国金民丰回报6个月定期开放混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018年6月30日
基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期:2018年8月24日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至2018年6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国金民丰回报
场内简称	-
基金主代码	005018
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2017年11月24日
基金管理人	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	88,833,323.35份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	-
上市日期	-

注:无。

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1.资产配置策略 本基金资产配置策略主要是以市场波动率分析为基础,兼顾经济结构调整过程中相关政策与法规的变化、证券市场环境、金融市场利率变化、经济运行周期、投资者情绪以及证券市场不同类别资产的风险/收益状况等,动态调整资产配置比例。 2.债券投资策略 固定收益类资产投资主要用于提高非股票资产的收益率,基金管理人将坚持价值投资的理念,严格控制风险,追求合理的回报。 在债券投资方面,基金管理人将以宏观形势及利率分析为基础,依据国家经济发展规划量化核心基准参照指标和辅助参考指标,结合货币政策、财政政策及市场资金状况,以及国际金融市场基准利率水平及变化情况,预测未来基准利率水平变化趋势与幅度,进行量评价。 本基金可投资于中小企业私募债,由于中小企业私募债参整体流动性相对较差,且整体信用风险相对较高,中小企业私募债参的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。本基金投资债券参的核心要点是分析债券参的信用资质主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素,确定最终的投资决策。 3.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,采用灵活转换操作来的债券持有右的投资策略,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。 4.资产支持证券投资策略 资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析,本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对今委进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 5.量化选股模型 本基金主要采用以阿尔法为主的多策略量化投资模型。 (1)多因子选股策略 本基金基部部分的构建主要采用Alpha多因子选股模型。根据对中国证券市场运行特征的长期研究,利用长期积累并最新扩展的大量因子信息,引入先进的因子筛选技术,动态捕捉市场热点,快速追踪新的市场环境,对金市场投资进行筛选,精大组合的超市场收益。本基金在投资投资过程中,强调投资纪律,降低随意性投资带来的风险,力争实现基金资产长期稳定增值。 (2)统计套利策略 本基金通过对股票大量数据的回测研究,用量化统计分析工具找出市场内部个股之间的稳定性关系,将套利建立在对历史数据进行统计分析的基础之上,估计相关变量的概率分布,尝试以较高的成功概率进行套利。 (3)事件驱动套利策略 本基金通过挖掘和深入分析可能造成股价异常波动的时间以及对过让事件的敏感检测,获取时间影响所带来的超额投资回报。 (4)投资组合优化 本基金根据量化风险模型对投资组合进行优化,调整个股权重,在控制风险的前提下追求收益最大化。 6.股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择的投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。通过对证券市场和期货市场进行量化研究,结合股指期货定价模型寻求其合理的估值水平,在法律法规允许的范围内进行相应投资操作。 7.国债期货投资策略 国债期货作为利率交易品种之一,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将以套期保值为目的,按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析,构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。 8.权证投资策略 本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,并充分考虑权证资产的收益性、流动性、风险性特征,主要考虑运用的策略主要包括:价值投资策略、获利保护策略、杠杆策略、双向权证策略、价差策略、买入保护性的认沽权证策略、卖空保护性的认购权证策略等。 9.开放期投资策略 本基金以定期开放方式运作,即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。开放期内,基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化,因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性,以应付当时市场条件下的赎回要求,并降低资产的流动性风险,做好流动性管理。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:80%×中证全债指数收益率+15%×沪深300指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(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。

注:无。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国金基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	彭文敏	罗菲菲
	联系电话	010-88005888	010-58560666
	电子邮箱	pengwenmin@gfund.com	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		4000-2000-18	95568
传真		010-88005666	010-58560798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.gfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	3,862,803.92
本期利润	2,853,345.12
加权平均基金份额本期利润	0.0124
本期基金份额净值增长率	-0.34%
3.1.2 期末数据和指标	**报告期末(2018年6月30日)**
期末可供分配基金份额利润	-0.0028
期末基金资产净值	88,581,585.65
期末基金份额净值	0.9972

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。

2.期末可供分配利润的计算方法:如果期末可分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分)。

3.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。

4.本基金合同自2017年11月24日起生效。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-1.71%	0.44%	-0.64%	0.19%	-1.07%	0.25%
过去三个月	-0.62%	0.34%	0.20%	0.18%	-0.82%	0.16%
过去六个月	-0.34%	0.31%	1.46%	0.18%	-1.80%	0.13%
自基金合同生效起至今	-0.28%	0.28%	1.45%	0.17%	-1.73%	0.11%

注:本基金的业绩比较基准为:中证全债指数收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+同期银行活期存款利率(税后)×5%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2017年11月24日,图示日期为2017年11月24日至2018年6月30日。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国金基金管理有限公司(原名称为"国金通用基金管理有限公司")经中国证券监督管理委员会(证监许可[2011]1661号)批准,于2011年11月2日成立,总部设在北京。2012年9月,公司的注册资本由1.6亿元人民币增加至2.8亿元人民币。2015年7月,公司名称由"国金通用基金管理有限公司"变更为"国金基金管理有限公司"。公司股东为国金证券股份有限公司、苏州工业园区兆润投资控股集团有限公司、满金投资控股有限公司。股权比例分别为:49%、19.5%、19.5%和12%。截至2018年6月30日,国金基金管理有限公司共管理11只开放式基金——国金鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金、国金鑫盈货币市场证券投资基金、国金鑫安保本混合型证券基金、国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国金灵萧七天理财债券型证券投资基金、国金鑫瑞灵活配置混合型证券投资基金、国金民丰回报6个月定期开放混合型证券投资基金、国金鑫睿多策略灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、国金安益债券基金、国金众赢货币、国金发展七天理财基金经理、投资管理部总经理	2017年11月24日	-	10	徐艳芳女士,清华大学硕士。2005年10月至2012年6月历任航天财经公关公司财经咨询部、美大摩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、固定收益投资部总经理兼基金经理;自2017年3月起任投资管理部总经理兼基金经理。
Jianwu Lin(林建武)	本基金基金经理、国金量化多策略基金经理、公司总经理助理、量化投资总监兼量化研究部总经理、量化投资事业一部总经理	2017年11月24日	-	18	Jianwu Lin(林建武)先生,美国密西根州立大学博士;2000年8月至2016年11月历任美国摩根士丹利集团分析师,美国高盛股票投资战略副总裁,首席组合算法分析师,美国边私私人投资公司资深量化分析师和全球量化投资战略交易总监,清华大学深圳研究生院金融学教授,量化投资研究中心主任,国际业务发展研究总监博士后工作站导师和研究员。2016年11月加入国金基金管理有限公司,任量化研究总监,量化研究部总经理,量化投资事业一部总经理;自2017年2月起兼任公司代理量化投资总监;自2017年12月起任公司总经理助理,量化投资总监,兼任量化研究部总经理,量化投资事业一部总经理。
王汉宝	本基金基金经理	2017年12月18日	-	5	王汉宝先生,北京航空航天大学硕士。2006年4月至2017年6月历任富士康科技集团华南政策研究中心产品工程师,深圳迅雷生物医疗仪器电子股份有限公司血球产品校准路工程师,沈阳鸿华教育信息咨询有限公司投资经理,深圳大疆科技件有限公司总经理,上海龙软信息技术有限公司客户服务中心客户经理,深圳市海证投资有限公司投资部基金经理。2017年6月加入国金基金管理有限公司,任量化投资事业一部投资经理;自2017年12月起任量化投资事业一部基金经理。

注:(1)任职日期和离任日期分别指报公司决定确定的聘任日期和解聘日期,百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。

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国金民丰回报6个月定期开放混合型证券投资基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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规则,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或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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年经济基本面平稳运行,供需两端发生小幅度的背离。供给端工业生产出现集中的释放。需求端投资增速明显回落,其中房地产投资高位震荡,制造业投资缓慢恢复,而基建投资增速明显下滑。除此之外,居民消费增速保持平稳,进出口的高增速最终拾级而上。经济数据发布与长所规模,美国相较于其他主要国家表现较好。政策方面,上半年央行已经实现的三次定向降准,确定了货币政策向中性偏宽松的方向微调。

股票方面,投资策略均衡上分散配置一篮子优质股票组合,报告期内市场持续下跌,主要指数创年内新低,基金的股票投资收益也随之下滑,股票投资组合整体表现相对稳健,在市场出现急幅或上涨机会时能够表现出弹性。

债市方面,资金面在4月初配置盘提前进场的情况下到年快速回升到年初水平,6月后在货币投放力度加大情况下,利率再度回落,跨季结束要好于往年。利率债收益率受4月降准影响有所波动,大体维持下行趋势。信用债由于企业融资环境收紧,多只债国发生实质性违约事件,信用利差明显走阔。

固收组合在报告期内稳健操作,准备充足流动性使得基金产品在开放期平稳过渡。债券配置上选择利率债及高等级中短久期信用债,获得相对较好的收益水平。

基金的股票投资严格按照最终投资策略实施,依据基本面量化模型选取具备内在价值且估值相对合理的股票进行投资,通过证券组合管理理论量化配置股票组合,降低股票投资组合的非系统性风险,结合使用股指期货套保工具的范市场系统性风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为-0.34%,同期业绩比较基准收益率为1.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年预计供给端长提近尾声,经济下行压力增大。领先指标社融增速延续下行趋势,对整体经济形成约束。PMI中生产、新订单双双下滑,预示着本轮复工需求接近尾声。基建投资增速进入底部区域,但财政下半年还有发力空间,对基建投资有所支撑。出口受全球经济放缓及中美贸易战升级影响,预计对于经济增长贡献减弱。通胀本平温和,食品价格涨幅较为乏力,油价温和回落。外部环境方面,贸易战对于全球经济增长带来一定的影响,不确定性上升。美国经济数据强劲,通胀抬升下,美债收益率还有进一步上行空间。

债市方面,预计下半年资金面还将边际性改善,大体维持宽松局面。利率债收益率还有下行空间。信用利差还将维持高位,更看好高等级信用债。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人根据《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会相关规定及基金合同关于估值的约定,严格执行内部估值控制程序,对基金所持有的投资品种进行估值。

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构,估值委员会由公司督察长、投资总监、运营总监、清算业务负责人、研究部门负责人、风控业务负责人、合规业务负责人组成,可根据需要邀请产品托管行代表、公司独立董事、会计师事务所代表等外部人员参加。公司运营总监为公司基金估值委员会主席,运营支持部根据估值委员会的估值意见进行相关具体的估值调整或处理,并负责与托管行进行估值结果的核对,以确保公司基金估值业务的合规性及公允性。在基金估值定价过程中,充分表达对相关问题定价方案的意见或建议,参与估值方案被认可的制定,但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。本基金管理人参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

公司与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》,并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金相关法律法规和基金合同,结合本基金实际运作情况,本报告期内,本基金未进行利润分配,不存在应分配而未分配的情况。

4.8 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

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同,托管协议的有关规定,依法妥全保管了基金财产,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,按照相关法律法规和基金合同,托管协议的有关规定,本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算,基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

根据基金合同约定,本基金在报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告等内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:国金民丰回报6个月定期开放混合型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	636,289.83	4,150,972.59
结算备付金		10,174,984.69	2,331,196.41
存出保证金		818,472.47	11,665.31
交易性金融资产	6.4.7.2	83,668,678.13	274,065,283.10
其中:股票投资		17,785,603.83	41,398,234.00
基金投资		-	-
债券投资		65,883,074.30	232,667,049.10
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	4,700,000.00	15,800,000.00
应收证券清算款		926,585.42	106,100.54
应收利息	6.4.7.5	663,409.70	4,232,026.35
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		101,588,420.24	300,697,244.30
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		12,300,000.00	30,564,643.90
应付证券清算款		341,058.28	4,163,822.89
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		87,989.35	270,126.84
应付托管费		10,998.66	33,765.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	52,069.93	26,229.68
应交税费		11,159.47	-
应付利息		-3,959.59	22,497.08
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	207,518.49	20,000.00
负债合计		13,006,834.59	35,101,086.25
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	88,833,323.35	265,428,206.57
未分配利润	6.4.7.10	-251,737.70	167,951.48
所有者权益合计		88,581,585.65	265,596,158.05
负债和所有者权益总计		101,588,420.24	300,697,244.30

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.9972元,基金份额总额88,833,323.35份。

6.2 利润表

会计主体:国金民丰回报6个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一.收入		7,087,257.92	-
1.利息收入		6,085,673.48	-
其中:存款利息收入	6.4.7.11	153,436.92	-
债券利息收入		5,704,095.68	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		228,140.88	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		2,011,043.24	-
其中:股票投资收益	6.4.7.12	409,858.33	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,169,380.53	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	68,561.30	-
股利收益	6.4.7.16	363,243.08	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	-1,009,458.80	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.18	-	-
减:二.费用		4,233,912.80	-
1.管理人报酬	6.4.9.2.1	1,390,025.08	-
2.托管费	6.4.9.2.2	173,753.18	-
3.销售服务费	6.4.9.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.7.19	398,669.97	-
5.利息支出		2,060,257.87	-
其中:卖出回购金融资产支出		2,060,257.87	-
6.其他费用	6.4.7.20	196,818.49	-
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)		2,853,345.12	-
减:所得税费用		-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)		2,853,345.12	-

注:本基金基金合同自2017年11月24日生效,无上年可比期间数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国金民丰回报6个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	265,428,206.57	167,951.48	265,596,158.05
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	2,853,345.12	2,853,345.12
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-176,594,883.22	-3,273,034.30	-179,867,917.52
其中:1.基金申购款	100,396.04	1,340.67	101,736.71
2.基金赎回款	-176,695,279.26	-3,274,374.97	-179,969,654.23
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	88,833,323.35	-251,737.70	88,581,585.65

项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	-	-	-
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-	-
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	-	-	-

注:本基金基金合同自2017年11月24日生效,无上年可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

尹庆军 聂武鹏 于晓蓉

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国金民丰回报6个月定期开放混合型证券投资基金,系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2017]1263号文的核准,由国金基金管理有限公司于2017年10月18日至2017年11月22日向社会公开募集,基金合同于2017年11月24日生效。百次募集规模为265,428,206.57份基金份额。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,本基金的基金管理人和注册登记机构均为国金基金管理有限公司,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板以及其他经中国证监会批准发行上市的股票)、债券(包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)等)、货币市场工具、同业存单、资产支持证券、债券回购、银行存款、衍生工具(包括股指期货、国债期货、权证)以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具(但需符合中国证监会的相关规定)。

本基金的投资比例范围为:本基金投资于股票资产的比例不高于基金资产净值的**30%**;权证投资比例为基金资产净值的0-3%;开放期的每个交易日日终,在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的**5%**,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;在封闭期内,本基金不受上述**5%**的限制,但每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为:**80%**×中证全债指数收益率+**15%**×沪深300指数收益率+**5%**×同期银行活期存款利率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在其体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》,中国证券监督管理委员会关于证券投资基金信息业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号(半年度报告的内容与格式)》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(半年度报告和年年度报告)》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2018年6月30日的财务状况以及2018年1月1日至2018年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等;

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债,本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金利息,应当确认为当期收益,每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该收取金融资产现金流量的权利已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产终终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除,该金融负债或其一部分终止确认;

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债;

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下:

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资,股票投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账;

卖出股票于成交日确认股票投资收益,卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(2)债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资,债券投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,其中所包含的债券应收取但未到付款,不构成债券投资成本;

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算;

卖出债券于成交日确认债券投资收益,卖出债券的成本按移动加权平均法结转;

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资,权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账;

卖出权证于成交日确认权证上几其投资收益,卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(4)沪深300股指期货

申购新发行的分离交易可转债于获得日,按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本,按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本;

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述**(2)**、**(3)**中相关原则进行计算;

(5)回购协议

本基金持有的回购协议(封闭式回购),以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债,假定出售资产或负债,假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行,不存在主要市场的,本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,在计量日能够获得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值,相关资产或负债的不可观察输入值。

每一资产负债表日,本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资等投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1)存活跃市场的金融工具,按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值;估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的,应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的,应对报价进行调整,确定公允价值。

与上述投资品种相同,但具有不同特征的,应以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考虑不同特征因素的影响,特征是指对资产出售或使用的限制等,如果该限制是针对资产持有者的,那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外,基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价;

(2)不存在活跃市场的金融工具,应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时,应优先使用可观察输入值,只有在无法获得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值;

(3)如有确凿证据表明按上述估值原则仍不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值;

(4)如有新增事项,按国家最新规定