

国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资 基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：国金基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 1 月 21 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 2017 年 1 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 2016 年 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金国鑫发起
场内简称	-
交易代码	762001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
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	216,877,927.60 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	金融机构人民币三年期定期存款基准利率（税后）。

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（2016年10月1日—2016年12月31日）
1. 本期已实现收益	7,408,507.48
2. 本期利润	-1,435,402.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0066
4. 期末基金资产净值	403,725,809.92
5. 期末基金份额净值	1.8615

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。

3.2 基金净值表现

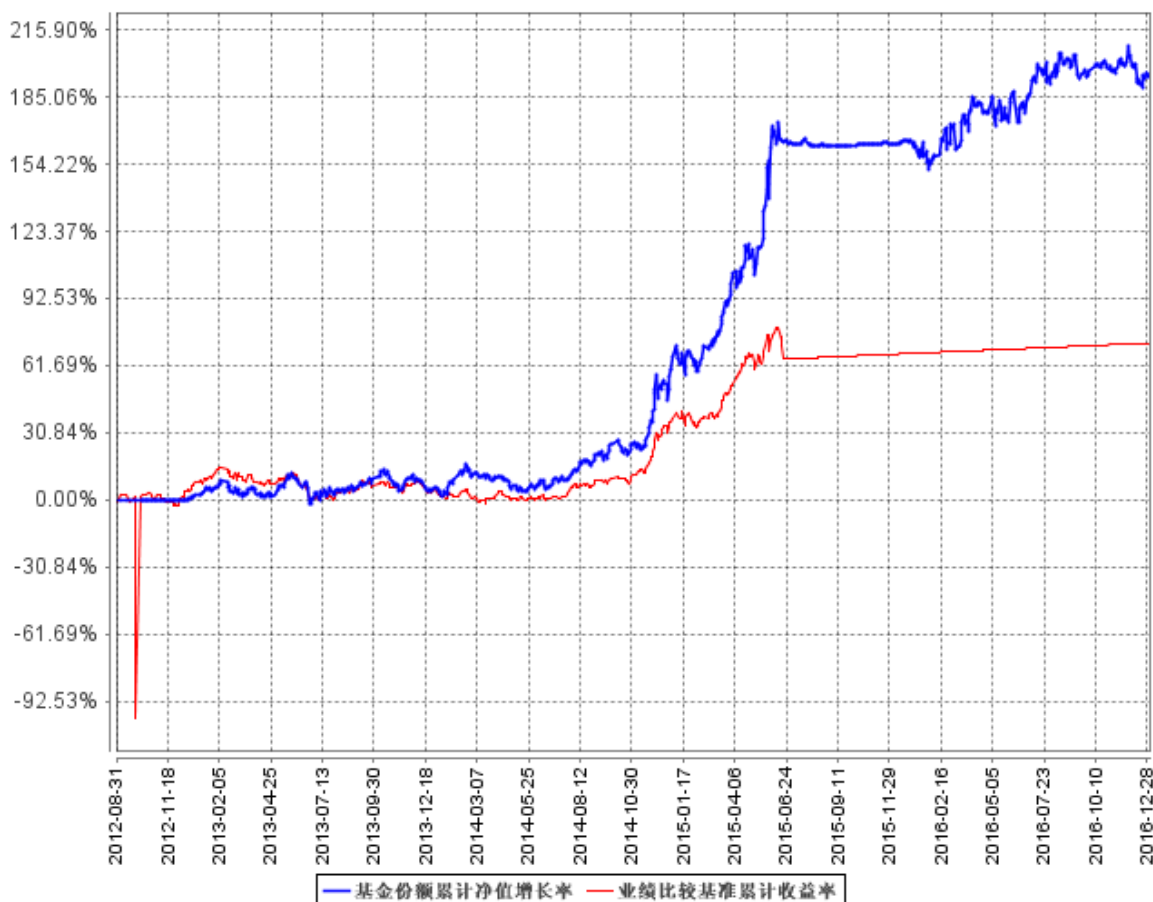
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.41%	0.67%	0.71%	0.01%	-1.12%	0.66%

注：本基金的业绩比较基准为：金融机构人民币三年期定期存款基准利率（税后）

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



注：图示日期为 2012 年 8 月 28 日至 2016 年 12 月 31 日。

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	基金经理	2013 年 2 月 25 日	-	9	徐艳芳女士，清华大学硕士。2005 年 10 月至 2012 年 6 月历任皓天财经公关公司财经咨询师、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012 年 6 月加入国金

					基金管理有限公司，历任投资研究部基金经理、固定收益投资部基金经理；自 2016 年 4 月起任固定收益投资部总经理兼基金经理。
李安心	基金经理	2016 年 8 月 29 日	-	13	李安心先生，复旦大学硕士。2004 年 1 月至 2005 年 5 月在金元证券有限责任公司任研究员；2005 年 6 月至 2012 年 8 月在中邮创业基金管理有限公司任研究员、基金经理；2012 年 9 月至 2013 年 1 月在国金基金管理有公司任特定资产管理部副总经理；2013 年 1 月至 2016 年 8 月在北京千石创富资本管理有限公司历任特定资产管理部投资副总监、乾石投资工作室投资副总监、证券投资部投资副总监。2016 年 8 月再次加入国金基金管理有限公司，任权益投资事业部基金经理。
滕祖光	基金经理	2014 年 4 月 11 日	-	12	滕祖光先生，中央财经大学硕士。2003 年至 2009 年先后历任中国工商银行深圳分行国际业务员、中大期货经纪有限公司期货交易员、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。2009 年 11 月加入国金基金管理有限公司，历任基金交易部高级交易员、投资研究部

					基金经理；自 2014 年 11 月起任固定收益投资部基金经理。
--	--	--	--	--	----------------------------------

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《国金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，公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易执行控制方面，通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；在行为监控和分析评估方面，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，确保做好公平交易的监控和分析。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现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的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度，在基建以及地缘政治改善预期的推动下，上涨板块集中在基建投资等领域，虽然受货币政策转向中性影响涨幅收窄，但受此影响，沪深 300 整体上涨 1.75%。中小板和创业板受资金面的影响较大，均出现较大幅度下跌，创业板报告期下跌 8.74%。

适应这一市场形势，本基金在报告期适度控制股票配置比例，重视投资方向的选择，控制对成长类行业的配置比重，重点增加配置基建投资以及一带一路相关的建筑、环保、交通运输等板

块，并适当增加了对工程机械等投资品行业的投资。总体上看，投资效果较好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金单位份额净值 1.8615 元，累计单位净值 2.4915 元。本报告期份额净值增长率为-0.41%，同期业绩比较基准增长率为 0.71%。

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，本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	267,933,769.22	65.35
	其中：股票	267,933,769.22	65.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,808,240.00	5.56
	其中：债券	22,808,240.00	5.56
	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	70,000,195.00	17.07
	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	32,221,807.56	7.86
8	其他资产	17,004,915.42	4.15
9	合计	409,968,927.20	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	19,824,600.00	4.91
C	制造业	111,608,116.98	27.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,925.53	0.01
E	建筑业	74,324,592.23	18.41

F	批发和零售业	15,404,378.60	3.82
G	交通运输、仓储和邮政业	12,249,458.68	3.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	241,692.20	0.06
J	金融业	1,655,767.00	0.41
K	房地产业	1,875,238.00	0.46
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	30,712,000.00	7.61
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	267,933,769.22	66.37

注：以上行业分类以 2016 年 12 月 31 日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	600820	隧道股份	1,800,000	19,818,000.00	4.91
2	600028	中国石化	3,600,000	19,476,000.00	4.82
3	601186	中国铁建	1,600,000	19,136,000.00	4.74
4	300070	碧水源	1,000,000	17,520,000.00	4.34
5	002450	康得新	800,000	15,288,000.00	3.79
6	002294	信立泰	500,000	14,620,000.00	3.62
7	000963	华东医药	199,980	14,412,558.60	3.57
8	600039	四川路桥	3,000,000	14,220,000.00	3.52
9	000157	中联重科	3,000,000	13,620,000.00	3.37
10	601117	中国化学	2,000,000	13,540,000.00	3.35

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	20,000,000.00	4.95
	其中：政策性金融债	20,000,000.00	4.95
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）	2,808,240.00	0.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,808,240.00	5.65

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	160401	16 农发 01	200,000	20,000,000.00	4.95
2	110034	九州转债	10,000	1,219,500.00	0.30
3	128013	洪涛转债	9,000	1,015,740.00	0.25
4	110033	国贸转债	5,000	573,000.00	0.14

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

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

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	289,670.16
2	应收证券清算款	14,889,122.48
3	应收股利	-
4	应收利息	577,988.45
5	应收申购款	1,248,134.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,004,915.42

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	128013	洪涛转债	1,015,740.00	0.25
2	110033	国贸转债	573,000.00	0.14
3	110034	九州转债	1,219,500.00	0.30

5.11.5 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。

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	230,318,567.22
报告期期间基金总申购份额	47,152,221.79
减：报告期期间基金总赎回份额	60,592,861.41
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	216,877,927.60
-------------	----------------

注：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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本报告期，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

注：本基金成立后有 11,001,640.59 份额为发起份额，发起份额承诺的持有期限为 3 年，自 2012 年 8 月 27 日起至 2015 年 8 月 27 日止。自 2015 年 8 月 28 日起发起份额承诺持有期限届满，发起份额可以自由申请赎回退出。

§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、2016 年 10 月 12 日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）》《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）摘要》；
- 2、2016 年 10 月 13 日披露了《国金基金管理有限公司关于增加北京唐鼎耀华投资咨询有限公司和乾道金融信息服务（北京）有限公司为旗下基金销售机构的公告》；
- 3、2016 年 10 月 24 日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金 2016 年第 3 季度报告》《国金基金管理有限公司关于北京恒天明泽基金销售有限公司费率优惠的公告》；
- 4、2016 年 10 月 26 日披露了《国金基金管理有限公司关于增加天津国美基金销售有限公司和北京格上富信投资顾问有限公司为旗下基金销售机构的公告》；
- 5、2016 年 11 月 11 日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金投资托管人关联方承销证券的关联交易公告》；
- 6、2016 年 11 月 15 日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金投资托管人关联方承销证券的关联交易公告》《关于增加北京微动利投资管理有限公司为国金基金旗下基金销售机构的公告》；
- 7、2016 年 11 月 24 日披露了《国金基金管理有限公司关于增加上海中正达广投资管理有限公司为国金基金旗下基金销售机构的公告》；
- 8、2016 年 12 月 6 日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金投资托管人关联方承销证券的关联交易公告》；

9、2016 年 12 月 14 日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金投资托管人关联方承销证券的关联交易公告》《国金基金管理有限公司高级管理人员变更公告》；

10、2016 年 12 月 21 日披露了《国金基金管理有限公司关于增加盈信基金销售有限公司为旗下基金销售机构的公告》；

11、2016 年 12 月 27 日披露了《国金基金管理有限公司关于电子直销基金转换费率优惠活动延期的公告》；

12、2016 年 12 月 28 日披露了《国金基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》；

13、2016 年 12 月 30 日披露了《国金基金管理有限公司高级管理人员变更公告》《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金参加中国光大银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告》《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金参加中国工商银行股份有限公司基金定投业务申购费率优惠活动的公告》。

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

国金基金管理有限公司
2017 年 1 月 21 日