

# 国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金

## 2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 5 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月二十二日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 5 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国联安 6 个月定开债
基金主代码	007701
基金运作方式	契约型、定期开放运作
基金合同生效日	2019 年 9 月 6 日
报告期末基金份额总额	1,501,578,747.19 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在类属资产配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以尽量获取最大化的信用溢价。

	<p>本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资产到期日（或回售日）不得晚于封闭运作期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭运作期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。</p>	
业绩比较基准	6 个月定期存款基准利率（税后）+1%	
风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/较低收益的产品。</p>	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国联安 6 个月定开债 A	国联安 6 个月定开债 C
下属分级基金的交易代码	007701	007702
报告期末下属分级基金的份额总额	1,501,226,081.11 份	352,666.08 份

### §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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 5 日)	
	国联安 6 个月定开债 A	国联安 6 个月定开债 C
1.本期已实现收益	15,395,716.59	3,455.15
2.本期利润	15,395,716.59	3,455.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0103	0.0098

4.期末基金资产净值	1,504,571,101.26	353,431.87
5.期末基金份额净值	1.0022	1.0022

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，由于本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、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字；

3、本基金基金合同于2019年9月6日生效。本基金第一个封闭期为2019年9月6日至2020年3月5日，第一个封闭期到期后暂停运作。

## 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

#### 1、国联安6个月定开债A：

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
本报告期 (2020年1 月1日至 2020年3月 5日)	1.01%	0.04%	0.41%	0.01%	0.60%	0.03%

注：1、本基金第一个封闭期为2019年9月6日至2020年3月5日，第一个封闭期到期后暂停运作；

2、上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、国联安6个月定开债C：

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
本报告期 (2020年1 月1日至 2020年3月 5日)	0.98%	0.03%	0.41%	0.01%	0.57%	0.02%

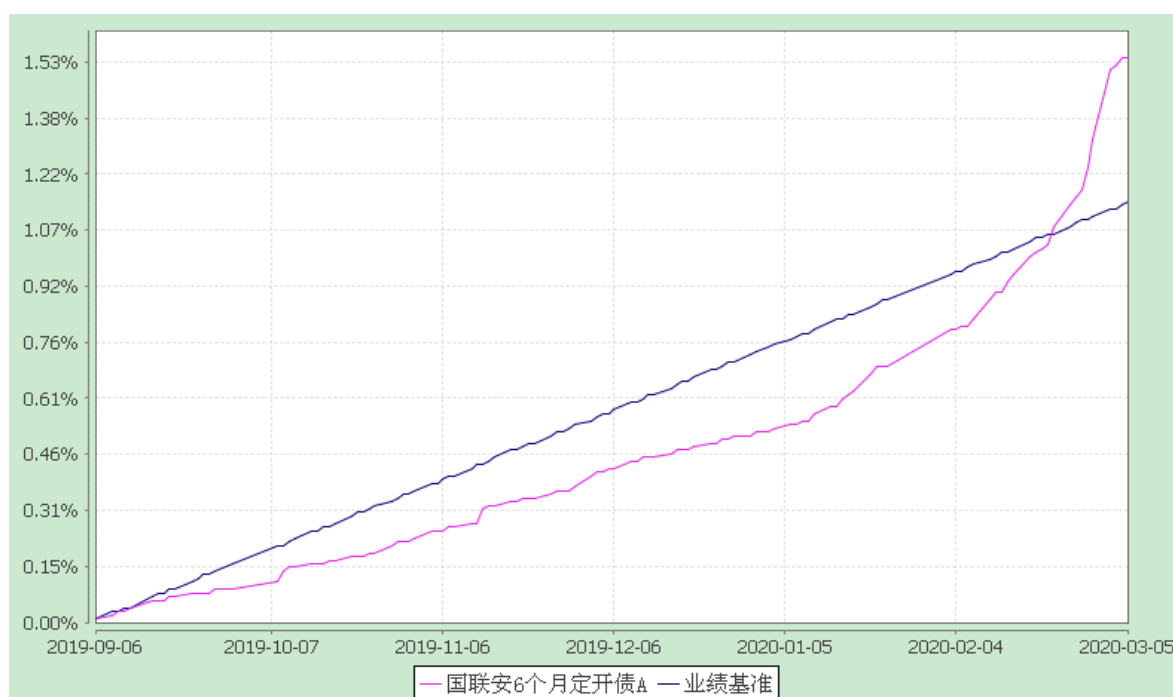
注：1、本基金第一个封闭期为2019年9月6日至2020年3月5日，第一个封闭期到期后暂停运作；

2、上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。

### 3.2.2 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

国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2019 年 9 月 6 日至 2020 年 3 月 5 日)

#### 1. 国联安 6 个月定开债 A:



注：1、本基金业绩比较基准为 6 个月定期存款基准利率(税后)+1%；

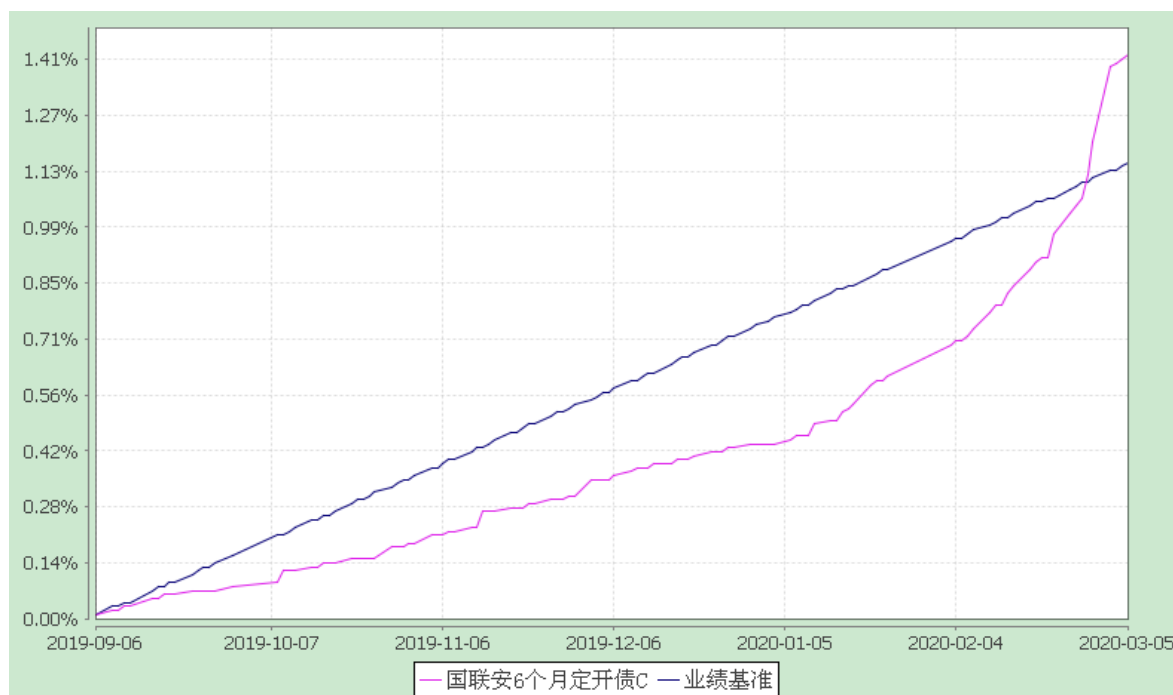
2、本基金基金合同于 2019 年 9 月 6 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；

3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定，建仓期结束未满一年；

4、本基金第一个封闭期为 2019 年 9 月 6 日至 2020 年 3 月 5 日，第一个封闭期到期后暂停运作；

5、上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. 国联安 6 个月定开债 C:



- 注：1、本基金业绩比较基准为6个月定期存款基准利率(税后)+1%；
- 2、本基金基金合同于2019年9月6日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；
- 3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定，建仓期结束未满一年；
- 4、本基金第一个封闭期为2019年9月6日至2020年3月5日，第一个封闭期到期后暂停运作；
- 5、上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 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
万莉	本基金基金经理、兼任国联安货币	2019-09-06	-	10年（自2010年起）	万莉女士，硕士研究生。2006年7月至2008年6月在广州商业银行担任债券交易员。2008年6月至2013年7月在长信基金管理有限公司工作，历任债券交易员、基金

	市场证券投资基金基金经理、国联安短债债券型证券投资基金基金经理，现金管理部总经理。				经理助理、基金经理。2013 年 7 月至 2014 年 6 月在中融基金(原道富基金)管理有限公司担任基金经理。2014 年 6 月至 2018 年 9 月在富国基金管理有限公司担任现金管理主管、基金经理。2018 年 10 月加入国联安基金管理有限公司，担任现金管理部总经理。2019 年 2 月起担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理。2019 年 9 月起兼任国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月起兼任国联安短债债券型证券投资基金的基金经理。
洪阳场	本基金基金经理、兼任国联安货币市场证券投资基金的基金经理、国联安短债债券型证券投资基金基金经理。	2020-02-17	-	7 年（自 2013 年起）	洪阳场先生，学士学位。2014 年 9 月至 2018 年 7 月在富国基金管理有限公司工作，历任运营部基金会计助理、固定收益部风控员。2018 年 7 月加入国联安基金管理有限公司，历任固定收益部基金经理助理、现金管理部基金经理助理。2019 年 9 月起担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理，2020 年 2 月起兼任国联安短债债券型证券投资基金和国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

#### 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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下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发现有超过该证券当日成交量 5% 的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

### 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

2020 年一季度，受全球疫情蔓延的影响，债券市场收益率明显下降。2 月 17 日，央行开展了 2000 亿元 MLF 操作，中标利率从此前的 3.25% 下降至 3.15%。同月 20 日 1 年期 LPR 报价为 4.05%，较上月下降 10BP；5 年期以上 LPR 报价为 4.75%，较上月下降 5BP。

本季度央行共进行了两次降准操作，1 月 6 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点；3 月 16 日实施普惠金融定向降准，对达到考核标准的银行定向降准 0.5 至 1 个百分点。除此之外，对符合条件的股份制商业银行再额外定向降准 1 个百分点。

报告期内，本基金选择剩余封闭期以内的短期债券，积极把握投资节奏，合理配置资产结构，运用杠杆操作方式增厚组合收益。在保证基金资产平稳运作的前提下，努力为持有人争取更高收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，截止 2020 年 3 月 5 日，国联安 6 个月定开债 A 的份额净值增长率为 1.01%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。国联安 6 个月定开债 C 的份额净值增长率为 0.98%，同期业绩比较基准收益率为 0.41%。



**4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明**

无。

**§5 投资组合报告****5.1 报告期末基金资产组合情况**

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	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	1,505,151,745.73	99.99
8	其他各项资产	182,204.45	0.01
9	合计	1,505,333,950.18	100.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合****5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

本基金本报告期末未持有股票。

**5.2.2 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股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 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

本基金本报告期末未持有债券。

### 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。

### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货，没有相关投资政策。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资政策。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货，没有相关投资评价。

**5.11 投资组合报告附注**

5.11.1 本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,638.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	163,566.38
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	182,204.45

**5.11.4 报告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。

**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。

**§6 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	国联安6个月定开债A	国联安6个月定开债C
本报告期期初基金份额总额	1,501,226,081.11	352,666.08
报告期基金总申购份额	-	-
减：报告期基金总赎回份额	-	-

报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,501,226,081.11	352,666.08

注：1、本基金基金合同于2019年9月6日生效。本基金第一个封闭期为2019年9月6日至2020年3月5日，第一个封闭期到期后暂停运作；

2、总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 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	2020年1月1日至2020年3月5日	399,999,000.00	-	-	399,999,000.00	26.64%

#### 产品特有风险

(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。

(2) 基金净值大幅波动的风险  
高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。

(3) 基金规模较小导致的风险  
高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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，在剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，确认利息收入并评估减值准备。

2、本基金本报告期内未计提减值准备。

3、本基金第一个封闭期为 2019 年 9 月 6 日至 2020 年 3 月 5 日，根据本基金的基金管理人于 2020 年 3 月 5 日发布的《国联安基金管理有限公司关于国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金第一个封闭期到期后暂停运作的公告》，本基金第一个封闭期到期后暂停运作，暂不开放申购、转换转入等相关业务。

本基金已于 2020 年 3 月 6 日将基金份额全部自动赎回，以本基金当日该类基金份额的基金资产净值向相应类别基金份额持有人进行分配。基金份额持有人的全部赎回款项将通过登记机构及相关代销机构划往基金份额持有人的银行账户。暂停运作期间的所有费用，由本基金的基金管理人承担。暂停运作期间，本基金不收取管理费、托管费和销售服务费。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

### 9.3 查阅方式

网址：[www.cpicfunds.com](http://www.cpicfunds.com)

国联安基金管理有限公司  
二〇二〇年四月二十二日