东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
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10月27日

§1 重要提示

上海东方证券资产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2014年10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。

上海东方证券资产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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年7月1日起至9月30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红产业升级混合
交易代码	000619
前端交易代码	000619
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	2014年6月6日
报告期末基金份额总额	249,531,892.19份
投资目标	把握经济结构调整的战略性机遇,在受益于产业 升级传统行和新兴把握经济结构调整的战略性机遇,在受益于产业 升级传统行和新兴中精选具有核心竞争优势的个股,在严格控制风险前提下力实现基金资产 中精选具有核心竞争优势的个股,在严格控制风险前提下力实现基金资产 中精选具有核心竞争优势的个股,在严格控制风险前提下力实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的0%—95%;本基金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,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%;本基金投资于产业升级的证券不低于非现金基金资产的80%。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=沪深300指数收益率*70%+ 中国债券总指数收益率*30% 。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
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(2014年7月1日 – 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	9,036,483.78
2.本期利润	18,720,939.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.1059
4.期末基金资产净值	276,172,722.69
5.期末基金份额净值	1.107

注:(1)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。

(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。

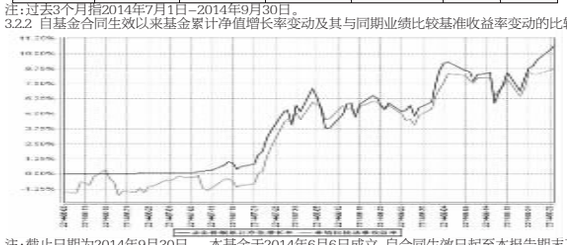
3.2 基金净值表现

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	10.59%	0.77%	9.34%	0.63%	1.25%	0.14%

注:过去3个月指2014年7月1日–2014年9月30日。

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:截止日期为2014年9月30日。 本基金于2014年6月6日成立,自合同生效日起至本报告期末不足一年。 本基金建仓期6个月,即从2014年6月6日起至2014年12月5日,截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨达治	本基金基金经理兼任研究部总监、东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年6月9日	–	12年	硕士,曾任东方证券股份有限公司证券投资业务总部研究员;东方基金有限责任公司研究部研究员;东方证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理;上海东方证券资产管理有限公司投资部投资经理、研究部副总监兼投资经理;现任公司执行董事、研究部总监兼东方红新动力、东方红产业升级、东方红睿丰基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期,上海东方证券资产管理有限公司作为东方红产业升级灵活配置混合型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》、《东方红产业升级灵活配置混合型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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》的规定。

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,未出现涉及本基金的交易所公开竞价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5%的情况。

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3季度,股指呈现单边上涨趋势,申万A股指数上涨20.19%,而沪深300指数上涨13%,中证500上涨25.25%,小市值股票再一次远远跑赢市场平均水平。本产品坚定不移的贯彻了2季度策略,在7月初把仓位提升90%以上并一直维持这个水平。本产品3季净值上涨10.59%,低于指数,主要原因在于配置结构上以蓝筹为主。

在上个季度的展望中,我们曾提出很看好三季度的股市,市场也确实走出了一波波澜壮阔的行情,但其间的结构分化还是超我们的预期,尤其是以国组为主线的小市值股票涨幅更是惊人。市场先生就是这样,像个钟摆,总游离于过热和过冷之间,在理性位置停留的时间总是很短。

展望下个季度,股市的赚钱效应逐步显现,场外资金入市的速度在加快(从新开户和活跃账户数都可看出此趋势在持续中),但决定价格的因素除了需求还有供给,一些不确定因素也在逐步显现:比如说,注册制相关的一些政策会不会在四季度推出 注册制会不会是小市值股票在供给侧的拐点 10月份沪港通之后,大小市值风格表现是否会逆转? 基金在4季度的调仓行为是否也会导致风格逆转 宏观经济……

站在目前时点,我们更看好新老蓝筹在4季度的相对表现,尤其是那些需求基本不受宏观经济影响的公司,终究股市长远来看还是称重机。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值增长率为10.59%,业绩比较基准收益率为9.34%。

§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	241,370,416.87	81.17
	其中:股票	241,370,416.87	81.17
2	固定收益投资	9,000,800.00	3.03
	其中:债券	9,000,800.00	3.03
	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	–	–
	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	39,253,833.46	13.20
7	其他资产	7,731,079.83	2.60
8	合计	297,356,130.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	10,483,750.56	3.80
B	采矿业	–	–
C	制造业	145,462,364.40	52.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,674,000.00	16.18
E	建筑业	–	–
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	10,279,575.96	3.72
J	金融业	7,925,760.00	2.87
K	房地产业	22,544,965.95	8.16
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	241,370,416.87	87.40

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	600886	国投电力	3,000,000	20,790,000.00	7.53
2	002415	海康威视	1,000,090	19,271,734.30	6.98
3	600048	保利地产	3,250,000	18,037,500.00	6.53
4	600066	宇通客车	964,551	17,583,764.73	6.37
5	600674	川投能源	900,000	15,984,000.00	5.79
6	000423	东阿阿胶	400,010	13,940,348.50	5.05
7	600518	康美药业	800,063	12,817,009.26	4.64
8	000625	长安汽车	800,834	10,971,425.80	3.97
9	002157	正邦科技	1,050,000	10,741,500.00	3.89
10	600406	国电南瑞	600,092	10,279,575.96	3.72

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	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	9,000,800.00	3.26
8	其他	–	–
9	合计	9,000,800.00	3.26

5.5 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	110020	南山转债	80,000	9,000,800.00	3.26

5.6 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序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投资。

5.8 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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值为目的,以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理股指期货合约数量,以萃取相应股票组合的超额收益。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的,以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理国债期货合约数量,以萃取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2 基金投资的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	121,871.11
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	221,109.74
5	应收申购款	7,388,098.98
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,731,079.83

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	110020	南山转债	9,000,800.00	3.26

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	286,897,412.17
报告期期间基金总申购份额	160,843,348.39
减:报告期期间基金总赎回份额	198,208,868.37
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	249,531,892.19

§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,本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,本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

本期未发生影响投资者决策的重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金的文件;
2、《东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
4、东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注;
5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。

亦可通过公司网站查阅,公司网址为:www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司
2014年10月27日

国金通用金腾通货币市场证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:国金通用基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月27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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金通用金腾通
场内简称	–
交易代码	000540
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月17日
报告期末基金份额总额	3,897,458,241.94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	本基金在确保资产安全性和流动性的基础上,对短期货币市场利率的走势进行预测和判断,采取积极主动的投资策略,综合利用定性分析和定量分析方法,力争获取超越比较基准的投资回报。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(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	中国民生银行股份有限公司

注:无

§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7月1日 – 2014年9月30日)
1. 本期已实现收益	44,376,228.52
2.本期利润	44,376,228.52
3.期末基金资产净值	3,897,458,241.94

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日结转份额。

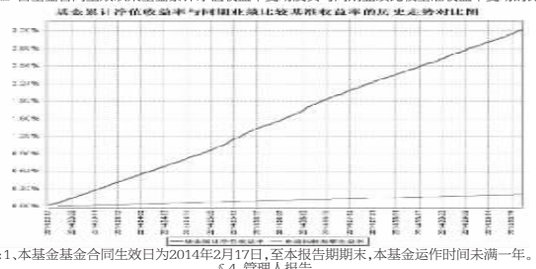
3.2 基金净值表现

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	1.2270%	0.0043%	0.0882%	0.0000%	1.1388%	0.0043%

注:本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(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:1、本基金基金合同生效日为2014年2月17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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
徐艳芳	本基金基金经理	2014年2月17日	–	6	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》、《国金通用金腾通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6只基金产品,分别为2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

三季度经济增速、工业增加值下滑;固定资产投资增速下行,基建投资支撑趋弱,地产、制造业投资增速下滑;消费增长稳中有降,社消同比增速回落,内需消费支撑不强;外贸刺激政策、美国经济回暖等影响,出口增长动能较强。

三季度基本面下滑明显,在积极的财政货币政策下,资金面维持宽松,在基本面和资金面支撑较强的环境下,本基金在充分考虑安全性和流动性的基础上,保持稳健的操作风格,适时调整组合资产的配置,提高了债券的仓位占比,同时自下而上精选短期信用债以防范个券的信用风险,为投资者提供稳健的投资收益。

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1.2270%,同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

前瞻性指标低位企稳,汇丰PMI触底反弹,分项指数的新订单动能趋弱,同时基数效应有所减轻,预计四季度经济增长触底小幅回升,但通胀上行压力不大,仍维持较低水平,原材料价格低位,企业盈利难有好转。

流动性方面,虽然全球资金仍有回流美国的压力,但在国内宽松货币政策下,资金需求高企,央行的政策放松加以对冲,四季度的流动性压力不大。

基本面和流动性的支撑四季度仍延续,债市仍会有良好表现,无风险利率仍有一定的下行空间,信用利差也会有所收窄。

§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	2,386,834,452.16	61.22
	其中:债券	2,386,834,452.16	61.22
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	925,004,229.50	23.72
	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	525,903,921.07	13.49
4	其他资产	61,162,480.05	1.57
5	合计	3,898,905,082.78	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	7.44	
	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	–	–

注: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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2014年7月24日	22.70	巨额赎回	5个交易日内
2	2014年7月25日	26.97	巨额赎回	5个交易日内
3	2014年9月1日	38.75	巨额赎回	5个交易日内

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	115
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	153
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	89

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:报告期内本基金无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	43.32	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)-60天	5.92	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)-90天	0.52	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)-180天	17.57	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	180天(含)-397天(含)	31.14	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	98.47	–

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	10,020,868.33	0.26
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	2,326,421,760.24	59.69
6	中期票据	50,391,823.59	1.29
7	其他	–	–
8	合计	2,386,834,452.16	61.24
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序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	041460015	14永泰能源CP001	1,800,000	180,913,478.23	4.64
2	011407001	14南电SCP001	1,500,000	150,647,269.36	3.87
3	041464019	14博源CP001	900,000	90,573,958.47	2.32
4	041465005	14新华联控CP001	900,000	89,995,795.08	2.31
5	041459001	14南高轮CP001	600,000	60,633,413.56	1.56
6	041464047	14云煤化CP001	600,000	59,952,772.72	1.54
7	041473001	14丹东港CP001	500,000	50,580,248.79	1.30
8	0982144	09中化国MTN1	500,000	50,391,823.59	1.29
9	041454009	14南山集CP001	500,000	50,295,470.93	1.29
10	041351052	13伊美CP001	500,000	50,271,053.53	1.29

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

序号	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	
报告期内偏离度的最低值	
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	

5.7 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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

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

报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3

本报告日前一年内,本基金投资前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查、公开谴责、处罚。

5.8.4 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	61,147,363.26
4	应收申购款	–
5	其他应收款	15,000.00
6	待摊费用	116.79
7	其他	–
8	合计	61,162,480.05

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

–

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,770,978,147.82
报告期期间基金总申购份额	29,187,450,125.41
减:报告期期间基金总赎回份额	28,060,970,031.29
报告期期末基金份额总额	3,897,458,241.94

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、本季度末,基金管理人的子公司北京千石创富资本管理有限公司所管理的"千石资本-国金通用-鑫丰量化对冲2号资产管理计划"(以下简称"鑫丰量化对冲2号")持有本基金的份额为15,333,355.36份,基金管理人的股东国金证券股份有限公司(以下简称"国金证券")持有本基金的份额为226,301.65份,基金管理人的关联方国金创新投资有限公司(以下简称"国金创新")持有本基金的份额为76,119,067.67份,基金管理人的关联方国金道富投资服务有限公司(以下简称"国金道富")持有本基金的份额为45,383,643.26份,鑫丰量化对冲2号、国金证券、国金创新和国金道富均按照本基金《基金合同》及《招募说明书》规定的申购规则及申购费率办理申购业务。

§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7月19日披露了《国金通用金腾通货币市场证券投资基金2014年第2季度报告》;
2、2014年8月29日披露了《国金通用金腾通货币市场证券投资基金2014年半年度报告》;
3、2014年8月29日披露了《国金通用金腾通货币市场证券投资基金2014年半年度报告摘要》;
4、2014年8月29日披露了《关于对国金通用金腾通货币市场证券投资基金份额持有人单一持有份额及单笔申购金额进行限制的公告》;
5、2014年9月30日披露了《国金通用金腾通货币市场证券投资基金招募说明书(更新)》;
6、2014年9月30日披露了《国金通用金腾通货币市场证券投资基金招募说明书(更新)摘要》;
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、国金通用金腾通货币市场证券投资基金基金合同;
3、国金通用金腾通货币市场证券投资基金托管协议;
4、国金通用金腾通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10月27日

国金通用鑫利分级债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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10月27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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金通用金鑫利分级
场内简称	–
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	223,338,588.20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	93,406,808.03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。

注:无

§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

基金简称	国金通用鑫利分级A	国金通用鑫利分级B
主要财务指标	报告期(2014年7月1日 – 2014年9月30日)	
1.本期已实现收益	8,931,373.39	
2.本期利润	8,586,646.08	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0312	
4.期末基金资产净值	238,472,841.70	
5.期末基金份额净值	1.068	

注:1、本期已实现收益指