

鑫元聚鑫收益增强债券型发起式证券投资  
基金  
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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

报告送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|             |  |               |               |
|-------------|--|---------------|---------------|
| 基金简称        | 鑫元聚鑫收益增强   |               |               |
| 基金主代码       | 000896   |               |               |
| 基金运作方式      | 契约型开放式   |               |               |
| 基金合同生效日     | 2014 年 12 月 2 日  |               |               |
| 报告期末基金份额总额  | 318,539,974.94 份   |               |               |
| 投资目标        | 本基金在严格控制投资组合风险的前提下，积极配置优质债券、合理安排组合期限，力争获取超越业绩比较基准的稳定收益。  |               |               |
| 投资策略        | 本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。本基金的股票投资策略以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，从定量和定性两个方面考察上市公司的增值潜力。 |               |               |
| 业绩比较基准      | 沪深 300 指数收益率 × 10%+中证全债指数收益率 × 90%   |               |               |
| 风险收益特征      | 本基金为债券型基金，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       | 中国光大银行股份有限公司   |               |               |
| 下属分级基金的基金简称 | 鑫元聚鑫收益增强<br>A  | 鑫元聚鑫收益增强<br>C | 鑫元聚鑫收益增强<br>D |

|                 |                  |                |                  |
|-----------------|------------------|----------------|------------------|
| 下属分级基金的交易代码     | 000896           | 000897         | 017584           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 187,887,898.38 份 | 2,910,452.63 份 | 127,741,623.93 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（2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日） |              |                |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|----------------|
|                 | 鑫元聚鑫收益增强 A                            | 鑫元聚鑫收益增强 C   | 鑫元聚鑫收益增强 D     |
| 1. 本期已实现收益      | 6,478,392.30                          | 82,348.00    | 3,795,941.46   |
| 2. 本期利润         | 1,293,572.44                          | 15,373.77    | 872,752.50     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0069                                | 0.0056       | 0.0076         |
| 4. 期末基金资产净值     | 210,683,057.41                        | 3,117,271.80 | 142,329,217.84 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1213                                | 1.0711       | 1.1142         |

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）鑫元聚鑫收益增强 D 类基金份额实际存续从 2023 年 3 月 7 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

鑫元聚鑫收益增强 A

| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③     | ②—④   |
|-------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月 | 0.62%  | 0.41%         | 0.41%          | 0.11%                 | 0.21%   | 0.30% |
| 过去六个月 | 1.42%  | 0.40%         | 0.93%          | 0.11%                 | 0.49%   | 0.29% |
| 过去一年  | 4.56%  | 0.34%         | 3.54%          | 0.10%                 | 1.02%   | 0.24% |
| 过去三年  | 14.89% | 0.26%         | 14.99%         | 0.11%                 | -0.10%  | 0.15% |
| 过去五年  | 14.93% | 0.26%         | 22.23%         | 0.12%                 | -7.30%  | 0.14% |
| 自基金合同 | 24.44% | 0.31%         | 51.63%         | 0.11%                 | -27.19% | 0.20% |

|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

鑫元聚鑫收益增强 C

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③     | ②-④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 0.53%  | 0.41%         | 0.41%          | 0.11%                 | 0.12%   | 0.30% |
| 过去六个月          | 1.22%  | 0.40%         | 0.93%          | 0.11%                 | 0.29%   | 0.29% |
| 过去一年           | 4.15%  | 0.34%         | 3.54%          | 0.10%                 | 0.61%   | 0.24% |
| 过去三年           | 13.50% | 0.26%         | 14.99%         | 0.11%                 | -1.49%  | 0.15% |
| 过去五年           | 12.65% | 0.26%         | 22.23%         | 0.12%                 | -9.58%  | 0.14% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 18.90% | 0.31%         | 51.63%         | 0.11%                 | -32.73% | 0.20% |

鑫元聚鑫收益增强 D

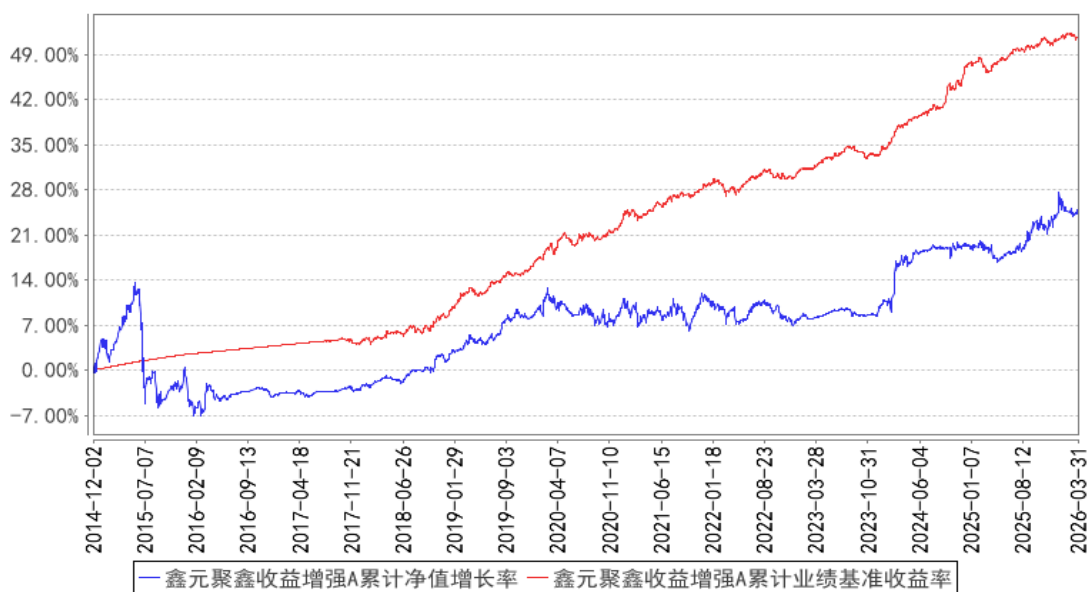
| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 0.62%  | 0.41%         | 0.41%          | 0.11%                 | 0.21%  | 0.30% |
| 过去六个月          | 1.42%  | 0.40%         | 0.93%          | 0.11%                 | 0.49%  | 0.29% |
| 过去一年           | 4.56%  | 0.34%         | 3.54%          | 0.10%                 | 1.02%  | 0.24% |
| 过去三年           | 14.19% | 0.26%         | 14.99%         | 0.11%                 | -0.80% | 0.15% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 14.52% | 0.26%         | 15.34%         | 0.11%                 | -0.82% | 0.15% |

注：（1）鑫元聚鑫收益增强于 2023 年 2 月 20 日增设 D 类基金份额。

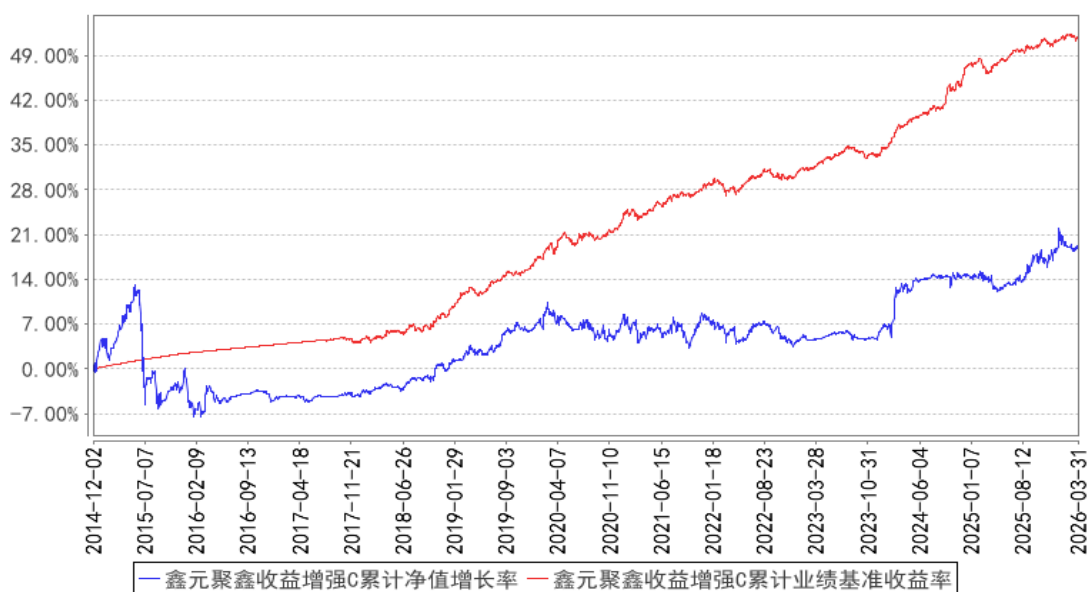
（2）鑫元聚鑫收益增强 D 类基金份额实际存续从 2023 年 3 月 7 日开始。

### 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

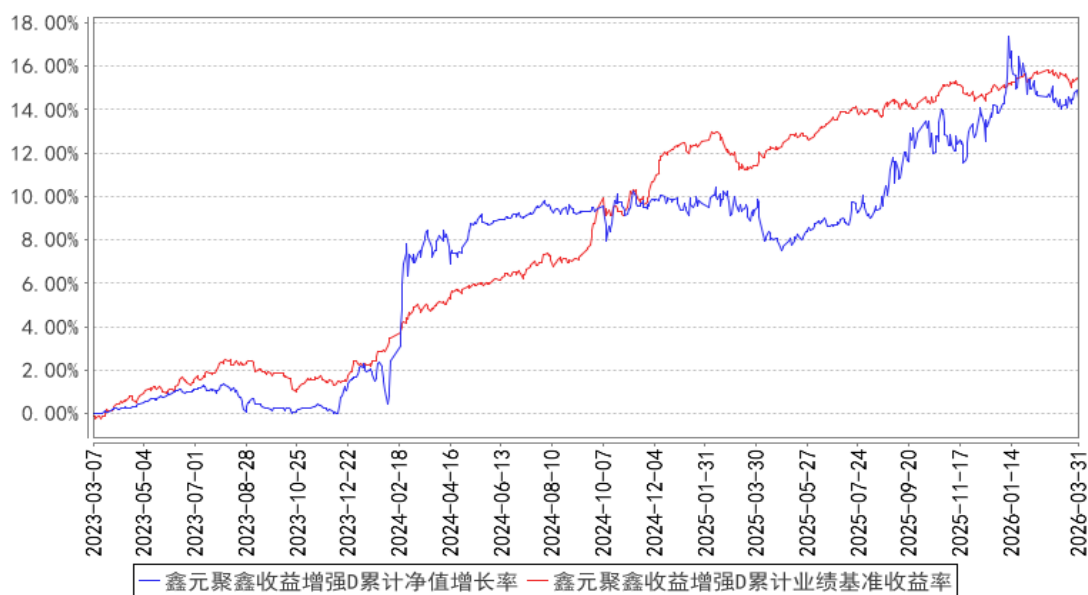
鑫元聚鑫收益增强A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鑫元聚鑫收益增强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



鑫元聚鑫收益增强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 12 月 2 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）2017 年 8 月 8 日鑫元半年定期开放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，审议通过了《关于修改鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同等有关事项的议案》、《关于调整鑫元半年定期开放债券型证券投资基金赎回费的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更投资范围、投资策略、投资限制、估值方法、合同终止事由、赎回费等，大会决定将本基金的业绩比较基准由“6 个月定期存款利率（税后）”修改为“沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”，变更后的《鑫元半年定期开放债券型证券投资基金基金合同》自 2017 年 8 月 8 日起正式生效。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

（3）2018 年 3 月 8 日鑫元半年定期开放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，审议通过了《关于变更注册鑫元半年定期开放债券型证券投资基金的议案》，审议内容包括了鑫元半年定期开放债券型证券投资基金变更名称、运作方式、投资范围、投资目标、投资策略、投资限制、赎回费、估值方法等，大会决定将“鑫元半年定期开放债券型证券投资基金”正式变更为“鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金”，并将本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×10%+中债新综合全价指数收益率×90%”修改为“沪深 300 指数收益率×10%+中证全债指数收益率×90%”，变更后的《鑫元聚鑫收益增强债券型证券投资基金基金合同》自 2018 年 4 月 11 日起正式生效。变更后的基金为契约型、开放式，存续期限不定。详情请见基金管理人于指定媒介上披露的相关公告。

(4) 鑫元聚鑫收益增强于 2023 年 2 月 20 日增设 D 类基金份额。

(5) 鑫元聚鑫收益增强 D 类基金份额实际存续从 2023 年 3 月 7 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 |        |   |
| 陈立  | 本基金的基金经理、兼任投资经理、首席权益投资官 | 2024 年 6 月 28 日 | -    | 18 年   | 学历：产业经济学硕士研究生。曾任银华基金管理有限公司医药行业研究员，金鹰基金管理有限公司权益投资部总经理、基金经理，粤民投私募证券基金管理（深圳）有限公司副总经理、投研总监。2024 年 3 月加入鑫元基金管理有限公司，现任首席权益投资官、基金经理兼任投资经理。           |
| 徐文祥 | 本基金的基金经理                | 2024 年 6 月 28 日 | -    | 11 年   | 学历：金融学硕士。历任中信证券华南股份有限公司资产管理部项目经理、深圳前海金鹰资产管理有限公司资产管理部投资经理、金鹰基金管理有限公司专户投资部投资经理、交易主管、东莞证券股份有限公司深圳分公司投资经理。2022 年 9 月加入鑫元基金管理有限公司，历任固收投资经理，现任基金经理。 |

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中国证监会及行业协会相关规定。

#### 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

| 姓名 | 产品类型     | 产品数量（只） | 资产净值（元）        | 任职时间             |
|----|----------|---------|----------------|------------------|
| 陈立 | 公募基金     | 6       | 754,647,630.83 | 2024 年 6 月 28 日  |
|    | 私募资产管理计划 | 1       | 9,522,047.67   | 2025 年 11 月 12 日 |
|    | 其他组合     | -       | -              | -                |
|    | 合计       | 7       | 764,169,678.50 | -                |

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

## 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 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

固收部分，2026 年一季度，配置盘“开门红”成色较好、权益降温、货币财政协调配合下，前期对于供需结构的担忧明显缓解，债市表现整体好于预期。短端方面，受流动性整体充裕、同业活期存款利率调降预期，以及外围冲突避险需求交易较为极致，存单利率创新低；长端方面，虽先后受到年初权益与商品市场走强以及长债供需担忧，2 月关税裁定相关事件及沪七条政策落地，3 月美伊局势引发通胀担忧和“固收+”基金赎回等阶段性扰动，但是整体保持韧性，收益率波动下行。相较于 2025 年末，1 年国债活跃券收益率由 1.34%下行约 14BP 至 1.20%附近，10 年国债活跃券由 1.85%下行约 4BP 至 1.81%附近，曲线牛陡。总结来看，一季度资金宽松、供需结构预期好转，以及美伊局势导致的滞胀预期交易是驱动债市运行的核心因素。25 年 12 月下旬至 26 年 1 月初，超长债供给担忧、权益和商品开门红导致年初长债上行至季度高点；1 月中旬至春节前，供需担忧缓解，监管降温股市，配置盘进场对利率上行形成保护，而交易盘

主导利率下行至季度低点；春节后至 3 月中旬，美伊冲突加剧通胀担忧，叠加经济“开门红”，长债承压上行，短端表现亮眼；3 月中下旬至月末，债市从交易“胀”到逐步增加对“滞”的关注，季末资金宽松，债市演绎修复行情。报告期内，本基金以中高等级信用获取票息收益，同时积极关注长端利率的波段机会增厚组合收益。

一季度权益市场走出先扬后抑行情。1 月延续 2025 年底上涨趋势，在“十五五”规划指引、行业反内卷政策推动下，科技相关的 AI 应用和商业航天、商品资源板块以及中游制造板块轮番表现，推动上证指数快速上行。随后观察到监管的措施有所加强，市场随之相应出现回调。2 月底美以伊战争爆发，再次给全球资本市场带来巨大扰动。市场担忧高油价引发通胀上行，导致货币紧缩进而引发经济衰退，多数风险资产相应调整，原油相关资产大幅上涨但波动巨大。尽管全球宏观的波动因素加剧，但在产业层面我们持续观察到科技的迭代和创新。例如海内外 AI 产业趋势延续，近期 OPENCLAW 爆火，个人 AI 智能助理变得普遍起来。又例如，商业航天成为“十五五”发展期新的重头戏，中国商业航天发展也有望迎来持续的重要里程碑。

一季度上证指数下跌 1.9%，沪深 300 指数下跌 3.9%，创业板指数下跌 0.6%，恒生指数下跌 3.3%。行业表现方面，煤炭、石油石化、公用事业、建筑、化工涨幅居前，非银金融、商贸零售、美护、计算机、房地产跌幅居前。

一季度基金围绕 AI 产业链、医药、航天等科技方向优化配置。对可控核聚变相关方向进行了减持，增加弱周期属性医药板块的配置。

尽管美以伊战争短期给市场带来扰动，但外部环境的深刻变化将提升中国资产的吸引力。中国仍处于重要战略机遇期，具备充足经济发展潜力与韧性。展望未来，全球科技创新迭代、“十五五”规划开局、稳定健康的证券市场环境、全社会宽松的利率环境等众多积极因素下，权益市场仍有望收获更多结构性投资机会。

本基金将持续以前瞻性、全球性思维，深刻把握经济内在结构的变迁趋势，发掘中国增量经济繁荣带来的重大投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元聚鑫收益增强 A 基金份额净值为 1.1213 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.62%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。截至本报告期末鑫元聚鑫收益增强 C 基金份额净值为 1.0711 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。截至本报告期末鑫元聚鑫收益增强 D 基金份额净值为 1.1142 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.62%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。

#### 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              | 32,334,118.33  | 8.59         |
|    | 其中：股票             | 32,334,118.33  | 8.59         |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 299,254,916.69 | 79.49        |
|    | 其中：债券             | 299,254,916.69 | 79.49        |
|    | 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          | 34,102,307.86  | 9.06         |
|    | 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      | 10,771,520.86  | 2.86         |
| 8  | 其他资产              | 749.89         | 0.00         |
| 9  | 合计                | 376,463,613.63 | 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

| 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         | -             | -            |
| B  | 采矿业              | -             | -            |
| C  | 制造业              | 32,158,319.63 | 9.03         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 175,798.70    | 0.05         |
| J  | 金融业              | -             | -            |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -             | -            |

|   |               |               |      |
|---|---------------|---------------|------|
| M | 科学研究和技术服务业    | -             | -    |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | -             | -    |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | -             | -    |
| P | 教育            | -             | -    |
| Q | 卫生和社会工作       | -             | -    |
| R | 文化、体育和娱乐业     | -             | -    |
| S | 综合            | -             | -    |
|   | 合计            | 32,334,118.33 | 9.08 |

### 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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）   | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 300308 | 中际旭创 | 10,500  | 5,978,805.00 | 1.68         |
| 2  | 688062 | 迈威生物 | 148,163 | 5,335,349.63 | 1.50         |
| 3  | 301292 | 海科新源 | 48,900  | 4,562,370.00 | 1.28         |
| 4  | 002294 | 信立泰  | 69,100  | 4,236,521.00 | 1.19         |
| 5  | 002384 | 东山精密 | 32,400  | 3,346,920.00 | 0.94         |
| 6  | 002463 | 沪电股份 | 40,300  | 3,061,591.00 | 0.86         |
| 7  | 603606 | 东方电缆 | 49,700  | 3,008,838.00 | 0.84         |
| 8  | 603806 | 福斯特  | 127,100 | 2,230,605.00 | 0.63         |
| 9  | 600418 | 江淮汽车 | 8,600   | 397,320.00   | 0.11         |
| 10 | 688521 | 芯原股份 | 869     | 175,798.70   | 0.05         |

### 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      | 278,620,905.73 | 78.24        |
|    | 其中：政策性金融债 | 144,321,449.30 | 40.52        |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 20,634,010.96  | 5.79         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 299,254,916.69 | 84.03        |

### 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  | 240413    | 24 农发 13       | 500,000 | 50,831,369.86 | 14.27        |
| 2  | 220215    | 22 国开 15       | 200,000 | 21,828,832.88 | 6.13         |
| 3  | 242380016 | 23 中原银行永续债 01  | 200,000 | 21,761,731.51 | 6.11         |
| 4  | 190205    | 19 国开 05       | 200,000 | 21,194,268.49 | 5.95         |
| 5  | 102481538 | 24 华发集团 MTN008 | 200,000 | 20,634,010.96 | 5.79         |

## 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 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国家开发银行。国家外汇管理局北京市分局于 2025 年 07 月 25 日对国家开发银行作出了处罚决定。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国家开发银行。中国人民银行于 2025 年

09 月 22 日对国家开发银行作出了处罚决定。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重庆银行股份有限公司。国家金融监督管理总局重庆监管局于 2025 年 10 月 22 日对重庆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重庆银行股份有限公司。国家外汇管理局重庆市分局于 2025 年 11 月 27 日对重庆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发展银行。国家金融监督管理总局于 2025 年 08 月 01 日对中国农业发展银行作出了处罚决定。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  | 应收证券清算款 | -      |
| 3  | 应收股利    | -      |
| 4  | 应收利息    | -      |
| 5  | 应收申购款   | 749.89 |
| 6  | 其他应收款   | -      |
| 7  | 其他      | -      |
| 8  | 合计      | 749.89 |

#### 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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 鑫元聚鑫收益增强 A     | 鑫元聚鑫收益增强 C   | 鑫元聚鑫收益增强 D     |
|---------------------------|----------------|--------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 187,985,028.39 | 2,711,832.14 | 138,484,518.25 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 513,279.99     | 684,196.39   | 27,275,099.09  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 610,410.00     | 485,575.90   | 38,017,993.41  |
| 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               | 187,887,898.38 | 2,910,452.63 | 127,741,623.93 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## §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         | 286,532.42 |
| 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         | 286,532.42 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.0900     |

### 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 286,532.42 份。

## §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数    | 持有份额占基金总份额比例(%) | 发起份额总数    | 发起份额占基金总份额比例(%) | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | 92,168.96 | 0.0289          | 92,168.96 | 0.0289          | 3年         |
| 基金管理人高级管理人员 | -         | -               | -         | -               | -          |

|         |           |        |           |        |     |
|---------|-----------|--------|-----------|--------|-----|
| 基金经理等人员 | -         | -      | -         | -      | -   |
| 基金管理人股东 | -         | -      | -         | -      | -   |
| 其他      | -         | -      | -         | -      | -   |
| 合计      | 92,168.96 | 0.0289 | 92,168.96 | 0.0289 | 3 年 |

注：基金管理人已部分赎回了认购的持有期限已满三年的本基金份额。

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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              | 20260101-20260331       | 144,717,184.55 | -    | 8,950,147.68 | 135,767,036.87 | 42.6217  |
| 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因单一投资者持有基金份额集中导致的巨额赎回风险、净值大幅波动风险，以及因单一投资者大量赎回可能造成基金规模持续低于必需水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险，详见本基金基金合同或招募说明书相关内容。 |                |                         |                |      |              |                |          |

注：申购和赎回包含基金转换、分红再投资、非交易过户等导致投资者持有份额增加或减少的情形。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0.00%、0.0000%、100.00%或 100.0000%列示，均系四舍五入保留小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元聚鑫收益增强债券型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元聚鑫收益增强债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元聚鑫收益增强债券型发起式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。

## 10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

## 10.3 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

2026 年 4 月 22 日