国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金 2019年半年度报告摘要

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
送出日期:2019年8月27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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月26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2019年1月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国金国鑫发起
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	155,920,693.00份
基金合同存续期	不定期

注:无。

2.2 基金产品说明

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	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。

注:本基金为发起式基金。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈广龙	石立平
	联系电话	010-88005888	010-63639180
	电子邮箱	chenguanglong@gfund.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		4000-2000-18	95595
传真		010-88005666	010-63639132

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(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	15,781,070.34
本期利润	54,527,344.86
加权平均基金份额本期利润	0.3447
本期基金份额净值增长率	25.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.6091
期末基金资产净值	263,022,112.04
期末基金份额净值	1.6869

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:如果期末未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。

3.2 基金净值表现

3.2.2.1 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①	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	5.90%	1.17%	0.23%	0.01%	5.67%	1.16%
过去三个月	-0.65%	1.48%	0.70%	0.01%	-1.35%	1.47%
过去六个月	25.97%	1.43%	1.39%	0.01%	24.58%	1.42%
过去一年	0.15%	1.43%	2.83%	0.01%	-2.68%	1.42%
过去三年	-1.87%	1.06%	8.72%	0.01%	-10.59%	1.05%
自基金合同生效起至今	180.30%	1.12%	84.54%	0.57%	95.76%	0.55%

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:本基金的基金合同生效日为2012年8月28日,2012年8月28日至2015年6月21日,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;2015年6月22日至今,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)。

§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。公司注册资本为3.6亿元人民币,股东为国金证券股份有限公司、苏州工业园区兴润投资控股集团有限公司、广东宝丽华新能源股份有限公司、涌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2019年6月30日,国金基金管理有限公司共管理16只公募基金,具体包括国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金、国金沪深300指数增强证券投资基金、国金鑫盈货币市场证券投资基金、国金金腾通货币市场证券投资基金、国金上证50指数分级证券投资基金、国金众赢货币市场证券投资基金、国金鑫新灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国金及第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、国金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、国金量化多因子股票型证券投资基金、国金量化添利定期开放债券型发起式证券投资基金、国金惠盈纯债债券型证券投资基金、国金惠鑫短债债券型证券投资基金、国金标普中国A股低波红利指数增强证券投资基金(LOF)。

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,国金众赢货币、国金及第七天理财、国金民丰回报、国金量化添利、国金惠鑫短债基金经理,固定收益投资部总经理	2013年2月25日	-	11	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;现任固定收益投资部总经理兼基金经理。
滕祖光	本基金基金经理,国金鑫盈纯债基金经理	2014年4月11日	-	14	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、投资管理部基金经理;现任主动权益投资部基金经理。
张航	本基金基金经理,主动权益投资副总监	2019年4月16日	-	13	中央财经大学博士,2006年7月至2011年4月在长盛基金管理有限公司任研究部研究员,2011年4月至2016年4月先后历任新华资产管理有限公司首席策略研究员、消费行业研究组组长、股票投资经理,2016年6月至2018年2月任北京忠诚志业资本管理有限公司研究部研究总监、副总经理。2019年2月加入国金基金管理有限公司,任主动权益投资副总监。

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。

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 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 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

2019年上半年,中国经济出现见底企稳的迹象。尤其是在一季度,这个迹象尤为明显。然而,进入二季度,由于中美贸易问题的反复,以及经济数据的进一步走弱,投资者对未来又进入一个迷茫期,风险偏好开始急剧下降,市场出现了在3000点附近震荡的走势。

首先,我们对于中国经济的前景不悲观。在一季度,大家对经济数据一片欢欣鼓舞之时,我们关注到李总理在博鳌论坛已经精准了描述当时经济的走势并对未来做了判断。这里摘录部分如下:

"今年不稳定不确定因素明显增多,外部输入性风险上升,经济增速在月度或季度间不排除会出现一定幅度波动,我们留有充足的备用工具,不会实施大水漫灌式强刺激政策,不会走铺摊子、粗放增长的老路,不会采取为维持短期增长而损害长期发展的做法,而是将坚持改革开放,激发市场主体活力,增加内生动力,顶住下行压力,保持中国经济长期向好。观察中国经济、判断宏观政策取向,要把时间轴拉长了看,重在看全年、看整体、看趋势"。

我们非常认同总理对经济走势判断,也非常认同政府对经济所采取的政策方向。本轮中国经济正处于小复苏后的调整期。供给侧改革后,很多产业现在已经处于有效供给和需求平衡的局面。2019年,由于老百姓对地产的需求开始逐渐冷静,家电、汽车消费都出现回落的局面。这些需求增速的回落,使经济数据有些回落。进入2019年二季度,这些数据的回落加剧了投资者对未来的担心。但我们认为,大家不必过于担心经济回落的风险,要看到供给侧改革后有效供给的比例逐步提升,要看到新的改革方向和新的需求萌芽!正如总理所说,要看全年、整体和趋势。

对于贸易战,还是如之前我们分析,这是大国谈判的长期问题,我们不期待短期解决,但也不认为会恶化为剧烈冲突。在我们实际投资调研中,我们看到了很多出口的企业正在和国外企业积极磋商,寻求新的合作方式,来适应新的环境。我们相信国际经济学中的比较优势理论,国际合作分工依然是全球化的必然趋势。

基于以上判断,我们的投资依然集中于各个产业中的领袖企业。消费、医药、科技依然是我们重点看好的行业。在这些行业里,我们选择有创新力、有谈判力、有创造现金流能力的企业作为重点持仓。有创新力,代表了企业未来才有竞争力,无论贸易战还是经济转型,创新都是绕不开的话题。2019年下半年,我们迎来了科创板,创新在未来战略地位之重不言而喻。实际上,主板上市的公司里已经有很多优秀的公司已经在不断创新以适应未来需求,他们就是我们投资的重点标的;有谈判力,代表公司产业地位,也代表了其历史成绩的优秀,市场份额指标最能说明这一点,这也是我们选择重点投资标的的核心要素;创造现金流的能力,这个指标是从2018年开始,就是我们一直重视的指标。因为在经济回落情况下,现金流的创造力是一个公司生存发展的重中之重。巴菲特说"潮水退去的时候,才知道谁在裸泳"。2018开始到2019年中,各种暴雷事件不绝于耳,其实就是经济大环境回落期下,有些只看资产价格,不看现金流的投资基本都出现了风险。2019年下半年,我们认为保持对风险的警惕依然是重点工作,所以投资标的创造现金流能力也是我们重点研究分析的指标。这些行业和选股指标,依然也是我们下半年配置股票的重点行业和指标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值1.6869元,累计单位净值2.3799元。本报告期份额净值增长率为25.97%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对下半年经济和投资环境的判断,我们认为大致可参照2013-2014年的周期,即经济在震荡中筑底。但也不能简单的"刻舟求剑",动态看,现在的经济结构及周边环境还是要远好于2013-2014年的。2019年下半年经济企稳是2018年底时候很多人做的预判,现在时间已经接近。我们通过库存周期模型预判,3季度末到四季度初期,我们应该能看到经济出现小复苏的迹象。在经济弱势筑底阶段,政策还是至关重要的。目前政策面依然坚持预调和微调为主,做到了没有"大水漫溉"。这种政策组合,对于中国经济的长期发展转型无疑是一剂良药。

经济弱势,货币宽松;无风险利率处于历史低位;估值保持于底部20%的分位。这种情形下,核心应该关注的就是增长的预期。我们认为3季度后库存周期的见底应该大概率会出现,这将会逐步增加投资者对股票的信心。基于此,我们对股票投资依然保持谨慎乐观,保持一定仓位,集中于优势行业中的优势企业。

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,本基金管理人按照《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,运营支持部业务人员复核后使用。基金经理作为估值委员会的成员之一,在基金估值定价过程中,充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议,参与估值方案提议的制定,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。

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,中国光大银行股份有限公司在国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下称"本基金")托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金的全部资产,对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,对发现的问题及时提出了意见和建议。同时,按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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,中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求,各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金2019年半年度报告》进行了复核,认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确。

§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:国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	31,119,128.69	21,829,680.04
结算备付金		686,940.36	1,464,080.51
存出保证金		163,899.03	222,416.98
交易性金融资产	6.4.7.2	233,432,874.71	192,587,576.84
其中:股票投资		219,794,793.91	181,905,782.84
基金投资		-	-
债券投资		13,638,080.80	10,681,794.00
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	-	11,200,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	148,994.82	302,779.48
应收股利		-	-
应收申购款		43,280.89	82,752.74
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		265,595,118.50	227,689,286.59
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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		-	-
应付证券清算款		-	11,041,132.40
应付赎回款		951,240.41	224,935.41
应付管理人报酬		311,819.53	293,199.23
应付托管费		51,969.93	48,866.51
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,053,089.57	1,437,613.46
应交税费		15.00	17.71
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	204,872.02	379,208.71
负债合计		2,573,006.46	13,424,973.43
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	155,920,693.00	160,010,051.98
未分配利润	6.4.7.10	107,101,419.04	54,254,261.18
所有者权益合计		263,022,112.04	214,264,313.16
负债和所有者权益总计		265,595,118.50	227,689,286.59

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额净值1.6869元,基金份额总额155,920,693.00份。

6.2 利润表

会计主体:国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入		57,399,682.92	-42,160,911.42
1.利息收入		299,820.75	820,463.41
其中:存款利息收入	6.4.7.11	118,211.01	141,608.78
债券利息收入		172,305.44	243,742.00
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		9,304.30	435,112.63
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		18,318,929.76	-265,149.59
其中:股票投资收益	6.4.7.12	15,868,166.35	-1,977,307.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	26,868.34	107,938.44
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	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,423,895.07	1,604,219.59
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	38,746,274.52	-42,899,712.47
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	34,657.89	183,487.23
减:二、费用		2,872,338.06	4,101,860.18
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,860,203.91	2,156,145.92
2. 托管费	6.4.10.2.2	310,033.96	359,357.68
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	588,564.77	1,383,787.14
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.46	11.55
7. 其他费用	6.4.7.20	113,534.96	202,557.89
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		54,527,344.86	-46,262,771.60
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		54,527,344.86	-46,262,771.60

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019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)	160,010,051.98	54,254,261.18	214,264,313.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	54,527,344.86	54,527,344.86
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)	-4,089,358.98	-1,680,187.00	-5,769,545.98
其中:1.基金申购款	19,142,314.11	13,088,796.85	32,231,109.96
2.基金赎回款	-23,231,673.09	-14,768,982.85	-38,000,655.94
五、期末所有者权益(基金净值)	155,920,693.00	107,101,419.04	263,022,112.04
项目	上年度可比期间 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)	181,828,315.93	196,526,086.50	378,354,402.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-46,262,771.60	-46,262,771.60
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)	-59,376,120.12	-56,803,678.12	-116,179,798.24
其中:1.基金申购款	16,164,336.83	15,315,654.22	31,479,991.05
2.基金赎回款	-75,540,456.95	-72,119,332.34	-147,659,789.29
五、期末所有者权益(基金净值)	122,452,195.81	93,459,636.78	215,911,832.59

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_____ _____于晓莲____

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

国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金(原名称为"国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金"以下简称"本基金"),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[2012]953号文的核准,由国金基金管理有限公司于2012年8月13日至2012年8月24日向社会公开募集,基金合同于2012年8月28日生效。2015年9月23日,本基金名称由"国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金"变更为"国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金"。首次募集规模为178,532,819.63份基金份额。本基金为契约型开放式,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,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

本基金的投资范围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(含中小板股票、创业板股票,以及其它经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货、债券(含中小企业私募债、中期票据)、可转换债券(含分离交易可转债、可交换债券)、资产支持证券、银行存款、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金股票投资占基金资产的比例为0%-95%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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。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)。

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,对于在具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》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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(年度报告和半年度报告)》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2019年6月30日的财务状况以及2019年1月1日至2019年6月30日止会计期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.4.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.4.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的会计差错更正。

6.4.5 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

2.增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称"资管产品运营业务"),暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加,以实际缴纳的增值税税额为计税依据,分别按规定的比例缴纳。

3.企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

4.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期未发生变化。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国金基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
国金证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国金证券	155,493,444.62	36.10%	252,809,815.94	25.62%

6.4.7.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国金证券	15,763,836.40	92.86%	4,883,156.40	11.38%

6.4.7.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国金证券	56,000,000.00	81.16%	380,000,000.00	18.49%

6.4.7.1.4 权证交易

注:本基金于本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.7.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国金证券	113,712.17	34.91%	318,442.94	30.24%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国金证券	184,878.94	24.52%	204,730.77	10.28%

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当