

鑫元鸿利债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鑫元鸿利		
基金主代码	000694		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014 年 6 月 26 日		
报告期末基金份额总额	3,306,708,667.70 份		
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	本基金为债券型基金，对债券的投资比例不低于基金资产的 80%。在此约束下，本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。		
业绩比较基准	中证全债指数		
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。		
基金管理人	鑫元基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	鑫元鸿利 A	鑫元鸿利 C	鑫元鸿利 D
下属分级基金的交易代码	000694	020974	014005
报告期末下属分级基金的份额总额	2,135,744,002.67 份	783,536,679.99 份	387,427,985.04 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）		
	鑫元鸿利 A	鑫元鸿利 C	鑫元鸿利 D
1. 本期已实现收益	6,764,509.55	1,977,571.04	2,392,787.58
2. 本期利润	19,401,513.29	4,973,992.76	7,039,116.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0168	0.0142	0.0174
4. 期末基金资产净值	2,366,864,698.66	867,839,281.53	429,253,122.47
5. 期末基金份额净值	1.1082	1.1076	1.1080

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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）鑫元鸿利 D 类基金份额实际存续从 2021 年 10 月 27 日开始。

（4）鑫元鸿利 C 类基金份额实际存续从 2024 年 3 月 14 日开始。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鑫元鸿利 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.63%	0.04%	1.92%	0.08%	-0.29%	-0.04%
过去六个月	3.42%	0.03%	4.31%	0.08%	-0.89%	-0.05%
过去一年	6.67%	0.04%	6.59%	0.07%	0.08%	-0.03%
过去三年	11.49%	0.05%	17.29%	0.06%	-5.80%	-0.01%
过去五年	16.82%	0.08%	27.16%	0.07%	-10.34%	0.01%
自基金合同生效起至今	54.29%	0.09%	63.83%	0.08%	-9.54%	0.01%

鑫元鸿利 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.61%	0.04%	1.92%	0.08%	-0.31%	-0.04%
自基金合同生效起至今	1.77%	0.03%	2.22%	0.08%	-0.45%	-0.05%

注：（1）鑫元鸿利于 2024 年 3 月 13 日增设 C 类基金份额。

（2）鑫元鸿利 C 类基金份额实际存续从 2024 年 3 月 14 日开始。

鑫元鸿利 D

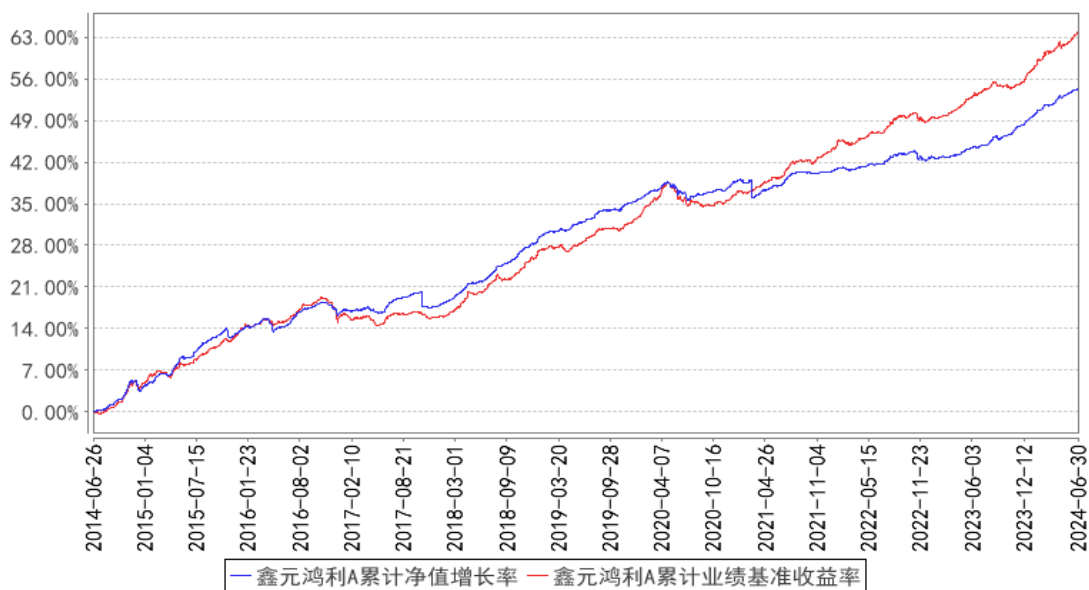
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.64%	0.04%	1.92%	0.08%	-0.28%	-0.04%
过去六个月	3.43%	0.03%	4.31%	0.08%	-0.88%	-0.05%
过去一年	6.69%	0.04%	6.59%	0.07%	0.10%	-0.03%
自基金合同生效起至今	10.15%	0.05%	15.40%	0.06%	-5.25%	-0.01%

注：（1）鑫元鸿利于 2021 年 10 月 26 日增设 D 类基金份额。

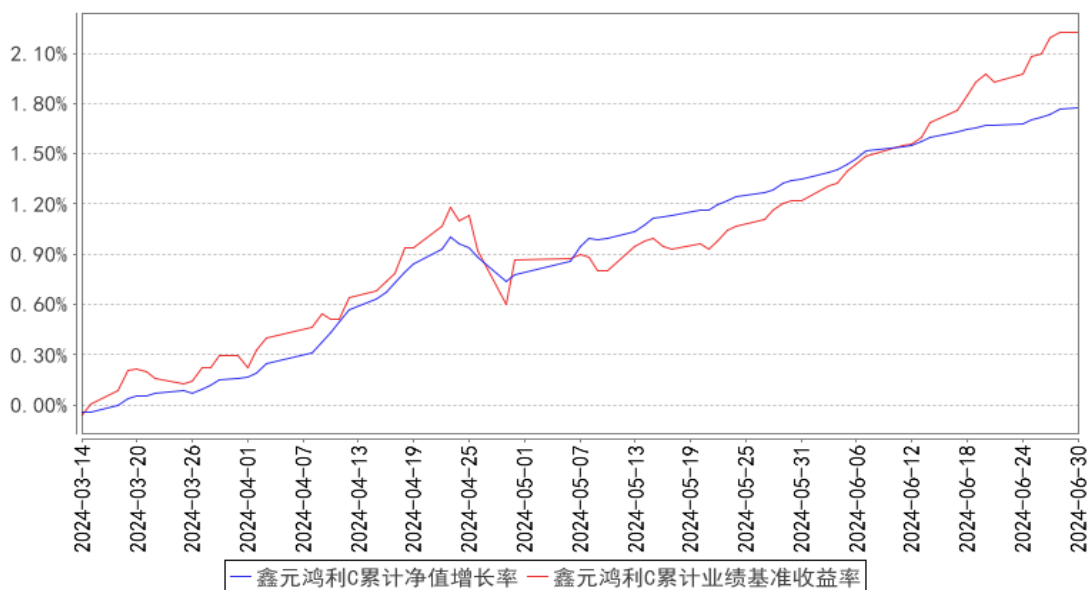
（2）鑫元鸿利 D 类基金份额实际存续从 2021 年 10 月 27 日开始。

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

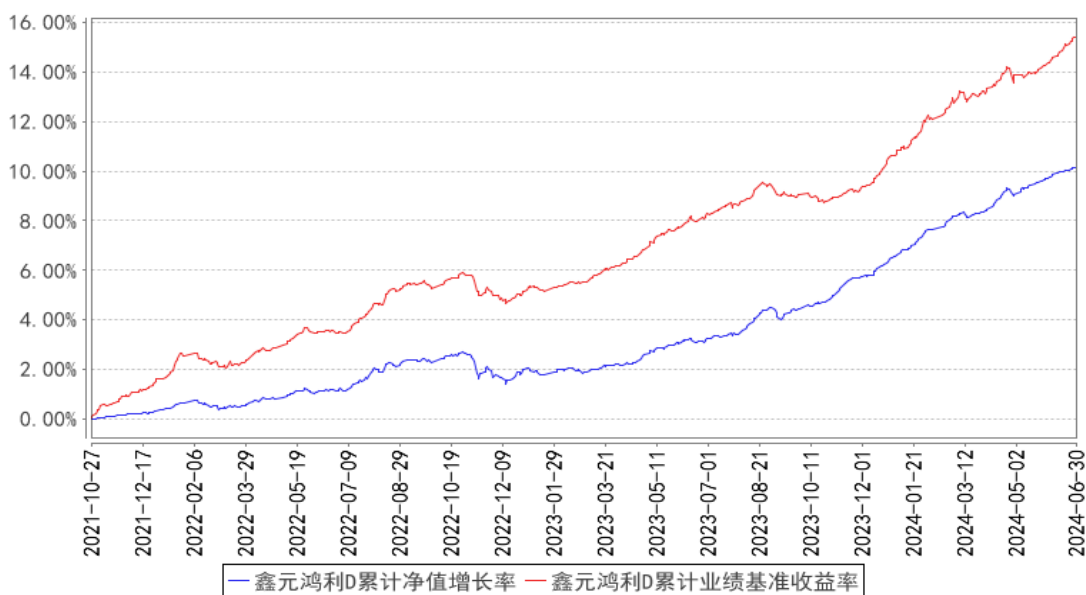
鑫元鸿利A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鑫元鸿利C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



鑫元鸿利D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 6 月 26 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

- (2) 鑫元鸿利于 2021 年 10 月 26 日增设 D 类基金份额。
- (3) 鑫元鸿利 D 类基金份额实际存续从 2021 年 10 月 27 日开始。
- (4) 鑫元鸿利于 2024 年 3 月 13 日增设 C 类基金份额。
- (5) 鑫元鸿利 C 类基金份额实际存续从 2024 年 3 月 14 日开始。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵慧	本基金的基金经理、固定收益部副总经理	2021 年 3 月 25 日	-	10 年	学历：经济学硕士研究生。相关业务资格：证券投资基金从业资格。历任北京汇致资本管理有限公司交易员、南京银行金融市场部资产管理部和金融市场部投资交易中心债券交易员，2014 年 6 月加入鑫元基金担任基金经理助理，现固定收益部副总经理、基金经理。现任鑫元鸿利债券型证券投资基金、鑫元安鑫宝货币市场基金、鑫元汇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、鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元中短债债券型证券投资基金、鑫元悦享 60 天滚动持有中短债债券

					型证券投资基金、鑫元璟丰债券型证券投资基金、鑫元添鑫回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、鑫元慧享纯债 3 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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

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

3. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，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 报告期内基金的投资策略和运作分析

基本面方面，从 5 月高频数据和最新的 PMI 数据以及 6 月以来的高频数据来看，经济大体延续量稳价弱的特征，水泥、石油沥青和新房销售等高频指标仍弱势徘徊。

债市方面，银行理财和固收类基金规模迅速增长，5 月地方新增专项债发行有所加快，但整体进度偏缓，供给不足的背景下“资产荒”驱动债市继续走强。分品种来看，利率债受央行提示长端利率风险、政府债券发行提速、地产金融政策密集优化影响，长端震荡短端下行，曲线呈现陡峭化特征，10 年国债在 4 月触及 2.226% 之后受央行喊话及地产政策出台影响迅速回调，围绕 2.3% 位置震荡，在 6 月下旬重新选择下行并突破前低至 2.20% 关键点位；信用债受供需格局影响，信用利差及期限利差均进一步压缩。

结合近期总理“固本培元”的定调，政策重在托底，短期可能难以看到较强的“超预期”政策出台，在降息降准预期、基本面改善有限、强刺激政策预期或落空、资产荒格局尚未明显改善等的支撑下债券市场仍未到反转时，预计债市出现持续大幅调整的可能性不高。后续关注专项债发行节奏、基建施工进度及下半年海外降息节奏。

报告期内，本基金根据负债端变化与利率曲线变动情况，及时调整组合久期和结构，实现了净值的稳步增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元鸿利 A 基金份额净值为 1.1082 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为 1.92%。截至本报告期末鑫元鸿利 C 基金份额净值为 1.1076 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.61%，同期业绩比较基准收益率为 1.92%。截至本报告期末鑫元鸿利 D 基金份额净值为 1.1080 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.64%，同期业绩比较基准收益率为 1.92%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,302,010,164.10	85.96
	其中：债券	3,296,454,578.20	85.82

	资产支持证券	5,555,585.90	0.14
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	521,739,172.80	13.58
	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	8,600,035.07	0.22
8	其他资产	8,903,849.08	0.23
9	合计	3,841,253,221.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	325,946,873.02	8.90
	其中：政策性金融债	273,199,300.95	7.46
4	企业债券	534,311,875.10	14.58
5	企业短期融资券	434,171,055.93	11.85
6	中期票据	1,903,917,650.86	51.96
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	98,107,123.29	2.68
9	其他	-	-
10	合计	3,296,454,578.20	89.97

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112403168	24 农业银行 CD168	1,000,000	98,107,123.29	2.68
2	210218	21 国开 18	600,000	61,300,770.49	1.67
3	240401	24 农发 01	600,000	60,405,540.98	1.65

4	230431	23 农发 31	500,000	50,876,666.67	1.39
5	220303	22 进出 03	500,000	50,493,931.51	1.38

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	260918	振华 2 优	50,000	5,099,866.58	0.14
2	260864	23 德银 A	40,000	455,719.32	0.01

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国农业银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2023 年 11 月 16 日对中国农业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国农业银行股份有限公司。国家外汇管理局北京市分局于 2023 年 11 月 17 日对中国农业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国农业银行股份有限公司。国家金融

监督管理总局于 2023 年 8 月 15 日对中国农业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,842.52
2	应收证券清算款	304,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,597,006.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,903,849.08

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元鸿利 A	鑫元鸿利 C	鑫元鸿利 D
报告期期初基金份额总额	784,152,994.26	519,789.69	365,544,991.06
报告期期间基金总申购份额	1,611,781,434.98	798,045,209.80	94,452,647.90
减：报告期期间基金总赎回份额	260,190,426.57	15,028,319.50	72,569,653.92
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	2,135,744,002.67	783,536,679.99	387,427,985.04

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	386,548.13
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	386,548.13
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.0117

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人持有本基金 386,548.13 份。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注：无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2024 年 6 月 13 日，鑫元鸿利债券型证券投资基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，表决通过了《关于鑫元鸿利债券型证券投资基金调整基金赎回费率有关事项的议案》，审议内容为调整本基金的赎回费率，本次大会决议自该日起生效。调整后的基金赎回费率自本次基金份额持有人大会决议生效后的下一工作日即 2024 年 6 月 14 日起正式实施。详情请见基金管理人于规定媒介上披露的相关公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元鸿利债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元鸿利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元鸿利债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日