上证综指交易型开放式指数证券投资基金

【2013】第一季度报告

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：	2013年04月22日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月18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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上证综指ETF
基金主代码	510210
交易代码	510210
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2011年01月30日
报告期末基金份额总额(单位:份)	148,638,513.00
投资目标	紧密跟踪标的指数(上证综合指数)，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采用最优化抽样复制标的指数。最优化抽样依托富国量化投资平台，利用长期稳定的风险模型，使用“跟踪误差最小化”的最优化方式创建目标组合，从而实现对标的指数的紧密跟踪。
业绩比较基准	上证综合指数
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数型基金，跟踪上证综合指数，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2013年01月01日-2013年03月31日)
1.本期已实现收益	-7,992,806.70
2.本期利润	-6,447,516.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0427
4.期末基金资产净值	343,814,955.38
5.期末基金份额净值	2.313

注：1.上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），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。

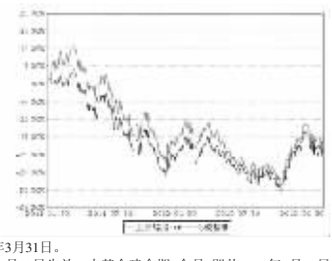
3.2 上证综指交易型开放式指数证券投资基金净值表现

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	-1.87%	1.32%	-1.43%	1.28%	-0.44%	0.04%

注：过去三个月指2013年1月1日-2013年3月31日

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：截止日期为2013年3月31日。

本基金合同于2011年1月30日生效。本基金建仓期3个月，即从2011年1月30日起至2011年4月29日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
王保合	本基金基金经理兼任富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理	2011-03-03	-	8年	博士，曾任富国基金管理有限公司研究员；富国沪深300增强证券投资基金基金经理助理；2011年3月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；具有基金从业资格，中国国籍。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为上证综指交易型开放式指数证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金合同》以及其它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，以尽可能减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 报告期内本基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内本基金投资策略和运作分析

回顾2013年一季度，在全球经济温和复苏的大背景下，美国标普500指数创出了08年以来的新高。尽管资本市场表现强劲，但由于突发的塞浦路斯存款税事件，海外经济，特别是欧盟经济的前景，仍然存在较大的不确定性。国内经济依然呈现弱复苏态势，在盈利预期的改善与政策压力加大的相互作用下，一季度资本市场呈现出先扬后抑的走势，整个季度上证综指下跌1.43%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行指数跟踪，报告期内，本基金的年化跟踪误差为1.53%。

展望2013年二季度，国内经济将继续呈现出弱复苏的态势，但政策及IPO重启的压力使得投资者对市场继续上行信心不足，估计市场将是弱震荡的走势。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为-1.87%，同期业绩比较基准收益率为-1.43%。

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	342,812,659.30	99.59
	其中：股票	342,812,659.30	99.59
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,401,180.59	0.41
6	其他资产	975.91	0.00
7	合计	344,214,815.80	100.00

5.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.3 报告期末按股票投资组合

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	2,511,979.00	0.73
B	采矿业	66,778,301.06	19.42
C	制造业	84,696,689.85	24.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,292,737.74	4.74
E	建筑业	11,056,868.00	3.22
F	批发和零售业	10,334,704.00	3.01
G	交通运输、仓储和邮政业	15,190,512.00	4.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,914,052.60	1.72
J	金融业	110,906,281.20	32.26
K	房地产业	9,417,552.42	2.74
L	租赁和商务服务业	1,810,204.00	0.53
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,679,809.53	0.49
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	3,172,511.00	0.92
S	综合	3,050,456.90	0.89
	合计	342,812,659.30	99.71

5.4 报告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

5.4.1 报告期末指数投资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	601857	中国石油	3,478,500	30,228,165.00	8.79
2	601288	农业银行	7,061,000	19,064,700.00	5.55
3	601988	中国银行	4,973,000	14,521,160.00	4.22
4	600028	中国石化	1,466,914	10,840,494.46	3.15
5	601628	中国人寿	453,700	7,780,955.00	2.26
6	601088	中国神华	329,300	7,172,154.00	2.09
7	600036	招商银行	476,800	6,021,984.00	1.75
8	601166	兴业银行	333,980	5,777,854.00	1.68
9	600016	民生银行	590,000	5,687,600.00	1.65
10	601328	交通银行	1,170,120	5,511,265.20	1.60

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券资产。

5.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券资产。

5.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 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。

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：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

5.10投资组合报告附注

5.10.1申明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。

报告期内本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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2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。

本报告期本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3报告期末其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	586.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	389.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	975.91

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

5.10.5.1期末指数投资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。

5.10.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.10.6投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	152,638,513.00
报告期期间基金总申购份额	2,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	6,500,000.00
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	148,638,513.00

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立上证综指交易型开放式指数证券投资基金的文件

2、上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金合同

3、上证综指交易型开放式指数证券投资基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5、上证综指交易型开放式指数证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

7.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司

2013年04月22日

国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2013】第一季度报告

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：2013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2013年4月19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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金通用国鑫发起
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	74,258,031.78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，本基金会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。 1、资产配置策略 本基金的大类资产配置策略，主要是根据对宏观经济周期和市场运行阶段的综合研判结果予以决策。通过对比大类资产的相对价值、流动性及市场情绪等指标来判断经济周期所处阶段以及未来发展趋势，动态配置股票、债券、现金之间的比例。具体宏观和市场环境划分阶段如下： 综合值：周期 复苏 繁荣 衰退 萧条 宏观 经济表现 上行 下行 经济周期 复苏 繁荣 衰退 萧条 市场 市场动量 小 大 大 小 市场情绪 低迷 高涨 高涨 低迷 表4 宏观经济周期和市场运行阶段 数据来源：国金通用基金管理有限公司 在对宏观经济环境有初步判断的基础上，综合考虑整体资产组合的风险、收益、流动性及各类资产相关性等因素，应用量化工具对上述资产配置比例进行优化，在规避风险的前提下，为本基金的资产配置提供支持。 2.股票投资策略 本基金采用“自上而下”的行业配置、与“自下而上”精选个股相结合的投资策略，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。 (1)行业配置策略 本基金运用行业基本面、市场估值等指标，选择在不同经济周期阶段中具有较高成长性和景气优势的行业，并选择其中估值合理的行业进行重点投资。 对行业配置权重的确定或调整从以下几个方面考虑： 1)行业基本面比较。行业比较侧重于宏观、行业生命周期和行业景气。行业生命周期由行业自身发展规律决定，主要受产业链、行业竞争结构等因素的影响；行业景气受宏观经济环境影响而表现不同，主要分析指标包括收入、利润、价格、产量、产能利用率、销量及增速等。 2)行业市场估值比较。估值体现市场预期，行业间估值排序，行业自身估值水平都影响行业在市场中的表现。因此，运用行业估值模型分析行业投资机会是行之有效的手段，具体指标包括行业间估值比较、行业估值水平、行业的盈利调整等。 3)在上述初步筛选的基础上，结合产业政策、从全球产业格局变迁、国内经济增长驱动等角度，寻求符合国际经济发展趋势和国内经济结构转型主题、估值合理的优势行业。 (2)个股投资策略 本基金将采用定量分析和定性分析相结合的方法来建立股票库。首先，运用流动性、盈利能力、估值水平等指标对所有A股进行定量筛选，构建股票备选库。其次，在此基础上通过对上市公司基本面进行深入的研究和定性分析，进一步发掘符合本基金投资理念、具估值合理的优质个股构建股票风格库。 1)定量筛选 本基金管理人将通过以下两步对上市公司股票进行筛选，建立本基金的股票备选库。 A. 在市场所有A股中，剔除ST、*ST及公司认为的其他高风险品种股票。 B. 在上一步的基础上，重点考察盈利能力、估值等指标，并根据这些指标综合排序、筛选，形成股票备选库。 盈利能力指标：盈利能力是指企业获取利润的能力，利润是经营者经营业绩和管理效能的集中体现。企业的盈利能力指标是本基金管理人在投资运作过程中重点关注的因素。本基金选取净资产收益率(ROE)、总资产报酬率(ROA)，主营业务收入同比增长率、主营业务利润同比增长率等指标作为衡量标准。 估值指标：企业的估值水平在一定程度上反应了其未来成长性以及当前投资的安全性。估值合理将是本基金选股的一个重要条件。本基金采用市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市盈率相对盈利增长比例(PEG)等估值指标，并参考国际估值分析方法，结合国内市场特征对入选的上市公司股票进行综合评估入选，选取估值合理的个股。 2)定性分析 从以下几个方面对股票备选库中的股票进行定性分析： 行业发展前景及地位：公司所在行业发展趋势良好，具良好的行业成长性；公司在行业中处于领先地位，或者在生产、技术、市场等一个或多个方面具有行业内领先地位，并在短时间内难以被行业内的其他竞争对手超越，在未来的发展中，其在行业或者细分行业中的地位预期会有较大的上升。 治理结构：公司治理结构良好，管理规范，已建立起市场化经营机制、决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力。主要考核指标：财务信息质量、所有权结构、独立董事制度、信息披露制度等等。 营运状况：公司营运状况良好，股东和管理层结构稳定；各项财务指标状况良好；公司具有清晰的发展战略等。 核心竞争力：公司主营业务可持续发展能力强，在行业中处于领先地位，具备核心竞争优势，比如专利技术、资源独占、销售网络垄断、独特的市场形象、较高的品牌认知度等。 风险因素考察：公司在技术、营销、内部控制等方面不存在较大风险，同时公司具备与规模扩张匹配的较强的管理能力。 3)构建投资组合 在对上市公司股票进行定量筛选和定性分析的基础上，基金经理结合研究员对行业和个股的分析结果，精选优质企业，形成股票风格库，构建股票投资组合。 (3)新股申购策略 本基金将研究首次发行股票及增发新股的上市公司基本面因素，根据股票市场整体定价水平，估计新股上市交易的合理价格，同时参考一级市场资金供求关系，制定最终的新股申购策略，力求获取超额收益。 3.债券投资策略 在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济基本面、金融市场运行趋势、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，制定组合动态配置策略的基础上，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。具体投资策略包括： (1)久期及期限结构管理 久期管理是债券组合管理的核心环节，是报高收益、控制风险的有效手段，也是衡量基金组合资产和负债是否匹配的关键指标。组合资产久期要与组合负债即募集资金久期匹配，以规避潜在的流动性风险。由于久期也是衡量市场利率水平的变化对债券组合投资的收益影响程度的指标。本基金在保持资产和负债久期基本匹配的基础上，还会综合分析中国宏观经济、财政金融政策和市场状况，对未来市场利率走势做出预测，并根据预测结果做调组合债券久期：当预测市场利率处于上升通道时，适度降低组合久期；当预期市场利率处于下降通道时，适度提高组合久期，在有效控制风险基础上，有效提高组合整体的收益水平。 同时，在确定久期策略的基础上，本基金还将根据市场环境和期限利差走势分析选择不同的组合期限结构策略，主要的期限结构策略包括：梯差策略、哑铃组合策略、子弹组合策略等。 (2)通过利率和信用利差分析确定券种配置 券种配置策略主要体现为对不同类型债券的选择，通过利率水平和信用利差分析发现具有相对配置价值的债券种类，结合组合流动性需求和风险承受能力随时调整组合结构，通过券种的选择和调整优化债券组合收益。本基金所选券种均为银行间市场和交易所发行的债券品种，主要包括：国债、央行票据、政策性金融债、商业银行金融债及次级债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、可转债和可分离债等监管机构批准投资的品种。本基金在充分考虑不同类型债券流动性、税收、以及信用风险等因素基础上，进行类属配置，优化组合收益。 (3)加强内部信用评估，优化个券选择 本基金在综合考虑久期、期限结构及券种配置的基础上，还要加强信用品种的内部信用评估，优化个券选择。通过综合性的内部信用评估系统对标的个券进行信用评级，将通过信用评级的债券纳入备选库，再结合对个体券种的价值分析在备选库内选择相应的最优投资对象。本基金还将实取积极主动的策略，通过内部信用分析和研究判断找出市场定价错误和回购套利机会，在确定存在超额收益的情况下，积极把握市场机会。本基金在已有组合基础上，根据对未来市场预期的变化，持续运用上述策略对债券组合进行动态调整。 (4)回购杠杆策略 本基金将密切跟踪市场收益率情况及资金成本水平，实时把握不同市场和不同期限品种之间的收益率差异，在控制流动性风险的基础上，积极采取适度的回购杠杆操作，有效增厚基金资产收益。 4.可转换债券投资策略 本基金根据对可转换债券的发行条款和对应基础证券的估值与价格变化的研究，采用买入低转换溢价率的债券并持有的投资策略，密切关注可转换债券市场与股票市场之间的互动关系，选择恰当的时机进行套利，获得超额收益。 5.权证投资策略 在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，结合权证定价模型寻求其合理估值水平，并根据利用正股和权证之间的不同组合来套取无风险收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,224,949.17
2.本期利润	2,954,927.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0342
4.期末基金资产净值	78,206,855.51
5.期末基金份额净值	1.0532

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。

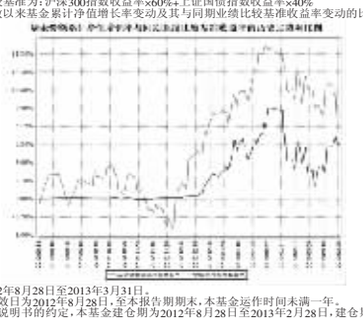
3.2 基金净值表现

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	2.82%	0.95%	-0.16%	0.93%	2.98%	0.02%

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



注：1、图示日期为2012年8月28日至2013年3月31日。

2、本基金基金合同生效日为2012年8月28日，至本报告期期末，本基金运作时间未满一年。

3、按基金合同或招募说明书的约定，本基金建仓期为2012年8月28日至2013年2月28日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

§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		
吴强	本基金基金经理、投资研究部副总经理	2012年8月28日	-	13	吴强先生，江西财经大学学士、上海财经大学硕士。历任上海创达投资管理公司研究员、上海高拖化学公司总经理助理、嘉新水泥(中国)投资股份有限公司证券部经理、国金通用基金管理有限公司行业分析师、投资研究部副总经理。
徐艳芳	本基金基金经理	2013年2月27日	-	4	徐艳芳女士，中国青年政治学院学士、清华大学硕士。历任香港昊天财经公关公司咨询师、美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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

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控制制度，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

2013年1季度，A股市场呈现震荡态势，年初出于对经济回暖的乐观预期市场明显上涨，但随着各项宏观经济数据低于预期，市场回吐了之前涨幅，最终较期初小幅下跌。本基金在报告期的操作中，总体上保持较为灵活的投资策略，积极跟踪宏观和中观各项数据的变化，平衡股票和债券的配置比例，主动调整大类资产和行业配置来应对市场波动。行业选择方面，竞争优势可持续积累的非周期行是我们长期关注的重点。报告期内，本基金取得了业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日，本基金份额净值为1.0532元，本报告期份额净值增长率为2.82%，同期业绩比较基准增长率为-0.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年中国经济总体将保持平稳增长，尽管1季度回暖状况不及市场预期，但未来投资和出口仍会对经济的缓慢复苏发挥积极作用，流动性方面也保持宽松状态，通胀水平在上半年仍将维持较低水平。证券市场在经历了1季度的冲高回落后，预计将保持震荡态势，行业表现分化，细分板块和个股仍将保持活跃，竞争优势可持续积累的非周期行业中仍然有较多机会。

感谢各位投资者的支持，本基金将积极把握机会，坚持国金通用基金管理有限公司“数用心为老百姓赚钱的财富管理公司”的愿景，规范运作，审慎投资，勤勉尽责的为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

§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	52,576,390.00	63.32
	其中：股票	52,576,390.00	63.32
2	固定收益投资	22,428,895.40	27.01
	其中：债券	22,428,895.40	27.01
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	7,357,950.44	8.86
6	其他资产	664,062.42	0.80
7	合计	83,027,298.26	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	-	-
C	制造业	44,251,630.00	56.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,390,500.00	5.61
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,444,260.00	3.13
G	交通运输、仓储和邮政业	1,490,000.00	1.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	52,576,390.00	67.23

注：以上行业分类以2013年3月31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	002415	海康威视	130,000	5,010,200.00	6.41
2	000895	双汇发展	50,251	4,060,280.80	5.19
3	000423	东阿阿胶	70,000	3,647,000.00	4.66
4	002236	大华股份	44,000	3,058,000.00	3.91
5	000651	格力电器	100,000	2,857,000.00	3.65
6	002241	歌尔声学	54,988	2,771,395.20	3.54
7	600887	伊利股份	85,000	2,692,800.00	3.44
8	002294	信立泰	50,000	2,630,000.00	3.36
9	000538	云南白药	30,700	2,624,850.00	3.36
10	600011	华能国际	335,000	2,311,500.00	2.96

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,092,644.00	25.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,336,251.40	2.99
8	其他	-	-
9	合计	22,428,895.40	28.68

5.5 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

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	112121	12景兴债	198,000	20,092,644.00	25.69
2	129031	巨轮转2	7,000	896,301.00	1.15
3	110018	国电转债	6,180	768,050.40	0.98
4	110013	国投转债	671,900.00	671,900.00	0.86

5.6 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

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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

-

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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内受到公开谴责、处罚。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	148,700.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	514,373.38
5	应收申购款	988.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	664,062.42

5.9.4 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	129031	巨轮转2	896,301.00	1.15
2	110018	国电转债	768,050.40	0.98
3	110013	国投转债	671,900.00	0.86

5.9.5 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。

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	110,175,572.03