

国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金 2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：国金通用基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 27 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 2014 年 10 月 24 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，投资者在做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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国金通用国鑫发起
场内简称	-
交易代码	762001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 8 月 28 日
报告期末基金份额总额	40,133,928.76 份
投资目标	本基金通过合理的资产配置和积极的证券选择，追求在严格控制风险的前提下实现资本的长期稳健回报。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期和市场运行阶段的判断来确定投资组合中各大类资产的权重。在权益类资产投资方面，本基金将综合运用定量分析和定性分析手段，精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在固定收益类资产投资方面，本基金将深入研究分析宏观经济和利率趋势，选择流动性好，到期收益率与信用质量相对较高的债券品种进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为： $60\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+40\% \times$ 上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

基金管理人	国金通用基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注：本基金为发起式基金。

§ 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（2014年7月1日—2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	3,077,997.74
2. 本期利润	7,743,532.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1613
4. 期末基金资产净值	45,821,848.19
5. 期末基金份额净值	1.1417

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（不含公允价值变动损益）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损益。

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、自 2014 年 8 月 21 日起至本报告期末，本基金的基金资产净值已连续 28 个工作日低于 5,000.00 万元人民币。

3.2 基金净值表现

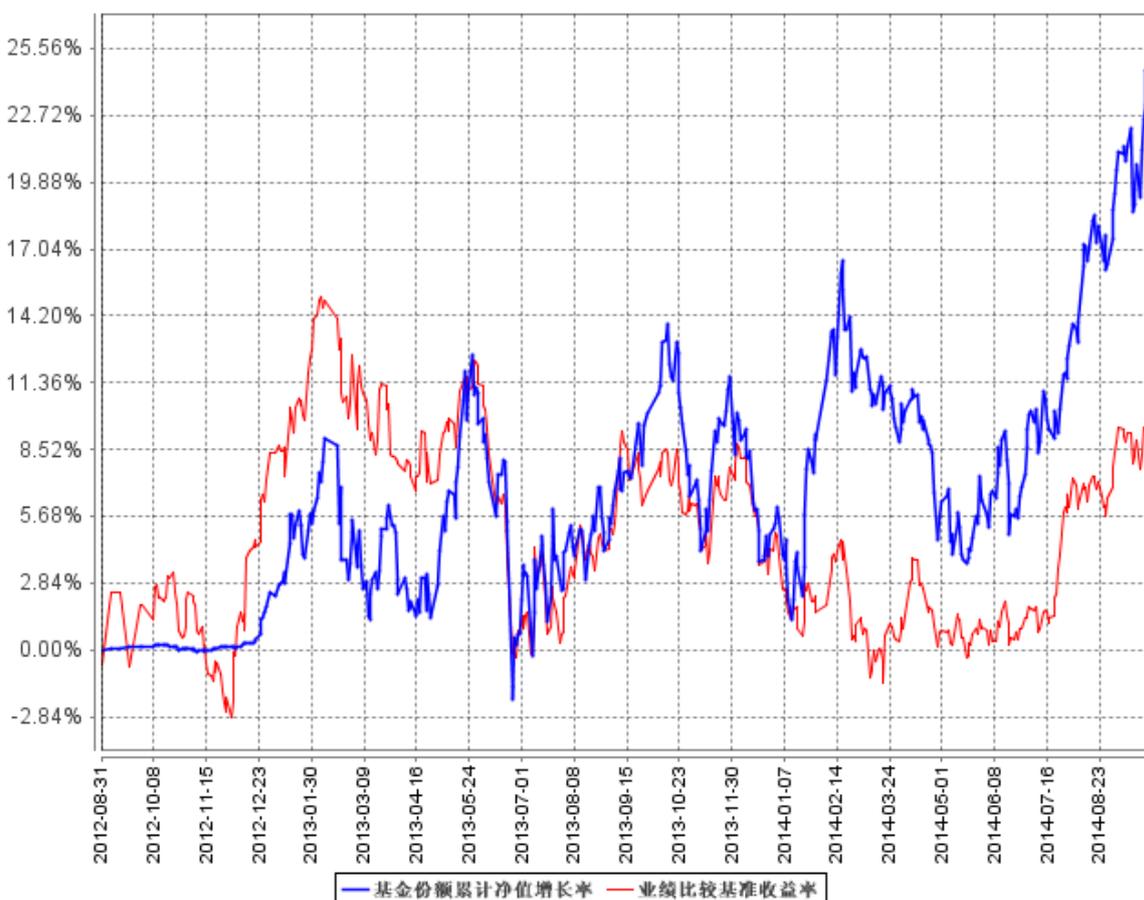
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	16.79%	0.83%	8.27%	0.54%	8.52%	0.29%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

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

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



3.3 其他指标

注：无

§ 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		
徐艳芳	本基金基金经理	2013年2月27日	-	6	徐艳芳女士，中国青年政治学院学士、清华大学硕士，历任香港皓天财经公关公司咨询师、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理、国金通用基金管理有限公司固定收益投资分析师；

					截止至本报告公告之日，徐艳芳女士同时兼任国金通用鑫盈货币基金、国金通用鑫利分级债基金、国金通用金腾通货币基金的基金经理。
齐达铮	基金经理	2013 年 8 月 10 日	-	8	齐达铮先生，北京师范大学文学学士、经济学学士。历任有色金属技术经济研究院分析员、国金证券股份有限公司交易员、云南国际信托有限公司资产管理总部交易员、分析员等职，2012 年 3 月加入国金通用基金管理有限公司，担任行业分析员、基金经理助理等职，2013 年 8 月 10 日起任本基金基金经理。
滕祖光	基金经理	2014 年 4 月 11 日	-	9	滕祖光先生，东北财经大学管理学学士。历任中国工商银行深圳分行国际业务职员、中大期货经纪有限公司北京营业部期货交易员、和讯信息科技有限公司高级编辑、国投信托有限公司证券交易员等职；2009 年 11 月加入国金通用基金管理有限公司（筹备组），任高级交易员；2014 年 4 月 11 日起担任本基金基金经理，滕祖光先生同时兼任国金通用鑫盈货币基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金通用基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库，确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，对持仓和交易等重大非公开投资信息采取保密措施。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，基金交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

在本报告期，本基金管理人管理有 6 只基金产品，分别为 2 只混合型基金、1 只指数基金、2 只货币基金和 1 只债券型基金，不存在非公平交易情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年 3 季度，定向降准定向降息等微刺激政策出台，叠加沪港通预期强化，主题投资与蓝筹价值共涨，市场出现较好的赚钱效应。

本基金根据 3 季度投资策略展开操作，投资组合坚持价值+成长的平衡配置，不同阶段灵活操作，取得较好的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金单位份额净值 1.1417 元，累计单位净值 1.2417 元。本报告期基金单位份额净值增长率 16.79%，同期业绩比较基准增长率 8.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度国内经济微刺激政策不断出台，利用基建投资对冲经济下滑风险，同时加大改革政策推出和落实力度，利用改革释放经济内部活力。在管理层对经济增长率底线容忍度不断提高的背景下，以改革方式调结构的优先性大于以投资稳增长。四季度召开的中央经济工作会议将为 2015 年经济增速定调，GDP 增速下限存在进一步下修的可能，新的经济增速预期将成为影响市场的关键因素。

经过三季度反弹，蓝筹、成长估值有所上升，其中创业板估值接近历史高点，主题投资泡沫化。同时，市场对四中全会及沪港通预期充分，最终结果不达预期的可能性增大。我们对四季度市场行情持谨慎态度，看好医药等大消费类的低估值品种可能出现的估值切换机会以及受政策支持的房地产行业，主题投资标的则需要严格甄选，控制风险。

§ 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	33,624,011.32	69.06
	其中：股票	33,624,011.32	69.06
2	固定收益投资	10,817,345.15	22.22
	其中：债券	10,817,345.15	22.22
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,636,615.25	3.36
7	其他资产	2,610,340.36	5.36
8	合计	48,688,312.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,383,592.00	3.02
C	制造业	26,556,964.12	57.96
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	5,683,455.20	12.40
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	33,624,011.32	73.38

注：以上行业分类以 2014 年 9 月 30 日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.3 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	002085	万丰奥威	150,006	4,141,665.66	9.04
2	002303	美盈森	256,700	3,991,685.00	8.71
3	600406	国电南瑞	225,640	3,865,213.20	8.44
4	603766	隆鑫通用	149,588	2,514,574.28	5.49
5	601012	隆基股份	107,500	2,230,625.00	4.87
6	000816	江淮动力	358,400	2,189,824.00	4.78
7	600804	鹏博士	108,100	1,818,242.00	3.97
8	600073	上海梅林	179,560	1,664,521.20	3.63
9	002488	金固股份	68,250	1,628,445.00	3.55
10	300334	津膜科技	62,500	1,521,875.00	3.32

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	2,992,250.00	6.53

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,825,095.15	17.08
8	其他	-	-
9	合计	10,817,345.15	23.61

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	113002	工行转债	25,000	2,721,750.00	5.94
2	019322	13 国债 22	25,000	2,507,250.00	5.47
3	110020	南山转债	10,000	1,125,100.00	2.46
4	113005	平安转债	10,000	1,094,500.00	2.39
5	110015	石化转债	10,000	1,090,300.00	2.38

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

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期，本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

报告期，本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本期基金投资组合前十名证券的发行主体中，未有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、处罚的情况。

5.11.2

本期基金投资组合前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	107,213.92
2	应收证券清算款	2,298,252.24
3	应收股利	-
4	应收利息	149,949.94
5	应收申购款	54,924.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,610,340.36

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	2,721,750.00	5.94
2	110020	南山转债	1,125,100.00	2.46
3	113005	平安转债	1,094,500.00	2.39
4	110015	石化转债	1,090,300.00	2.38
5	113003	重工转债	684,200.00	1.49

6	113001	中行转债	517,800.00	1.13
7	128002	东华转债	1,445.15	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002303	美盈森	3,991,685.00	8.71%	上市公司拟筹划重大事项，相关事项存在不确定性，于2014年8月25日上午开市起停牌。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	55,389,427.11
报告期期间基金总申购份额	2,966,874.13
减：报告期期间基金总赎回份额	18,222,372.48
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	40,133,928.76

注：1、总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

2、本报告期末，基金管理人的子公司北京千石创富资本管理有限公司（以下简称“千石资本”）持有本基金的份额为 5,250,549.60 份，千石资本按照本基金《基金合同》及《招募说明书》规定的申购规则及申购费率办理申购业务，并已按照法规规定向中国证监会进行了报告。

§ 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

本报告期，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人高级管理人员	1,539,216.51	3.84	1,400,342.78	3.49	3 年
基金经理等人员	521,805.50	1.30	500,080.64	1.25	3 年
基金管理人股东	8,501,132.50	21.18	8,501,132.50	21.18	3 年
其他	600,084.67	1.50	600,084.67	1.50	3 年
合计	11,162,239.18	27.82	11,001,640.59	27.42	3 年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及基金管理人网站进行了如下信息披露：

1、2014 年 7 月 19 日披露了《国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金 2014 年第 2 季度报告》；

2、2014 年 8 月 29 日披露了《国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金 2014 年半年度报告》；

3、2014 年 8 月 29 日披露了《国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金 2014 年半年度报告摘要》；

4、2014 年 9 月 5 日披露了《国金通用基金管理有限公司关于旗下基金持有的“美盈森”股票估值调整的公告》；

5、本报告期内，基金管理人按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定每个开放日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同；
- 3、国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议；
- 4、国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路 87 号国际财经中心 D 座 14 层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：4000-2000-18

公司网址：www.gfund.com

国金通用基金管理有限公司
2014 年 10 月 27 日