国金通用鑫盈货币市场证券投资基金

2014 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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月19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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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。

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	国金通用鑫盈货币
交易代码	000439
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月16日
报告期末基金份额总额	44,529,525.22份
投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资者创造稳定的收益。
投资策略	本基金在分析各类资产的信用风险、流动性风险及其经风险调整后的收益率水平或盈利能力的基础上,通过比较或合理预期不同的各类资产的风险与收益率变化,确定并动态地调整优先配置的资产类别和配置比例。
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	国金通用基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2014年1月1日 - 2014年3月31日)
1. 本期已实现收益	429,437.92
2.本期利润	429,437.92
3.期末基金资产净值	44,529,525.22

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、本基金收益分配为按月结转份额。

3、本基金合同自2013年12月16日起生效。

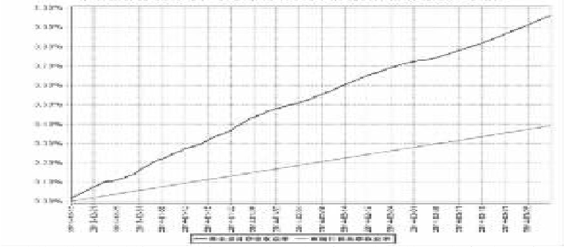
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.79%	0.00%	0.33%	0.00%	0.46%	0.00%

注:本基金的业绩比较基准为:人民币七天通知存款利率(税后)

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金基金合同生效日为2013年12月16日,至本报告期期末,本基金运作时间未满一年。

§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12月16日	-	5	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国鑫发起式基金、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。

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》、《国金通用鑫盈货币市场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5只基金产品,分别为1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

一季度以来,国内经济走软,固定资产投资增速下滑,消费不旺,进出口增长滑入负值,通胀处于低位。货币政策中性,以公开市场精细化操作为主。

资金面自去年底的紧张大幅缓解,资金成本下滑,债券市场收益率陡峭化下行,但随着超日债的首单债券违约出现,债市的刚性兑付预期被打破,中低评级债券的信用利差有所抬升,随着信用风险的释放还有进一步提高的可能。

本基金在报告期以银行存款投资为主,适度配置短期融资券,合理管理组合的流动性,较好地应对了期间投资人的申赎需求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金基金净值增长率0.79%,业绩比较基准收益率0.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着积极的财政政策逐步发力和稳增长措施进一步出炉,二季度经济增速预计会小幅回稳;通胀压力不大,CPI小幅回升、PPI持续偏弱。

二季度仍存在流动性风险。随着外汇占款走低,美国QE退出和加息预期可能引发人民币走弱,同时信托、私募债、平台债等品种进入集中偿付期,兑付压力可能会引发信用风险抬升,流动性压力增大。

随着信用风险的抬升和经济基本面压力的增加,预计货币政策基调有望调整,财政政策会继续积极,改革相关措施进一步出炉。债券市场仍面临供给大增和信用风险抬升的压力,但在政策预调微调环境下,收益率上下变动的空间不大。

§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	固定收益投资	4,019,976.75	8.99
	其中:债券	4,019,976.75	8.99
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	6,200,123.10	13.86
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	34,269,930.55	76.62
4	其他资产	234,786.17	0.52
5	合计	44,724,816.57	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.00	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	67
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	70
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	58.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.91	-

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	摊余成本(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	4,019,976.75	9.03
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	4,019,976.75	9.03
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041364032	13博源CP002	40,000	4,019,976.75	9.03

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.03%
报告期内偏离度的最低值	0.00%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.00%

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。在有关法律法规允许交易所短期债券可以采用摊余成本法估值前,本基金暂不投资于交易所短期债券。

为了避免采用"摊余成本法"计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即"影子定价"。当"摊余成本法"计算的基金资产净值与"影子定价"确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,其中,对于偏离程度达到或超过0.5%的情形,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

5.8.2 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本期基金投资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。

5.8.3 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	应收利息	234,786.17
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	234,786.17

5.8.4 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	68,196,802.33
报告期期间基金总申购份额	135,801,478.32
减:报告期期间基金总赎回份额	159,468,755.43
报告期期末基金份额总额	44,529,525.22

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.本基金基金合同生效日为2013年12月16日。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 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1月2日披露了《国金通用基金管理有限公司关于旗下基金的基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值的公告》;

2、2014年1月27日披露了《国金通用鑫盈货币市场证券投资基金2014年春节假期暂停申购及定期定额投资业务的公告》;

3、2014年3月11日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司为旗下基金销售机构并参加相关费率优惠活动的公告》;

4、2014年3月15日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加银河证券股份有限公司为基金销售机构的公告》;

5、2014年3月25日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加中国光大银行股份有限公司和申银万国证券股份有限公司为旗下基金销售机构的公告》;

6、2014年3月29日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加齐鲁证券有限公司为旗下基金销售机构的公告》;

7、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每万份收益和7日年化收益率。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、国金通用鑫盈货币市场证券投资基金基金合同;
3、国金通用鑫盈货币市场证券投资基金托管协议;
4、国金通用鑫盈货币市场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。

9.2 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。

9.3 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4月19日

国金通用鑫利分级债券型证券投资基金

2014 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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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。

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1月21日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金通用鑫利分级	
交易代码	000453	
基金运作方式	契约型	
基金合同生效日	2014年1月21日	
报告期末基金份额总额	433,085,966.73份	
投资目标	本基金主要投资于债券等证券品种,在合理控制信用风险的基础上,通过积极主动的管理,力求基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金不做积极主动的大类资产配置,在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上,确定组合的久期及利率期限结构,进行组合资产的类属配置和个券选择,并根据相关影响因素的变化情况,对投资组合进行动态调整。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	国金通用基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国金通用鑫利分级A	国金通用鑫利分级B
下属两级基金的交易代码	000454	000455
报告期末下属两级基金的份额总额	303,154,186.56份	129,931,780.17份
下属两级基金的风险收益特征	鑫利分级A为低预期风险、收益相对稳定的基金份额。	鑫利分级B为中高预期风险、收益相对较高的基金份额。

§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1月21日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	3,441,242.80
2.本期利润	1,403,656.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0032
4.期末基金资产净值	434,489,622.91
5.期末基金份额净值	1.003

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、本基金合同自2014年1月21日起生效,至2014年3月31日本基金运作未满三个月。

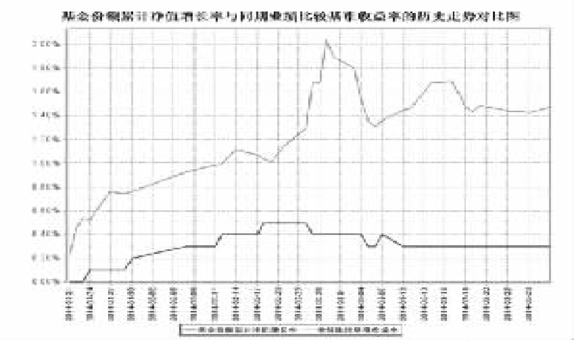
3.2 基金净值表现

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	0.30%	0.04%	1.47%	0.12%	-1.17%	-0.08%

注:本基金的业绩比较基准为:中国债券总指数

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:本基金基金合同生效日为2014年1月21日,至本报告期期末,本基金运作时间未满一年。

3.3 其他指标

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	2014年1月21日	-	5	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、国金通用国鑫发起式基金、国金通用金腾通货币基金的基金经理。

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》、《国金通用鑫利分级债券型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5只基金产品,分别为1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

一季度国内经济增长速度下行,通胀水平较低,货币政策中性,以公开市场精细化操作为主。债券市场收益率整体呈陡峭化下行。随着债券市场出现首单公司债违约,刚性兑付被打破,中低评级债券信用利差有所抬升。

基金成立于2014年1月21日,本季度基金处于建仓期,在组合的期限和结构与资金期限基本匹配的基础上重点配置中短债券,锁定期间收益,精选个券,重点关注信用风险的抬升,规避高风险行业和发行主体的相关债券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期,基金份额净值增长率0.30%,业绩比较基准增长率1.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着积极的财政政策逐步发力和稳增长措施进一步出炉,二季度经济增速预计会小幅回稳;通胀压力不大,CPI小幅回升、PPI持续偏弱。

二季度仍存在流动性风险。随着外汇占款走低,美国QE退出和加息预期可能引发人民币走弱,同时信托、私募债、平台债等品种进入集中偿付期,兑付压力可能会引发信用风险抬升,流动性压力增大。

随着信用风险的抬升和经济基本面压力的增加,预计货币政策基调有望调整,财政政策会继续积极,改革相关措施进一步出炉。债券市场仍面临供给大增和信用风险抬升的压力,但在政策预调微调环境下,收益率上下变动的空间不大。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	414,450,255.53	95.26
	其中:债券	414,450,255.53	95.26
	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	4,876,902.46	1.12
6	其他资产	15,757,165.42	3.62
7	合计	435,084,323.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	1,902,951.00	0.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	404,857,304.53	93.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,690,000.00	1.77
8	其他	-	-
9	合计	414,450,255.53	95.39

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	122033	09富力债	360,000	36,280,800.00	8.35
2	122921	10郴州债	350,000	35,689,500.00	8.21
3	122126	11庞大02	293,990	29,604,793.00	6.81
4	126019	09长虹债	315,410	29,512,913.70	6.79
5	122020	09复地债	220,000	22,154,000.00	5.10

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

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贵金属投资明细

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名的前五名权证投资明细

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

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

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 基金投资前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明

本基金本报告期末未投资股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,096.49
2	应收证券清算款	7,902,589.44
3	应收股利	-
4	应收利息	7,835,479.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,757,165.42

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	110015	石化转债	4,094,800.00	0.94
2	110020	南山转债	3,595,200.00	0.83

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	国金通用鑫利分级A	国金通用鑫利分级B
基金合同生效日(2014年1月21日)基金份额总额	303,154,186.56	129,931,780.17
报告期期初基金份额总额	-	-
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	303,154,186.56	129,931,780.17

注:基金合同生效日为2014年1月21日。

§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运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 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1月22日披露了《国金通用鑫利分级债券型证券投资基金基金合同生效公告》;

2、2014年1月25日、2月8日、2月15日、2月22日、3月1日、3月8日、3月15日、3月22日、3月29日披露了《国金通用鑫利分级债券型证券投资基金封闭期周净值公告》;

3、2014年3月11日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司为旗下基金销售机构并参加相关费率优惠活动的公告》;

4、2014年3月29日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加齐鲁证券有限公司为旗下基金销售机构的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、国金通用鑫利分级债券型证券投资基金基金合同;
3、国金通用鑫利分级债券型证券投资基金托管协议;
4、国金通用鑫利分级债券型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。

9.2 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。

9.3 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4月19日

国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

2014 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:2014年4月19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。

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
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	51,545,611.30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。
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1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	1,654,544.69
2.本期利润	2,500,040.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0423
4.期末基金资产净值	51,051,476.77
5.期末基金份额净值	0.9904

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。

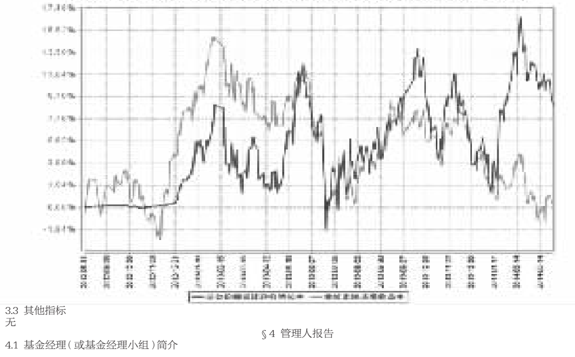
3.2 基金净值表现

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	3.30%	1.05%	-4.44%	0.72%	7.74%	0.33%

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



3.3 其他指标

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	-	5	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	-	7	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。

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。

在本报告期,本基金管理人管理有5只基金产品,分别为1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1季度上证综指涨幅-3.91%,沪深300涨幅-7.89%,中小板涨幅-7.73%,创业板涨幅1.79%。从风格指数看,创业板延续2013年趋势,领涨市场。

整体而言,1季度市场继续由存量资金主导博弈。主板市场缓慢下跌,创业板为首的成长类标的大幅波动。从时间上看,年初至2月底,成长股中的绩优公司全面杀跌,存量资金从一二线成长股向三四线成长股集中。3月开始随着年报披露,大量成长股被证伪,导致创业板、中小板快速回调。

本基金1季度延续稳健投资风格,基于对2月份市场环境相对乐观的判断,在持有长期看好的消费类品种同时,部分仓位参与成长类公司,但严格控制下行风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金单位份额净值0.9904元,累计单位净值1.0904元。本报告期基金单位份额净值增长率3.30%,同期业绩比较基准增长率-4.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1季度经济增速下行,预计与两会期间管理层给出的全年7.5%的增速指引存在一定差距。春节过后,央行保持中性政策,扩大人民币汇率波动区间的同时,保证流动性中性偏紧格局不变。

在1季度经济增速预期降低的情况下,市场普遍预期管理层推出刺激政策以对冲经济下滑风险和失速担忧。但从就业数据看,1-2月的经济下滑并未造成失业率的明显抬升。在现有经济体量阶段,单位GDP增速对就业的拉动更有效。央行已经表示没有降准必要,经济刺激将更多从财政政策出发,包括针对具体行业的专项刺激。

经济下行阶段,成长型股票高估值被大量证伪的市场背景下,低估值蓝筹股的高分红、高股息、低PEG优势或将得到市场关注,辅以优先股、并购兼并、国企改革等配套措施,2季度市场或出现一定程度的风格转换。地产、基建、银行、非银金融预计有较好表现。

§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	27,678,708.63	47.82
	其中:股票	27,678,708.63	47.82
2	固定收益投资	23,655,815.77	40.87
	其中:债券	23,655,815.77	40.87
	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	742,352.05	1.28
6	其他资产	5,799,686.38	10.02
7	合计	57,876,562.83	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	10,980,704.13	21.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,068,428.00	4.05
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	3,034,892.00	5.94
J	金融业	2,663,452.00	5.22
K	房地产业	8,931,232.50	17.49
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	27,678,708.63	54.22

注:以上行业分类以2014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	002642	荣之联	113,200	3,034,892.00	5.94
2	601288	农业银行	1,100,600	2,663,452.00	5.22
3	000402	金融街	494,800	2,498,740.00	4.89
4	002330	得利斯	428,800	2,435,584.00	4.77
5	600376	首开股份	488,400	2,393,160.00	4.69
6	000816	江淮动力	510,067	2,239,194.13	4.39
7	000726	鲁泰A	234,200	2,126,536.00	4.17
8	601668	中国建筑	710,800	2,068,428.00	4.05
9	000006	深振业A	379,750	2,046,852.50	4.01
10	600067	冠城大通	336,000	1,992,480.00	3.90

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	4,371,285.00	8.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,064,979.50	9.92
5	企业短期融资券	9,063,100.00	17.75
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,156,451.27	10.10
8	其他	-	-
9	合计	23,655,815.77	46.34

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	041364032	13博源CP002	50,000	5,039,500.00	9.87
2	041354033	13韵升CP001	40,000	4,023,600.00	7.88
3	019307	13国债07	25,000	2,500,000.00	4.90
4	126015	08康美债	15,000	1,492,500.00	2.92
5	113002	工行转债	15,000	1,490,700.00	2.92

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

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贵金属投资明细

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名的前五名权证投资明细

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

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

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 基金投资前十名股票中投资于超出基金合同规定备选股票库之外的投资决策程序说明

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	82,893.02
2	应收证券清算款	5,201,135.32
3	应收股利	-
4	应收利息	494,068.85
5	应收申购款	21,589.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,799,686.38

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	1,490,700.00	2.92
2	110020	南山转债	898,800.00	1.76
3	110023	民生转债	885,100.00	1.73
4	110018	国电转债	844,994.00	1.66
5	113003	重工转债	523,300.00	1.03
6	110015	石化转债	511,850.00	1.00
7	128002	东华转债	1,707.27	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	002642	荣之联	3,034,892.00	5.94	重大事项

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	72,844,349.98
报告期期间基金总申购份额	2,402,956.03
减:报告期期间基金总赎回份额	23,701,694.71
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	51,545,611.30

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交易明细

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

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	1,539,117.00	2.99	1,400,342.78	2.72	3年
基金经理等人员	521,805.50	1.01	500,080.64	0.97	3年
基金管理人股东	8,501,132.50	16.49	8,501,132.50	16.49	3年
其他	600,084.67	1.16	600,084.67	1.16	3年
合计	11,162,139.67	21.65	11,001,640.59	21.34	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1月2日披露了《国金通用基金管理有限公司关于旗下基金的基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值的公告》;

2、2014年1月10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》;

3、2014年1月22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2013年第4季度报告》;

4、2014年3月11日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司为旗下基金销售机构并参加相关费率优惠活动的公告》;

5、2014年3月29日披露了《国金通用基金管理有限公司关于增加齐鲁证券有限公司为旗下基金销售机构的公告》;

6、2014年3月31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2013年年度报告》;

7、2014年3月31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2013年年度报告 摘要》;

8、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4月19日