

# 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转型） 2018 年年度报告

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

送出日期：2019 年 3 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 2019 年 3 月 26 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。

根据基金合同的规定，本基金于 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 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况（转型后）.....	6
2.1 基金基本情况（转型前）.....	6
2.2 基金产品说明（转型后）.....	6
2.2 基金产品说明（转型前）.....	7
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>9</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现（转型后）.....	10
3.2 基金净值表现（转型前）.....	14
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	16
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>17</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	17
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	28
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	28
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.....	30
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	30
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	32
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	32
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	33
4.9 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.....	33
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>34</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	34
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.....	34
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	34
<b>§6 审计报告（转型后）</b> .....	<b>35</b>
6.1 审计报告基本信息.....	35
6.2 审计报告的基本内容.....	35
<b>§6 审计报告（转型前）</b> .....	<b>38</b>
6.1 审计报告基本信息.....	38
6.2 审计报告的基本内容.....	38
<b>§7 年度财务报表（转型后）</b> .....	<b>41</b>
7.1 资产负债表（转型后）.....	41
7.2 利润表.....	42
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	43
7.4 报表附注.....	44
<b>§7 年度财务报表（转型前）</b> .....	<b>68</b>
7.1 资产负债表（转型前）.....	68

7.2 利润表.....	69
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	70
7.4 报表附注.....	71
<b>§8 投资组合报告（转型后）.....</b>	<b>100</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	100
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	100
8.3 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.....	101
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	101
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	101
8.6 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.....	101
8.7 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.....	102
8.8 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.....	102
8.9 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.....	102
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	102
8.11 投资组合报告附注.....	102
<b>§8 投资组合报告（转型前）.....</b>	<b>104</b>
8.1 转型前最后一日基金资产组合情况.....	104
8.2 转型前最后一日按行业分类的股票投资组合.....	104
8.3 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所有股票投资明细.....	104
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	104
8.5 转型前最后一日按债券品种分类的债券投资组合.....	105
8.6 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五名债券投资明细.....	105
8.7 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所有资产支持证券投资明细.....	105
8.8 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贵金属投资明细.....	105
8.9 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.....	105
8.10 转型前最后一日本基金投资的股指期货交易情况说明.....	105
8.11 转型前最后一日本基金投资的国债期货交易情况说明.....	106
8.12 投资组合报告附注.....	106
<b>§9 基金份额持有人信息（转型后）.....</b>	<b>108</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	108
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	108
9.3 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.....	108
<b>§9 基金份额持有人信息（转型前）.....</b>	<b>109</b>
9.1 转型前最后一日基金份额持有人户数及持有人结构.....	109
9.2 转型前最后一日基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	109
9.3 转型前最后一日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.....	109
<b>§ 10 开放式基金份额变动(转型后).....</b>	<b>111</b>
<b>§ 10 开放式基金份额变动(转型前).....</b>	<b>112</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>113</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	113
11.2 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.....	113
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	113
11.4 基金投资策略的改变.....	113
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	113

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	113
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后） .....	113
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前） .....	115
11.9 其他重大事件（转型后） .....	116
11.9 其他重大事件（转型前） .....	116
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>119</b>
12.1 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 .....	119
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	120
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>121</b>
13.1 备查文件目录 .....	121
13.2 存放地点 .....	121
13.3 查阅方式 .....	121

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	鑫元合享纯债债券型证券投资基金	
基金简称	鑫元合享纯债	
基金主代码	000815	
基金运作方式	契约型开放式	
基金转型日	2018 年 11 月 13 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	3,700,891.12 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

### 2.1 基金基本情况（转型前）

基金名称	鑫元合享分级债券型证券投资基金	
基金简称	鑫元合享分级债券	
基金主代码	000813	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2014 年 10 月 15 日	
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	
转型前最后一日基金份额总额	4,958,307.44 份	
基金合同存续期	不定期	
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
转型前最后一日下属分级基金的份额总额	4,958,307.44 份	0.00 份

### 2.2 基金产品说明（转型后）

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。

## 2.2 基金产品说明（转型前）

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。	
	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。

## 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
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	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

办公地址	上海市静安区中山北路 909 号 12 层	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码	200070	100033
法定代表人	肖炎	李晓鹏

## 2.4 信息披露方式

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

注：为保障基金份额持有人利益，基金管理人经与《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》协商一致，决定自 2019 年 1 月 22 日起，将本基金的信息披露报纸调整为《上海证券报》。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
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、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

转型后

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年 11 月 13 日(基金转型日)至 2018 年 12 月 31 日	
	鑫元合享纯债 A	鑫元合享纯债 C
本期已实现收益	-	-8,376.15
本期利润	-	3,153.61
加权平均基金份额本期利润	-	0.0007
本期加权平均净值利润率	-	0.07%
本期基金份额净值增长率	-	0.12%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年 12 月 31 日	
期末可供分配利润	-	281,305.36
期末可供分配基金份额利润	-	0.0760
期末基金资产净值	-	3,738,257.98
期末基金份额净值	-	1.0101
3.1.3 累计期末指标	2018 年 12 月 31 日	
基金份额累计净值增长率	-	0.12%

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) 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。

4) 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。

5) 本基金本报告期无 A 类基金份额。

转型前

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日 (转型前最后一日)	2017 年	2016 年
本期已实现收益	7,812,829.66	26,267,984.91	32,857,206.08
本期利润	29,723,980.00	18,661,225.65	12,558,565.06
加权平均基金份额本期利润	0.0423	0.0234	0.0232
本期加权平均净值利润率	4.23%	2.36%	2.25%
本期基金份额净值增长率	5.20%	1.64%	2.37%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年 11 月 12 日	2017 年末	2016 年末

	(转型前最后一日)		
期末可供分配利润	386,635.37	4,665,804.09	-8,999,390.47
期末可供分配基金份额利润	0.0780	0.0066	-0.0094
期末基金资产净值	5,002,413.45	695,526,615.21	946,824,586.87
期末基金份额净值	1.0089	0.9842	0.9900
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2018年11月12日 (转型前最后一日)	2017年末	2016年末
基金份额累计净值增长率	15.07%	9.38%	7.61%

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) 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。

4) 为更好地服务于广大投资者，在维护现有基金份额持有人利益的前提下，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《证券投资基金销售管理办法》等法律法规的规定及基金合同的约定，基金管理人经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自2017年8月1日起对本基金基金份额净值的小数点保留精度由小数点后3位提高至小数点后4位，并相应修改基金合同和托管协议。具体请见基金管理人在指定媒介上披露的相关公告。根据原基金合同的约定，2016年末“期末基金份额净值”的小数点保留精度为小数点后3位。目前系统强制保留4位小数，小数点后第4位强制补0。

5) 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 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	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
自基金合同生效起至今	-	-	-	-	-	-

鑫元合享纯债 C

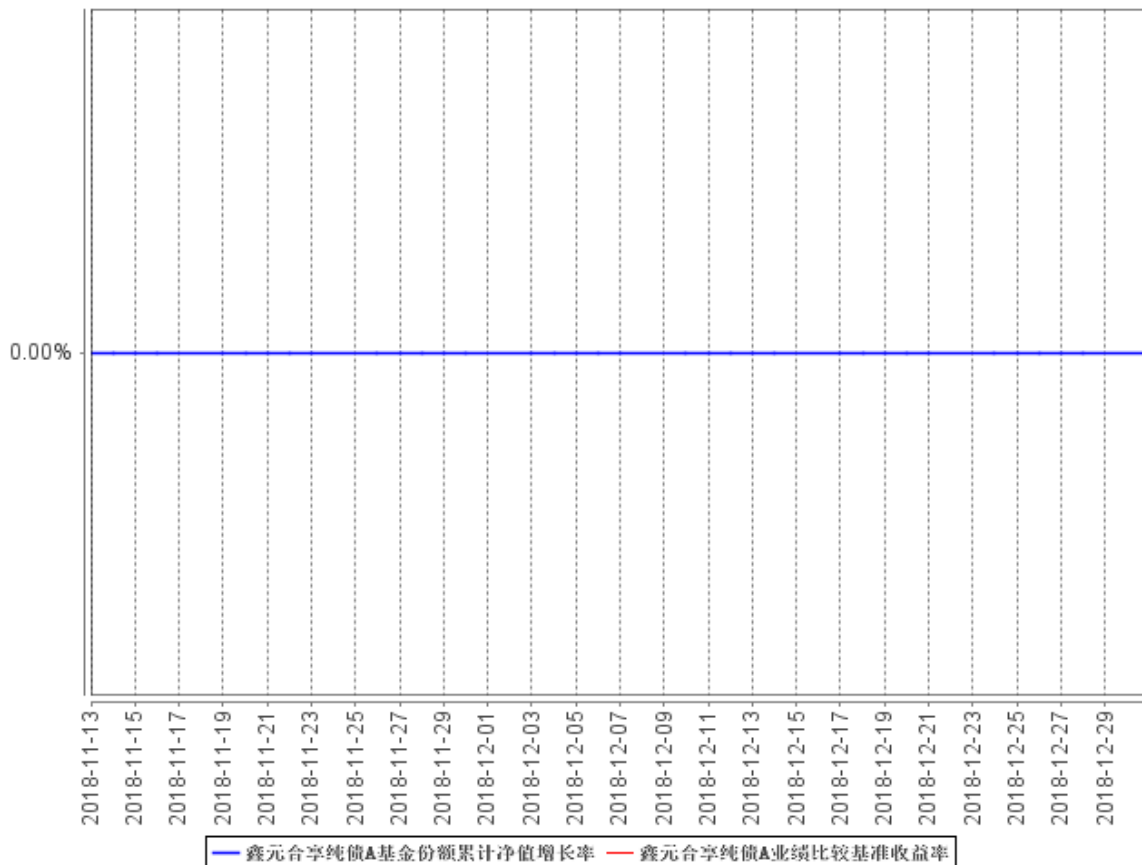
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④

自基金合同生效起至今	0.12%	0.06%	0.28%	0.00%	-0.16%	0.06%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

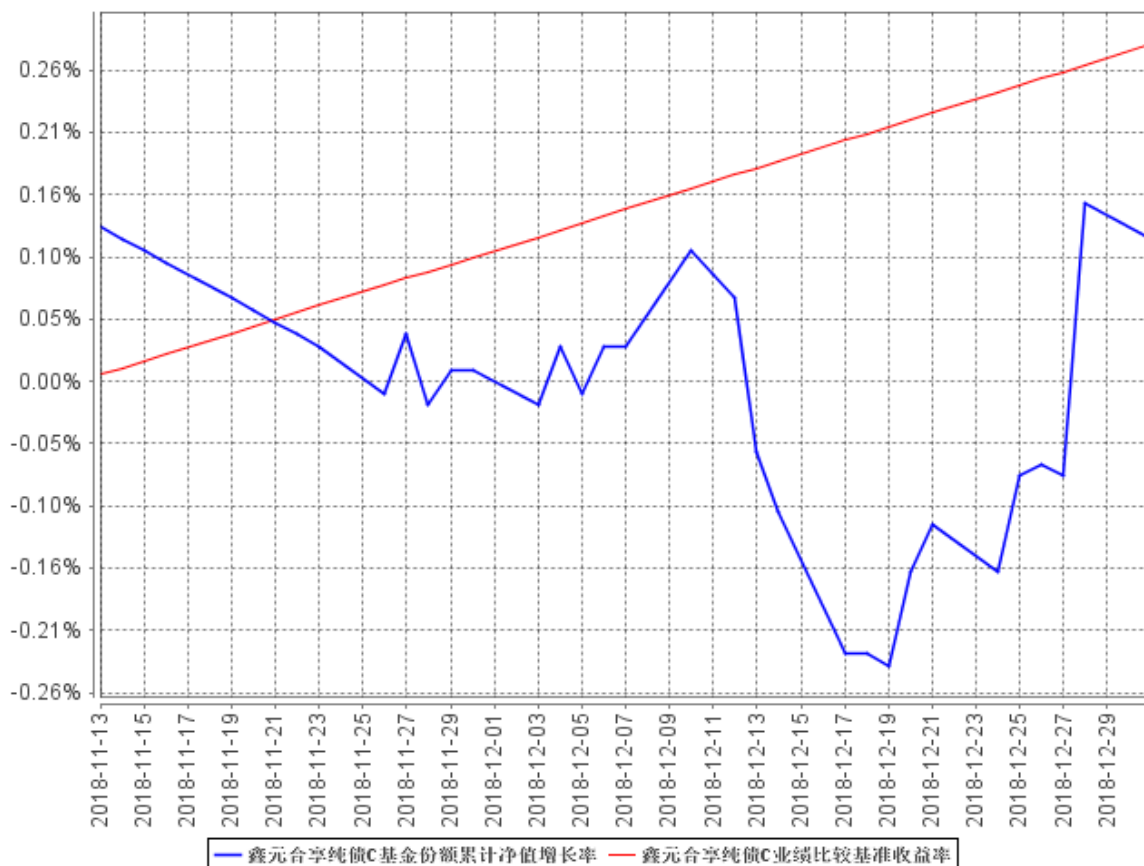
注：本基金本报告期无 A 类基金份额。

### 3.2.2 自基金转型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



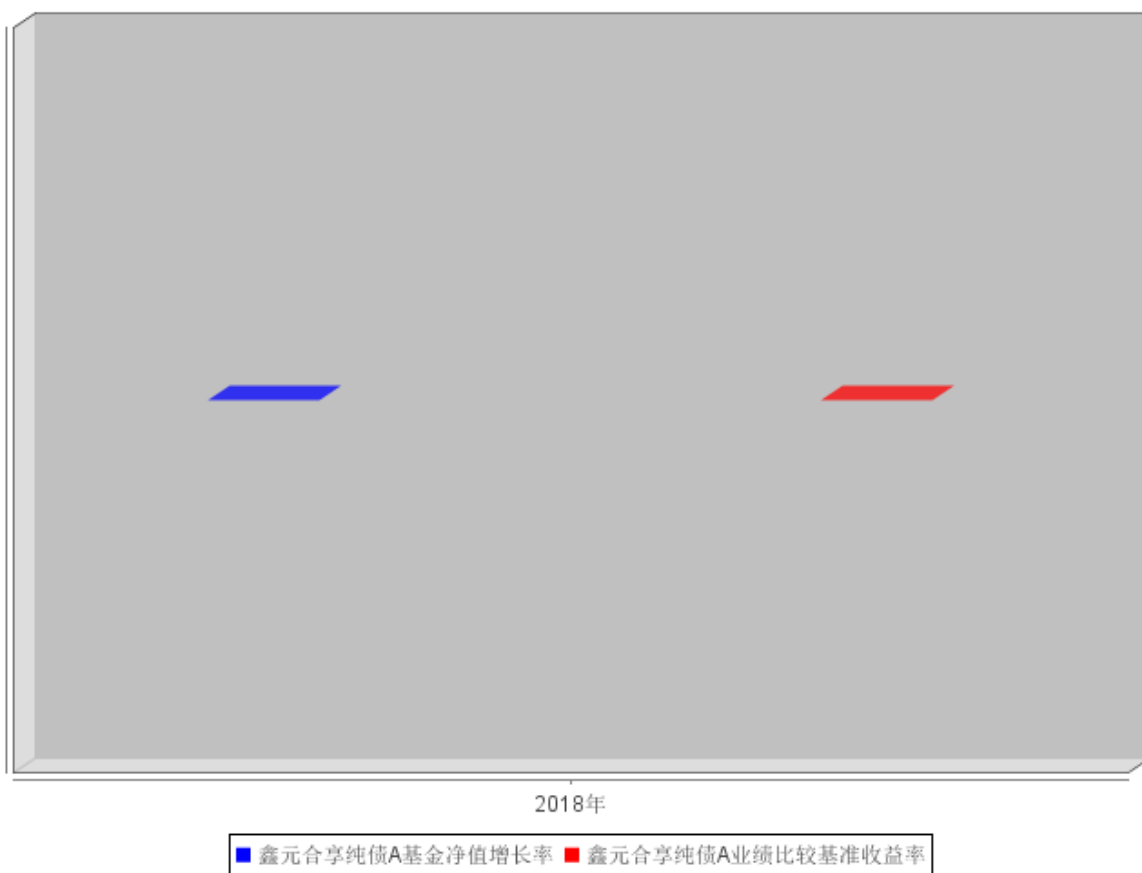
注：（1）本基金的合同生效日为 2014 年 10 月 15 日。根据基金合同约定，本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

（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，截止 2018 年 12 月 31 日不满一年。

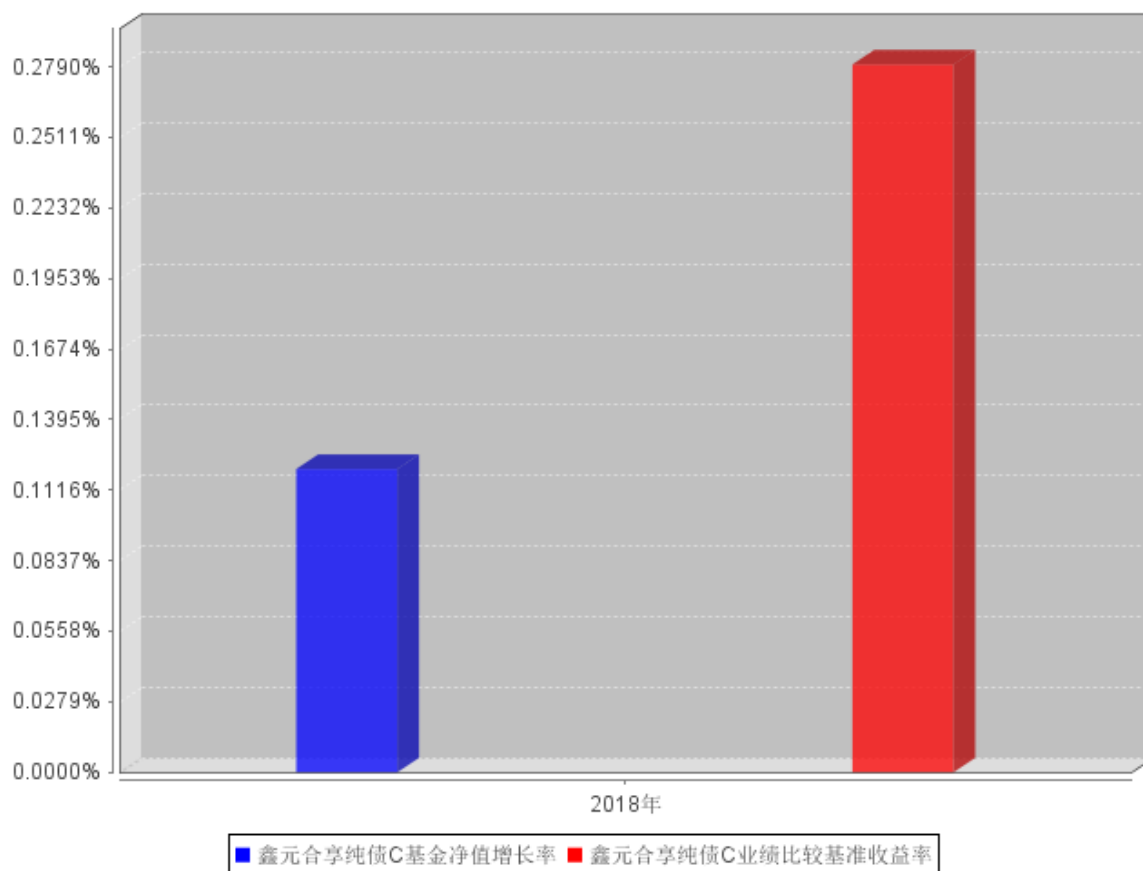
（3）本基金本报告期无 A 类基金份额。

### 3.2.3 自基金转型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

鑫元合享纯债A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对比图



鑫元合享纯债C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对比图



注：(1) 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。

(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，截止 2018 年 12 月 31 日不满一年。

(3) 本基金本报告期无 A 类基金份额。

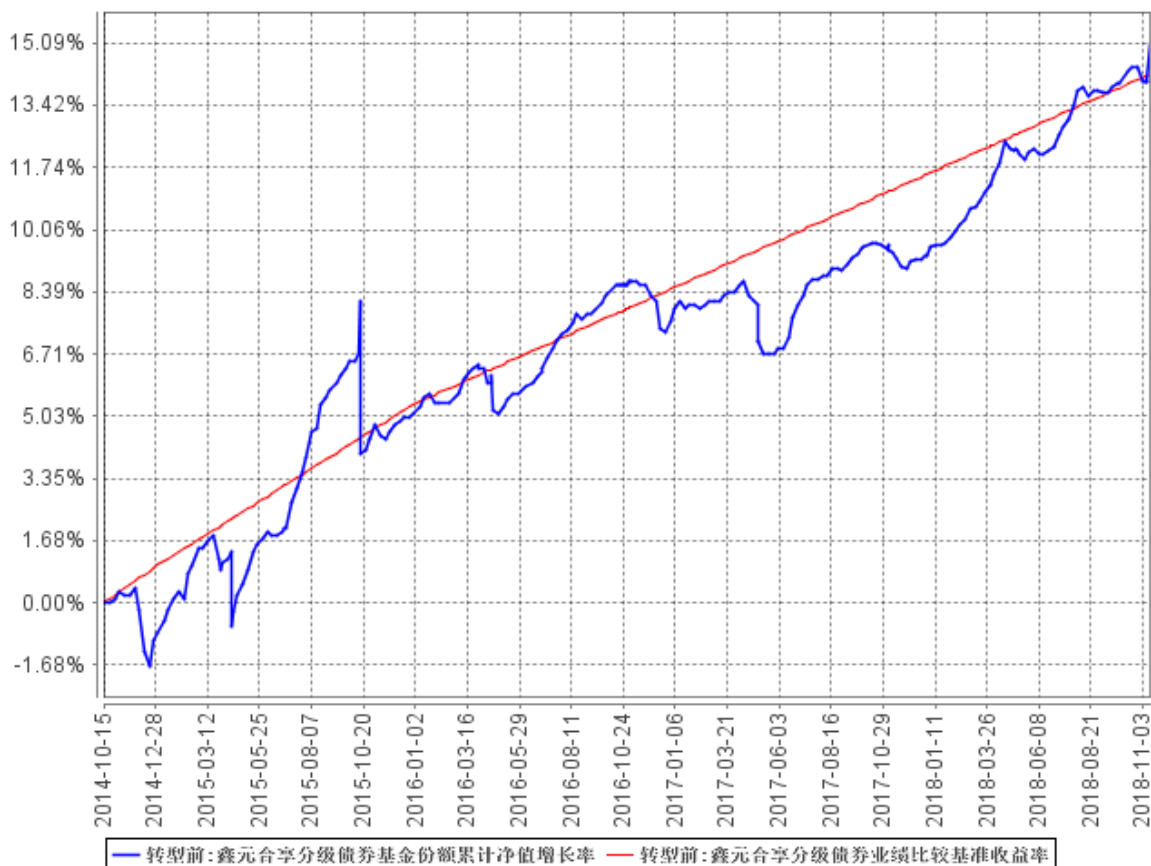
### 3.2 基金净值表现（转型前）

#### 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
过去三个月	0.91%	0.33%	0.37%	0.03%	0.54%	0.30%
过去六个月	2.47%	0.23%	1.15%	0.02%	1.32%	0.21%
过去一年	5.20%	0.19%	2.68%	0.02%	2.52%	0.17%
过去三年	9.47%	0.20%	8.88%	0.02%	0.59%	0.18%
自基金合同生效起至今	15.07%	0.37%	14.25%	0.02%	0.82%	0.35%

### 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

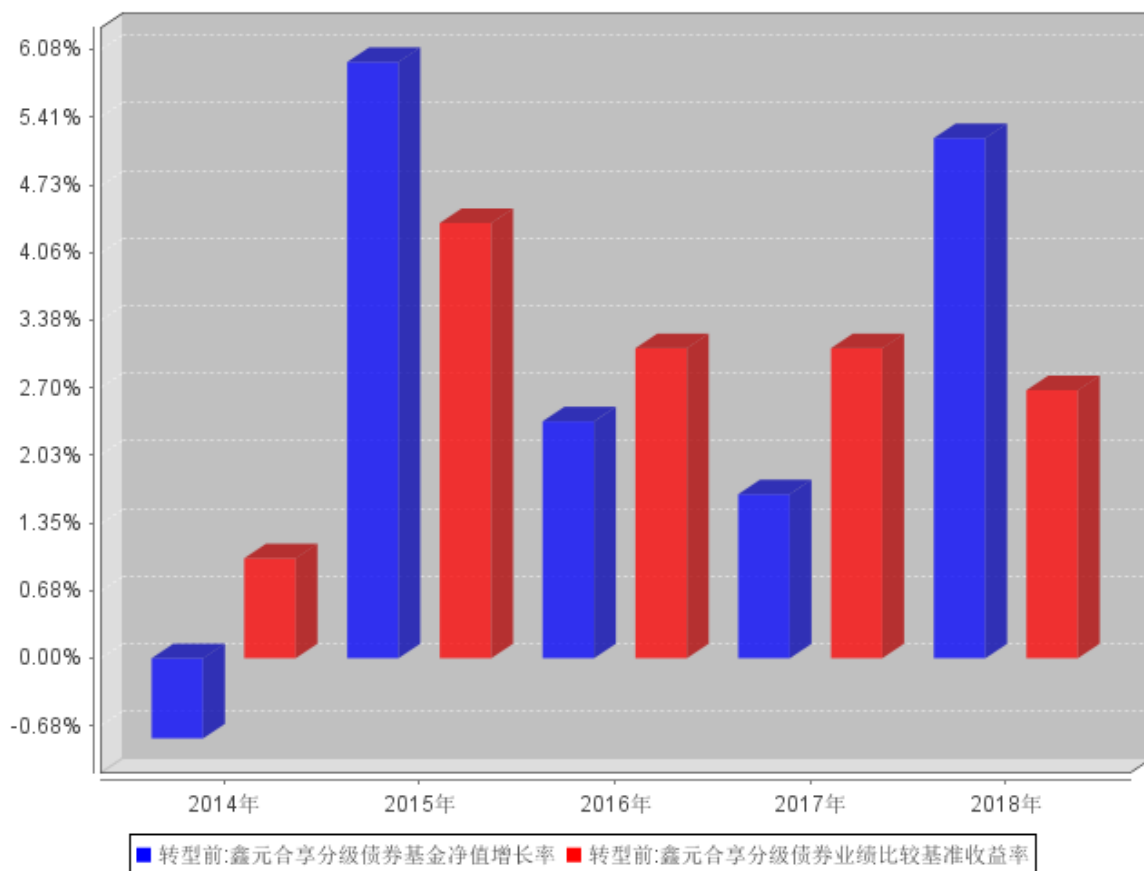


注：（1）本基金的合同生效日为 2014 年 10 月 15 日。根据基金合同约定，本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

（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。

### 3.2.3 过去五年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

鑫元合享分级债券过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：(1) 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。

(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。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

转型前

注：根据本基金基金合同相关约定，在分级运作存续期内，本基金（包括合享 A 与合享 B）不进行收益分配。

转型后

注：本基金过去三年未实施利润分配。



## § 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 2018 年 12 月 31 日，公司旗下管理 29 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（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（原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（原鑫元半年定期开放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）、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（原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、鑫元聚利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（原鑫元瑞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。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

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	鑫元安鑫宝货币市场基金、	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>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</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</p>
--	---	--	--	---

	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经理				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	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

	资基金的 基金经理				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。
张明凯	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、鑫元半年定期开放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、鑫元双债增强债券型证券投资基金、鑫元鑫趋势灵活配置证券投资	2014年10月15日	2018年2月9日	10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，担任资深信用研究员，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2日担任鑫元货币市场基金基金经理，2014年4月17日至2018年2月9日任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2014年6月12日至2018年2月9日任鑫元稳利债券型证券投资基金基金经理，2014年6月26日至2018年2月9日任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理，2014年10月15日至2018年2月9日任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理，2014年12月2日至2018年2月9日任鑫元半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2018年2月9日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，2015年6月26日至2018年2月9日任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理，2015年7月15日至2018

	基金、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理				年 2 月 9 日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, 2016 年 4 月 21 日至 2018 年 2 月 9 日任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理, 2017 年 8 月 24 日至 2018 年 2 月 9 日任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2018 年 1 月 23 日至 2018 年 2 月 9 日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	2014 年 10 月 20 日	2018 年 3 月 29 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

	<p>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</p>			<p>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。</p>
--	---	--	--	---

	置混合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。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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	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

<p>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</p>			<p>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。</p>
---	--	--	--



	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。
张明凯	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、鑫元半年定期开放债券型证券投资基金、鑫元合丰	2014年10月15日	2018年2月9日	10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，担任资深信用研究员，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2日担任鑫元货币市场基金基金经理，2014年4月17日至2018年2月9日任鑫元一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2014年6月12日至2018年2月9日任鑫元稳利

	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、鑫元双债增强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、鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理				债券型证券投资基金基金经理,2014年6月26日至2018年2月9日任鑫元鸿利债券型证券投资基金的基金经理,2014年10月15日至2018年2月9日任鑫元合享分级债券型证券投资基金的基金经理,2014年12月2日至2018年2月9日任鑫元半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2018年2月9日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,2015年6月26日至2018年2月9日任鑫元安鑫宝货币市场基金的基金经理,2015年7月15日至2018年2月9日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,2016年4月21日至2018年2月9日任鑫元双债增强债券型证券投资基金的基金经理,2017年8月24日至2018年2月9日任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年1月23日至2018年2月9日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	2014年10月20日	2018年3月29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

<p>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</p>			<p>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</p>
---	--	--	--

	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的基金经理				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。
--	--	--	--	--	--

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 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关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权限及授权管理办法》、《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公司相关制度，规范公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖授权、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。

在研究工作层面，公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。在投资决策层面，公司执行自上而下的分级投资权限管理体系，依次为投资决策委员会、投资分管领导、投资组合经理，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限。投资决策委员会和投资分管领导等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行不合理干预。投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易执行层面，公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。不同投资组合下达同一证券的同向交易指令时，按照“价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡”的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易部询价机制，严格防范交易对手风险并审查价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。在事后分析层面，公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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对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

上半年债券市场呈现结构性牛市，利率债收益率持续性下行，但中低等级债券尚无人问津。市场资金面持续宽松，社融增速持续下行、贸易战的反复带来避险情绪回升。自 7 月中下旬起，由于去杠杆政策节奏调整为稳杠杆，市场风险偏好有所回升。利率债迎来近两个月的震荡盘整，以观察政策效果。信用债则在宽信用政策刺激下信用利差开始下行。一季度及二季度初期，本产品积极参与利率债机会，加仓部分 3 年以上高等级信用债，进行波段交易。下半年，为应对产品规模下降，逐步变现产品资产，以应对赎回。

### 4.4.2 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 5.20%，同期业绩比较基准收益率为 2.68%。转型后鑫元合享纯债 C 的基金份额净值增长率为 0.12%，转型后无 A 类基金份额。同期业绩比较基准收益率为 0.28%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前市场相对一致预期 GDP 增速为 6.4%，较 2018 年进一步下行，打破持续维持四年的“L”型走势，走向 6.3%~6.6% 的增速新平台，经济增速下行更多是在经济结构调整与债务约束背景下内生性增速下滑所致。2019 年消费增速面临较大下行压力。2018 年消费当月增速跌破 9% 平台，下行趋势明显，创近 10 年以来的低点，10 月汽车销量下降 11.7%，下滑幅度明显超市场预期。展望 2019 年消费前景，影响因素包括收入增长和边际消费倾向（债务约束和对未来信心）。

从收入增长角度，包括两大方面：经济增长和政府减负。城镇居民可支配收入在经历 2015 年、2016 年持续下滑后，2017 年和 2018 年有所企稳，2018 年前三季度增速达 7.9%。考虑 2019 年宏观经济大趋势下行，收入增速因经济层面因素而大幅提升概率偏低。统计 2009 年前上市的 A 股样本的分行业员工数的增长情况，相对 2010-2012 年高增长，2013-2016 年员工数增长明显下降，2017 年增速跌破 3% 至 2.87%，创历史新低。分行业，除地产、保险、医药维持相对较高增长外，新兴产业员工数增长出现明显的下行，而且银行员工数首次出现负增长。结合 2018 年年底部分龙头企业出现优化和调整人员等信号，2019 年就业市场面临较大压力，预计对收入增长影响偏负面。

固定资产投资方面，我们并没有太多不一致的看法，地产投资增速维持 -5%~0%，基建维持

0%~5%，考虑到我国庞大的基建投资规模，能够维持正增长属于相对较高的结果，制造业投资增速随经济增速下行，预计将至 6%左右。我们认为明年投资增速继续下行是大概率事件。进出口方面，因受到中美贸易困扰、发达经济体 2019 年经济增速下滑以及 2018 年三、四季度国内进出口抢跑效应，2019 年进出口形势比较严峻，月度波动率可能会明显上升，2019 年上半年因抢跑效应，增速可能会出现明显下滑，2019 年下半年因基数效应，增速回升的预期难度极大，因此，全年出现负增长是大概率事件。

在经济增速不确定性增强、债务约束力加大的情况下，我们认为相应市场化改革也会加快，这部分对预期影响较大，相应会加剧估值波动，有望为 2019 年提供较大波段的阶段性交易性良机，这部分机会是最值得期待：一是外部因素，中美贸易问题日益严峻，在避免和减缓与美国在贸易方面的冲突，要求倒逼和加快国内体制机制改革；二是经济增长模式转变基本上是进入不可维系阶段，基建因债务和庞大基数问题推升乏力，大部分工业品均已过高峰期，消费的存量特征开始显现。对外开放也会加快，从 10 月份中日两国破冰之旅及中美贸易冲突下中国加快对外政策的调整角度看，2019 年对外开放将是改革的一大预期。这如习近平主席在进博会主题演讲中指出，“中国经济是一片大海，而不是一个小池塘。大海有风平浪静之时，也有风狂雨骤之时。没有风狂雨骤，那就不是大海了。”2019 年或是风狂雨骤的开始，深化改革加剧短期不确定性，但也会提升风险偏好，震荡加剧。若改革推进顺利，本质上改革经济增长模式，向成熟经济体转变，对股市中长期向好奠定坚实基础。若改革推进遭遇挫折，投资者会担忧重蹈日本覆辙，风险偏好迅速下降。不论改革前景如何，目前基本可以确定的是经济增长模式变动趋势不可逆转，同时，国内企业因开放程度加快会更加直面全球企业的竞争压力，这对行业和公司的重塑效果可能不亚于加入 WTO 造成的冲击，使得股市估值会更加聚焦公司的内生性，2019 年行业与个股的估值分化会逐步体现出现。

经济下行更多是传统经济增长要素回报率下降，驱动力减缓造成，而且该趋势不可逆转。在可预期的未来，部分传统驱动因素会由对经济增长的正贡献转成负贡献，特别是 2019 年经济增速下降之后，该特征会更为显著，因此，加快促进新经济发展、加大对内对外改革力度，是目前最为有效的应对措施。

对于债市而言，宏观经济及企业盈利的羸弱仍构成支撑，但政策阶段性的刺激仍将对债市形成一定的扰动。监管层持续推进货币政策传导渠道的疏通，这是值得债市投资者重点关注的因素之一。而随着整体收益率的下行，收益较高资产日益稀缺，以及宽信用政策持续推进使得市场信用风险下降，信用债的票息价值将有所增强。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人在监察稽核工作中一方面将坚持投资者利益至上、坚持违法违规零容忍、严防触犯三条底线作为公司的最高经营宗旨和全体员工的根本行为准则，为全面风险管理、全程风险管理与全员风险管理相关内部控制管理规范的推行提供相对有利的内部控制环境；另一方面依据不断发展变化的外部经营环境、监管环境与业务实践对于公司内部控制与风险管理持续进行动态的调整与修正。监察稽核工作致力于保障本基金运作合法合规，切实维护基金份额持有人利益；致力于保障各项法律法规和内部管理制度贯彻执行，推动各项内部控制与风险管理机制的逐步优化与完善，促进公司各项业务合法合规运作。

本报告期内完成的监察稽核工作主要包括：一是密切关注法律法规与监管规范性文件的更新情况，及时进行内部传达以及组织员工学习理解；二是协调内部管理制度体系的修订和完善，推动公司各业务部门持续完善管理制度和业务流程建设，防范日常运作中发生违法违规行为与风险事件；三是从投资决策、研究支持、交易执行、投资监督与风险管理、关联交易管理、公平交易与异常交易监控、内幕交易防控等各方面持续加强对于投资管理业务的内部控制，保障基金投资运作合法合规；四是通过外部和内部培训、日常投资申报管理、员工行为规范管理等方式不断强化员工的合规意识，规范员工行为操守，严格防范利益冲突；五是对基金运作过程中的营销与销售、会计核算估值、信息技术支持等方面进行内部控制与合规管理；六是执行基金运作过程中的临时公告、定期报告、招募说明书更新等相关信息披露工作；七是通过独立开展定期或不定期内部审计，监督检查各业务条线相关内部控制措施设计的合理性以及执行的有效性，针对发现的问题相应提出改进建议并督促相关业务部门及时落实改进措施。

#### 4.7 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。

#### **4.8 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。

#### **4.9 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**

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 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合享纯债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《鑫元合享纯债债券型证券投资基金 2018 年年度报告》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 审计报告（转型后）

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2019）审字第 61444343_B08 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	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”）全体基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了后附的鑫元合享纯债债券型证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年 11 月 13 日（基金转型日）至 2018 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的鑫元合享纯债债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鑫元合享纯债债券型证券投资基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年 11 月 13 日（基金转型日）至 2018 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鑫元合享纯债债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>鑫元合享纯债债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允

<p>责任</p>	<p>反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估鑫元合享纯债债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督鑫元合享纯债债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对鑫元合享纯债债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；</p>

	<p>如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致鑫元合享纯债债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	徐艳   印艳萍
会计师事务所的地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
审计报告日期	2019 年 3 月 28 日

## § 6 审计报告（转型前）

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2019）审字第 61444343_B07 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	鑫元合享分级债券型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了后附的鑫元合享分级债券型证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 11 月 12 日（基金转型前日）的资产负债表，2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日（基金转型前日）止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的鑫元合享分级债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鑫元合享分级债券型证券投资基金 2018 年 11 月 12 日（基金转型前日）的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日（基金转型前日）止期间的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鑫元合享分级债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	鑫元合享分级债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在

	<p>由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估鑫元合享分级债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督鑫元合享分级债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对鑫元合享分级债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截</p>

	<p>至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致鑫元合享分级债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	徐艳   印艳萍
会计师事务所的地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
审计报告日期	2019年3月28日



## § 7 年度财务报表（转型后）

## 7.1 资产负债表（转型后）

会计主体：鑫元合享纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	27,762.05
结算备付金		192,800.35
存出保证金		30,809.11
交易性金融资产	7.4.7.2	3,986,655.20
其中：股票投资		-
基金投资		-
债券投资		3,986,655.20
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		215,568.32
应收利息	7.4.7.5	81,145.90
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		4,534,740.93
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		499,995.00
应付证券清算款		-
应付赎回款		122,011.47
应付管理人报酬		2,128.13
应付托管费		354.69
应付销售服务费		354.69
应付交易费用	7.4.7.7	12,153.34
应交税费		-

应付利息		485.63
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	159,000.00
负债合计		796,482.95
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	3,392,863.73
未分配利润	7.4.7.10	345,394.25
所有者权益合计		3,738,257.98
负债和所有者权益总计		4,534,740.93

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0101 元，基金份额总额 3,700,891.12 份，均为 C 类基金份额。

## 7.2 利润表

会计主体：鑫元合享纯债债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 11 月 13 日(基金转型日)至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 11 月 13 日(基金转型日)至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		38,162.54
1. 利息收入		26,760.65
其中：存款利息收入	7.4.7.11	9,694.15
债券利息收入		17,066.50
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-195.36
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-195.36
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	11,529.76
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	67.49
<b>减：二、费用</b>		35,008.93
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,705.91

2. 托管费	7.4.10.2.2	617.65
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	603.94
4. 交易费用	7.4.7.19	60.37
5. 利息支出		1,870.04
其中：卖出回购金融资产支出		1,870.04
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.20	28,151.02
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>3,153.61</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>3,153.61</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元合享纯债债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 11 月 13 日(基金转型日)至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 11 月 13 日(基金转型日)至 2018 年 12 月 31 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)	4,545,654.95	456,758.50	5,002,413.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,153.61	3,153.61
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)	-1,152,791.22	-114,517.86	-1,267,309.08
其中：1. 基金申购款	1,114,599.36	113,035.72	1,227,635.08
2. 基金赎回款(以“-”号填列)	-2,267,390.58	-227,553.58	-2,494,944.16
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)	3,392,863.73	345,394.25	3,738,257.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

鑫元合享纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)是由原鑫元合享分级债券型证券投资基金(以下简称“原基金”)转型而来。原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[2014]942号《关于核准鑫元合享分级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《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。

根据《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》的相关规定,原基金通过基金收益分配的安排,本基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别,即合享 A 基金份额(基金份额简称“合享 A”)与合享 B 基金份额(基金份额简称“合享 B”)。

根据《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》以及鑫元基金管理有限公司披露的《鑫元基金管理有限公司关于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申购、赎回结果及转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金的公告》,经基金管理人与基金托管人协商一致,本基金无需召开基金份额持有人大会,于 2018 年 11 月 13 日直接转型为普通开放式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。原合享 A 转为转型后基金的 C 类份额,并适用 C 类份额费率结构及收费方式,即转型后的鑫元合享纯债 C 收取销售服务费而不收取申购费;原合享 B 转为转型后基金的 A 类份额,并适用 A 类份额费率结构及收费方式,即转型后的鑫元合享纯债 A 收取申购费而不收取销售服务费。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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元合享分级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金融工具,包括国内依法发行上市的国债、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、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、协议存款、通知存款、银行存款等固定收益类金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金不参与买入股票和权证。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。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内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 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:

二年期银行定期存款收益率(税后)。

#### 7.4.2 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 2 号《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。

#### 7.4.3 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年 11 月 13 日（基金转型日）至 2018 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2018 年 11 月 13 日（基金转型日）至 2018 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括债券投资等；

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。

本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基

金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(6) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(8) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费及销售服务等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。



其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的 10%；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 7.4.5.3 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。

## 7.4.6 税项

### 7.4.6.1 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。

### 7.4.6.2 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发展费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 7.4.6.3 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。

#### 7.4.6.4 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。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	27,762.05
定期存款	-
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	-
其他存款	-
合计：	27,762.05

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所	-	-	-

黄金合约			
债券	交易所市场	3,975,125.44	3,986,655.20
	银行间市场	-	-
	合计	3,975,125.44	3,986,655.20
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,975,125.44	3,986,655.20	11,529.76

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
应收活期存款利息	16.05
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	86.80
应收债券利息	81,029.15
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	13.90
合计	81,145.90

#### 7.4.7.6 其他资产

注：无。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
----	--------------------

交易所市场应付交易费用	3,923.55
银行间市场应付交易费用	8,229.79
合计	12,153.34

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	159,000.00
合计	159,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鑫元合享纯债 A		
项目	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金转型日	-	-
基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	-	-

金额单位：人民币元

鑫元合享纯债 C		
项目	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金转型日	4,958,307.44	4,545,654.95
基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	1,215,801.88	1,114,599.36
本期赎回(以“-”号填列)	-2,473,218.20	-2,267,390.58
本期末	3,700,891.12	3,392,863.73

注：1. 根据《鑫元基金管理有限公司关于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申购、赎回结果及转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金的公告》，于 2018 年 11 月 12 日（基金份额转换基准日），合享 A 转换前的份额数量为 4,958,307.44 份，全部转换为 4,958,307.44 份合享纯债 C 类基金份额，合享 B 转换前无份额余额。

2. 根据《鑫元基金管理有限公司关于鑫元合享纯债债券型证券投资基金开放申购、赎回业务的公告》的相关规定，本基金申购和赎回业务自 2018 年 11 月 13 日起开始办理。

3. 本基金本报告期无 A 类基金份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

鑫元合享纯债 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金转型日	-	-	-
本期利润	-	-	-
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-	-	-

金额单位：人民币元

鑫元合享纯债 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金转型日	386,635.37	70,123.13	456,758.50
本期利润	-8,376.15	11,529.76	3,153.61
本期基金份额交易产生的变动数	-96,953.86	-17,564.00	-114,517.86
其中：基金申购款	95,778.71	17,257.01	113,035.72
基金赎回款	-192,732.57	-34,821.01	-227,553.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	281,305.36	64,088.89	345,394.25

注：本基金本报告期无 A 类基金份额。

#### 7.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2018 年 11 月 13 日(基金转型日)至 2018 年 12 月

	31 日
活期存款利息收入	8,593.36
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,035.94
其他	64.85
合计	9,694.15

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年11月13日（基金转型日）至2018年12 月31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	-195.36
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	-195.36

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年11月13日（基金转型日）至2018年12 月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	763,293.18
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	743,449.36
减：应收利息总额	20,039.18
买卖债券差价收入	-195.36

##### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

**7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益**

注：无。

**7.4.7.14 贵金属投资收益****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：无。

**7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：无。

**7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：无。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

**7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**7.4.7.16 股利收益**

注：无。

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年 12月31日
1. 交易性金融资产	11,529.76
——股票投资	-
——债券投资	11,529.76
——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	11,529.76

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年12 月31日
基金赎回费收入	67.49
合计	67.49

注：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。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年12 月31日
交易所市场交易费用	60.37
银行间市场交易费用	-
合计	60.37

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年 12月31日
审计费用	13,959.76
信息披露费	9,397.52
债券账户维护费	4,793.74
合计	28,151.02

#### 7.4.7.21 分部报告

无。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.9 关联方关系

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
中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）	基金托管人
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金管理人股东
南京高科股份有限公司	基金管理人股东
鑫沅资产管理有限公司	基金管理人子公司

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

注：无。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年12月31日	
	当期发生的基金应支付的管理费	3,705.91
其中：支付销售机构的客户维护费	1,482.92	

注：基金管理费每日计提，按月支付。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 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年12月31日	
	当期发生的基金应支付的托管费	617.65

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

**7.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年11月13日(基金转型日)至2018年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元合享纯债 A	鑫元合享纯债 C	合计
鑫元基金	-	5.94	5.94

合计	-	5.94	5.94
----	---	------	------

注：基金的销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。计算方法如下：

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

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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 2018 年 11 月 13 日(基金转型日)至 2018 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
光大银行	27,762.05	8,593.36

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：无。

## 7.4.12 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 499,995.00 元，于 2019 年 1 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## 7.4.13 金融工具风险及管理

### 7.4.13.1 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。

#### **7.4.13.2 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。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。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。

##### **7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

注：无。

##### **7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：无。

##### **7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

注：无。

##### **7.4.13.2.4 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 2018 年 12 月 31 日
AAA	-
AAA 以下	-
未评级	3,986,655.20
合计	3,986,655.20

注：未评级债券为国债和政策性金融债。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

### 7.4.13.3 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 2018 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 499,995.00 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。

#### 7.4.13.3.1 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、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间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(2018 年 12 月 31 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。

#### **7.4.13.4 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。

##### **7.4.13.4.1 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，因此在相应的利率风险。

##### **7.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

金额单位：人民币元



本期末 2018 年 12 月 31 日	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
资产							
银行存款	27,762.05	-	-	-	-	-	27,762.05
结算备付金	192,800.35	-	-	-	-	-	192,800.35
存出保证金	30,809.11	-	-	-	-	-	30,809.11
交易性金融资产	-	-	502,200.00	3,014,605.20	469,850.00	-	3,986,655.20
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	215,568.32	215,568.32
应收利息	-	-	-	-	-	81,145.90	81,145.90
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	251,371.51	-	502,200.00	3,014,605.20	469,850.00	296,714.22	4,534,740.93
负债							
卖出回购金融资产 款	499,995.00	-	-	-	-	-	499,995.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	122,011.47	122,011.47
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,128.13	2,128.13
应付托管费	-	-	-	-	-	354.69	354.69
应付销售服务费	-	-	-	-	-	354.69	354.69
应付交易费用	-	-	-	-	-	12,153.34	12,153.34
应付税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	485.63	485.63
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	159,000.00	159,000.00
负债总计	499,995.00	-	-	-	-	296,487.95	796,482.95
利率敏感度缺口	-248,623.49	-	502,200.00	3,014,605.20	469,850.00	226.273	3,738,257.98

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。

#### 7.4.13.4.1.2 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（2018 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	43,274.88
	2. 市场利率上升 25 个基点	-41,490.06

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### 7.4.14.1 公允价值

##### 7.4.14.1.1 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。

##### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 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工具中属于属于第二层次的余额为人民币 3,986,655.20 元，无划分为第一层次和第三层次的余额。

###### 7.4.14.1.2.2 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。

###### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

#### 7.4.14.2 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。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金的资产净值为人民币 3,738,257.98 元，已连续 34 个工作日基金

资产净值低于人民币 5,000 万元。本基金资产管理人已就上述情况按照中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定，在定期报告中予以披露。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2019 年 3 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

## § 7 年度财务报表（转型前）

## 7.1 资产负债表（转型前）

会计主体：鑫元合享分级债券型证券投资基金

报告截止日：2018 年 11 月 12 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 11 月 12 日（转型 前最后一日）	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	362,732,284.46	58,231.69
结算备付金		809,726.10	6,354,841.65
存出保证金		27,727.21	11,047.13
交易性金融资产	7.4.7.2	-	713,573,819.80
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		-	713,573,819.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	8,500,085.00
应收证券清算款		-	758,677.60
应收利息	7.4.7.5	138,405.90	15,354,562.01
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		363,708,143.67	744,611,264.88
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 11 月 12 日（转型 前最后一日）</b>	<b>上年度末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	48,199,518.00
应付证券清算款		-	405,769.84
应付赎回款		358,462,545.67	-
应付管理人报酬		47,316.79	235,973.90
应付托管费		11,829.20	58,993.50
应付销售服务费		6,917.61	34,816.41

应付交易费用	7.4.7.7	12,068.72	36,141.73
应交税费		34,203.25	-
应付利息		-	-26,563.71
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	130,848.98	140,000.00
负债合计		358,705,730.22	49,084,649.67
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	4,545,654.95	690,860,811.12
未分配利润	7.4.7.10	456,758.50	4,665,804.09
所有者权益合计		5,002,413.45	695,526,615.21
负债和所有者权益总计		363,708,143.67	744,611,264.88

注：报告截止日 2018 年 11 月 12 日（基金转型前日），基金份额净值 1.0089 元，基金份额总额 4,958,307.44 份，均为 A 类基金份额。

## 7.2 利润表

会计主体：鑫元合享分级债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		38,600,302.28	27,953,878.64
1. 利息收入		39,909,332.14	49,692,375.98
其中：存款利息收入	7.4.7.11	299,238.37	208,111.66
债券利息收入		39,389,351.10	45,846,216.13
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		220,742.67	3,638,048.19
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-23,220,180.20	-14,131,738.08
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-23,220,180.20	-14,131,738.08
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	21,911,150.34	-7,606,759.26
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-
<b>减：二、费用</b>		8,876,322.28	9,292,652.99
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,411,371.59	3,172,391.62
2. 托管费	7.4.10.2.2	602,842.82	793,097.93
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	352,716.96	506,850.98
4. 交易费用	7.4.7.19	27,925.78	18,322.69
5. 利息支出		5,188,984.15	4,624,589.77
其中：卖出回购金融资产支出		5,188,984.15	4,624,589.77
6. 税金及附加		121,232.00	-
7. 其他费用	7.4.7.20	171,248.98	177,400.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		29,723,980.00	18,661,225.65
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		29,723,980.00	18,661,225.65

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元合享分级债券型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年11月12日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）		
	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）	690,860,811.12	4,665,804.09	695,526,615.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	29,723,980.00	29,723,980.00
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）	-686,315,156.17	-33,933,025.59	-720,248,181.76
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-686,315,156.17	-33,933,025.59	-720,248,181.76
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）	4,545,654.95	456,758.50	5,002,413.45

项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	955,823,977.34	-8,999,390.47	946,824,586.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,661,225.65	18,661,225.65
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）	-264,963,166.22	-4,996,031.09	-269,959,197.31
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-264,963,166.22	-4,996,031.09	-269,959,197.31
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）	690,860,811.12	4,665,804.09	695,526,615.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

鑫元合享分级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[2014]942号《关于核准鑫元合享分级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《鑫元合享分级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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 599,999,000.00 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(2014)第 598 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》于 2014 年 10 月 15 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 600,013,400.00 份,其中认购资金利息折合 14,400.00 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。

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，基金管理人就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《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金通过基金收益分配的安排，将基金份额分成预期收益与风险不同的两个级别，即合享 A 基金份额(基金份额简称“合享 A”)与合享 B 基金份额(基金份额简称“合享 B”)。其中，合享 A 根据基金合同的规定获取约定收益，扣除合享 A 的本金、应计约定收益后的全部剩余收益归合享 B 享有，亏损以合享 B 的资产净值为限由合享 B 承担。除基金合同终止时的基金清算财产分配外，每份合享 A 和每份合享 B 享有同等的权利和义务。合享 A 与合享 B 分别募集并按照基金合同约定的比例进行初始配比，所募集的两级基金的基金资产合并运作。

本基金在分级运作存续期内，以“2 年分级运作周期”滚动方式运作。分级运作周期为自分级运作周期起始日(首个分级运作周期起始日为基金合同生效日)起至 2 年后的对应日(该对应日及该对应日的前后一日应均为工作日，如该对应日不符合此条件，则顺延至符合该条件的首个工作日，下同)止。自基金合同生效之日起，在任一分级运作周期内自分级运作周期起始日起每满 6 个月的对应日为合享 A 的申购开放日，前一日为合享 A 的赎回开放日。基金管理人仅在申购、赎回开放日接受合享 A 的申购、赎回申请。合享 B 在分级运作周期内封闭运作，且不上市交易。其中，在任一分级运作周期到期日当日(即自分级运作周期起始日起至 2 年后的对应日)及其前一日，基金管理人将不接受合享 A 的申购与赎回申请。自分级运作周期到期日后的第一个工作日起，进入本基金的过渡期，在过渡期的开放日内本基金接受合享 A 与合享 B 的申购与赎回申请。在接受过渡期的申购时，基金管理人有权根据基金份额上限和两级份额配比进行规模控制，其中过渡期内合享 A 与合享 B 的两级基金份额配比不超过 7:3。

在本基金任一分级运作周期内，合享 A 和合享 B 将根据基金合同的规定进行各级基金份额的折算。其中，合享 A 的前 3 个基金份额折算基准日为合享 A 的申购开放日(即在任一分级运作周期内分级运作周期起始日每满 6 个月的对应日)，第 4 个折算基准日为分级运作周期到期日；合享 B 的基金份额折算基准日为分级运作周期到期日。折算基准日日终，合享 A 和合享 B 的基金份额净值将调整为 1.000 元，折算后基金份额持有人所持有的合享 A 和合享 B 的份额数按照折算比例相应增减。

根据《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，在过渡期内合享 B 最后一个申购开放日日终，若合享 B 的基金资产净值等于或小于 3,000 万元，经基金管理人与基金托管人协商一致，本基金无须召开基金份额持有人大会，将于合享 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”，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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元合享分级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金融工具，包括国内依法发行上市的国债、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、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、协议存款、通知存款、银行存款等固定收益类金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金不参与买入股票和权证。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%（在分级运作存续期内，在本基金分级运作周期内任一开放日、任一开放日前十个工作日和后十个工作日以及过渡期开始前十个工作日和结束后十个工作日，本基金可不受上述限制）；在每个分级运作周期内的每个开放日，现金或者到期日在一年内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 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：二年期银行定期存款收益率(税后)+1%。

#### 7.4.2 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 2 号《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。

根据《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金的基金管理人鑫元管理有限公司将本基金于 2018 年 11 月 13 日（基金转型日）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”，因此本基金财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

#### 7.4.3 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 2018 年 11 月 12 日（基

金转型前日)的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日(基金转型前日)止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日(基金转型前日)止期间。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

###### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

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主要包括债券投资等;

###### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资

产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行

企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(6) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(8) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费及销售服务等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

在分级运作存续期内，本基金（包括合享 A 和合享 B）不进行收益分配。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券和私募债券除外）及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券和私募债券除外），按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 税项

##### 7.4.6.1 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。

#### 7.4.6.2 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。

#### 7.4.6.3 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。

#### 7.4.6.4 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。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018 年 11 月 12 日 (转型前最后一日)	2017 年 12 月 31 日
活期存款	362,732,284.46	58,231.69
定期存款	-	-
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	-	-
其他存款	-	-
合计：	362,732,284.46	58,231.69

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2018 年 11 月 12 日 (转型前最后一日)			
	成本	公允价值	估值增值	
股票	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	-	-	
	合计	-	-	
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	-	-	-	
项目	上年度末			
	2017 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	估值增值	
股票	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	417,344,495.24	404,388,419.80	-12,956,075.44
	银行间市场	318,140,474.90	309,185,400.00	-8,955,074.90
	合计	735,484,970.14	713,573,819.80	-21,911,150.34
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	735,484,970.14	713,573,819.80	-21,911,150.34	



**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

注：无。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 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 2018年11月12日（转型前最后一日）	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2017年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	8,500,085.00	-
银行间市场	-	-
合计	8,500,085.00	-

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

注：无。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018年11月12日(转型前最后一日)	2017年12月31日
应收活期存款利息	128,204.06	28.64
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	10,159.34	2,859.70
应收债券利息	-	15,341,832.22
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	9,836.55
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	42.50	4.90
合计	138,405.90	15,354,562.01

## 7.4.7.6 其他资产

注：无。

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（转型前最后一日） 2018 年 11 月 12 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	3,838.93	34,520.29
银行间市场应付交易费用	8,229.79	1,621.44
合计	12,068.72	36,141.73

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（转型前最后一日） 2018 年 11 月 12 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	130,848.98	140,000.00
合计	130,848.98	140,000.00

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鑫元合享分级债券 A		
项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日（转型前最后一日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	407,896,977.11	392,064,609.32
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-422,390,864.17	-387,518,954.37
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	19,452,194.50	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	4,958,307.44	4,545,654.95

金额单位：人民币元

鑫元合享分级债券 B	
项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 12 日（转型前最后一日）

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	298,796,201.80	298,796,201.80
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-297,670,697.43	-298,796,201.80
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-1,125,504.37	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	-	-

注：1. 根据《鑫元合享分级债券型证券投资基金之合享 A 开放申购、赎回业务公告》和《鑫元合享分级债券型证券投资基金招募说明书》的相关规定，每个分级运作周期内，合享 A 每满 6 个月开放一次(但每个分级运作周期到期日除外)。2018 年 5 月 7 日和 2018 年 5 月 8 日分别为合享 A 第二个分级运作周期的第三个赎回开放日和第三个申购开放日。

根据《鑫元合享分级债券型证券投资基金第一个分级运作周期到期及转入下一个分级运作周期的相关规则公告》和《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金招募说明书》，本基金以“2 年份额运作周期”滚动方式运作，第一个分级运作周期自基金合同生效之日起 2 年后的对应日。本基金的第二个运作周期自 2016 年 11 月 4 日开始至 2018 年 11 月 6 日止。2018 年 11 月 6 日为第二个运作周期到期日及合享 A、合享 B 的份额折算基准日。2018 年 11 月 7 日(含)至 2018 年 11 月 13 日(含)为本基金第一个过渡期。基金管理人在过渡期内办理本基金的份额折算确认、合享 A 的申购、赎回以及合享 B 的申购、赎回等事宜。2018 年 11 月 7 日为合享 A、合享 B 的份额折算确认日。2018 年 11 月 8 日(含)至 2018 年 11 月 9 日(含)为合享 A、合享 B 的赎回开放日；2018 年 11 月 12 日(含)为合享 B 的申购开放日；2018 年 11 月 13 日(含)为合享 A 的申购开放日。

2. 根据基金管理人于 2018 年 5 月 10 日发布的《鑫元合享分级债券型证券投资基金之合享 A 基金份额折算和申购与赎回结果的公告》，合享 A 于 2018 年 5 月 8 日进行 2018 年度第一次折算。2018 年 5 月 8 日折算后，合享 A 的基金份额净值调整为 1.0000 元，合享 A 的折算比例为 1.0239342500。折算前，合享 A 的基金份额总额 401,561,789.00 份，折算后，合享 A 的基金份额总额为 411,172,869.25 份，各基金份额持有人持有的合享 A 经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位，由此产生的误差计入基金资产，折算调整份额为 9,611,080.25 份。

3. 根据基金管理人于 2018 年 11 月 8 日发布的《鑫元基金管理有限公司关于鑫元合享分级债券型证券投资基金两类基金份额折算结果的公告》(简称“《折算公告》”)，2018 年 11 月 6 日为第二个分级运作周期内合享 A 的第 4 个基金份额折算基准日，同时为合享 B 的基金份额折算基准日。2018 年 11 月 6 日折算后，合享 A 的基金份额净值调整为 1.0000 元，合享 A 的折算比例为 1.02393425。折算前合享 A 的基金份额总额为 411,172,869.25 份，折算后合享 A 的基金份额总

额为 421,013,983.50 份。基金份额持有人持有的合享 A 经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位,由此产生的误差计入基金资产,折算调整份额为 9,841,114.25 份。根据《折算公告》的规定,2018 年 11 月 6 日折算后,合享 B 的基金份额净值调整为 1.0000 元,合享 B 的折算比例为 0.99623320。折算前合享 B 的基金份额总额为 298,796,201.80 份,折算后合享 B 的基金份额总额为 297,670,697.43 份。基金份额持有人持有的合享 B 经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位,由此产生的误差计入基金资产,折算调整份额为 -1,125,504.37 份。

4. 根据基金管理人于 2018 年 11 月 13 日发布的《鑫元基金管理有限公司关于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申购、赎回结果及转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金的公告》,2018 年 11 月 8 日至 11 月 9 日,所有经确认有效的合享 A 的赎回申请全部予以成交确认,据此确认的合享 A 的赎回总份额为 416,055,676.06 份。合享 A 最后一个赎回开放日(即 2018 年 11 月 9 日)日终,合享 A 的份额数为 4,958,307.44 份。2018 年 11 月 8 日至 11 月 9 日,所有经确认有效的合享 B 赎回申请全部予以成交确认,据此确认的合享 B 的赎回总份额为 297,670,697.43 份;2018 年 11 月 12 日,所有合享 B 的申购申请全部予以拒绝,据此确认的合享 B 的申购总份额为 0.00 份。合享 B 最后一个申购开放日(即 2018 年 11 月 12 日)日终,合享 B 的份额数为 0.00 份,资产净值为人民币 0.00 元,小于人民币 3,000 万元。根据基金合同的约定,经基金管理人与基金托管人协商一致,本基金无需召开基金份额持有人大会,于合享 B 最后一个申购开放日后次个工作日,即 2018 年 11 月 13 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”。

#### 7.4.7.10 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	16,444,012.55	-11,778,208.46	4,665,804.09
本期利润	7,812,829.66	21,911,150.34	29,723,980.00
本期基金份额交易产生的变动数	-23,870,206.84	-10,062,818.75	-33,933,025.59
其中:基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-23,870,206.84	-10,062,818.75	-33,933,025.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	386,635.37	70,123.13	456,758.50

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
活期存款利息收入	167,076.14	70,042.83
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	132,007.05	137,397.43
其他	155.18	671.40
合计	299,238.37	208,111.66

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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	-23,220,180.20	-14,131,738.08
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	-23,220,180.20	-14,131,738.08

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	2,372,132,649.05	1,265,991,500.75
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	2,339,251,989.44	1,250,730,357.19
减：应收利息总额	56,100,839.81	29,392,881.64
买卖债券差价收入	-23,220,180.20	-14,131,738.08

**7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益**

注：无。

**7.4.7.14 贵金属投资收益****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：无。

**7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：无。

**7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：无。

**7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：无。

**7.4.7.15 衍生工具收益****7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

**7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**7.4.7.16 股利收益**

注：无。

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
------	----	---------

	2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	2017年1月1日至2017年12月31日
1. 交易性金融资产	21,911,150.34	-7,606,759.26
——股票投资	-	-
——债券投资	21,911,150.34	-7,606,759.26
——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	21,911,150.34	-7,606,759.26

#### 7.4.7.18 其他收入

注：无。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
交易所市场交易费用	5,940.78	6,322.69
银行间市场交易费用	21,985.00	12,000.00
合计	27,925.78	18,322.69

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
审计费用	66,040.24	70,000.00
信息披露费	60,602.48	70,000.00
上清所证书查询费	1,400.00	1,400.00
债券账户维护费	40,206.26	36,000.00
律师费	3,000.00	-
合计	171,248.98	177,400.00

### 7.4.7.21 分部报告

无。

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 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。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据《鑫元基金管理有限公司关于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申购、赎回结果及转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金的公告》，合享 B 最后一个申购开放日（即 2018 年 11 月 12 日）日终，合享 B 的份额数为 0.00 份，资产净值为人民币 0.00 元，小于人民币 3,000 万元。根据《鑫元合享分级债券型证券投资基金基金合同》的约定，经基金管理人与基金托管人协商一致，本基金无需召开基金份额持有人大会，于合享 B 最后一个申购开放日后次个工作日，即 2018 年 11 月 13 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”。

### 7.4.9 关联方关系

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
中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）	基金托管人
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金管理人股东
南京高科股份有限公司	基金管理人股东
鑫沅资产管理有限公司	基金管理人子公司

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。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

注：无。



**7.4.10.1.2 债券交易**

注：无。

**7.4.10.1.3 债券回购交易**

注：无。

**7.4.10.1.4 权证交易**

注：无。

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

注：无。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,411,371.59	3,172,391.62
其中：支付销售机构的客户维护费 <sup>1</sup>	9,229.69	90,022.54

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.40% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

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

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	602,842.82	793,097.93

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

### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年11月12日（转型前最后一日）		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元合享分级债券A	鑫元合享分级债券B	合计
鑫元基金	346,956.54	-	346,956.54
合计	346,956.54	-	346,956.54
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元合享分级债券A	鑫元合享分级债券B	合计
鑫元基金	454,901.13	-	454,901.13
合计	454,901.13	-	454,901.13

注：在任一分级运作周期内，合享 A 基金份额的销售服务费年费率为 0.10%，合享 B 基金份额不收取销售服务费。本基金销售服务费按前一日合享 A 基金资产净值的 0.10% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

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

H 为 A 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 A 类基金份额前一日的基金资产净值

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

#### 7.4.10.4.2 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。

**7.4.10.5 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 2018年1月1日至2018年11月12日 (转型前最后一日)		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
光大银行	362,732,284.46	167,076.14	58,231.69	70,042.83

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：无。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**7.4.11 利润分配情况**

注：无。

**7.4.12 期末（2018年11月12日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：无。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票**

注：无。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

**7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

**7.4.13 金融工具风险及管理****7.4.13.1 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。

#### **7.4.13.2 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同责任，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。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。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。

**7.4.13.2.7 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 2018 年 11 月 12 日（转型前最后一日）	上年度末 2017 年 12 月 31 日
A-1	-	49,832,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	29,916,000.00
合计	-	79,748,000.00

注：未评级债券为超短期融资券。

**7.4.13.2.8 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：无。

**7.4.13.2.9 按短期信用评级列示的同业存单投资**

注：无。

**7.4.13.2.10 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 2018 年 11 月 12 日（转型前最后一日）	上年度末 2017 年 12 月 31 日
AAA	-	106,202,626.60
AAA 以下	-	490,406,856.80
未评级	-	37,216,336.40
合计	-	633,825,819.80

注：未评级债券为国债和政策性金融债。

**7.4.13.2.11 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：无。

**7.4.13.2.12 按长期信用评级列示的同业存单投资**

注：无。

**7.4.13.3 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 2018 年 11 月 12 日（基金转型前日），本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均

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。

#### 7.4.13.3.1 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(2018 年 11 月 12 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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2018 年 11 月 12 日 (转 型前 最后 一 日)	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
资产							
银行存款	362,732,284.46	-	-	-	-	-	362,732,284.46
结算备付金	809,726.10	-	-	-	-	-	809,726.10
存出保证金	27,727.21	-	-	-	-	-	27,727.21
交易性金融	-	-	-	-	-	-	-
融资							

产							
买入返售金融资产		-	-	-	-	-	-
应收证券清算款		-	-	-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-	138,405.90	138,405.90
资产总计	363,569,737.77		-	-	-	138,405.90	363,708,143.67
负债							
卖出回购金融资产款		-	-	-	-	-	-
应付证券清算款		-	-	-	-	-	-
应付赎回款		-	-	-	-	358,462,545.67	358,462,545.67
应付管理人报酬		-	-	-	-	47,316.79	47,316.79
应付托管费		-	-	-	-	11,829.20	11,829.20
应付销售服务费		-	-	-	-	6,917.61	6,917.61
应付交易费用		-	-	-	-	12,068.72	12,068.72
应付税费		-	-	-	-	34,203.25	34,203.25
应付利息		-	-	-	-	-	-



其他 负债	-	-	-	-	-	130,848.98	130,848.98
负债 总计	-	-	-	-	-	358,705,730.22	358,705,730.22
利率 敏感 度缺 口	363,569,737.77	-	-	-	-	-358,567,324.32	5,002,413.45
上年 度末 2017 年 12 月 31 日	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
资产							
银行 存款	58,231.69	-	-	-	-	-	58,231.69
结算 备付 金	6,354,841.65	-	-	-	-	-	6,354,841.65
存出 保证 金	11,047.13	-	-	-	-	-	11,047.13
交易 性金 融资 产	20,304,000.00	26,708,826.60	172,468,300.00	445,123,693.20	48,969,000.00	-	-713,573,819.80
买入 返售 金融 资产	8,500,085.00	-	-	-	-	-	8,500,085.00
应收 证券 清算 款	-	-	-	-	-	758,677.60	758,677.60
应收 利息	-	-	-	-	-	15,354,562.01	15,354,562.01
资产 总计	35,228,205.47	26,708,826.60	172,468,300.00	445,123,693.20	48,969,000.00	16,113,239.61	744,611,264.88
负债							
卖出 回购	48,199,518.00	-	-	-	-	-	48,199,518.00

金融资产款							
应付证券清算款						405,769.84	405,769.84
应付管理人报酬						235,973.90	235,973.90
应付托管费						58,993.50	58,993.50
应付销售服务费						34,816.41	34,816.41
应付交易费用						36,141.73	36,141.73
应付利息						-26,563.71	-26,563.71
其他负债						140,000.00	140,000.00
负债总计	48,199,518.00					885,131.67	49,084,649.67
利率敏感缺口	-12,971,312.53	26,708,826.60	172,468,300.00	445,123,693.20	48,969,000.00	15,228,107.94	695,526,615.21

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。

#### 7.4.13.4.1.2 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（2018年11月12日（转型前最后一日））	上年度末（2017年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	-	3,402,649.33

2. 市场利率上升 25 个基点	-	-3,370,593.71
------------------	---	---------------

注：转型前最后一天（2018 年 11 月 12 日）未持仓债券

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

##### 7.4.14.1.1 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。

##### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 11 月 12 日（基金转型前日），本基金未持有以公允价值计量的金融工具。（于 2017 年 12 月 31 日，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 713,573,819.80 元，无划分为第一层次和第三层次的余额。）

##### 7.4.14.1.2.2 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。

##### 7.4.14.1.2.3 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。

#### 7.4.14.2 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。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2019 年 3 月 28 日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告（转型后）

### 8.1 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	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	其他各项资产	327,523.33	7.22
9	合计	4,534,740.93	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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。

#### 8.2.2 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。

### 8.3 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。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.4.3 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。

### 8.5 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	2,565,555.20	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

### 8.6 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	公允价值	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

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 8.10.2 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。

#### 8.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 8.11 投资组合报告附注

#### 8.11.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 8.11.2 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。

**8.11.3 其他资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
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

**8.11.4 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。

**8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末未持有股票。

## § 8 投资组合报告（转型前）

### 8.1 转型前最后一日基金资产组合情况

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	-	-
	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。

### 8.2 转型前最后一日按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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。

#### 8.2.2 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。

### 8.3 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所有股票投资明细

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。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动



#### **8.4.1 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：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。

#### **8.4.2 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：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。

#### **8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

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。

#### **8.5 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。

#### **8.6 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。

#### **8.7 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所有资产支持证券投资 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。

#### **8.8 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。

#### **8.9 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。

#### **8.10 转型前最后一日本基金投资的股指期货交易情况说明**

##### **8.10.1 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。

### 8.10.2 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。

## 8.11 转型前最后一日本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 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

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。

### 8.12.2 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

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。

### 8.12.3 转型前最后一日其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	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。

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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。

## § 9 基金份额持有人信息（转型后）

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
鑫元合享纯债 A	-	-	-	-	-	-
鑫元合享纯债 C	519	7,130.81	0.00	0.00%	3,700,891.12	100.00%
合计	519	7,130.81	0.00	0.00%	3,700,891.12	100.00%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	鑫元合享纯债 A	-	-
	鑫元合享纯债 C	0.00	0.0000%
	合计	0.00	0.0000%

### 9.3 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	份额级别	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	鑫元合享纯债 A	-
	鑫元合享纯债 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	鑫元合享纯债 A	-
	鑫元合享纯债 C	0
	合计	0

## § 9 基金份额持有人信息（转型前）

### 9.1 转型前最后一日基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
鑫元合享分级债券 A	674	7,356.54	0.00	0.00%	4,958,307.44	100.00%
鑫元合享分级债券 B	0	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	674	7,356.54	0.00	0.00%	4,958,307.44	100.00%

### 9.2 转型前最后一日基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	鑫元合享分级债券 A	0.00	0.0000%
	鑫元合享分级债券 B	-	-
	合计	0.00	0.0000%

### 9.3 转型前最后一日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	份额级别	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	鑫元合享分级债券 A	0
	鑫元合享分级债券 B	-
	合计	0

本基金基金经理持有本开放式基金	鑫元合享分级债券 A	0
	鑫元合享分级债券 B	-
	合计	0

## § 10 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)	-	-
本报告期末基金份额总额	-	3,700,891.12

注：本基金转型日为 2018 年 11 月 13 日。

## § 10 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
基金合同生效日基金份额总额	420,000,000.00	180,013,400.00
本报告期期初基金份额总额	407,896,977.11	298,796,201.80
本报告期期间基金总申购份额	-	-
减:本报告期期间基金总赎回份额	422,390,864.17	297,670,697.43
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以 "- "填列)	19,452,194.50	-1,125,504.37
转型前最后一日基金份额总额	4,958,307.44	-



## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 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、基金管理人：本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

2、基金托管人：2018 年 5 月，中国光大银行股份有限公司聘任张博先生担任投资与托管业务部总经理职务。2018 年 11 月，中国光大银行股份有限公司聘任葛海蛟先生担任中国光大银行股份有限公司行长。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

由于产品由封闭式转型为开放式，投资策略将做相应调整。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

经基金管理人第二届董事会第八次通讯表决会议审议通过，自 2018 年 7 月 19 日起，本基金的会计师事务所由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）更换为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。本报告期内应支付给会计师事务所的审计费用是人民币 80,000.00 元。目前的会计师事务所为本基金提供审计服务的年限为 1 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）

**11.7.1 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	2	-	-	84.62	100.00%	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	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需要；
- 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。

**11.7.2 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
安信证券	5,461,828.80	100.00%	3,000,000.00	100.00%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

广发证券	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）

### 11.7.1 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	2	-	-	98,554.79	52.50%	-
中信证券	2	-	-	27,159.68	14.47%	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	27,275.48	14.53%	-
银河证券	2	-	-	22,860.00	12.18%	-
广发证券	2	-	-	11,890.10	6.33%	-

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需要；
- 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。

### 11.7.2 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	成交金额	占当期权证成交总额

				的比例		的比例
安信证券	404,832,668.71	74.49%	9,411,700,000.00	51.65%	-	-
中信证券	45,420,245.41	8.36%	2,699,100,000.00	14.81%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	85,232,886.44	15.68%	2,642,600,000.00	14.50%	-	-
银河证券	-	0.00%	2,286,000,000.00	12.55%	-	-
广发证券	8,009,600.00	1.47%	1,181,000,000.00	6.48%	-	-

### 11.9 其他重大事件（转型后）

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鑫元合享纯债债券型证券投资基金开放申购、赎回业务的公告	公司网站、证券日报	2018年11月13日
2	鑫元基金管理有限公司关于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申购、赎回结果及转型为鑫元合享纯债债券型证券投资基金的公告	公司网站、证券日报	2018年11月13日
3	鑫元合享纯债债券型证券投资基金更新招募说明书（2018年第2号）摘要	公司网站、证券日报	2018年11月29日
4	鑫元合享纯债债券型证券投资基金更新招募说明书（2018年第2号）	公司网站	2018年11月29日

### 11.9 其他重大事件（转型前）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	公司网站、证券日报	2018年1月19日
2	鑫元基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证	2018年2月7日

		券时报、证券日报	
3	鑫元基金管理有限公司关于基金经理离任的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018年2月10日
4	鑫元基金管理有限公司关于开通上海银联电子支付服务有限公司支付网上直销交易业务及费率优惠的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018年2月28日
5	关于鑫元合享分级债券型证券投资基金修改基金合同的公告	公司网站、证券日报	2018年3月23日
6	鑫元合享分级债券型证券投资基金-基金合同	公司网站	2018年3月23日
7	鑫元合享分级债券型证券投资基金-托管协议	公司网站	2018年3月23日
8	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2017 年度报告	公司网站	2018年3月30日
9	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2017 年度报告摘要	公司网站、证券日报	2018年3月30日
10	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	公司网站、证券日报	2018年4月23日
11	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金持有股票估值方法调整的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018年4月25日
12	鑫元合享分级债券型证券投资基金之合享 A 基金份额折算方案的公告	公司网站、证券日报	2018年5月4日
13	鑫元合享分级债券型证券投资基金之合享 A 开放申购、赎回业务公告（第二运作周期第三次）	公司网站、证券日报	2018年5月4日
14	鑫元合享分级债券型证券投资基金之合享 A 基金份额折算和申购与赎回结果的公告	公司网站、证券日报	2018年5月10日
15	鑫元合享分级债券型证券投资基金更新招募说明书（2018 年第 1 号）	公司网站	2018年5月30日
16	鑫元合享分级债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2018 年第 1 号）	公司网站，证券日报	2018年5月30日
17	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金持有股票估值方法调整的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018年6月14日
18	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌	公司网站、中国证券报、上海证券报、证	2018年6月22日

	变更估值方法的提示性公告	券时报、证券日报	
19	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金 2018 年 6 月 29 日资产净值的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 6 月 30 日
20	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2018 年第 2 季度报告	公司网站、证券日报	2018 年 7 月 19 日
21	鑫元基金管理有限公司旗下基金更换会计师事务所的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 7 月 19 日
22	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌变更估值方法的提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 8 月 7 日
23	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2018 年半年度报告	公司网站	2018 年 8 月 28 日
24	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2018 年半年度报告摘要	公司网站、证券日报	2018 年 8 月 28 日
25	鑫元基金管理有限公司关于旗下基金所持有股票因长期停牌变更估值方法的提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2018 年 10 月 16 日
26	鑫元合享分级债券型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告	公司网站、证券日报	2018 年 10 月 24 日
27	鑫元基金管理有限公司关于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的提示性公告	公司网站、证券日报	2018 年 10 月 30 日
28	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及转入下一个分级运作周期的相关规则公告	公司网站、证券日报	2018 年 11 月 1 日
29	鑫元基金管理有限公司关于鑫元合享分级债券型证券投资基金份额折算方案的公告	公司网站、证券日报	2018 年 11 月 1 日
30	鑫元基金管理有限公司关于鑫元合享分级债券型证券投资基金两类基金份额折算结果的公告	公司网站、证券日报	2018 年 11 月 8 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	20180101-20181108	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	20180101-20181108	200,128,174.17	9,469,232.09	209,597,406.26	0.00	0.00%
	4	20180101-20181111	200,128,174.17	9,694,478.59	209,822,652.76	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。

#### （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 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。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 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，基金管理人就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。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

2. 经基金管理人第二届董事会第八次通讯表决会议审议通过，自 2018 年 7 月 19 日起，本基金的会计师事务所由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）更换为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

3. 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。



## § 13 备查文件目录

### 13.1 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。

### 13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 13.3 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3月28日