

# 国开泰富开航灵活配置混合型发起式 证券投资基金 2019 年年度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：国开泰富基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2020 年 3 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 3 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。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 其他指标.....	8
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.9 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.....	12
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>14</b>
6.1 审计报告基本信息.....	14
6.2 审计报告的基本内容.....	14
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>16</b>
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>41</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	41
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
8.6 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.....	52

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	52
8.8 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贵金属投资明细 .....	52
8.9 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 .....	52
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	52
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.12 投资组合报告附注 .....	53
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>53</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	53
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	54
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	54
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	54
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>54</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>54</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	54
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	54
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	55
11.4 基金投资策略的改变 .....	55
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	55
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	55
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	55
11.8 其他重大事件 .....	56
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>59</b>
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	59
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	59
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>59</b>
13.1 备查文件目录 .....	59
13.2 存放地点 .....	60
13.3 查阅方式 .....	60

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	国开开航混合
基金主代码	004649
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 7 月 13 日
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	19,751,189.19 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，灵活配置权益类资产和固定收益类资产，并在严格控制下行风险的基础上，力争实现基金资产较高的长期稳健回报。
投资策略	本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，在评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率的基础上，动态优化调整权益类、固定收益类等大类资产的配置。在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的绝对回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债财富（总值）指数收益率*50%。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于承担较高风险、预期收益较高的证券投资基金品种。

### 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	国开泰富基金管理有限责任公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	岳斌
	联系电话	010-59363088
	电子邮箱	yuebin@cdfsfund.com
客户服务电话	010-59363299	95599
传真	010-59363220	010-68121816
注册地址	北京市怀柔区北房镇幸福西街 3 号 416 室	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	北京市西城区西直门南小街国英园 9 号楼	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	100035	100031
法定代表人	郑文杰	周慕冰

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
----------------	-------

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.cdbsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人地址：北京市西城区西直门南小街国英园 9 号楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼
注册登记机构	国开泰富基金管理有限责任公司	北京市西城区西直门南小街国英园 9 号楼

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2019 年	2018 年	2017 年 7 月 13 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日
本期已实现收益	2,688,778.24	-5,280,364.17	3,005,087.64
本期利润	4,087,880.76	-5,605,411.72	3,221,631.64
加权平均基金份额本期利润	0.1824	-0.2031	0.0585
本期加权平均净值利润率	19.48%	-21.31%	5.68%
本期基金份额净值增长率	21.70%	-20.26%	3.62%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	-707,417.55	-3,932,789.42	1,183,556.23
期末可供分配基金份额利润	-0.0358	-0.1737	0.0362
期末基金资产净值	19,861,303.54	18,710,628.45	33,860,684.56
期末基金份额净值	1.0056	0.8263	1.0362
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	0.56%	-17.37%	3.62%

### 3.2 基金净值表现

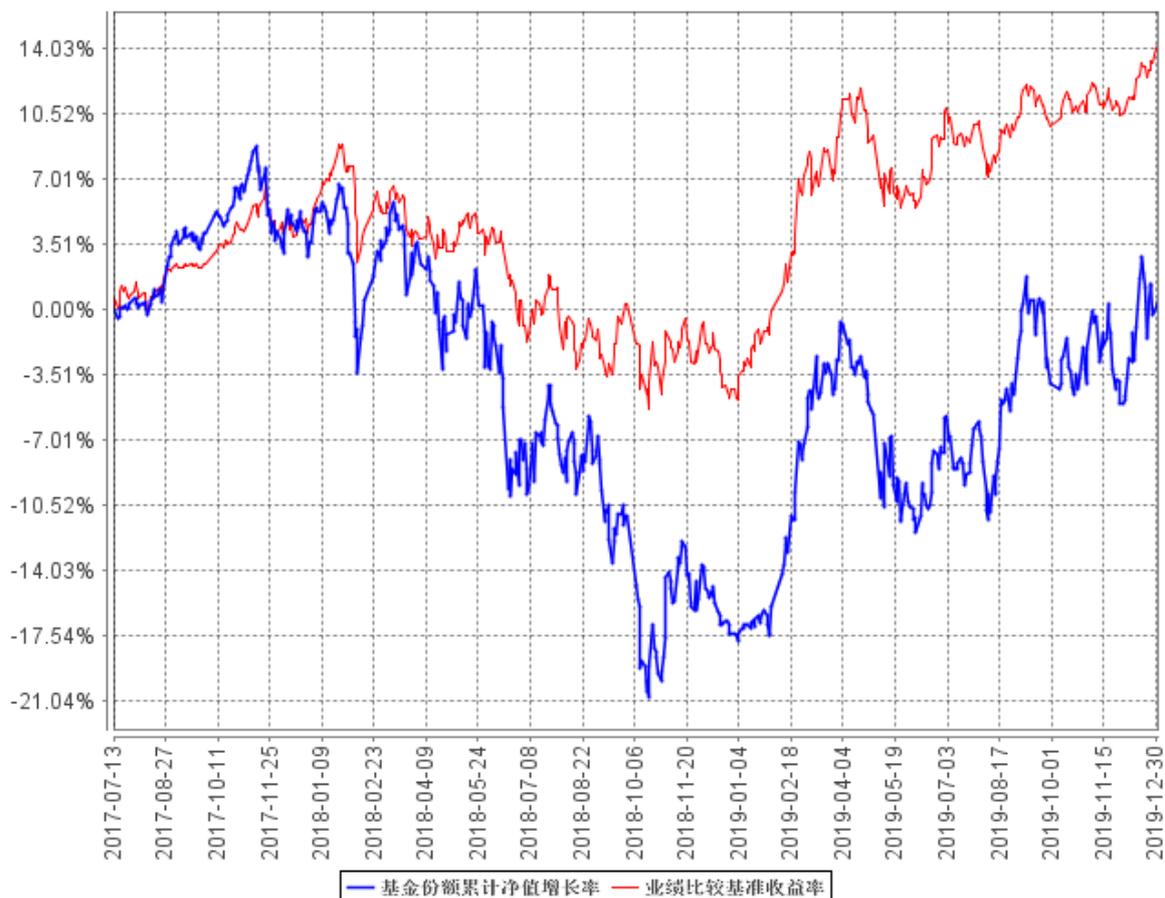
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	4.68%	1.08%	4.41%	0.37%	0.27%	0.71%
过去六个月	8.91%	1.06%	5.06%	0.42%	3.85%	0.64%
过去一年	21.70%	1.08%	19.76%	0.61%	1.94%	0.47%
自基金合同生效起至今	0.56%	1.04%	14.09%	0.59%	-13.53%	0.45%

注：本基金基金合同于 2017 年 7 月 13 日生效。

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

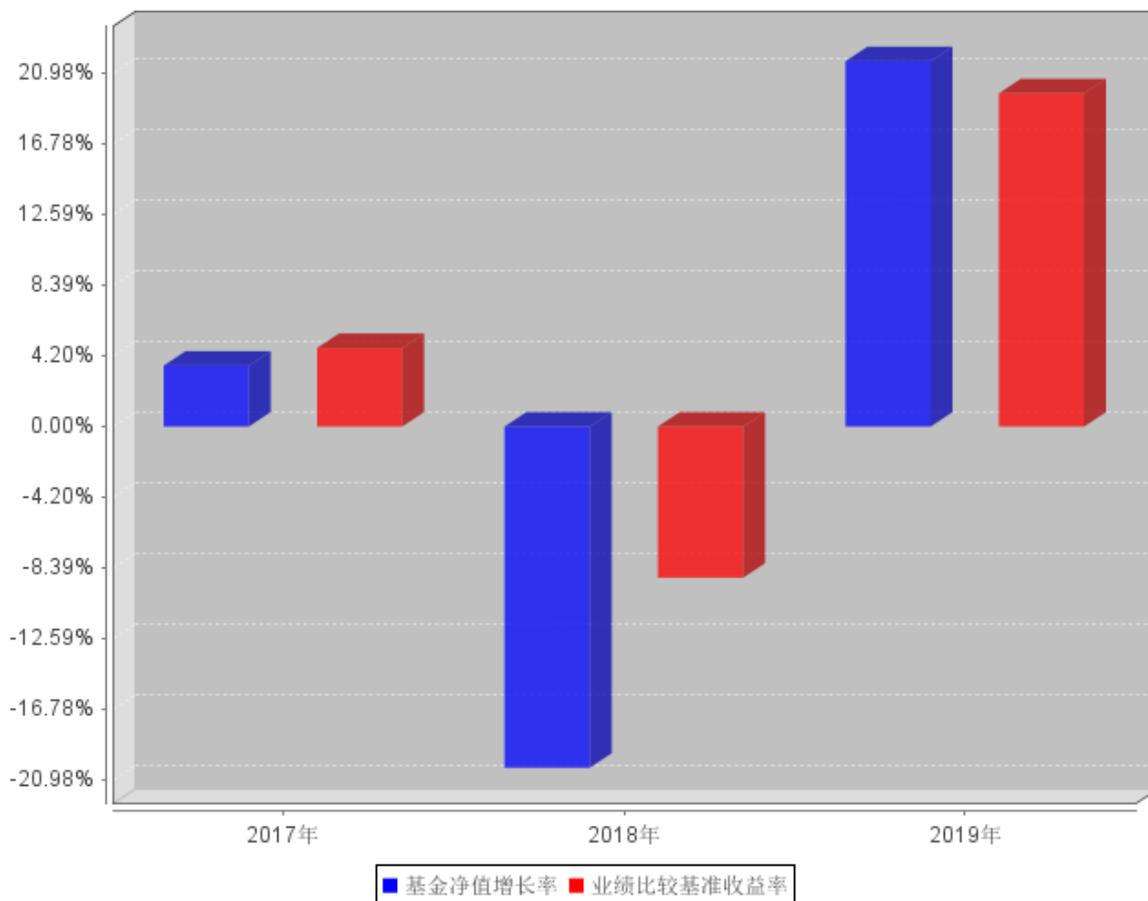


注：1、本基金业绩比较基准为中债财富(总值)\*50%+沪深 300 指数收益率\*50%；

2、本基金基金合同于 2017 年 7 月 13 日生效。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同生效日为 2017 年 7 月 13 日，2017 年度的相关数据根据当年实际存续期（2017 年 7 月 13 日至 2017 年 12 月 31 日）计算。

### 3.3 其他指标

无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金成立以来未进行利润分配。

## § 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

国开泰富基金管理有限责任公司（以下简称“公司”）于 2013 年 6 月 28 日正式获得中国证券监督管理委员会批准成立，公司注册地位于北京市，注册资本为人民币叁亿陆仟万元整，其中国开证券股份有限公司出资比例为 66.7%，国泰证券投资信托股份有限公司出资比例为 33.3%。公司

经营范围包括：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司旗下管理 4 只开放式基金，分别是：国开泰富货币市场证券投资基金、国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金、国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金、国开泰富睿富债券型证券投资基金。同时，公司还管理多个私募资产管理计划。

#### 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		
何玄文	本基金基金经理，权益投资总监	2018 年 8 月 29 日	2019 年 10 月 8 日	13 年	何玄文先生，硕士。曾任国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金及国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。曾任职于中信证券、乐正资本等公司，先后担任研究员、研究主管、投资经理、权益投资主管、量化投资总监等职务，拥有丰富的权益研究及投资经验。
方龙	本基金基金经理	2019 年 4 月 4 日	-	6 年	方龙先生，权益投资部基金经理。中国社会科学院研究生院经济学博士，现任国开泰富睿富债券型证券投资基金、国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，曾任职于中国社会科学院金融研究所担任助理研究员，银河期货有限责任公司担任高级研究员，方正证券股份有限公司担任高级经理、量化交易员，九州证券股份有限公司担任量化投资经理。
高耀华	本基金基金经理	2019 年 4 月 8 日	-	8 年	高耀华先生，权益投资部基金经理。现为国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，曾先后任职于德勤管理咨询公司担任咨询顾问，国信证券股份有限公司经济研究所担任计算机行业研究负责人，中信证券股份有限公司资产管理部从事 TMT 行业股票研究，北京财猫时代网络股

					份有限公司公司担任总经理。
--	--	--	--	--	---------------

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理制度要求证券投资的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，享有公平的投资机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，实施集中交易制度，各组合享有平等的交易权利。对于部分债券一级市场申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，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；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。本报告期，未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

## 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

权益市场方面，2019 年 A 股有较好的投资机会，上证指数上涨 22.3%，沪深 300 上涨 36.07%，创业板指上涨 43.79%。从区间上看，年初到 4 月中旬是最好的时间窗口，这个阶段主要指数都经历了 30%以上的涨幅。4 月份开始中美贸易摩擦出现反复，对内流动性收紧，市场经历了一个月的显著调整；从 5 月份到年底更多的是结构性的机会。从结构上看，半导体、消费电子、白酒、养殖、自主可控都有较好表现，全年板块涨幅 90%以上；计算机软件、创新药、医疗服务、食品、白色家电、水泥等板块涨幅也在 50%以上；建筑、石化、钢铁等传统周期行业表现相对较差。

2019 年本基金经历了基金经理的变更，在控制回撤和板块选择上有较好表现，但是在行情最好的一季度仓位不够高，择时上错失较大收益。从二季度开始的市场调整阶段，基于对贸易摩擦缓和以及中国经济回暖的预期，逐渐提升仓位并通过选股获取超额收益。从四季度开始，基金逐渐进行了持仓的集中，保持相对高仓位的基础上，增加了科技和先进制造行业的配置，通过行业配置和选股获取超额收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0056 元；本报告期基金份额净值增长率为 21.70%，业绩比较基准收益率为 19.79%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年，新冠疫情成为国内和海外经济最大的不确定性事件。新冠疫情对中国一季度的消费和服务业有巨大的冲击，而中国当前经济结构中消费占比在逐年提升，疫情的影响将直接体现在对一季度的经济冲击上。2020 年是十八大既定全面建成小康社会收官之年，国内既要防控疫情又要保持经济增长，将体现在流动性的改善和对新基建的投资拉动上。从国内的经济发展、宏观政策以及大类资产比较来看，都有利于权益资产，但是已经持续一年多的新兴行业股票行情将继续抬升估值从而积聚风险，综合来看，我们判断 2020 年 A 股的行情仍然是波动向上和结构性机会。另外，海外市场的风险可能会影响国内的权益市场，如果新冠疫情在全球蔓延，可能带来风险偏好下降，股票作为风险资产可能会加大波动。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，基金管理人为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规、切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，督察长、法律合规部定期与不定期的对基金的投资、研究、交易、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的合规审核及监督

检查。

同时，公司制定了具体严格的投资授权流程与权限；通过信息技术建立多级投资交易预警系统；完善公司风险管理指标及流程，监控公司各项业务的运作状况和风险程度；根据新出台的法律法规和行业的新要求，督促公司及时制定、更新规章制度和业务流程；加强法律法规的教育和培训，促进公司合规文化的建设；独立于各业务部门的内部监察人员日常对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并定期制作监察稽核报告报中国证监会、当地证监局和公司董事会。

#### **4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明**

4.7.1 参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.7.1.1 职责分工

参与估值小组成员为 5 人，分别是公司基金运营部负责人、基金运营部估值会计、投资部负责人、研究部负责人、法律合规部负责人，组长由基金运营部负责人担任。

各部门负责人也可推荐代表各部门参与估值小组的成员，如需更换，由相应部门负责人提出。小组成员需经公司分管基金运营部的经理层成员批准同意。

4.7.1.2 专业胜任能力及相关工作经历

小组由具有多年从事估值运作、证券行业研究、风险管理及熟悉业内法律法规的专家型人员组成。

4.7.2 基金经理参与或决定估值的程度

本公司基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

4.7.3 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7.4 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

尚无已签约的任何定价服务。本基金所采用的估值流程及估值结果均已经过会计师事务所鉴证，并经托管银行复核确认。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金报告期内未进行利润分配。

#### **4.9 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**

无。

## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人国开泰富基金管理有限责任公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，国开泰富基金管理有限责任公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，国开泰富基金管理有限责任公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2020)第 22733 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>(一)我们审计的内容</p> <p>我们审计了国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金（以下简称“国开开航混合基金”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。</p> <p>(二)我们的意见</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了国开开航混合基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国开开航混合基金，并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>国开开航混合基金的基金管理人国开泰富基金管理有限责任公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p>

	<p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估国开开航混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算国开开航混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督国开开航混合基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对国开开航混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而未来的事项或情况可能导致国开开航混合基金不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报</p>

	表是否公允反映相关交易和事项。 我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	张勇	叶子
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场二座普华永道中心 11 楼	
审计报告日期	2020 年 3 月 26 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	2,517,264.76	7,659,732.66
结算备付金		83,974.39	175,506.39
存出保证金		12,336.12	34,183.65
交易性金融资产	7.4.7.2	17,940,707.74	3,135,652.00
其中：股票投资		17,940,707.74	3,135,652.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	6,000,000.00
应收证券清算款		-	2,039,290.29
应收利息	7.4.7.5	543.83	7,502.78
应收股利		-	-
应收申购款		-	9.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		20,554,826.84	19,051,877.76
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-

交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		538,584.78	-
应付赎回款		-	8,231.45
应付管理人报酬		25,836.19	24,020.80
应付托管费		4,306.05	4,003.44
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	55,796.28	155,978.21
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	69,000.00	149,015.41
负债合计		693,523.30	341,249.31
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	19,751,189.19	22,643,417.87
未分配利润	7.4.7.10	110,114.35	-3,932,789.42
所有者权益合计		19,861,303.54	18,710,628.45
负债和所有者权益总计		20,554,826.84	19,051,877.76

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0056 元，基金份额总额 19,751,189.19 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国开泰富开航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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		4,947,044.37	-4,579,451.20
1. 利息收入		58,344.52	161,323.21
其中：存款利息收入	7.4.7.11	43,819.40	53,988.22
债券利息收入		6,843.41	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,681.71	107,334.99
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,479,912.53	-4,479,433.42
其中：股票投资收益	7.4.7.12	3,277,985.51	-4,645,540.69
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-513.00	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-

衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	202,440.02	166,107.27
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,399,102.52	-325,047.55
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	9,684.80	63,706.56
<b>减：二、费用</b>		859,163.61	1,025,960.52
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	314,526.48	393,831.34
2. 托管费	7.4.10.2.2	52,421.02	65,638.53
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	389,816.05	360,303.60
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	7.4.7.20	102,400.06	206,187.05
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4,087,880.76	-5,605,411.72
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		4,087,880.76	-5,605,411.72

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国开泰富开航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12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31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）	22,643,417.87	-3,932,789.42	18,710,628.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,087,880.76	4,087,880.76
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）	-2,892,228.68	-44,976.99	-2,937,205.67
其中：1. 基金申购款	2,589,323.63	-195,139.28	2,394,184.35
2. 基金赎回款	-5,481,552.31	150,162.29	-5,331,390.02
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)	19,751,189.19	110,114.35	19,861,303.54
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31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)	32,677,128.33	1,183,556.23	33,860,684.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,605,411.72	-5,605,411.72
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)	-10,033,710.46	489,066.07	-9,544,644.39
其中:1.基金申购款	7,869,575.53	112,127.04	7,981,702.57
2.基金赎回款	-17,903,285.99	376,939.03	-17,526,346.96
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)	22,643,417.87	-3,932,789.42	18,710,628.45

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

<u>朱瑜</u>	<u>李正欣</u>	<u>姚劼</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)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]570号《关于准予国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由国开泰富基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集79,460,984.36元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第607号予以验证。经向中国证监会备案,《国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金

合同》于 2017 年 7 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 79,479,595.52 份基金份额，其中认购资金利息折合 18,611.16 份基金份额。本基金的基金管理人为国开泰富基金管理有限责任公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 10,000,600.00 基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，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、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(含国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、货币市场工具、权证、债券回购、银行存款、同业存单、股指期货等金融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)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 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，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率 X 50% + 中债财富(总值)指数收益率 X 50%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，发起式基金的基金合同生效三年后，若基金资产净值低于人民币两亿元的，基金合同自动终止。于 2019 年 12 月 31 日，本基金的基金资产净值为 19,861,303.54 元，且本基金的基金合同将于未来 12 个月内生效满三年，本基金的管理人预计基金资产净值届时将高于人民币两亿元，故本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年度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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报

酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，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) 当金融工具不存在活跃市场，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。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取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，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金

指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%。本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若基金份额持有人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营

成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **7.4.5.1 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。

#### **7.4.5.2 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。

#### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### **7.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》、财税[2015]101号《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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税

试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。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。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、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。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
活期存款	2,517,264.76	7,659,732.66
定期存款	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计：	2,517,264.76	7,659,732.66

注：定期存款的存款期限指票面存期。

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	16,650,108.77	17,940,707.74	1,290,598.97
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	16,650,108.77	17,940,707.74	1,290,598.97
项目	上年度末 2018年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	3,244,155.55	3,135,652.00	-108,503.55
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	3,244,155.55	3,135,652.00	-108,503.55

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2018年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	6,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	6,000,000.00	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	496.20	1,995.99
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	41.58	86.90
应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	5,402.95
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	6.05	16.94
合计	543.83	7,502.78

### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
----	--------------------	---------------------

交易所市场应付交易费用	55,796.28	155,978.21
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	55,796.28	155,978.21

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	15.41
预提费用	69,000.00	149,000.00
合计	69,000.00	149,015.41

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	22,643,417.87	22,643,417.87
本期申购	2,589,323.63	2,589,323.63
本期赎回（以“-”号填列）	-5,481,552.31	-5,481,552.31
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	19,751,189.19	19,751,189.19

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,523,374.95	-409,414.47	-3,932,789.42
本期利润	2,688,778.24	1,399,102.52	4,087,880.76
本期基金份额交易产生的变动数	127,179.16	-172,156.15	-44,976.99
其中：基金申购款	-189,028.14	-6,111.14	-195,139.28
基金赎回款	316,207.30	-166,045.01	150,162.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-707,417.55	817,531.90	110,114.35

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
活期存款利息收入	41,128.91	47,514.57
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	2,220.31	6,039.59
其他	470.18	434.06
合计	43,819.40	53,988.22

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出股票成交总额	139,173,397.23	142,062,669.76
减：卖出股票成本总额	135,895,411.72	146,708,210.45
买卖股票差价收入	3,277,985.51	-4,645,540.69

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-513.00	-
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-513.00	-

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,255,791.80	-

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,226,513.00	-
减：应收利息总额	29,791.80	-
买卖债券差价收入	-513.00	-

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券赎回差价收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券申购差价收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	202,440.02	166,107.27
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	202,440.02	166,107.27

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
1. 交易性金融资产	1,399,102.52	-325,047.55
——股票投资	1,399,102.52	-325,047.55
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-

3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	1,399,102.52	-325,047.55

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	9,679.06	63,706.56
转换费收入	5.74	-
合计	9,684.80	63,706.56

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，其中，对持续持有期少于7日的投资者收取不低于1.5%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的25%归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	389,816.05	360,303.60
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	389,816.05	360,303.60

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	-	100,000.00
银行划款费用	5,200.06	8,987.05
银行间账户维护费	37,200.00	37,200.00
合计	102,400.06	206,187.05

### 7.4.7.21 分部报告

无。

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国开泰富基金管理有限责任公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
国开证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
国泰证券投资信托股份有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金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交易。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	314,526.48	393,831.34
其中：支付销售机构的客户维护费	83,524.26	105,648.14

注：支付基金管理人国开泰富基金管理有限责任公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日

	月 31 日	日
当期发生的基金应支付的托管费	52,421.02	65,638.53

注：支付基金托管人农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间均无销售服务费。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
基金合同生效日（2017年7月13日）持有的基金份额	10,000,600.00	10,000,600.00
报告期初持有的基金份额	10,000,600.00	10,000,600.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,600.00	10,000,600.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	50.6300%	44.1700%

注：基金管理人于2017年6月30日，运用固有资金通过直销机构认购本基金10,000,000.00元，其中认购费用为1,000.00元，折合本基金份额为9,999,000.00份，募集期利息结转份额1,600.00份，共计10,000,600.00份。以上基金管理人运用的固有资金作为本基金的发起资金，自本基金基金合同生效之日起，所认购的基金份额持有期限不少于三年。

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年12月31日		2018年1月1日至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	2,517,264.76	41,128.91	7,659,732.66	47,514.57

注：本基金的银行存款由基金托管人农业银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金于本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金于本报告期及上年度可比期间均未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限证券。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购。

**7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购。

**7.4.13 金融工具风险及管理****7.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的较高风险品种。本基金的预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流

动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，灵活配置权益类资产和固定收益类资产，并在严格控制下行风险的基础上，力争实现基金资产较高的长期稳健回报。

本基金管理人建立了由风险控制委员会、督察长、法律合规部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理部门在识别、计量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资决策委员会和风险控制委员会，协助风险控制政策、风险应对策略的制定与实施。同时各业务条线、各部门，按照公司的风险管理总体目标、风险管理战略，制定与实施与公司整体风险承受能力相匹配的风险管理制度和相关风险应对措施、控制流程，并不断及时、准确、全面地将各部门或岗位的风险信息与监测情况向相关部门负责人和风险管理部门报告，确保风险管理工作覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度，而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在公司可承受的范围内。

#### **7.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人农业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有债券投资、资产支持证券投资和同业存单投资（2018 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有按短期信用评级的债券投资 (2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有按短期信用评级的资产支持证券投资 (2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有按短期信用评级的同业存单投资 (2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有按长期信用评级的债券投资 (2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有按长期信用评级的资产支持证券投资 (2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有按长期信用评级的同业存单投资 (2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

#### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感

性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及买入返售金融资产等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,517,264.76	-	-	-	2,517,264.76
结算备付金	83,974.39	-	-	-	83,974.39
存出保证金	12,336.12	-	-	-	12,336.12
交易性金融资产	-	-	-	17,940,707.74	17,940,707.74
应收利息	-	-	-	543.83	543.83
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,613,575.27	-	-	17,941,251.57	20,554,826.84
负债					
应付证券清算款	-	-	-	538,584.78	538,584.78
应付管理人报酬	-	-	-	25,836.19	25,836.19
应付托管费	-	-	-	4,306.05	4,306.05
应付交易费用	-	-	-	55,796.28	55,796.28
其他负债	-	-	-	69,000.00	69,000.00
负债总计	-	-	-	693,523.30	693,523.30
利率敏感度缺口	2,613,575.27	-	-	17,247,728.27	19,861,303.54
上年度末 2018年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	7,659,732.66	-	-	-	7,659,732.66
结算备付金	175,506.39	-	-	-	175,506.39
存出保证金	34,183.65	-	-	-	34,183.65
交易性金融资产	-	-	-	3,135,652.00	3,135,652.00
买入返售金融资产	6,000,000.00	-	-	-	6,000,000.00

应收证券清算款	-	-	-	2,039,290.29	2,039,290.29
应收利息	-	-	-	7,502.78	7,502.78
应收申购款	-	-	-	9.99	9.99
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	13,869,422.70	-	-	5,182,455.06	19,051,877.76
负债					
应付赎回款	-	-	-	8,231.45	8,231.45
应付管理人报酬	-	-	-	24,020.80	24,020.80
应付托管费	-	-	-	4,003.44	4,003.44
应付交易费用	-	-	-	155,978.21	155,978.21
其他负债	-	-	-	149,015.41	149,015.41
负债总计	-	-	-	341,249.31	341,249.31
利率敏感度缺口	13,869,422.70	-	-	4,841,205.75	18,710,628.45

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2018 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，严选其中安全边际较高的个股构建投资组合；根据当前宏观经济形势、金融市场环境，运用基于债券研究的各种投资分析技术，进行个券精选。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 0-95%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用

多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	17,940,707.74	90.33	3,135,652.00	16.76
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	17,940,707.74	90.33	3,135,652.00	16.76

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 (2019 年 12 月 31 日)	上年度末 (2018 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准上升 5%	1,261,192.77	701,648.57
	业绩比较基准下降 5%	-1,261,192.77	-701,648.57

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日，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中属

于第一层次的余额为 17,940,707.74 元,无属于第二层次或第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日:属于第一层次的余额为 3,135,652.00 元,无属于第二层次或第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2019 年 12 月 31 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018 年 12 月 31 日:同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	17,940,707.74	87.28
	其中:股票	17,940,707.74	87.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,601,239.15	12.66
8	其他各项资产	12,879.95	0.06
9	合计	20,554,826.84	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	11,900,715.91	59.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	4,647,783.83	23.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	437,435.00	2.20
L	租赁和商务服务业	218,200.00	1.10
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	736,573.00	3.71
S	综合	-	-
	合计	17,940,707.74	90.33

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002475	立讯精密	24,200	883,300.00	4.45
2	300315	掌趣科技	119,999	740,393.83	3.73
3	300559	佳发教育	22,000	644,600.00	3.25
4	000661	长春高新	1,300	581,100.00	2.93
5	300088	长信科技	56,500	580,255.00	2.92
6	603589	口子窖	10,000	549,100.00	2.76
7	300115	长盈精密	30,000	533,700.00	2.69

8	002007	华兰生物	15,000	527,250.00	2.65
9	300113	顺网科技	20,000	513,800.00	2.59
10	688388	嘉元科技	9,000	510,030.00	2.57
11	688018	乐鑫科技	3,000	503,310.00	2.53
12	300451	创业慧康	28,000	502,320.00	2.53
13	600438	通威股份	37,000	485,810.00	2.45
14	002174	游族网络	20,000	465,400.00	2.34
15	002602	世纪华通	40,000	457,200.00	2.30
16	000651	格力电器	6,940	455,125.20	2.29
17	300010	立思辰	35,000	451,850.00	2.28
18	000636	风华高科	29,939	445,791.71	2.24
19	002624	完美世界	10,000	441,400.00	2.22
20	300003	乐普医疗	13,300	439,964.00	2.22
21	002146	荣盛发展	44,500	437,435.00	2.20
22	603083	剑桥科技	15,000	427,650.00	2.15
23	600136	当代明诚	34,000	418,200.00	2.11
24	002189	中光学	20,000	405,600.00	2.04
25	300639	凯普生物	16,000	391,040.00	1.97
26	300327	中颖电子	15,000	386,400.00	1.95
27	300682	朗新科技	17,000	384,710.00	1.94
28	600110	诺德股份	80,000	374,400.00	1.89
29	601012	隆基股份	15,000	372,450.00	1.88
30	002970	锐明技术	3,000	367,770.00	1.85
31	002600	领益智造	33,000	358,050.00	1.80
32	688363	华熙生物	4,000	333,600.00	1.68
33	300740	御家汇	35,000	332,150.00	1.67
34	002449	国星光电	25,000	319,750.00	1.61
35	300144	宋城演艺	10,300	318,373.00	1.60
36	300014	亿纬锂能	6,000	300,960.00	1.52
37	688037	芯源微	4,000	293,160.00	1.48
38	688139	海尔生物	10,000	288,800.00	1.45
39	688020	方邦股份	3,000	272,190.00	1.37
40	002212	南洋股份	12,000	228,120.00	1.15
41	002127	南极电商	20,000	218,200.00	1.10

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	000651	格力电器	2,327,588.00	12.44
2	601012	隆基股份	1,918,314.00	10.25
3	600519	贵州茅台	1,830,745.00	9.78
4	002624	完美世界	1,763,200.00	9.42
5	300059	东方财富	1,710,634.00	9.14
6	300014	亿纬锂能	1,638,045.95	8.75
7	600690	海尔智家	1,531,571.00	8.19
8	601933	永辉超市	1,529,111.00	8.17
9	000858	五粮液	1,528,806.00	8.17
10	601318	中国平安	1,506,121.00	8.05
11	300408	三环集团	1,489,057.00	7.96
12	002230	科大讯飞	1,487,014.00	7.95
13	000661	长春高新	1,462,358.00	7.82
14	000001	平安银行	1,432,739.00	7.66
15	002475	立讯精密	1,418,336.00	7.58
16	002008	大族激光	1,327,595.00	7.10
17	600438	通威股份	1,302,059.00	6.96
18	600036	招商银行	1,296,993.87	6.93
19	002916	深南电路	1,265,334.39	6.76
20	000338	潍柴动力	1,214,102.00	6.49
21	002371	北方华创	1,206,053.00	6.45
22	000063	中兴通讯	1,202,747.00	6.43
23	002460	赣锋锂业	1,177,155.00	6.29
24	000596	古井贡酒	1,149,120.00	6.14
25	600887	伊利股份	1,145,302.00	6.12
26	300170	汉得信息	1,137,065.00	6.08
27	601398	工商银行	1,108,996.00	5.93
28	300033	同花顺	1,101,965.00	5.89
29	000977	浪潮信息	1,087,866.00	5.81
30	600372	中航电子	1,076,481.00	5.75
31	002405	四维图新	1,076,331.00	5.75
32	603517	绝味食品	1,075,027.00	5.75
33	002572	索菲亚	1,059,579.00	5.66
34	300003	乐普医疗	1,052,538.00	5.63
35	600048	保利地产	1,029,967.00	5.50
36	603160	汇顶科技	1,026,393.00	5.49

37	600570	恒生电子	1,025,395.00	5.48
38	300136	信维通信	1,002,270.00	5.36
39	002410	广联达	1,000,708.25	5.35
40	002236	大华股份	993,141.00	5.31
41	603986	兆易创新	991,396.00	5.30
42	600309	万华化学	982,754.00	5.25
43	000513	丽珠集团	981,511.00	5.25
44	002714	牧原股份	971,726.00	5.19
45	300037	新宙邦	964,424.00	5.15
46	603605	珀莱雅	949,437.00	5.07
47	688388	嘉元科技	947,525.69	5.06
48	300699	光威复材	943,352.00	5.04
49	600588	用友网络	938,415.00	5.02
50	600031	三一重工	922,147.00	4.93
51	002262	恩华药业	891,344.00	4.76
52	300750	宁德时代	884,036.00	4.72
53	002384	东山精密	881,290.00	4.71
54	600600	青岛啤酒	873,454.00	4.67
55	300017	网宿科技	863,459.00	4.61
56	002223	鱼跃医疗	855,166.00	4.57
57	688036	传音控股	851,797.77	4.55
58	000963	华东医药	840,279.40	4.49
59	600030	中信证券	836,888.00	4.47
60	603816	顾家家居	822,064.80	4.39
61	300616	尚品宅配	821,145.00	4.39
62	688018	乐鑫科技	806,639.00	4.31
63	600884	杉杉股份	804,526.00	4.30
64	601336	新华保险	790,760.00	4.23
65	002508	老板电器	784,351.00	4.19
66	300639	凯普生物	782,065.20	4.18
67	603899	晨光文具	779,672.00	4.17
68	600893	航发动力	770,736.00	4.12
69	603799	华友钴业	764,220.00	4.08
70	603019	中科曙光	762,738.00	4.08
71	002271	东方雨虹	758,692.76	4.05
72	300630	普利制药	756,790.00	4.04

73	600315	上海家化	756,547.00	4.04
74	688363	华熙生物	746,586.90	3.99
75	600703	三安光电	745,796.00	3.99
76	600276	恒瑞医药	742,839.00	3.97
77	300451	创业慧康	737,590.00	3.94
78	300559	佳发教育	732,452.00	3.91
79	300142	沃森生物	723,485.00	3.87
80	002304	洋河股份	722,320.00	3.86
81	000002	万科A	716,151.00	3.83
82	000333	美的集团	688,603.00	3.68
83	002123	梦网集团	675,236.00	3.61
84	601633	长城汽车	665,889.00	3.56
85	603833	欧派家居	662,650.00	3.54
86	300271	华宇软件	661,174.00	3.53
87	300623	捷捷微电	656,234.00	3.51
88	002253	川大智胜	651,326.00	3.48
89	600196	复星医药	643,746.00	3.44
90	603259	药明康德	642,687.00	3.43
91	002466	天齐锂业	639,607.00	3.42
92	300673	佩蒂股份	635,729.40	3.40
93	600760	中航沈飞	633,846.00	3.39
94	002281	光迅科技	617,571.00	3.30
95	600019	宝钢股份	616,374.00	3.29
96	300352	北信源	609,400.00	3.26
97	601888	中国国旅	605,627.00	3.24
98	600050	中国联通	605,603.00	3.24
99	300244	迪安诊断	604,846.00	3.23
100	300315	掌趣科技	604,600.20	3.23
101	000725	京东方A	602,661.00	3.22
102	600298	安琪酵母	602,011.00	3.22
103	002242	九阳股份	581,548.00	3.11
104	002415	海康威视	578,374.00	3.09
105	603659	璞泰来	571,039.00	3.05
106	603589	口子窖	558,000.00	2.98
107	300144	宋城演艺	556,321.00	2.97
108	300454	深信服	550,223.00	2.94

109	300010	立思辰	548,016.00	2.93
110	002044	美年健康	546,800.00	2.92
111	600136	当代明诚	543,921.00	2.91
112	601166	兴业银行	542,070.00	2.90
113	002007	华兰生物	538,537.00	2.88
114	000568	泸州老窖	534,404.00	2.86
115	300383	光环新网	531,784.00	2.84
116	601009	南京银行	527,674.00	2.82
117	002439	启明星辰	526,808.00	2.82
118	600406	国电南瑞	518,597.00	2.77
119	600809	山西汾酒	518,207.00	2.77
120	601555	东吴证券	509,412.00	2.72
121	600754	锦江酒店	507,986.00	2.71
122	300115	长盈精密	502,200.00	2.68
123	300458	全志科技	502,010.00	2.68
124	000776	广发证券	499,393.00	2.67
125	002375	亚厦股份	491,303.00	2.63
126	300310	宜通世纪	476,042.00	2.54
127	601111	中国国航	475,322.00	2.54
128	300188	美亚柏科	464,457.00	2.48
129	300113	顺网科技	463,706.00	2.48
130	600183	生益科技	463,032.00	2.47
131	603486	科沃斯	462,878.00	2.47
132	603288	海天味业	461,506.00	2.47
133	002189	中光学	460,000.00	2.46
134	002352	顺丰控股	455,926.00	2.44
135	688020	方邦股份	454,860.00	2.43
136	601818	光大银行	450,000.00	2.41
137	601800	中国交建	444,473.00	2.38
138	601989	中国重工	440,743.00	2.36
139	600584	长电科技	435,132.00	2.33
140	601881	中国银河	433,280.00	2.32
141	600104	上汽集团	433,160.00	2.32
142	000538	云南白药	426,253.00	2.28
143	300571	平治信息	422,879.00	2.26
144	300251	光线传媒	422,811.00	2.26

145	600038	中直股份	422,504.00	2.26
146	000988	华工科技	421,200.00	2.25
147	300124	汇川技术	419,057.00	2.24
148	300613	富瀚微	413,311.00	2.21
149	300682	朗新科技	408,856.00	2.19
150	000636	风华高科	406,140.67	2.17
151	002465	海格通信	403,781.00	2.16
152	002600	领益智造	402,898.00	2.15
153	002027	分众传媒	402,589.00	2.15
154	603939	益丰药房	402,325.00	2.15
155	002146	荣盛发展	401,345.00	2.15
156	002049	紫光国微	400,510.00	2.14
157	002602	世纪华通	400,000.00	2.14
158	300232	洲明科技	395,020.00	2.11
159	002601	龙蟠佰利	389,709.00	2.08
160	600900	长江电力	386,929.00	2.07
161	300168	万达信息	386,298.00	2.06
162	300327	中颖电子	379,650.00	2.03
163	300628	亿联网络	378,881.00	2.02

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	1,896,046.48	10.13
2	000651	格力电器	1,884,712.00	10.07
3	300059	东方财富	1,689,126.00	9.03
4	601012	隆基股份	1,645,030.00	8.79
5	000858	五粮液	1,638,981.45	8.76
6	601933	永辉超市	1,537,664.00	8.22
7	601318	中国平安	1,527,552.00	8.16
8	600690	海尔智家	1,526,593.00	8.16
9	300408	三环集团	1,466,294.00	7.84
10	603986	兆易创新	1,460,991.00	7.81
11	002371	北方华创	1,443,835.00	7.72
12	002230	科大讯飞	1,439,394.00	7.69
13	000001	平安银行	1,423,585.00	7.61
14	000063	中兴通讯	1,416,212.00	7.57

15	002624	完美世界	1,410,432.00	7.54
16	300033	同花顺	1,407,763.00	7.52
17	300014	亿纬锂能	1,333,053.00	7.12
18	300170	汉得信息	1,331,570.00	7.12
19	600036	招商银行	1,329,333.00	7.10
20	002916	深南电路	1,256,038.80	6.71
21	002460	赣锋锂业	1,244,642.00	6.65
22	603160	汇顶科技	1,228,488.58	6.57
23	002008	大族激光	1,206,310.00	6.45
24	002714	牧原股份	1,175,909.00	6.28
25	300136	信维通信	1,170,786.00	6.26
26	603517	绝味食品	1,149,059.60	6.14
27	000338	潍柴动力	1,141,793.00	6.10
28	603605	珀莱雅	1,128,310.00	6.03
29	000977	浪潮信息	1,126,047.00	6.02
30	000596	古井贡酒	1,122,039.00	6.00
31	601398	工商银行	1,113,789.00	5.95
32	600570	恒生电子	1,105,669.78	5.91
33	002405	四维图新	1,099,851.00	5.88
34	600887	伊利股份	1,097,062.00	5.86
35	002262	恩华药业	1,074,622.00	5.74
36	000661	长春高新	1,065,715.00	5.70
37	600048	保利地产	1,063,600.00	5.68
38	600372	中航电子	1,062,284.00	5.68
39	002384	东山精密	1,017,196.00	5.44
40	002572	索菲亚	997,944.00	5.33
41	002410	广联达	985,534.00	5.27
42	600588	用友网络	982,123.20	5.25
43	002236	大华股份	978,983.00	5.23
44	600309	万华化学	970,889.00	5.19
45	000513	丽珠集团	967,569.70	5.17
46	300037	新宙邦	963,877.00	5.15
47	300699	光威复材	962,515.00	5.14
48	600031	三一重工	954,733.00	5.10
49	002223	鱼跃医疗	951,029.00	5.08
50	300142	沃森生物	911,129.00	4.87
51	300017	网宿科技	900,906.00	4.81
52	300750	宁德时代	871,456.90	4.66

53	600600	青岛啤酒	870,719.00	4.65
54	600438	通威股份	866,348.00	4.63
55	603816	顾家家居	859,605.00	4.59
56	603019	中科曙光	852,346.40	4.56
57	002475	立讯精密	851,713.80	4.55
58	600030	中信证券	847,774.00	4.53
59	002271	东方雨虹	830,122.00	4.44
60	300616	尚品宅配	826,096.00	4.42
61	000963	华东医药	815,860.40	4.36
62	300630	普利制药	808,221.00	4.32
63	600276	恒瑞医药	803,722.01	4.30
64	603833	欧派家居	802,350.00	4.29
65	603899	晨光文具	798,115.00	4.27
66	600884	杉杉股份	793,566.78	4.24
67	002508	老板电器	790,068.00	4.22
68	600315	上海家化	788,418.00	4.21
69	300271	华宇软件	780,135.00	4.17
70	600703	三安光电	772,522.00	4.13
71	603799	华友钴业	772,134.60	4.13
72	600893	航发动力	760,760.00	4.07
73	601336	新华保险	744,604.00	3.98
74	000333	美的集团	733,921.00	3.92
75	300623	捷捷微电	713,693.00	3.81
76	603659	璞泰来	712,492.00	3.81
77	002304	洋河股份	706,677.00	3.78
78	000002	万科A	706,278.00	3.77
79	002123	梦网集团	704,752.00	3.77
80	000725	京东方A	699,845.00	3.74
81	601633	长城汽车	693,641.00	3.71
82	300352	北信源	688,800.00	3.68
83	688036	传音控股	682,800.00	3.65
84	300454	深信服	679,752.00	3.63
85	688388	嘉元科技	674,550.25	3.61
86	002375	亚厦股份	660,810.00	3.53
87	603259	药明康德	656,018.00	3.51
88	002253	川大智胜	653,966.00	3.50
89	002466	天齐锂业	650,365.00	3.48
90	002281	光迅科技	646,574.00	3.46

91	600760	中航沈飞	641,663.00	3.43
92	000568	泸州老窖	632,848.00	3.38
93	002242	九阳股份	624,400.00	3.34
94	300673	佩蒂股份	621,095.00	3.32
95	002415	海康威视	618,617.00	3.31
96	601888	中国国旅	618,370.00	3.30
97	600196	复星医药	617,845.00	3.30
98	300003	乐普医疗	613,479.00	3.28
99	600298	安琪酵母	610,880.00	3.26
100	300188	美亚柏科	610,091.00	3.26
101	603486	科沃斯	592,869.00	3.17
102	600019	宝钢股份	587,324.00	3.14
103	300310	宜通世纪	578,077.00	3.09
104	600050	中国联通	572,701.00	3.06
105	002044	美年健康	571,030.00	3.05
106	300383	光环新网	566,152.00	3.03
107	300244	迪安诊断	564,600.00	3.02
108	600809	山西汾酒	564,020.00	3.01
109	300571	平治信息	561,681.00	3.00
110	002027	分众传媒	559,556.00	2.99
111	600406	国电南瑞	553,422.00	2.96
112	002465	海格通信	551,939.00	2.95
113	002439	启明星辰	547,293.00	2.93
114	300458	全志科技	541,650.00	2.89
115	300676	华大基因	527,623.00	2.82
116	601166	兴业银行	526,817.00	2.82
117	600584	长电科技	523,067.00	2.80
118	600754	锦江酒店	520,615.00	2.78
119	300628	亿联网络	510,924.80	2.73
120	601009	南京银行	502,346.00	2.68
121	603288	海天味业	482,884.00	2.58
122	002352	顺丰控股	476,638.99	2.55
123	600183	生益科技	474,030.00	2.53
124	000776	广发证券	466,874.00	2.50
125	300168	万达信息	457,417.48	2.44
126	601111	中国国航	449,639.00	2.40
127	601555	东吴证券	446,310.00	2.39
128	600038	中直股份	440,690.00	2.36

129	601800	中国交建	439,699.00	2.35
130	600104	上汽集团	435,585.00	2.33
131	601818	光大银行	435,000.00	2.32
132	002049	紫光国微	430,358.00	2.30
133	000538	云南白药	428,459.00	2.29
134	300251	光线传媒	426,573.00	2.28
135	601989	中国重工	424,371.00	2.27
136	603939	益丰药房	423,198.00	2.26
137	300124	汇川技术	417,159.00	2.23
138	300012	华测检测	404,596.00	2.16
139	601881	中国银河	396,950.00	2.12
140	300639	凯普生物	396,892.00	2.12
141	300613	富瀚微	395,504.00	2.11
142	002601	龙蟠佰利	385,800.00	2.06
143	600900	长江电力	384,889.00	2.06
144	300474	景嘉微	379,147.00	2.03
145	002841	视源股份	377,806.00	2.02

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	149,304,289.94
卖出股票收入（成交）总额	139,173,397.23

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 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。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

#### 8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	12,336.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	543.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,879.95

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 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。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
540	36,576.28	10,000,600.00	50.63%	9,750,589.19	49.37%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	48.92	0.0002%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

本报告期末本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人以及本基金基金经理未持有本开放式基金。

## 9.4 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	10,000,600.00	50.63	10,000,600.00	50.63	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,600.00	50.63	10,000,600.00	50.63	-

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年7月13日）基金份额总额	79,479,595.52
本报告期期初基金份额总额	22,643,417.87
本报告期基金总申购份额	2,589,323.63
减:本报告期基金总赎回份额	5,481,552.31
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	19,751,189.19

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1. 本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

1.1 高级管理人员变更：

自 2019 年 7 月 18 日起，朱瑜女士担任公司首席信息官。

自 2019 年 8 月 1 日起，朱瑜女士任公司总经理，杨波先生不再担任公司总经理。

自 2019 年 8 月 23 日起，李正欣先生任公司副总经理兼首席信息官，朱瑜女士不再担任公司

首席信息官。

#### 1.2 董事会成员变更：

自 2019 年 7 月 16 日起，方燕玲女士、邱志刚先生担任公司独立董事。李志辉先生、张景溢先生不再担任公司独立董事。

自 2019 年 8 月 1 日起，朱瑜女士担任公司董事，杨波先生不再担任公司董事。

#### 2. 本报告期内基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内无基金投资策略的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度，为本基金进行审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期内无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
海通证券	2	82,382,100.80	28.56%	76,119.19	33.81%	-
宏源证券	2	76,926,608.34	26.67%	55,773.29	24.78%	-
安信证券	2	65,049,156.10	22.55%	46,996.63	20.88%	-
国开证券	2	64,113,971.93	22.23%	46,218.58	20.53%	-
信达证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通

知》(证监基字[2007]48号)的有关规定要求,基金管理人在评估券商的财务状况、经营状况、研究水平基础上,确定租用券商的交易席位。基金管理人与被选择的券商签订协议,并通知基金托管人;

2、基金管理人 2019 年通过租用海通证券交易席位买卖证券的年交易佣金占 2019 年所有基金买卖证券交易佣金的 36.11%,超过了《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》中规定的 30%,公司已采取措施加强交易席位管理。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券	1,249,461.39	100.00%	6,000,000.00	100.00%	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国开证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国开泰富基金管理有限责任公司及子公司关于办公地址变更的公告	公司官网、证券日报	2019 年 1 月 3 日
2	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	公司官网、证券日报	2019 年 1 月 19 日
3	关于国开泰富基金网上交易银联渠道系统升级的公告	公司官网、证券日报	2019 年 2 月 27 日
4	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书(2019 年第 1 号)	公司官网	2019 年 2 月 27 日
5	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书(摘要)(2019 年第 1 号)	公司官网、证券日报	2019 年 2 月 27 日

6	关于国开泰富基金管理有限责任公司直销网上交易天天盈渠道下线公告	公司官网、证券日报	2019年3月13日
7	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金 2018 年年度报告	公司官网	2019年3月30日
8	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金 2018 年年度报告摘要	公司官网、证券日报	2019年3月30日
9	国开泰富基金关于国开开航混合基金基金经理变更公告	公司官网、上海证券报	2019年4月8日
10	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理变更公告	公司官网、上海证券报	2019年4月10日
11	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	公司官网、上海证券报	2019年4月20日
12	关于国开泰富基金调整旗下基金单笔最低定投金额的公告	公司官网、上海证券报	2019年5月15日
13	国开泰富基金管理有限责任公司更正公告	公司官网、上海证券报	2019年6月20日
14	国开泰富基金管理有限责任公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告	公司官网、上海证券报	2019年7月8日
15	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金 2019 年第 2 季度报告	公司官网、上海证券报	2019年7月18日
16	国开泰富基金管理有限责任公司高级管理人员变更公告	公司官网、上海证券报	2019年7月22日
17	国开泰富基金管理有限责任公司高级管理人员变更公告	公司官网、中国证券报	2019年8月7日
18	国开泰富基金管理有限责任公司高级管理人员变更公告	公司官网、中国证券报	2019年8月24日
19	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书(2019年第2号)	公司官网	2019年8月27日

20	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要（2019 年第 2 号）	公司官网、上海证券报	2019 年 8 月 27 日
21	国开泰富开航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	公司官网、上海证券报	2019 年 8 月 28 日
22	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金 2019 年半年度报告	公司官网	2019 年 8 月 28 日
23	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理变更公告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2019 年 10 月 10 日
24	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 3 号）	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2019 年 10 月 11 日
25	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书(摘要)(2019 年第 3 号)	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2019 年 10 月 11 日
26	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金 2019 年第 3 季度报告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2019 年 10 月 23 日
27	国开泰富基金管理有限责任公司关于直销网上交易增加招商银行股份有限公司渠道并进行费率优惠的公告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2019 年 10 月 26 日
28	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书(摘要)(2019 年第 4 号)	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2019 年 11 月 19 日
29	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2019 年 11 月 19 日
30	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同更新	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2019 年 11 月 19 日
31	国开泰富开航灵活配置混合型发起式证	公司官网、中国证监会基金电	2019 年 11 月 19 日

	券投资基金更新招募说明书（2019 年第 4 号）	子披露网站	
32	国开泰富基金管理有限责任公司关于修改国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同和托管协议的公告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2019 年 11 月 19 日
33	国开泰富基金管理有限责任公司关于调整旗下部分基金单笔最低申购金额的公告	公司官网、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2019 年 12 月 7 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20191231	10,000,600.00	-	-	10,000,600.00	50.63%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>本基金为混合基金，风险等级为中高级，单一投资者持有的份额比例过于集中达到或超过 20%，存在潜在流动性风险和集中赎回风险。但公司对该基金拥有完全自主投资决策权，报告期间严格按照法规和基金合同规定合规运作，严控流动性风险，单一投资者赎回本基金不会给本基金带来显著的流动性风险。因基金单位净值最末位小数四舍五入的原因，单一投资者赎回本基金可能给存续投资者带来一定程度的净值损失。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据公司发展需要，国开泰富基金管理有限责任公司（以下简称“本公司”）及子公司北京国开泰富资产管理有限公司办公地址于 2019 年 1 月 7 日由北京市东城区朝阳门北大街 7 号五矿广场 C 座 10 层，搬迁至北京市西城区西直门南小街国英园 9 号楼。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件
2. 《国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

3. 《国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照
5. 基金托管人业务资格批件、营业执照
6. 关于申请募集注册国开泰富开航灵活配置混合型发起式证券投资基金的法律意见书
7. 中国证监会要求的其他文件

### **13.2 存放地点**

基金管理人地址：北京市西城区西直门南小街国英园 9 号楼

### **13.3 查阅方式**

上述文件可在国开泰富基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到国开泰富基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人国开泰富基金管理有限责任公司。

咨询电话：(010) 5936 3299

网址：<http://www.cdbsfund.com>

国开泰富基金管理有限责任公司

2020 年 3 月 27 日