

# 国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2017年第1季度报告

2017-03-31

基金管理人：国金基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2017-04-22

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

[重要提示](#)

[基金产品概况](#)

[基金基本情况](#)

[主要财务指标和基金净值表现](#)

[主要财务指标](#)

[基金净值表现](#)

[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](#)

[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](#)

[其他指标](#)

[管理人报告](#)

[基金经理（或基金经理小组）简介](#)

[管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明](#)

[公平交易专项说明](#)

[公平交易制度的执行情况](#)

[异常交易行为的专项说明](#)

[报告期内基金的投资策略和业绩表现说明](#)

[报告期内基金的投资策略和运作分析](#)

[报告期内基金的业绩表现](#)

[管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望](#)

[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](#)

[投资组合报告](#)

[报告期末基金资产组合情况](#)

[报告期末按行业分类的股票投资组合](#)

[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](#)

[报告期末按债券品种分类的债券投资组合](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细](#)

[报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明](#)

[报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细](#)

[本基金投资股指期货的投资政策](#)

[报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明](#)

[本期国债期货投资政策](#)

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细  
本期国债期货投资评价  
投资组合报告附注  
受到调查以及处罚情况  
申明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  
其他资产构成  
报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
投资组合报告附注的其他文字描述部分  
开放式基金份额变动  
基金管理人运用固有资金投资本基金情况  
基金管理人持有本基金份额变动情况  
基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细  
报告期末发起式基金发起资金持有份额情况  
影响投资者决策的其他重要信息  
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  
影响投资者决策的其他重要信息  
备查文件目录  
备查文件目录  
存放地点  
查阅方式

#### 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 月 21 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 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 3 月 31 日止。

#### 基金基本情况

项目

数值

基金简称

国金鑫新灵活配置（LOF）

场内简称

国金鑫新

基金主代码

501000

基金运作方式

上市契约型开放式

基金合同生效日

2015-07-03

报告期末基金份额总额

140,873,248.39

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

一年期银行定期存款利率（税后）+3%

风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

基金管理人

国金基金管理有限公司

基金托管人

平安银行股份有限公司

注：无。

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标

报告期（2017-01-01 至 2017-03-31）

本期已实现收益

-93,007.84

本期利润

1,434,143.08

加权平均基金份额本期利润

0.0159

期末基金资产净值

144,388,855.14

期末基金份额净值

1.025

注：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。

□

#### 基金净值表现

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

0.89%

0.34%

1.05%

0.01%

-0.16%

0.33%

注：本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+3%

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

注：图示日期为 2015 年 7 月 3 日至 2017 年 3 月 31 日。

其他指标

单位：人民币元

其他指标

报告期（2017-01-01 至 2017-03-31）

其他指标

报告期（2017-03-31）

注：无

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

宫雪

本基金基金经理，国金 300、国金鑫安保本、国金上证 50 基金经理，量化投资事业三部总经理

2015-07-03

-

9

宫雪女士，中国科学院博士。2008 年 7 月至 2011 年 12 月在博时基金管理有限公司股票投资部，任产业分析师；2012 年 2 月至今在国金基金管理有限公司，历任产品经理、行业分

析师、产品与金融工程部副总经理、指数投资部副总经理、指数投资事业部总经理，自2016年4月起任量化投资事业三部总经理。

注：（1）任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写；（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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》和其他有关法律法规的规定，以及《国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》的约定，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。

公平交易专项说明

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。

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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，本基金严格遵守基金合同，在权益类资产投资方面，本基金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，本基金主要进行回购投资进行现金管理。后期来看，我们认为随着本轮房地产市场调控的升级，对未来经济增长会带来很大压力，市场维持震荡格局的可能性高，本基金将通过合理的资产配置和积极的证券选择，在严格控制风险的前提下继续追求资本的稳健回报。

权益资产配置方面，本基金严格根据基金合同的约定，主要投资于估值合理、具有长期增值潜力的行业及上市公司。重点以上证50和深证100的成分股为主。同时，本基金可参与新股申购（含网上和网下），努力为本基金增厚收益。为控制波动，除新股申购获配外，拟投资的权益类资产市值原则上不超过参与新股网下申购的股份市值要求，若因市场环境发生变化等因素，管理人从维护投资者利益的角度，进行调整。

固定收益投资方面，2017年央行将实行稳健中性的货币政策，加之美联储加息预期，人民币贬值预期，PPI上行传导至通货膨胀水平抬升，央行货币政策边际上很难宽松，因此本基金将结合国内外宏观经济、市场运行情况、市场资金面情况及市场供求、债市收益率水平、期限利差及信用利差等各方面的分析，合理安排基金组合中债券投资组合的久期及期限结

构，结合内部研究和信用评级积极优选个券进行投资。为防范信用风险，拟主要投资于利率债和主体评级为 AA+及以上中高评级信用债券，且不参与两高一剩行业债券，同时拟将组合久期控制在 2 年以内，并抓住资金成本的抬升进行现金管理。

报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率为 0.89%，同期业绩比较基准收益率为 1.05%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于人民币 5,000 万元的情况，出现该情况的时间范围为 2016 年 11 月 3 日至 2017 年 1 月 23 日。

投资组合报告

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

权益类投资

126,598,788.64

87.36

其中：股票

126,598,788.64

87.36

2

固定收益投资

261,000.00

0.18

其中：债券

261,000.00

0.18

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

9,000,000.00

6.21

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

8,980,299.77

6.20

7

其他资产

68,332.17

0.05

8

合计

144,908,420.58

100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号

行业类别

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

A

农、林、牧、渔业

2,786,528.00

1.93

B

采矿业

2,672,781.92

1.85

C

制造业

50,678,058.39

35.10

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

515,460.00

0.36

E

建筑业

4,819,505.00

3.34

F

批发和零售业

583,101.72

0.40

G

交通运输、仓储和邮政业

1,148,403.61

0.80

H

住宿和餐饮业

-

-

I

信息传输、软件和信息技术服务业

4,556,181.00

3.16

J

金融业

53,425,965.00

37.00

K

房地产业

3,106,942.00

2.15

L

租赁和商务服务业

340,631.00

0.24

M

科学研究和技术服务业

-

-

N

水利、环境和公共设施管理业

824,636.00

0.57

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

917,764.00

0.64

S

综合

222,831.00

0.15

合计

126,598,788.64

87.68

注：注：以上行业分类以 2017 年 1 月 31 日的中国证监会行业分类标准为依据。

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

601318

中国平安

164,800

6,099,248.00

4.22

2

000651

格力电器

112,700

3,572,590.00

2.47

3

000333

美的集团

101,700

3,386,610.00

2.35

4

601166

兴业银行

202,800

3,287,388.00

2.28	
5	
600000	
浦发银行	
199,700	
3,197,197.00	
2.21	
6	
600016	
民生银行	
359,600	
3,049,408.00	
2.11	
7	
600036	
招商银行	
156,900	
3,007,773.00	
2.08	
8	
601288	
农业银行	
883,200	
2,949,888.00	
2.04	
9	
600519	
贵州茅台	
7,600	
2,936,336.00	
2.03	
10	
300498	
温氏股份	
84,800	
2,786,528.00	
1.93	
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

-

-

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（可交换债）

261,000.00

0.18

8

同业存单

-

-

9

其他

-

-

10

合计

261,000.00

0.18

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

113011

光大转债

1,820

182,000.00

0.13

2

113012

骆驼转债

790

79,000.00

0.05

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。

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

序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-

股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

注：本基金本报告期末投资股指期货。

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。  
报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本期国债期货投资政策  
报告期，本基金未投资国债期货。  
报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细  
代码  
名称  
持仓量（买/卖）  
合约市值(元)  
公允价值变动(元)  
风险指标说明  
公允价值变动总额合计(元)

-  
国债期货投资本期收益（元）

-  
国债期货投资本期公允价值变动(元)

-  
注：本基金本报告期末未投资国债期货。

本期国债期货投资评价

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体，本期没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。

申明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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

57,871.05

2

应收证券清算款

5,845.83

3

应收股利

-

4

应收利息

3,615.61

5

应收申购款

999.68

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

**68,332.17**

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。

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。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

**4,630,317.83**

报告期期间基金总申购份额

**138,172,004.86**

减：报告期期间基金总赎回份额

**1,929,074.30**

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

**140,873,248.39**

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。

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目

基金份额

报告期期初管理人持有的本基金份额

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

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

-  
注：本报告期，基金管理人未持有本基金份额。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

-%

-%

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

-%

-%

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

2017年1月24日至2017年3月31日

0.00

49,309,664.69

0.00

49,309,664.69

0.3500

2

2017年1月24日至2017年3月31日

0.00

88,640,048.17

0.00

88,640,048.17

0.6300

个人

-

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有份额占比超过 20%的情形，可能更易于发生巨额赎回的风险，进而使本基金面临较大的流动性管理压力；基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人将持续审慎评估大额申购对基金份额集中度的影响，同时将完善流动性风险管控机制，加强对基金份额持有人利益的保护。

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、2017年1月3日披露了《国金基金管理有限公司2016年12月31日旗下基金净值公告》；
- 2、2017年1月21日披露了《国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2016年第四季度报告》；
- 3、2017年2月13日披露了《国金基金管理有限公司关于基金经理恢复履行职责的公告》；
- 4、2017年2月17日披露了《国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）招募说明书（更新）》《国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）招募说明书（更新）摘要》；
- 5、2017年3月9日披露了《国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）招募说明书

(更新)更正公告》；

6、2017年3月28日披露了《国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2016年年度报告》《国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2016年年度报告摘要》。

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。

备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同；
- 3、国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议；
- 4、国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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。

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。

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