%	-0.19%	0.19%	4.08%	-0.15%
自基金合同生效起至今	4.41%	0.07%	0.01%	0.18%	4.40%	-0.11%

鑫元双债增强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
过去一个月	0.35%	0.02%	-1.26%	0.25%	1.61%	-0.23%
过去三个月	1.27%	0.04%	-1.18%	0.23%	2.45%	-0.19%
过去六个月	2.81%	0.04%	-0.85%	0.23%	3.66%	-0.19%
过去一年	3.68%	0.04%	-0.19%	0.19%	3.87%	-0.15%
自基金合同生效起至今	3.79%	0.07%	0.01%	0.18%	3.78%	-0.11%

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2016年4月21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。

§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2018年6月30日,公司旗下管理26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行证券投资基金、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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈昕	鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元恒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、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金、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证券投资基金。	2016年4月21日	-	8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3月,任职于南京银行股份有限公司,担任交易员。2012年5月加入鑫元基金任职交易员,2014年3月担任投资基金经理助理至今。2014年5月担任鑫元添利债券型证券投资基金的基金经理。2015年7月31日起担任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理。2015年11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的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2016年1月15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1月15日起担任鑫元稳利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元合丰纯债债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元聚利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元得利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元招利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元添利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年1月15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。2016年1月15日起担任鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年1月15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。2016年1月15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。2016年1月15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。2016年1月15日起担任鑫元行业轮动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
赵曙	鑫元添利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、鑫元合丰纯债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的基金经理	2016年8月31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月任职于北京工商银行股份有限公司,担任交易员。2011年4月起任南京银行金融市场部资产管理部高级投资经理兼投资交易中心部任职券交易员,负责固定收益投资。2014年6月加入鑫元基金任职基金经理助理。2015年1月13日起担任鑫元添利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元兴利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元汇利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元稳利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元合丰纯债债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元聚利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元得利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元招利债券型证券投资基金的基金经理。2016年1月15日起担任鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年1月15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。2016年1月15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。2016年1月15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。
张琛	鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、鑫元裕利债券型证券投资基金、鑫元添利债券型证券投资基金、鑫元合丰纯债债券型证券投资基金、鑫元中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的基金经理	2018年4月21日	2018年2月9日	10年	学历:数理经济学专业,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2012年3月,任职于南京银行股份有限公司,担任投资经理助理职员,根据任职期间行情与风险研判,参与组建了南京银行内部债券信用风险控制体系,对债券市场研究报告撰写与精准研判能力,2012年4月加入鑫元基金管理有限公司,任投资经理助理职务至今。2013年12月30日至2014年3月20日担任鑫元新农村商业银行股份有限公司定向增发项目的基金经理。2014年4月17日至2014年8月20日担任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年6月30日至2015年5月20日担任鑫元裕利债券型证券投资基金的基金经理。2014年6月30日至2016年5月20日担任鑫元添利债券型证券投资基金的基金经理。2014年10月15日至2016年5月20日担任鑫元合丰纯债债券型证券投资基金的基金经理。2014年12月22日至2016年5月20日担任鑫元中年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2014年12月22日至2016年5月20日担任鑫元稳利债券型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元聚利债券型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元瑞利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元得利债券型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元招利债券型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元添利债券型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日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。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年1月13日至2016年5月20日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。2015年1月13日至2016年5月20日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。2015年1月13日至2016年5月20日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。2015年1月13日至2016年5月20日担任鑫元行业轮动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

本基金专注于债券产品投资,追求稳定回报。配置策略主要集中在中短久期品种,主要是规避利率风险。报告期内,本基金在利率债和高评级信用债之间进行合理配置,并在资金面紧张的时机合理安排流动性,锁定回购收益,同时高度关注组合的流动性风险,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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元双债增强A基金份额净值为1.0048元,本报告期基金份额净值增长率为2.86%;截至本报告期末鑫元双债增强C基金份额净值为1.0096元,本报告期基金份额净值增长率为2.81%;同期业绩比较基准收益率为-0.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年上半年GDP增速为6.8%,投资、消费和净出口对GDP的拉动分别为2.1%、5.3%和-0.7%,受中美贸易摩擦及去年高基数因素影响,净出口对GDP拉动由2017年的0.6%降至-0.7%,出现较大幅度下滑;消费回升1.2个百分点,投资回落0.1个百分点,消费对经济稳定增长起到支撑作用。展望2018年下半年,经济面临下行压力仍然较大。消费方面,上半年社会消费品零售总额同比仅为9.4%,较2017年下滑0.8个百分点,受到地产价格上涨形成的挤出效应以及去杠杆经济景气度回落下收入增速减缓,叠加消费者边际消费倾向下降,下半年消费增速面临较大下行压力,其中先行指标汽车销量在上半年压力开始显现;投资端,上半年固定资产投资增速维持6.0%,较2017年下降1.2个百分点,基建增速出现大幅回落,制造业投资增速维持稳定,地产相对较高景气成为支撑投资增速保持平稳的重要力量,虽然7月份货币政策和财政政策双双发力支撑基建投资回升,但考虑到当前基建投资规模极大,依赖政府力量拉动基建投资边际力量会逐步弱化,投资端下半年压力也会有所体现。进出口,在中美贸易摩擦加剧下,且美国是中国货物贸易净额的主要来源,若下半年中美贸易未能有效缓解,则出口会面临极大压力。当前所积极实施的逆周期调控在今年的某个时点肯定会影响到总体经济的表现,尤其是在金融领域的大力去杠杆会直接影响相当部分金融机构的业务发展,进而影响到信用创造活动。叠加外部的贸易冲突,整个权益市场在各种冲击下泥沙俱下,而债券市场则在生产恢复性开工、地产加快周转、经济悲观预期中震荡上扬。

基于此,我们认为在权益市场方面,结构性行情特征可能依然会比较明显,只不过之前领涨的品种在今年会面临相当的压力,毕竟目前所进行的逆周期操作对于周期类品种影响还是相当大的。与之相对应的,新经济里的许多领域,今年却有较大可能走出比较好的行情,无论是政策层面鼓励支持的集成电路还是我们在之前的策略报告里提到的质量强国、制造业2025、军民融合、京津冀一体化、生态战略等方面。在此背景下,我们认为下半年股市作为大类资产,需要进一步消化经济基本面下行和投资者风险偏好逐步回落的压力。相对“黑天鹅”,下半年“灰犀牛”对投资者影响会更加显著,体现在中美贸易、除美联储外的发达经济体流动性收缩对国内流动性边际宽松的冲击、地产调控不确定性、去杠杆潜在的冲击等等。

在债券市场方面,一季度的行情更多地体现超预期的流动性宽松,而不是基本面经济数据所反映出来的平稳增长。从最近的货币政策操作来看,降准本身所透露出来的边际政策变化意图是我们需要密切留意的。结合内部金融体系持续治理初见成效的现实与最近比较紧张的外部环境,总量货币政策是存在边际宽松空间的,而且结合中央经济工作会议以及当前的政策监管实践来看,双峰监管似乎扮演着更加重要的角色,这将持续规范各种融资与信贷创造活动。投资方面,下半年仍会积极参与债市投资机会,一方面在资金面仍保持宽松时适当提高组合静态收益。另一方面,也需继续关注政策节奏的变动,把握利率债节奏。

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

根据相关法律和基金合同以及基金实际运作情况,2018年6月28日本基金A类基金份额每10份派发红利0.30元,C类基金份额每10份派发红利0.20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。

4.8 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,中国光大银行股份有限公司在鑫元双债增强债券型证券投资基金(以下称“本基金”)托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金的全部资产,对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,对发现的问题及时提出了意见和建议。同时,按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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,中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求,各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《鑫元双债增强债券型证券投资基金2018年半年度报告》进行了复核,认为报告中相关财务指标、净值表现、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。

§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:鑫元双债增强债券型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

姓名	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		?	
银行存款	6.4.7.1	1,192,486.57	4,355,014.25
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,113,485,000.00	1,307,187,000.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,113,485,000.00	1,307,187,000.00
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	23,231,539.17	27,916,204.16
应收股利		-	-
应收申购款		35,974.15	48,170.98
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,137,944,999.89	1,339,506,389.39
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017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		129,699,485.45	330,103,984.84
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		99.99	41,089.10
应付管理人报酬		593,949.00	600,959.88
应付托管费		169,699.68	171,702.80
应付销售服务费		37.94	39.65
应付交易费用	6.4.7.7	19,163.83	21,824.61
应交税费		104,391.71	-
应付利息		122,209.59	389,422.53
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	142,889.54	260,092.62
负债合计		130,851,926.73	331,589,116.03
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	1,002,256,907.67	1,001,759,939.17
未分配利润	6.4.7.10	4,836,165.49	6,157,334.19
所有者权益合计		1,007,093,073.16	1,007,917,273.36
负债和所有者权益总计		1,137,944,999.89	1,339,506,389.39

注:报告截止日2018年6月30日,鑫元双债增强A基金份额净值1.0048元,基金份额总额1,002,128,242.85份;鑫元双债增强C基金份额净值1.0096元,基金份额总额128,664.82份。鑫元双债增强份额总额合计为1,002,256,907.67份。

6.2 利润表

会计主体:鑫元双债增强债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入		36,806,578.95	9,339,061.46
1.利息收入		27,807,746.82	20,307,203.91
其中:存款利息收入	6.4.7.11	21,424.77	9,958.30
债券利息收入		27,786,322.05	20,006,498.33
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	290,747.28
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-3,358,105.97	-1,218,256.85
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	-3,358,105.97	-1,218,256.85
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	12,352,582.90	-9,750,028.22
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	4,355.20	142.62
减:二、费用		8,073,761.64	5,372,291.02
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,552,704.05	2,714,865.12
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,015,058.33	775,675.71
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	242.84	370.64
4. 交易费用	6.4.7.19	4,412.50	4,400.00
5. 利息支出		3,268,694.92	1,739,368.43
其中:卖出回购金融资产支出		3,268,694.92	1,739,368.43
6. 税金及附加		71,159.68	-
7. 其他费用	6.4.7.20	161,489.32	137,611.12
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		28,732,817.31	3,966,770.44
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		28,732,817.31	3,966,770.44

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鑫元双债增强债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 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)	1,001,759,939.17	6,157,334.19	1,007,917,273.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	28,732,817.31	28,732,817.31
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)	496,968.50	10,862.43	507,830.93
其中:1.基金申购款	3,871,023.71	98,963.14	3,969,986.85
2.基金赎回款	-3,374,055.21	-88,100.71	-3,462,155.92
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)	-	-30,064,848.44	-30,064,848.44
五、期末所有者权益(基金净值)	1,002,256,907.67	4,836,165.49	1,007,093,073.16
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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)	499,724,889.50	2,960,241.08	502,685,130.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,966,770.44	3,966,770.44
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)	502,002,813.48	-2,007,924.14	499,994,889.34
其中:1.基金申购款	502,224,098.58	-2,008,287.63	500,215,810.95
2.基金赎回款	-221,285.10	363.49	-220,921.61
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)	1,001,727,702.98	4,919,087.38	1,006,646,790.36

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

鑫元双债增强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[2015]611号《关于核准鑫元双债增强债券型证券投资基金注册的批复》及机构部函[2016]672号《关于鑫元双债增强债券型证券投资基金延期募集备案的回函》核准,由鑫元基金管理有限公司(以下简称“贵公司”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元双债增强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 200,564,948.93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 406 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鑫元双债增强债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 4 月 21 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 200,564,961.75份,其中认购资金利息折合 12.82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,基金托管人为中国光大银行股份有限公司(以下简称“中国光大银行”)。

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《鑫元双债增强债券型证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金根据认购费、申购费、赎回费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。其中:在投资者认购、申购时收取认购、申购费,在赎回时根据持有期限收取赎回费的