

鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告

2020 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 31 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。本中期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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
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	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	18
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	18
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	19
6.1 资产负债表	19
6.2 利润表	20
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	21

6.4 报表附注.....	22
§7 投资组合报告.....	50
7.1 期末基金资产组合情况.....	50
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	50
7.3 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.....	51
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	64
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	65
7.6 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.....	66
7.7 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.....	66
7.8 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.....	66
7.9 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.....	66
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	66
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	66
7.12 投资组合报告附注.....	66
§8 基金份额持有人信息.....	68
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	68
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	68
8.3 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.....	68
§9 开放式基金份额变动.....	69
§10 重大事件揭示.....	70
10.1 基金份额持有人大会决议.....	70
10.2 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.....	70
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	70
10.4 基金投资策略的改变.....	70
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	70
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	70
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	70
10.8 其他重大事件.....	71
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
11.1 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.....	73

11.2 影响投资者决策的其他重要信息	73
§12 备查文件目录.....	74
12.1 备查文件目录.....	74
12.2 存放地点.....	74
12.3 查阅方式.....	74

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	鑫元鑫趋势	
基金主代码	004944	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 8 月 24 日	
基金管理人	鑫元基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	122,519,027.36 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	鑫元鑫趋势 A	鑫元鑫趋势 C
下属分级基金的交易代码:	004944	004948
报告期末下属分级基金的份额总额	98,968,535.20 份	23,550,492.16 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在秉承价值投资理念的情况下,严格控制投资组合风险,并在追求资金的安全与长期稳定增长的基础上,通过积极主动的资产配置,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式,跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素,评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值,并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置,制定本基金的大类资产配置比例,并适时进行调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鑫元基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓燕	胡波
	联系电话	021-20892000 转	021-61618888
	电子邮箱	service@xyamc.com	hub5@spdb.com.cn
客户服务电话		4006066188	95528
传真		021-20892111	021-63602540
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	上海市中山东一路12号

办公地址	上海市静安区中山北路 909 号 12 层	上海市北京东路 689 号
邮政编码	200070	200001
法定代表人	洪伟	郑杨

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.xyamc.com
基金中期报告备置地点	上海市静安区中山北路 909 号 12 层 鑫元基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	鑫元鑫趋势 A	鑫元鑫趋势 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020 年 1 月 1 日 – 2020 年 6 月 30 日)	报告期(2020 年 1 月 1 日 – 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	6,179,114.44	1,274,424.96
本期利润	4,730,245.37	1,701,164.36
加权平均基金份额本期利润	0.0372	0.0734
本期加权平均净值利润率	3.70%	7.39%
本期基金份额净值增长率	8.67%	8.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	1,978,040.44	127,174.66
期末可供分配基金份额利润	0.0200	0.0054
期末基金资产净值	110,398,457.99	25,896,553.44
期末基金份额净值	1.1155	1.0996
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	11.55%	9.96%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鑫元鑫趋势 A

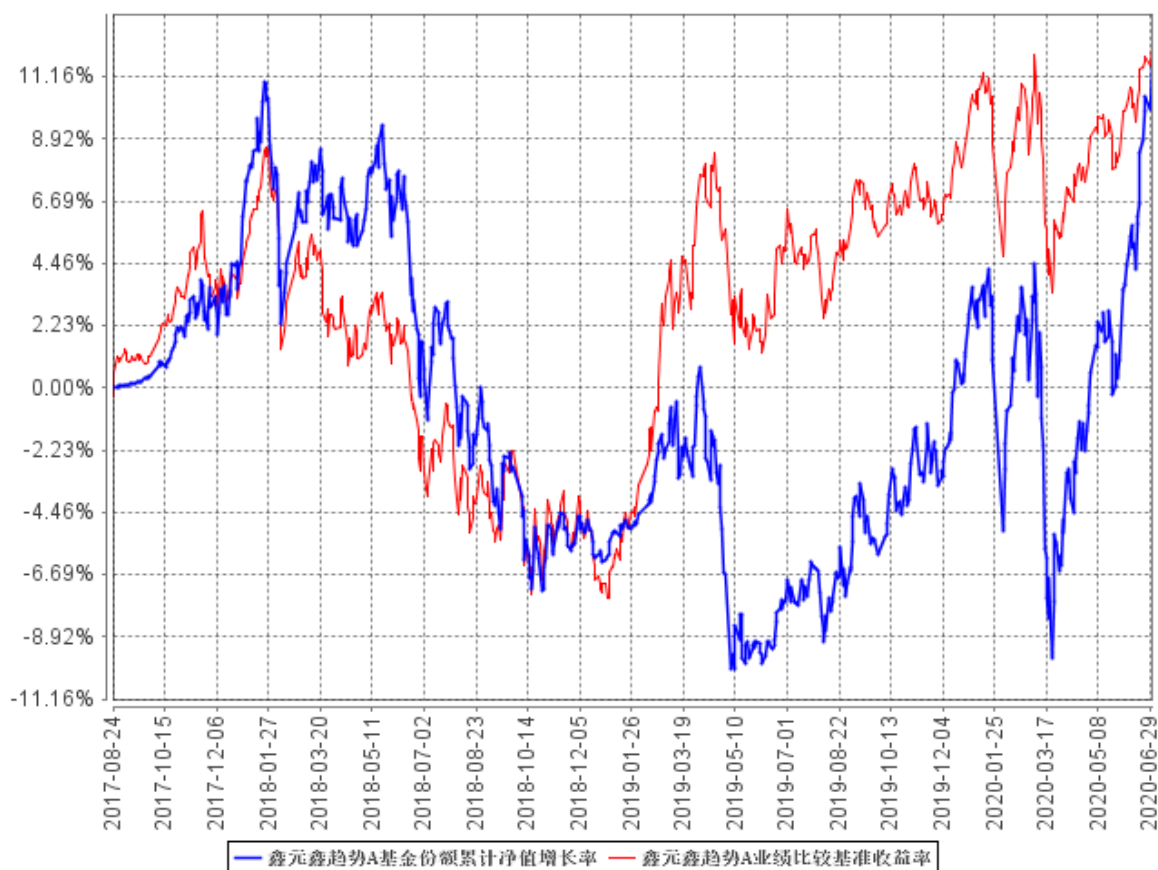
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	10.42%	0.81%	3.77%	0.45%	6.65%	0.36%
过去三个月	18.71%	0.86%	6.78%	0.45%	11.93%	0.41%
过去六个月	8.67%	1.28%	2.28%	0.75%	6.39%	0.53%
过去一年	20.78%	0.99%	7.05%	0.60%	13.73%	0.39%
自基金合同生效起至今	11.55%	0.78%	12.24%	0.64%	-0.69%	0.14%

鑫元鑫趋势 C

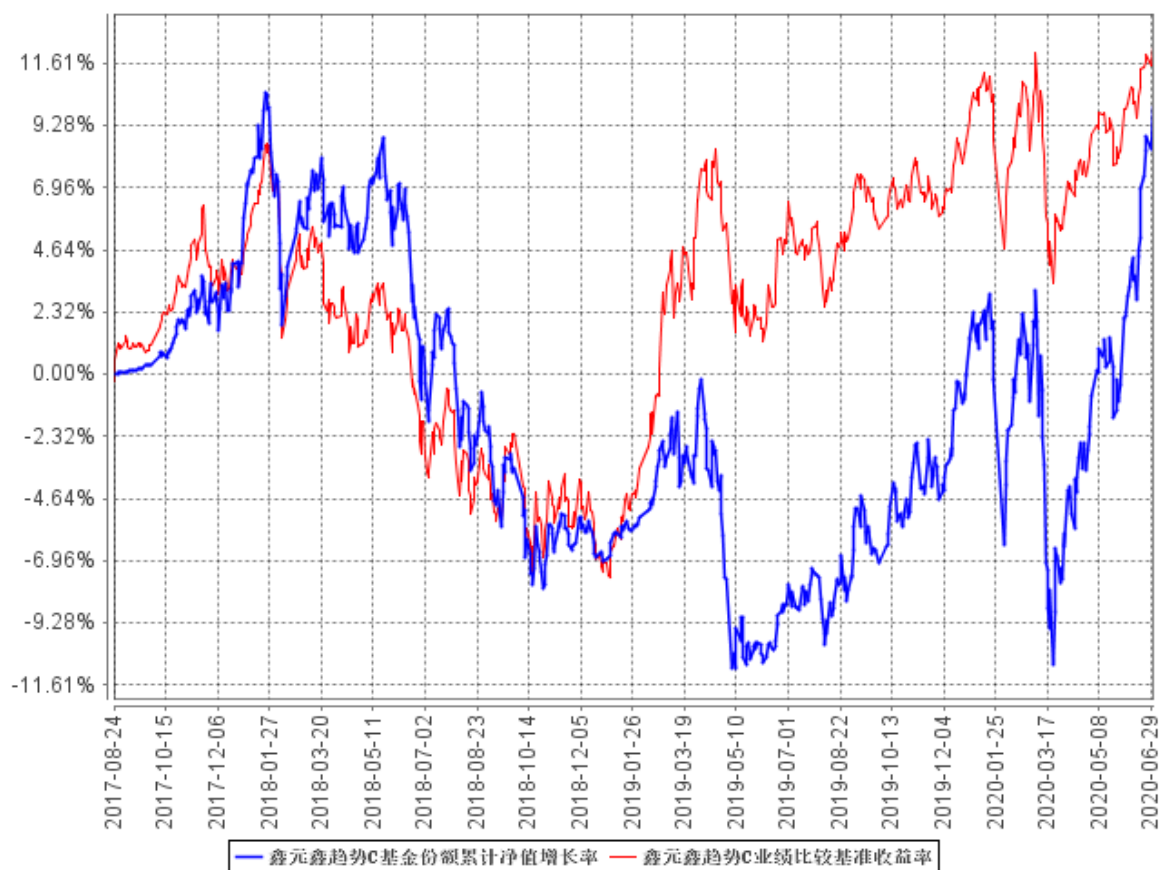
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	10.38%	0.81%	3.77%	0.45%	6.61%	0.36%
过去三个月	18.58%	0.86%	6.78%	0.45%	11.80%	0.41%
过去六个月	8.45%	1.28%	2.28%	0.75%	6.17%	0.53%
过去一年	20.33%	0.99%	7.05%	0.60%	13.28%	0.39%
自基金合同生效起至今	9.96%	0.78%	12.24%	0.64%	-2.28%	0.14%

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

鑫元鑫趋势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



鑫元鑫趋势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：本基金自2017年8月24日成立，根据基金合同约定，本基金建仓期为6个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金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 2020 年 6 月 30 日，公司旗下管理 43 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发起式证券投资基金（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）、鑫元添利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金（原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、鑫元荣利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元臻利债券型证券投资基金、鑫元承利三个月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、鑫元永利债券型证券投资基金、鑫元恒利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元安睿三年定期开放债券型证券投资基金、鑫元泽利债券型证券投资基金、鑫元富利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、鑫元中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金、鑫元锦利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元一年定期开放中高等级债券型证券投资基

金、鑫元中短债债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
丁玥	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、鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金的基金经理；兼任权益投研部总监、首席权益投资官、基金投资决策委员会委员	2017 年 9 月 4 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：2009 年 7 月至 2015 年 7 月任中国国际金融有限公司研究部副总经理。2015 年 7 月加入鑫元基金担任信用研究主管，2016 年 7 月起担任研究部总监，2018 年 6 月起担任权益投研部总监兼首席权益投资官。2016 年 7 月 26 日至 2019 年 8 月 30 日担任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）的基金经理，2017 年 9 月 4 日起担任鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 12 月 14 日至 2019 年 8 月 30 日担任鑫元欣享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月 23 日起担任鑫元价值精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月 31 日至 2019 年 6 月 11 日担任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，2018 年 11 月 14 日起担任鑫元核心资产股票型发起式证券投资基金的基金经理；同时兼任基金投资决策委员会委员。
赵慧	鑫元货币市场基金、鑫	2018 年 11 月 13 日	—	6 年	学历：经济学专业，硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：

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、鑫元得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				2010 年 7 月起任北京汇致资本管理有限公司交易员，2011 年 4 月至 2012 年 2 月任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，2016 年 1 月 13 日至 2019 年 10 月 15 日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 日至 2019 年 10 月 22 日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 日至 2019 年 10 月 11 日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 日至 2019 年 10 月 22 日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 日至 2019 年 10 月 15 日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 日至 2020 年 6 月 1 日担任鑫元添利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金（原鑫
---	--	--	--	--

	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、鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元恒利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元富利三个月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的基金经理			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日至2019年10月11日担任鑫元合利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,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,2019年1月24日至2020年4月20日担任鑫元荣利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2019年1月25日至2020年4月20日担任鑫元臻利债券型证券投资基金的基金经理,2019年3月1日至2020年4月20日担任鑫元承利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2019年4月30日起担任鑫元悦利定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2019年5月9日至2020年6月1日担任鑫元永利
--	---	--	--	---

					债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 7 月 5 日起担任鑫元恒利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月 13 日起担任鑫元富利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月 27 日起担任鑫元中短债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。

4.2 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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制订《鑫元基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，通过系统和人工相结合的方式进行基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为，未出现涉及本基金的交易

所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

突如其来的新型冠状病毒肺炎改变了经济运行的节奏，市场波动明显加剧。春节后 A 股市场一次性释放了风险，3 月又因海外疫情大流行市场再受冲击。随后全球流动性充裕与否逐步成为市场的主要矛盾，进入二季度全球经济陆续从停工潮中复苏。本基金在市场波动中坚定持有低估值价值龙头，在二季度持股向二线龙头扩散，并积极利用科创板打新增厚收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期鑫元鑫趋势 A 的基金份额净值增长率为 8.67%；鑫元鑫趋势 C 的基金份额净值增长率为 8.45%；同期业绩比较基准收益率为 2.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济仍将弱复苏，结构性分化显著。流动性在弱经济的背景下，宽信贷仍是主基调，利好于股市流动性的长期因素，诸如股民财富再配置、全球资金再配置、金融供给侧改革推动做大直接融资等等仍在进一步加强。但是伴随复苏进程的推进，也会时刻关注货币政策是否会提前切换目标出现趋势性收紧，并在仓位上作出应对。风险偏好方面，中美关系和疫情二次冲击的风险仍然存在，但强度大概率不会超过上半年。而一系列改革深化的政策为市场积累了上行的风险，有望推动市场打破震动格局，中枢上移。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司成立估值委员会，并制订有关工作规则。成员包括公司总经理、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。

4.7 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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由鑫元基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	5,465,890.51	1,496,820.80
结算备付金		2,254.32	1,300,732.67
存出保证金		85,564.01	73,989.47
交易性金融资产	6.4.7.2	129,315,557.10	136,889,457.72
其中：股票投资		121,946,079.60	128,544,945.32
基金投资		-	-
债券投资		7,369,477.50	8,344,512.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	4,000,040.00	-
应收证券清算款		-	17,002,794.52
应收利息	6.4.7.5	22,254.02	217,041.98
应收股利		-	-
应收申购款		1,999,122.17	329.92
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		140,890,682.13	156,981,167.08
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,765,143.05	-
应付赎回款		558,292.16	47,764.34
应付管理人报酬		85,814.78	103,934.05
应付托管费		16,090.29	19,487.63
应付销售服务费		7,576.96	7,996.19
应付交易费用	6.4.7.7	19,216.08	15,943.93
应交税费		2.02	3.31

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	143,535.36	139,025.31
负债合计		4,595,670.70	334,154.76
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	122,519,027.36	152,885,948.75
未分配利润	6.4.7.10	13,775,984.07	3,761,063.57
所有者权益合计		136,295,011.43	156,647,012.32
负债和所有者权益总计		140,890,682.13	156,981,167.08

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额总额 122,519,027.36 份，其中下属 A 类基金份额净值 1.1155 元，份额总额 98,968,535.20 份；下属 C 类基金份额净值 1.0996 元，份额总额 23,550,492.16 份。

6.2 利润表

会计主体：鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		7,763,700.59	-110,621.31
1.利息收入		231,261.19	400,263.14
其中：存款利息收入	6.4.7.11	76,170.17	151,743.22
债券利息收入		111,786.11	92,337.56
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		43,304.91	156,182.36
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		8,467,902.42	-2,426,122.45
其中：股票投资收益	6.4.7.12	7,420,143.49	-2,471,941.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	55,642.10	3,200.41
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	992,116.83	42,618.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-1,022,129.67	1,912,714.87
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	86,666.65	2,523.13
减：二、费用		1,332,290.86	763,341.09
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	601,054.24	202,871.88
2. 托管费	6.4.10.2.2	112,697.69	38,038.54
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	45,966.85	94,080.83
4. 交易费用	6.4.7.19	467,726.00	341,615.52
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		1.33	0.03
7. 其他费用	6.4.7.20	104,844.75	86,734.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,431,409.73	-873,962.40
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,431,409.73	-873,962.40

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	152,885,948.75	3,761,063.57	156,647,012.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,431,409.73	6,431,409.73
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）	-30,366,921.39	3,583,510.77	-26,783,410.62
其中：1.基金申购款	99,090,680.65	4,396,048.49	103,486,729.14
2.基金赎回款	-129,457,602.04	-812,537.72	-130,270,139.76
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）	122,519,027.36	13,775,984.07	136,295,011.43
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	54,529,986.18	-3,754,152.87	50,775,833.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-873,962.40	-873,962.40
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）	-402,482.78	-1,168.23	-403,651.01
其中：1.基金申购款	713,866.88	-35,224.68	678,642.20
2.基金赎回款	-1,116,349.66	34,056.45	-1,082,293.21
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）	54,127,503.40	-4,629,283.50	49,498,219.90

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>张乐赛</u>	<u>陈宇</u>	<u>包颖</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]1919 号文《关于准予鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》和证监许可[2017]746 号《关于准予鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》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《鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 216,116,330.24 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(2017)第 786 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 8 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 216,127,039.02 份基金份额，其中认购资金利息折合 10,708.78 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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

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，基金管理人对基金合同进行了修订，并对赎回费相关规则进行了调整。该修订自 2018 年 3 月 31 日起生效。

根据《鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别，即 A 类基金份额和 C 类基金份额。其中在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元鑫趋势灵活配置混合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股票（包括创业板、中小板以及其他经中国证监会批准上市的股票）、债券（包括国债、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、证券公司短期公司债、可转换债券含分离交易可转债、可交换债、短期融资券、超短期融资券等）、权证、股指期货、国债期货、债券回购、资产支持证券、同业存单、银行存款（包括但不限于协议存款、定期存款及其他银行存款等）、货币市场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）。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：本基金股票资产占基金资产的比例为 0-95%；权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应保持现金或者到期日在一年以内的政府债券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沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

6.4.2 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（以下合称“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《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集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 3 号《半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〈年度报告和中期报告〉》、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。

6.4.3 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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题

的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

6.4.6.2 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，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品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，资管产品管理人运营资管产品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。对资管产品在 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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

6.4.6.3 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。

6.4.6.4 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[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

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。

6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	5,465,890.51
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：	5,465,890.51

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	111,950,517.28	121,946,079.60	9,995,562.32
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	7,392,260.00	7,369,477.50
	银行间市场	-	-
	合计	7,392,260.00	7,369,477.50
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	119,342,777.28	129,315,557.10	9,972,779.82

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 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 2020 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	4,000,040.00	-
银行间市场	-	-
合计	4,000,040.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	3,033.73
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	0.90
应收债券利息	19,184.74
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	—
应收出借证券利息	—
其他	34.65
合计	22,254.02

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	19,216.08
银行间市场应付交易费用	—
合计	19,216.08

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
应付证券出借违约金	—
预提费用	143,535.36
合计	143,535.36

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鑫元鑫趋势 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	129,892,547.49	129,892,547.49
本期申购	91,317,308.97	91,317,308.97
本期赎回(以“-”号填列)	-122,241,321.26	-122,241,321.26
－ 基金拆分/份额折算前	—	—
基金拆分/份额折算变动份额	—	—
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	—	—
本期末	98,968,535.20	98,968,535.20

金额单位：人民币元

鑫元鑫趋势 C		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	22,993,401.26	22,993,401.26
本期申购	7,773,371.68	7,773,371.68
本期赎回(以“-”号填列)	-7,216,280.78	-7,216,280.78
－ 基金拆分/份额折算前	—	—
基金拆分/份额折算变动份额	—	—
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	—	—
本期末	23,550,492.16	23,550,492.16

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

鑫元鑫趋势 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,934,120.86	8,375,485.74	3,441,364.88
本期利润	6,179,114.44	-1,448,869.07	4,730,245.37
本期基金份额交易产生的变动数	733,046.86	2,525,265.68	3,258,312.54
其中：基金申购款	388,731.75	3,800,303.08	4,189,034.83
基金赎回款	344,315.11	-1,275,037.40	-930,722.29

本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,978,040.44	9,451,882.35	11,429,922.79

单位：人民币元

鑫元鑫趋势 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,145,427.73	1,465,126.42	319,698.69
本期利润	1,274,424.96	426,739.40	1,701,164.36
本期基金份额交易产生的变动数	-1,822.57	327,020.80	325,198.23
其中：基金申购款	-181,733.25	388,746.91	207,013.66
基金赎回款	179,910.68	-61,726.11	118,184.57
本期已分配利润	-	-	-
本期末	127,174.66	2,218,886.62	2,346,061.28

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	66,653.11
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	6,284.57
其他	3,232.49
合计	76,170.17

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	7,420,143.49
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	7,420,143.49

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	176,414,582.89
减：卖出股票成本总额	168,994,439.40
买卖股票差价收入	7,420,143.49

6.4.7.12.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30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	55,642.10
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	55,642.10

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	11,123,981.87
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	10,693,140.97
减：应收利息总额	375,198.80
买卖债券差价收入	55,642.10

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益**6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

无。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	992,116.83
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	992,116.83

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,022,129.67
——股票投资	-956,955.49
——债券投资	-65,174.18
——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	-1,022,129.67

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	86,666.65
合计	86,666.65

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	467,726.00
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	467,726.00

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	24,863.02
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	—
上清所证书查询费	600.00
债券账户维护费	18,000.00
银行汇划费用	1,709.39
合计	104,844.75

6.4.7.21 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 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。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	基金托管人、基金销售机构
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金管理人股东、基金销售机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	601,054.24	202,871.88
其中：支付销售机构的客户维护费	53,505.47	7,905.61

注：基金管理费逐日累计至每月月底，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.80% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	112,697.69	38,038.54

注：基金托管费逐日累计至每月月底，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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

6.4.10.2.3 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元鑫趋势 A	鑫元鑫趋势 C	合计
浦发银行	-	140.65	140.65
南京银行	-	42.46	42.46
鑫元基金	-	39,628.47	39,628.47
合计	-	39,811.58	39,811.58
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元鑫趋势 A	鑫元鑫趋势 C	合计
浦发银行	-	291.69	291.69
南京银行	-	26.49	26.49
鑫元基金	-	93,214.82	93,214.82
合计	-	93,533.00	93,533.00

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 0.40% 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：

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

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

注：无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	鑫元鑫趋势 A	鑫元鑫趋势 C
基金合同生效日（2017 年 8 月 24 日）持有的基金份额	—	—
报告期初持有的基金份额	—	20,000,000.00
报告期间申购/买入总份额	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	—	—
报告期末持有的基金份额	—	20,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	—	16.3240%

项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	鑫元鑫趋势 A	鑫元鑫趋势 C
基金合同生效日（2017 年 8 月 24 日）持有的基金份额	—	—
报告期初持有的基金份额	—	20,000,000.00
报告期间申购/买入总份额	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	—	—
报告期末持有的基金份额	—	20,000,000.00

报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	—	36.9498%
-------------------------	---	----------

注：（1）期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

（2）本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

6.4.10.5.2 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

无。

6.4.10.6 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行	5,465,890.51	66,653.11	35,376,613.24	145,654.73

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

注：无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通 受限 类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位： 股)	期末 成本总额	期末估值总额	备注
688277	天智航	2020 年 6 月 24 日	2020 年 7 月 7 日	新股 未上 市	12.04	12.04	6,592	79,367.68	79,367.68	—
688568	中科	2020 年	2020	新股	16.21	16.21	4,890	79,266.90	79,266.90	—

	星图	6月30日	年7月8日	未上市						
688528	秦川物联	2020年6月19日	2020年7月1日	新股未上市	11.33	11.33	5,835	66,110.55	66,110.55	-
688377	迪威尔	2020年6月29日	2020年7月8日	新股未上市	16.42	16.42	3,800	62,396.00	62,396.00	-
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新股未上市	36.18	36.18	1,651	59,733.18	59,733.18	-
688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股未上市	15.50	15.50	3,782	58,621.00	58,621.00	-
300845	捷安高科	2020年6月24日	2020年7月3日	新股未上市	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-
300843	胜蓝股份	2020年6月23日	2020年7月2日	新股未上市	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020年6月30日	2020年7月8日	新股未上市	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020年6月22日	2020年7月1日	新股未上市	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-
601816	京沪高铁	2020年1月8日	2020年7月16日	新股流通受限	4.88	6.17	906,536	4,423,895.68	5,593,327.12	-
688026	洁特生物	2020年1月15日	2020年7月22日	新股流通受限	16.49	83.32	4,433	73,100.17	369,357.56	-
688558	国盛	2020年	2020	新股	17.37	35.26	6,026	104,671.62	212,476.76	-

	智科	6月19日	年12月30日	流通受限						
688100	威胜信息	2020年1月9日	2020年7月21日	新股流通受限	13.78	25.92	7,575	104,383.50	196,344.00	-
688518	联赢激光	2020年6月12日	2020年12月22日	新股流通受限	7.81	20.83	8,918	69,649.58	185,761.94	-
688178	万德斯	2020年1月6日	2020年7月14日	新股流通受限	25.20	39.90	3,175	80,010.00	126,682.50	-
002500	山西证券	2020年6月29日	2020年7月10日	配股流通受限	5.00	6.54	3,150	15,750.00	20,601.00	因配股而持有的流通受限股票

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601880	大连港	2020年6月22日	临时停牌	1.72	2020年7月8日	1.89	21,000	38,430.00	36,120.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种，其预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。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。

6.4.13.2 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。本基金根据存款存放银行的资质，评估并控制银行存款的信用风险。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。

6.4.13.2.1 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	7,346,300.00	—
合计	7,346,300.00	—

注：未评级债券为国债和政策性金融债。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
AAA	—	232,982.40
AAA 以下	23,177.50	216,000.00
未评级	—	7,895,530.00
合计	23,177.50	8,344,512.40

注：未评级债券为政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 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 2020 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部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。

6.4.13.3.1 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(2020 年 6 月 30 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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 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	5,465,890.51	-	-	-	-	-	5,465,890.51
结算备付金	2,254.32	-	-	-	-	-	2,254.32
存出保证金	85,564.01	-	-	-	-	-	85,564.01
交易性金融	-	-	7,346,300.00	-	23,177.50	121,946,079.60	129,315,557.10

资产							
买入返售金 融资产	4,000,040.00	-	-	-	-	-	4,000,040.00
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	22,254.02	22,254.02
应收申购款	-	-	-	-	-	1,999,122.17	1,999,122.17
资产总计	9,553,748.84	-	7,346,300.00	-	23,177.50	123,967,455.79	140,890,682.13
负债							
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清 算款	-	-	-	-	-	3,765,143.05	3,765,143.05
应付赎回款	-	-	-	-	-	558,292.16	558,292.16
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	85,814.78	85,814.78
应付托管费	-	-	-	-	-	16,090.29	16,090.29
应付销售服 务费	-	-	-	-	-	7,576.96	7,576.96
应付交易费 用	-	-	-	-	-	19,216.08	19,216.08
应付税费	-	-	-	-	-	2.02	2.02
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	143,535.36	143,535.36
负债总计	-	-	-	-	-	4,595,670.70	4,595,670.70
利率敏感度 缺口	9,553,748.84	-	7,346,300.00	-	23,177.50	119,371,785.09	136,295,011.43
上年度末 2019 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	1,496,820.80	-	-	-	-	-	1,496,820.80
结算备付金	1,300,732.67	-	-	-	-	-	1,300,732.67
存出保证金	73,989.47	-	-	-	-	-	73,989.47
交易性金融 资产	-	-	7,895,530.00	207,982.40	241,000.00	128,544,945.32	136,889,457.72
买入返售金 融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	17,002,794.52	17,002,794.52
应收利息	-	-	-	-	-	217,041.98	217,041.98
应收申购款	-	-	-	-	-	329.92	329.92

资产总计	2,871,542.94	-7,895,530.00	207,982.40	241,000.00	145,765,111.74	156,981,167.08
负债						
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	47,764.34	47,764.34
应付管理人报酬	-	-	-	-	103,934.05	103,934.05
应付托管费	-	-	-	-	19,487.63	19,487.63
应付销售服务费	-	-	-	-	7,996.19	7,996.19
应付交易费用	-	-	-	-	15,943.93	15,943.93
应付税费	-	-	-	-	3.31	3.31
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	139,025.31	139,025.31
负债总计	-	-	-	-	334,154.76	334,154.76
利率敏感度缺口	2,871,542.94	-7,895,530.00	207,982.40	241,000.00	145,430,956.98	156,647,012.32

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。

6.4.13.4.1.2 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（2020年6月30日）	上年度末（2019年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	5,449.08	5,842.27
	2. 市场利率上升 25 个基点	-5,440.74	-5,833.63

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素，评估符合基金合同约定范围的大类资产的估值水平和投资价值，并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置，制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票资产占基金资产的 0%-95%，权证资产占基金资产净值的比例为 0%-3%，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	121,946,079.60	89.47	128,544,945.32	82.06
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	121,946,079.60	89.47	128,544,945.32	82.06

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变；	
	以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。	
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（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上涨 1%	1,226,842.20	1,234,021.50
	沪深 300 指数下跌 1%	-1,226,842.20	-1,234,021.50

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 公允价值

6.4.14.1.1 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。

6.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

6.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2020 年 6 月 30 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资产中属于第一层次的余额为人民币 114,796,436.93 元，属于第二层次的余额为人民币 14,519,120.17 元，无划分为第三层次的余额。（于 2019 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 127,009,441.63 元，属于第二层次的余额为人民币 9,880,016.09 元，无划分为第三层次的余额）。

6.4.14.1.2.2 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。

6.4.14.1.2.3 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。

6.4.14.2 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。

6.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

6.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 8 月 27 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	121,946,079.60	86.55
	其中：股票	121,946,079.60	86.55
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	7,369,477.50	5.23
	其中：债券	7,369,477.50	5.23
	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	4,000,040.00	2.84
	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	5,468,144.83	3.88
8	其他各项资产	2,106,940.20	1.50
9	合计	140,890,682.13	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,480,348.00	1.09
B	采矿业	2,335,872.42	1.71
C	制造业	65,374,083.05	47.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,370,860.60	1.74
E	建筑业	2,108,136.00	1.55
F	批发和零售业	2,205,588.00	1.62
G	交通运输、仓储和邮政业	7,892,094.56	5.79
H	住宿和餐饮业	115,186.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,865,643.67	5.04
J	金融业	21,253,315.80	15.59
K	房地产业	3,827,652.00	2.81
L	租赁和商务服务业	1,453,103.00	1.07
M	科学研究和技术服务业	1,596,057.00	1.17

N	水利、环境和公共设施管理业	232,592.50	0.17
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	1,803,048.00	1.32
R	文化、体育和娱乐业	977,219.00	0.72
S	综合	55,280.00	0.04
	合计	121,946,079.60	89.47

注：相关行业分类已根据最新证监会行业分类调整。

7.2.2 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。

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	5,600	8,192,128.00	6.01
2	601816	京沪高铁	906,536	5,593,327.12	4.10
3	000661	长春高新	6,200	2,698,860.00	1.98
4	601318	中国平安	35,000	2,499,000.00	1.83
5	000858	五粮液	13,900	2,378,568.00	1.75
6	600036	招商银行	68,100	2,296,332.00	1.68
7	600276	恒瑞医药	18,080	1,668,784.00	1.22
8	002475	立讯精密	28,897	1,483,860.95	1.09
9	603444	吉比特	2,600	1,427,426.00	1.05
10	300750	宁德时代	8,100	1,412,316.00	1.04
11	600900	长江电力	68,700	1,301,178.00	0.95
12	603288	海天味业	9,600	1,194,240.00	0.88
13	603259	药明康德	11,060	1,068,396.00	0.78
14	601166	兴业银行	67,600	1,066,728.00	0.78
15	601398	工商银行	209,000	1,040,820.00	0.76
16	300760	迈瑞医疗	3,300	1,008,810.00	0.74
17	002415	海康威视	32,200	977,270.00	0.72
18	601888	中国中免	5,800	893,374.00	0.66
19	603986	兆易创新	3,780	891,739.80	0.65
20	000002	万科 A	33,000	862,620.00	0.63
21	600030	中信证券	34,600	834,206.00	0.61
22	601288	农业银行	238,700	806,806.00	0.59
23	601668	中国建筑	162,600	775,602.00	0.57

24	002714	牧原股份	9,350	766,700.00	0.56
25	000063	中兴通讯	18,500	742,405.00	0.54
26	000001	平安银行	56,900	728,320.00	0.53
27	002916	深南电路	4,200	703,584.00	0.52
28	600585	海螺水泥	13,200	698,412.00	0.51
29	603160	汇顶科技	3,100	690,990.00	0.51
30	600016	民生银行	114,300	648,081.00	0.48
31	601328	交通银行	125,200	642,276.00	0.47
32	002821	凯莱英	2,600	631,800.00	0.46
33	300122	智飞生物	6,200	620,930.00	0.46
34	000651	格力电器	10,900	616,613.00	0.45
35	601601	中国太保	22,400	610,400.00	0.45
36	300015	爱尔眼科	14,040	610,038.00	0.45
37	600887	伊利股份	19,400	603,922.00	0.44
38	002371	北方华创	3,500	598,185.00	0.44
39	002304	洋河股份	5,500	578,270.00	0.42
40	600309	万华化学	11,400	569,886.00	0.42
41	300454	深信服	2,700	556,092.00	0.41
42	000725	京东方 A	118,700	554,329.00	0.41
43	600048	保利地产	37,400	552,772.00	0.41
44	603501	韦尔股份	2,700	545,265.00	0.40
45	600745	闻泰科技	4,300	541,585.00	0.40
46	002007	华兰生物	10,610	531,667.10	0.39
47	300059	东方财富	25,940	523,988.00	0.38
48	000538	云南白药	5,400	506,574.00	0.37
49	000568	泸州老窖	5,500	501,160.00	0.37
50	002142	宁波银行	19,000	499,130.00	0.37
51	600031	三一重工	26,100	489,636.00	0.36
52	600050	中国联通	98,800	478,192.00	0.35
53	600436	片仔癀	2,800	476,700.00	0.35
54	600588	用友网络	10,740	473,634.00	0.35
55	603658	安图生物	2,900	471,076.00	0.35
56	601688	华泰证券	25,000	470,000.00	0.34
57	600763	通策医疗	2,800	466,956.00	0.34
58	601818	光大银行	129,600	463,968.00	0.34
59	601012	隆基股份	11,300	460,249.00	0.34
60	300498	温氏股份	20,160	439,488.00	0.32
61	300601	康泰生物	2,700	437,832.00	0.32
62	601211	国泰君安	25,300	436,678.00	0.32

63	600809	山西汾酒	3,000	435,000.00	0.32
64	000596	古井贡酒	2,894	434,794.56	0.32
65	001979	招商蛇口	26,400	434,016.00	0.32
66	601766	中国中车	76,300	424,991.00	0.31
67	300676	华大基因	2,700	420,957.00	0.31
68	600104	上汽集团	24,500	416,255.00	0.31
69	600999	招商证券	18,600	408,270.00	0.30
70	601988	中国银行	117,200	407,856.00	0.30
71	600570	恒生电子	3,770	406,029.00	0.30
72	000876	新希望	13,500	402,300.00	0.30
73	002594	比亚迪	5,300	380,540.00	0.28
74	300433	蓝思科技	13,500	378,540.00	0.28
75	000895	双汇发展	8,200	377,938.00	0.28
76	601229	上海银行	45,100	374,330.00	0.27
77	688026	洁特生物	4,433	369,357.56	0.27
78	600837	海通证券	29,300	368,594.00	0.27
79	600703	三安光电	14,700	367,500.00	0.27
80	002555	三七互娱	7,800	365,040.00	0.27
81	300558	贝达药业	2,600	363,948.00	0.27
82	000166	申万宏源	71,200	359,560.00	0.26
83	300413	芒果超媒	5,500	358,600.00	0.26
84	600690	海尔智家	20,200	357,540.00	0.26
85	603939	益丰药房	3,920	356,720.00	0.26
86	300529	健帆生物	4,990	346,805.00	0.25
87	002241	歌尔股份	11,800	346,448.00	0.25
88	300033	同花顺	2,600	346,008.00	0.25
89	601006	大秦铁路	47,600	335,104.00	0.25
90	002311	海大集团	7,000	333,130.00	0.24
91	601066	中信建投	8,400	330,792.00	0.24
92	601799	星宇股份	2,600	330,200.00	0.24
93	601169	北京银行	66,500	325,850.00	0.24
94	601186	中国铁建	38,000	318,440.00	0.23
95	002230	科大讯飞	8,500	318,155.00	0.23
96	600028	中国石化	80,900	316,319.00	0.23
97	601390	中国中铁	61,600	309,232.00	0.23
98	600547	山东黄金	8,400	307,608.00	0.23
99	002624	完美世界	5,300	305,492.00	0.22
100	002024	苏宁易购	34,500	302,565.00	0.22
101	603833	欧派家居	2,600	301,340.00	0.22

102	300628	亿联网络	4,350	296,931.00	0.22
103	002352	顺丰控股	5,400	295,380.00	0.22
104	603882	金域医学	3,300	295,350.00	0.22
105	601989	中国重工	73,300	293,200.00	0.22
106	300595	欧普康视	4,150	287,761.00	0.21
107	603338	浙江鼎力	3,780	286,410.60	0.21
108	600183	生益科技	9,700	283,919.00	0.21
109	300142	沃森生物	5,400	282,744.00	0.21
110	603883	老百姓	2,800	280,112.00	0.21
111	300347	泰格医药	2,700	275,076.00	0.20
112	601933	永辉超市	29,100	272,958.00	0.20
113	300014	亿纬锂能	5,703	272,888.55	0.20
114	002027	分众传媒	48,000	267,360.00	0.20
115	601899	紫金矿业	60,700	267,080.00	0.20
116	600019	宝钢股份	58,300	265,848.00	0.20
117	600406	国电南瑞	13,000	263,250.00	0.19
118	000977	浪潮信息	6,712	262,976.16	0.19
119	000776	广发证券	18,600	262,632.00	0.19
120	600346	恒力石化	18,400	257,600.00	0.19
121	688123	聚辰股份	3,330	256,410.00	0.19
122	000100	TCL 科技	41,200	255,440.00	0.19
123	000338	潍柴动力	18,500	253,820.00	0.19
124	601336	新华保险	5,700	252,396.00	0.19
125	601155	新城控股	8,000	249,920.00	0.18
126	600340	华夏幸福	10,900	249,174.00	0.18
127	603993	洛阳钼业	67,600	248,092.00	0.18
128	600015	华夏银行	39,800	243,576.00	0.18
129	601628	中国人寿	8,700	236,727.00	0.17
130	002001	新和成	8,000	232,800.00	0.17
131	600438	通威股份	13,200	229,416.00	0.17
132	002236	大华股份	11,900	228,599.00	0.17
133	002050	三花智控	10,270	224,913.00	0.17
134	000938	紫光股份	5,200	223,496.00	0.16
135	600009	上海机场	3,100	223,417.00	0.16
136	600741	华域汽车	10,700	222,453.00	0.16
137	601857	中国石油	52,700	220,813.00	0.16
138	002271	东方雨虹	5,300	215,339.00	0.16
139	600486	扬农化工	2,600	214,500.00	0.16
140	600600	青岛啤酒	2,800	214,200.00	0.16

141	601138	工业富联	14,100	213,615.00	0.16
142	601788	光大证券	13,300	213,598.00	0.16
143	688558	国盛智科	6,026	212,476.76	0.16
144	600919	江苏银行	37,400	212,058.00	0.16
145	601877	正泰电器	8,000	210,800.00	0.15
146	601100	恒立液压	2,600	208,520.00	0.15
147	300003	乐普医疗	5,700	208,164.00	0.15
148	601088	中国神华	14,422	207,099.92	0.15
149	600536	中国软件	2,600	205,920.00	0.15
150	600132	重庆啤酒	2,800	204,400.00	0.15
151	600521	华海药业	5,940	201,544.20	0.15
152	002384	东山精密	6,700	200,665.00	0.15
153	601939	建设银行	31,600	199,396.00	0.15
154	002032	苏泊尔	2,800	198,800.00	0.15
155	603517	绝味食品	2,800	198,072.00	0.15
156	300124	汇川技术	5,200	197,548.00	0.14
157	688100	威胜信息	7,575	196,344.00	0.14
158	002600	领益智造	18,100	192,403.00	0.14
159	601225	陕西煤业	26,400	190,344.00	0.14
160	600196	复星医药	5,600	189,560.00	0.14
161	002049	紫光国微	2,600	189,150.00	0.14
162	601901	方正证券	26,600	188,328.00	0.14
163	002410	广联达	2,700	188,190.00	0.14
164	688518	联赢激光	8,918	185,761.94	0.14
165	600893	航发动力	7,900	185,492.00	0.14
166	600383	金地集团	13,400	183,580.00	0.13
167	002129	中环股份	7,900	177,434.00	0.13
168	600958	东方证券	18,600	176,514.00	0.13
169	600779	水井坊	2,800	174,776.00	0.13
170	600332	白云山	5,400	174,582.00	0.13
171	603707	健友股份	2,700	174,339.00	0.13
172	601985	中国核电	42,400	173,416.00	0.13
173	300357	我武生物	2,779	172,992.75	0.13
174	002127	南极电商	8,100	171,477.00	0.13
175	300144	宋城演艺	9,900	171,270.00	0.13
176	002812	恩捷股份	2,600	171,080.00	0.13
177	002120	韵达股份	6,890	168,460.50	0.12
178	600886	国投电力	21,200	166,632.00	0.12
179	000860	顺鑫农业	2,900	165,242.00	0.12

180	600872	中炬高新	2,800	163,884.00	0.12
181	300308	中际旭创	2,600	163,800.00	0.12
182	600606	绿地控股	26,500	163,770.00	0.12
183	300699	光威复材	2,600	163,098.00	0.12
184	002493	荣盛石化	13,200	162,360.00	0.12
185	000069	华侨城 A	26,400	159,984.00	0.12
186	600699	均胜电子	6,700	159,527.00	0.12
187	300136	信维通信	3,000	159,060.00	0.12
188	601990	南京证券	11,100	158,397.00	0.12
189	002456	欧菲光	8,600	158,154.00	0.12
190	603019	中科曙光	4,060	155,904.00	0.11
191	002044	美年健康	10,800	155,628.00	0.11
192	600845	宝信软件	2,600	153,608.00	0.11
193	603899	晨光文具	2,800	152,880.00	0.11
194	002690	美亚光电	2,900	152,540.00	0.11
195	300253	卫宁健康	6,630	152,092.20	0.11
196	600010	宝钢股份	140,100	151,308.00	0.11
197	002736	国信证券	13,300	150,290.00	0.11
198	600085	同仁堂	5,500	149,160.00	0.11
199	603589	口子窖	2,900	147,610.00	0.11
200	000625	长安汽车	13,400	147,400.00	0.11
201	002439	启明星辰	3,500	147,245.00	0.11
202	002157	正邦科技	8,400	146,832.00	0.11
203	300408	三环集团	5,300	146,810.00	0.11
204	002463	沪电股份	5,800	144,884.00	0.11
205	601377	兴业证券	21,100	144,535.00	0.11
206	002153	石基信息	3,700	144,411.00	0.11
207	600926	杭州银行	16,100	143,612.00	0.11
208	002065	东华软件	11,400	142,728.00	0.10
209	603866	桃李面包	2,800	142,492.00	0.10
210	002281	光迅科技	4,300	141,298.00	0.10
211	000425	徐工机械	23,600	139,476.00	0.10
212	600867	通化东宝	8,000	139,440.00	0.10
213	600352	浙江龙盛	10,900	139,411.00	0.10
214	002460	赣锋锂业	2,600	139,282.00	0.10
215	002773	康弘药业	2,800	138,880.00	0.10
216	000768	中航飞机	7,800	138,372.00	0.10
217	600029	南方航空	26,600	137,522.00	0.10
218	600061	国投资本	10,800	137,484.00	0.10

219	601618	中国中冶	54,500	136,795.00	0.10
220	000963	华东医药	5,400	136,620.00	0.10
221	603799	华友钴业	3,500	136,010.00	0.10
222	601669	中国电建	39,300	135,978.00	0.10
223	000066	中国长城	10,300	135,960.00	0.10
224	000050	深天马 A	8,800	135,168.00	0.10
225	000157	中联重科	21,000	135,030.00	0.10
226	601727	上海电气	26,700	134,568.00	0.10
227	002373	千方科技	5,600	134,344.00	0.10
228	600795	国电电力	72,600	134,310.00	0.10
229	300383	光环新网	5,100	132,957.00	0.10
230	000656	金科股份	16,100	131,376.00	0.10
231	002385	大北农	14,300	130,273.00	0.10
232	002414	高德红外	4,420	129,417.60	0.09
233	600315	上海家化	2,700	129,330.00	0.09
234	600298	安琪酵母	2,600	128,648.00	0.09
235	688178	万德斯	3,175	126,682.50	0.09
236	000513	丽珠集团	2,600	124,826.00	0.09
237	601872	招商轮船	21,400	124,762.00	0.09
238	600801	华新水泥	5,200	123,292.00	0.09
239	600674	川投能源	13,300	123,291.00	0.09
240	600115	东方航空	29,100	122,802.00	0.09
241	002739	万达电影	8,000	122,160.00	0.09
242	600109	国金证券	10,700	122,087.00	0.09
243	002466	天齐锂业	5,300	121,635.00	0.09
244	300450	先导智能	2,600	120,146.00	0.09
245	600161	天坛生物	2,600	117,858.00	0.09
246	000961	中南建设	13,200	117,480.00	0.09
247	000028	国药一致	2,600	117,026.00	0.09
248	601600	中国铝业	42,400	117,024.00	0.09
249	002422	科伦药业	5,500	115,500.00	0.08
250	000786	北新建材	5,400	115,182.00	0.08
251	601998	中信银行	22,300	114,845.00	0.08
252	601231	环旭电子	5,200	113,568.00	0.08
253	600660	福耀玻璃	5,400	112,698.00	0.08
254	600885	宏发股份	2,800	112,336.00	0.08
255	603369	今世缘	2,800	111,412.00	0.08
256	002152	广电运通	8,600	111,284.00	0.08
257	600018	上港集团	26,400	110,880.00	0.08

258	600895	张江高科	5,400	109,998.00	0.08
259	601108	财通证券	10,700	109,675.00	0.08
260	300207	欣旺达	5,800	109,620.00	0.08
261	002146	荣盛发展	13,500	109,350.00	0.08
262	300146	汤臣倍健	5,500	108,295.00	0.08
263	601360	三六零	5,900	108,029.00	0.08
264	601555	东吴证券	13,230	107,956.80	0.08
265	600362	江西铜业	8,000	107,680.00	0.08
266	002202	金风科技	10,800	107,676.00	0.08
267	000401	冀东水泥	6,700	107,468.00	0.08
268	601838	成都银行	13,500	107,460.00	0.08
269	600038	中直股份	2,600	106,782.00	0.08
270	300012	华测检测	5,400	106,704.00	0.08
271	002179	中航光电	2,600	106,626.00	0.08
272	600705	中航资本	26,900	106,524.00	0.08
273	000783	长江证券	15,700	105,818.00	0.08
274	600511	国药股份	2,600	105,742.00	0.08
275	600637	东方明珠	10,800	104,220.00	0.08
276	600739	辽宁成大	5,500	104,115.00	0.08
277	002013	中航机电	13,000	102,700.00	0.08
278	600111	北方稀土	10,900	101,588.00	0.07
279	002465	海格通信	7,800	100,932.00	0.07
280	002507	涪陵榨菜	2,800	100,828.00	0.07
281	600998	九州通	5,400	100,548.00	0.07
282	002601	龙蟠佰利	5,400	99,900.00	0.07
283	600176	中国巨石	10,700	97,905.00	0.07
284	600489	中金黄金	10,700	97,798.00	0.07
285	600066	宇通客车	8,000	97,600.00	0.07
286	601607	上海医药	5,300	97,414.00	0.07
287	000423	东阿阿胶	2,700	96,687.00	0.07
288	601111	中国国航	14,500	95,845.00	0.07
289	002299	圣农发展	3,300	95,700.00	0.07
290	002405	四维图新	5,800	95,642.00	0.07
291	600426	华鲁恒升	5,400	95,472.00	0.07
292	000703	恒逸石化	10,400	94,952.00	0.07
293	002223	鱼跃医疗	2,600	94,640.00	0.07
294	600642	申能股份	16,000	94,560.00	0.07
295	601018	宁波港	26,300	93,891.00	0.07
296	600068	葛洲坝	15,700	93,415.00	0.07

297	601021	春秋航空	2,600	91,624.00	0.07
298	002558	巨人网络	5,200	90,480.00	0.07
299	000998	隆平高科	5,400	89,910.00	0.07
300	002500	山西证券	13,650	89,271.00	0.07
301	600598	北大荒	5,500	88,550.00	0.06
302	000728	国元证券	10,500	88,200.00	0.06
303	600170	上海建工	28,700	88,109.00	0.06
304	600535	天士力	5,400	87,588.00	0.06
305	300285	国瓷材料	2,600	87,126.00	0.06
306	002508	老板电器	2,800	87,108.00	0.06
307	600522	中天科技	7,600	87,020.00	0.06
308	601117	中国化学	15,800	86,584.00	0.06
309	002673	西部证券	10,600	86,496.00	0.06
310	300251	光线传媒	7,900	86,189.00	0.06
311	601198	东兴证券	7,900	86,110.00	0.06
312	600271	航天信息	5,300	86,072.00	0.06
313	000671	阳光城	13,500	85,590.00	0.06
314	002180	纳思达	2,600	85,566.00	0.06
315	600760	中航沈飞	2,600	85,332.00	0.06
316	002926	华西证券	8,000	85,040.00	0.06
317	600369	西南证券	18,500	84,915.00	0.06
318	000975	银泰黄金	5,400	84,672.00	0.06
319	600380	健康元	5,212	84,642.88	0.06
320	002603	以岭药业	2,700	84,213.00	0.06
321	000627	天茂集团	16,100	83,881.00	0.06
322	000709	河钢股份	41,100	83,844.00	0.06
323	600487	亨通光电	5,100	83,691.00	0.06
324	600655	豫园股份	9,400	83,284.00	0.06
325	601878	浙商证券	8,400	83,244.00	0.06
326	002074	国轩高科	3,100	83,204.00	0.06
327	000723	美锦能源	13,200	82,632.00	0.06
328	600004	白云机场	5,400	82,296.00	0.06
329	600498	烽火通信	2,800	80,948.00	0.06
330	000988	华工科技	3,300	80,619.00	0.06
331	002353	杰瑞股份	2,600	80,600.00	0.06
332	000750	国海证券	18,500	80,290.00	0.06
333	601992	金隅集团	26,200	80,172.00	0.06
334	600118	中国卫星	2,600	80,158.00	0.06
335	002294	信立泰	2,700	80,082.00	0.06

336	688277	天智航	6,592	79,367.68	0.06
337	600208	新湖中宝	26,600	79,268.00	0.06
338	688568	中科星图	4,890	79,266.90	0.06
339	600460	士兰微	5,300	77,804.00	0.06
340	601997	贵阳银行	10,800	77,328.00	0.06
341	002078	太阳纸业	8,000	76,160.00	0.06
342	600297	广汇汽车	23,800	75,922.00	0.06
343	000999	华润三九	2,600	75,894.00	0.06
344	002387	维信诺	5,300	75,684.00	0.06
345	600219	南山铝业	37,100	75,313.00	0.06
346	600089	特变电工	11,100	75,147.00	0.06
347	603858	步长制药	2,600	75,010.00	0.06
348	601216	君正集团	29,200	74,168.00	0.05
349	600583	海油工程	16,100	73,255.00	0.05
350	002124	天邦股份	5,700	73,245.00	0.05
351	601919	中远海控	21,100	73,217.00	0.05
352	300017	网宿科技	8,600	73,014.00	0.05
353	600027	华电国际	21,300	72,846.00	0.05
354	002797	第一创业	10,500	72,660.00	0.05
355	300024	机器人	5,300	72,451.00	0.05
356	600909	华安证券	10,600	72,398.00	0.05
357	600201	生物股份	2,600	72,384.00	0.05
358	600754	锦江酒店	2,600	72,150.00	0.05
359	600516	方大炭素	11,480	72,094.40	0.05
360	000333	美的集团	1,200	71,748.00	0.05
361	600566	济川药业	2,800	71,288.00	0.05
362	601238	广汽集团	7,900	71,100.00	0.05
363	000402	金融街	10,700	71,048.00	0.05
364	600977	中国电影	5,400	70,902.00	0.05
365	600372	中航电子	5,300	70,596.00	0.05
366	601233	桐昆股份	5,500	70,180.00	0.05
367	600188	兖州煤业	8,000	70,080.00	0.05
368	600875	东方电气	7,900	69,915.00	0.05
369	600528	中铁工业	7,900	69,678.00	0.05
370	002019	亿帆医药	3,000	68,910.00	0.05
371	002174	游族网络	2,600	67,808.00	0.05
372	000686	东北证券	8,000	67,600.00	0.05
373	600733	北汽蓝谷	10,500	67,515.00	0.05
374	600704	物产中大	16,000	67,360.00	0.05

375	601099	太平洋	21,200	67,204.00	0.05
376	002340	格林美	13,500	67,095.00	0.05
377	000630	铜陵有色	34,500	66,585.00	0.05
378	300070	碧水源	8,200	66,584.00	0.05
379	688528	秦川物联	5,835	66,110.55	0.05
380	600675	中华企业	16,200	65,934.00	0.05
381	600153	建发股份	8,100	65,610.00	0.05
382	002399	海普瑞	2,600	65,104.00	0.05
383	002372	伟星新材	5,500	63,965.00	0.05
384	600549	厦门钨业	5,400	63,936.00	0.05
385	000415	渤海租赁	21,400	63,772.00	0.05
386	600373	中文传媒	5,400	63,612.00	0.05
387	002396	星网锐捷	1,800	63,594.00	0.05
388	002572	索菲亚	2,600	62,842.00	0.05
389	688377	迪威尔	3,800	62,396.00	0.05
390	600398	海澜之家	10,700	62,274.00	0.05
391	002081	金螳螂	7,900	62,094.00	0.05
392	601128	常熟银行	8,200	61,582.00	0.05
393	002085	万丰奥威	9,500	61,560.00	0.05
394	000932	华菱钢铁	15,900	59,943.00	0.04
395	688027	国盾量子	1,651	59,733.18	0.04
396	601699	潞安环能	10,700	59,599.00	0.04
397	000027	深圳能源	12,840	59,577.60	0.04
398	600021	上海电力	8,000	59,200.00	0.04
399	688600	皖仪科技	3,782	58,621.00	0.04
400	600256	广汇能源	21,500	58,050.00	0.04
401	600466	蓝光发展	10,700	57,673.00	0.04
402	601800	中国交建	7,800	57,252.00	0.04
403	002010	传化智联	10,500	57,120.00	0.04
404	600567	山鹰纸业	19,200	56,640.00	0.04
405	600011	华能国际	13,300	56,126.00	0.04
406	600967	内蒙一机	5,400	56,106.00	0.04
407	601098	中南传媒	5,300	56,074.00	0.04
408	002268	卫士通	2,600	55,484.00	0.04
409	600673	东阳光	8,000	55,280.00	0.04
410	600160	巨化股份	8,000	55,120.00	0.04
411	000729	燕京啤酒	8,000	54,800.00	0.04
412	002217	合力泰	10,400	54,600.00	0.04
413	601966	玲珑轮胎	2,700	54,540.00	0.04

414	000031	大悦城	10,700	54,463.00	0.04
415	000581	威孚高科	2,600	53,768.00	0.04
416	000629	攀钢钒钛	26,700	53,667.00	0.04
417	000825	太钢不锈	16,000	53,120.00	0.04
418	600688	上海石化	15,200	52,896.00	0.04
419	002110	三钢闽光	7,900	52,614.00	0.04
420	000983	西山煤电	13,910	52,162.50	0.04
421	002195	二三四五	18,400	51,704.00	0.04
422	300296	利亚德	8,500	51,595.00	0.04
423	600026	中远海能	7,900	51,034.00	0.04
424	600879	航天电子	7,900	50,876.00	0.04
425	601958	金钼股份	8,200	50,676.00	0.04
426	600446	金证股份	2,600	50,440.00	0.04
427	600500	中化国际	9,800	49,588.00	0.04
428	603885	吉祥航空	5,400	49,140.00	0.04
429	601866	中远海发	26,500	48,760.00	0.04
430	000681	视觉中国	2,600	48,412.00	0.04
431	600808	马钢股份	18,600	47,988.00	0.04
432	000997	新大陆	3,000	47,940.00	0.04
433	000883	湖北能源	13,400	47,168.00	0.03
434	600376	首开股份	8,000	46,880.00	0.03
435	600273	嘉化能源	5,300	46,322.00	0.03
436	000960	锡业股份	5,400	46,224.00	0.03
437	600863	内蒙华电	18,600	45,756.00	0.03
438	000898	鞍钢股份	18,600	45,570.00	0.03
439	002583	海能达	6,000	45,540.00	0.03
440	000778	新兴铸管	13,200	45,276.00	0.03
441	600820	隧道股份	7,900	44,635.00	0.03
442	600835	上海机电	2,600	44,018.00	0.03
443	002424	贵州百灵	5,300	43,990.00	0.03
444	600643	爱建集团	5,500	43,725.00	0.03
445	600782	新钢股份	10,700	43,656.00	0.03
446	600572	康恩贝	7,900	43,450.00	0.03
447	603087	甘李药业	430	43,129.00	0.03
448	600258	首旅酒店	2,800	43,036.00	0.03
449	600282	南钢股份	13,300	42,959.00	0.03
450	000732	泰禾集团	8,400	42,756.00	0.03
451	601333	广深铁路	18,600	41,850.00	0.03
452	002506	协鑫集成	15,900	41,499.00	0.03

453	000046	泛海控股	11,000	41,470.00	0.03
454	000089	深圳机场	5,400	41,364.00	0.03
455	000623	吉林敖东	2,600	40,898.00	0.03
456	601000	唐山港	18,300	40,809.00	0.03
457	000830	鲁西化工	5,400	40,284.00	0.03
458	000060	中金岭南	10,700	39,804.00	0.03
459	600648	外高桥	2,800	39,592.00	0.03
460	600582	天地科技	13,500	39,555.00	0.03
461	000826	启迪环境	5,300	39,326.00	0.03
462	000039	中集集团	5,400	39,042.00	0.03
463	000559	万向钱潮	7,900	38,236.00	0.03
464	002563	森马服饰	5,400	38,070.00	0.03
464	600392	盛和资源	5,400	38,070.00	0.03
465	000738	航发控制	2,700	36,855.00	0.03
466	000598	兴蓉环境	8,000	36,800.00	0.03
467	600056	中国医药	2,600	36,790.00	0.03
468	002092	中泰化学	8,100	36,693.00	0.03
469	601880	大连港	21,000	36,120.00	0.03
470	600260	凯乐科技	2,600	35,152.00	0.03
471	603077	和邦生物	26,600	35,112.00	0.03
472	300072	三聚环保	8,200	35,096.00	0.03
473	601598	中国外运	10,678	34,489.94	0.03
474	600062	华润双鹤	2,600	34,372.00	0.03
475	002038	双鹭药业	2,600	33,306.00	0.02
476	600777	新潮能源	21,200	32,224.00	0.02
477	000839	中信国安	13,400	31,892.00	0.02
478	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.01
479	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.01
480	603659	璞泰来	100	10,302.00	0.01
481	002841	视源股份	100	9,952.00	0.01
482	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.01
483	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.01
484	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.01
485	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00
486	300271	华宇软件	100	2,821.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601816	京沪高铁	6,319,848.88	4.03
2	002415	海康威视	4,119,440.00	2.63
3	002475	立讯精密	3,926,894.40	2.51
4	000725	京东方 A	3,153,385.00	2.01
5	000063	中兴通讯	3,006,400.00	1.92
6	000661	长春高新	2,808,298.00	1.79
7	000858	五粮液	2,618,878.00	1.67
8	600519	贵州茅台	2,196,684.00	1.40
9	300750	宁德时代	1,862,495.00	1.19
10	600900	长江电力	1,807,613.00	1.15
11	603160	汇顶科技	1,797,526.00	1.15
12	600588	用友网络	1,787,573.00	1.14
13	603444	吉比特	1,661,788.95	1.06
14	600570	恒生电子	1,644,269.00	1.05
15	002230	科大讯飞	1,560,400.00	1.00
16	600009	上海机场	1,550,200.00	0.99
17	300760	迈瑞医疗	1,424,400.00	0.91
18	603986	兆易创新	1,413,679.00	0.90
19	601012	隆基股份	1,410,036.00	0.90
20	002241	歌尔股份	1,380,440.00	0.88

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	9,392,810.00	6.00
2	601318	中国平安	8,815,332.00	5.63
3	000002	万科 A	6,964,726.00	4.45
4	600519	贵州茅台	6,461,345.00	4.12
5	601166	兴业银行	4,886,190.00	3.12

6	600276	恒瑞医药	3,977,031.00	2.54
7	600887	伊利股份	3,843,532.00	2.45
8	600016	民生银行	3,820,334.00	2.44
9	600030	中信证券	3,474,351.00	2.22
10	000333	美的集团	3,069,931.00	1.96
11	601328	交通银行	2,807,113.00	1.79
12	002475	立讯精密	2,720,713.00	1.74
13	002415	海康威视	2,712,296.00	1.73
14	601816	京沪高铁	2,429,773.85	1.55
15	601288	农业银行	2,395,059.00	1.53
16	000725	京东方 A	2,352,795.00	1.50
17	000063	中兴通讯	2,145,215.00	1.37
18	600837	海通证券	2,064,729.00	1.32
19	600048	保利地产	2,016,585.00	1.29
20	600031	三一重工	2,001,690.00	1.28

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	163,352,529.17
卖出股票收入（成交）总额	176,414,582.89

7.5 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	400,200.00	0.29
2	央行票据	—	—
3	金融债券	6,946,100.00	5.10
	其中：政策性金融债	6,946,100.00	5.10
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）	23,177.50	0.02
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	7,369,477.50	5.41

7.6 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（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	108609	开贴 2002	70,000	6,946,100.00	5.10
2	019627	20 国债 01	4,000	400,200.00	0.29
3	128100	搜特转债	250	23,177.50	0.02

7.7 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

本基金报告期末未持有贵金属。

7.9 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

本基金报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 本期国债期货投资政策**

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注**7.12.1 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**

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

7.12.2 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

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	85,564.01
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	22,254.02
5	应收申购款	1,999,122.17
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,106,940.20

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601816	京沪高铁	5,593,327.12	4.10	流通受限

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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 鑫 趋 势 A	143	692,087.66	96,702,298.47	97.71%	2,266,236.73	2.29%
鑫 元 鑫 趋 势 C	126	186,908.67	20,100,220.49	85.35%	3,450,271.67	14.65%
合计	269	455,461.07	116,802,518.96	95.33%	5,716,508.40	4.67%

8.2 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	鑫元鑫趋势 A	22,709.30	0.0229%
	鑫元鑫趋势 C	3,207.93	0.0136%
	合计	25,917.23	0.0212%

8.3 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	鑫元鑫趋势 A	0~10
	鑫元鑫趋势 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开 放式基金	鑫元鑫趋势 A	0
	鑫元鑫趋势 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元鑫趋势 A	鑫元鑫趋势 C
基金合同生效日（2017 年 8 月 24 日）基金份额总额	23,254,535.06	192,872,503.96
本报告期期初基金份额总额	129,892,547.49	22,993,401.26
本报告期基金总申购份额	91,317,308.97	7,773,371.68
减：本报告期基金总赎回份额	122,241,321.26	7,216,280.78
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	98,968,535.20	23,550,492.16

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 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、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内未发生基金投资策略改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

- 1、本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。
- 2、本报告期内，基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员未受稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
天风证券	2	301,247,337.44	91.85%	223,478.22	91.86%	-
东方财富证券	2	26,746,739.62	8.15%	19,792.05	8.14%	-
安信证券	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。

(4) 2020 年 3 月 5 日, 西藏东方财富证券股份有限公司名称变更为东方财富证券股份有限公司。

10.7.2 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
天风证券	2,637,898.15	21.34%	315,000,000.00	95.89%	-	-
东方财富证券	9,722,931.66	78.66%	13,500,000.00	4.11%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	公司网站	2020 年 1 月 18 日
2	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 1 月 18 日
3	鑫元基金管理有限公司关于旗下产品相关业务办理时间调整的提示性公告	公司网站	2020 年 1 月 30 日
4	关于鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购(转换转入、定期定额投资)业务的公告	公司网站、上海证券报	2020 年 2 月 21 日
5	鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金 2019 年度报告	公司网站	2020 年 3 月 31 日
6	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2019 年年度报告提	公司网站、中国证券报、上海证券报、证	2020 年 3 月 31 日

	示性公告	券时报、证券日报	
7	鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	公司网站	2020 年 4 月 22 日
8	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 4 月 22 日
9	鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行手机银行渠道基金申购、定期定额投资费率优惠活动的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2020 年 6 月 30 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20200101-20200316; 20200527-20200630	56,086,848.95	0.00	29,000,000.00	27,086,848.95	22.11%
	2	20200513-20200618	0.00	29,284,459.20	29,284,459.20	0.00	0.00%
	3	20200619-20200630	0.00	46,898,977.58	0.00	46,898,977.58	38.28%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临以下风险：

（一）赎回申请延期办理或暂停赎回的风险

单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，因此当发生巨额赎回时，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要按同比例部分延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。

（二）基金净值大幅波动的风险

单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产大量变现，会对基金资产净值产生影响；且如遇大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，都可能会造成基金资产净值的较大波动。

（三）基金投资目标偏离的风险

单一投资者大额赎回后，很可能导致基金规模骤然缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。

（四）基金合同提前终止或其它相关风险

《基金合同》生效后，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 万元情况的，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，对本基金的继续存续产生决定性影响。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元鑫趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元鑫趋势灵活配置混合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。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2020 年 8 月 31 日