

国开泰富开泰灵活配置混合型
证券投资基金
2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国开开泰混合	
交易代码	003762	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 27 日	
报告期末基金份额总额	130,664,022.24 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过专业的研究分析，力求超越业绩比较基准的资产回报，为投资者实现资产长期稳健增值。	
投资策略	本基金主要通过分析宏观经济运行状况、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、货币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	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*30%+中债总财富（总值）指数收益率*70%	
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。	
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国开开泰混合 A	国开开泰混合 C
下属分级基金的交易代码	003762	003763
报告期末下属分级基金的份额总额	268,516.99 份	130,395,505.25 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 4 月 1 日 — 2020 年 6 月 30 日）	
	国开开泰混合 A	国开开泰混合 C
1. 本期已实现收益	3,654.63	1,123,670.90
2. 本期利润	4,077.25	1,399,664.82
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0122	0.0107
4. 期末基金资产净值	294,860.72	139,628,490.96
5. 期末基金份额净值	1.0981	1.0708

注：（1）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）“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）所列数据截止到 2020 年 6 月 30 日。

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

国开开泰混合 A

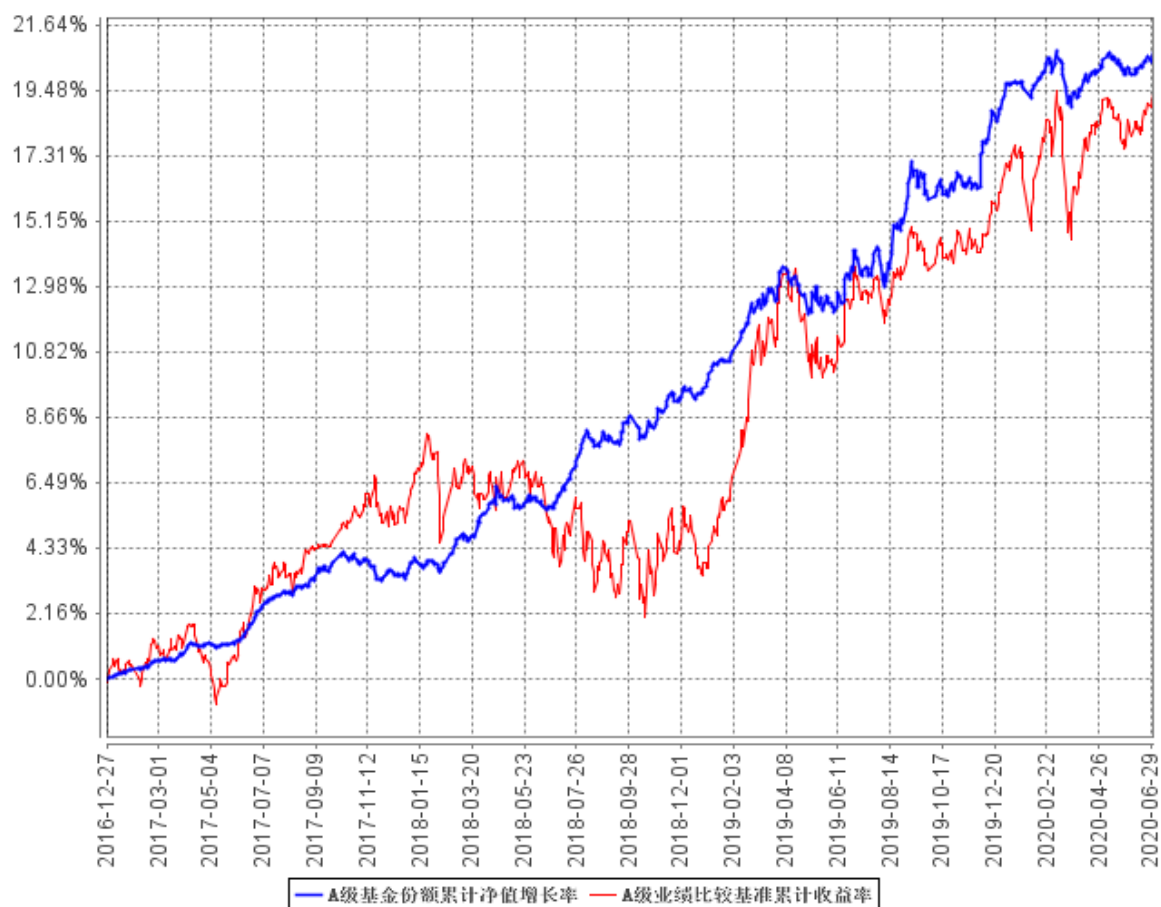
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.18%	0.10%	3.18%	0.30%	-2.00%	-0.20%
过去六个月	1.21%	0.12%	2.68%	0.42%	-1.47%	-0.30%
过去一年	6.34%	0.17%	6.98%	0.35%	-0.64%	-0.18%
过去三年	18.08%	0.14%	17.34%	0.36%	0.74%	-0.22%
自基金合同生效起至今	20.72%	0.13%	20.84%	0.34%	-0.12%	-0.21%

国开开泰混合 C

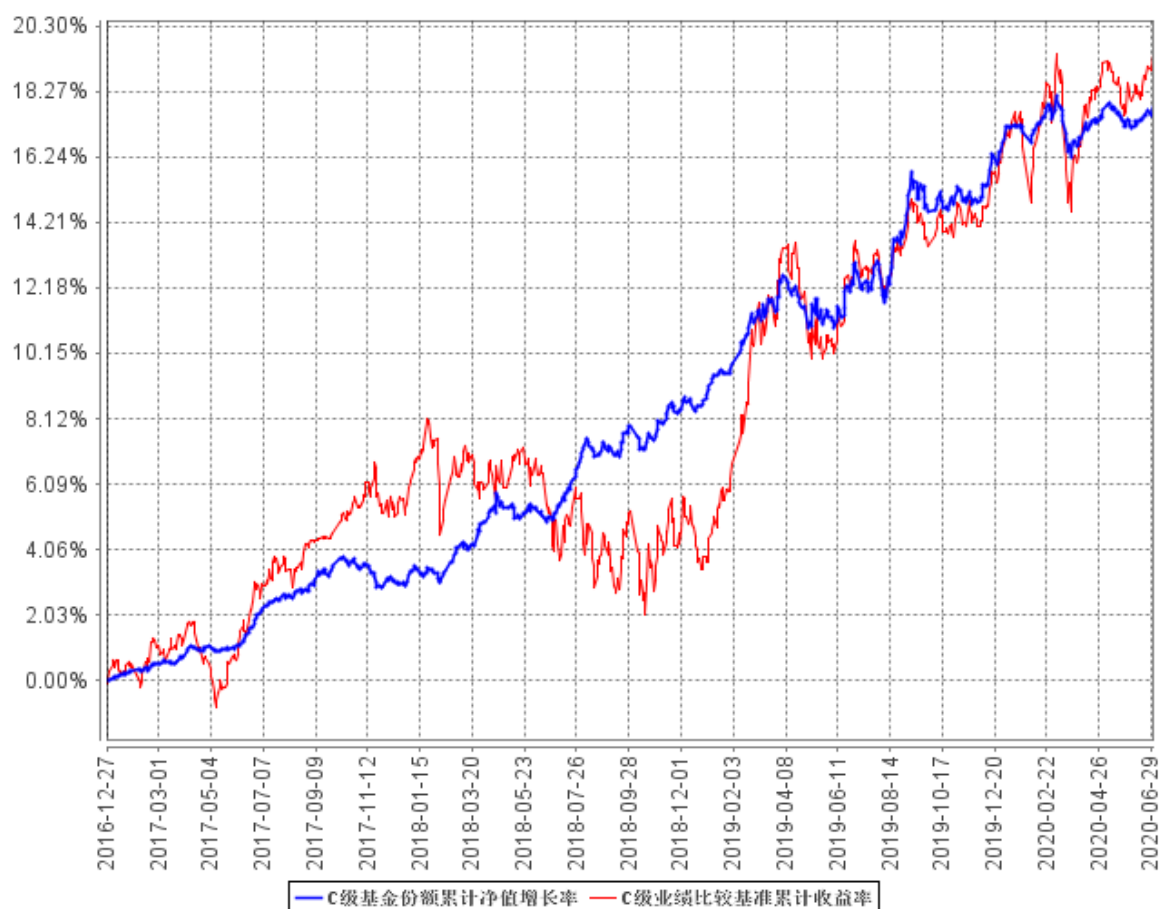
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.01%	0.10%	3.18%	0.30%	-2.17%	-0.20%
过去六个月	0.87%	0.12%	2.68%	0.42%	-1.81%	-0.30%
过去一年	4.91%	0.16%	6.98%	0.35%	-2.07%	-0.19%
过去三年	15.48%	0.14%	17.34%	0.36%	-1.86%	-0.22%
自基金合同生效起至今	17.82%	0.13%	20.84%	0.34%	-3.02%	-0.21%

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

A级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



C级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：净值表现所取数据截至到 2020 年 6 月 30 日。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
王婷婷	本基金基金经理	2018年5月30日	—	9 年	王婷婷女士，固定收益投资部基金经理，中央财经大学经济法专业硕士。现任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基金经理，曾任国开泰富睿富债券型证券投资基金、益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理；持有国家法律职业资格、银行间市场本币交易员资格、证券从业资格和会计从业资格。

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》和相关法律法规，基金合同以及招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严控风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，没有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

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》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大，可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内，公平交易制度执行情况良好，报告期间未出现清算不到位的情况，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存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，在国内疫情逐步好转的情况下，国外疫情升温，宏观经济由一季度担心复工复产转移至担忧供需两弱，国内经济处于疫情后期逐渐修复阶段，价格逐步回暖，6 月 PMI 50.9%，上升 0.3 个百分点。二季度前期货币政策持续宽松加码，4 月 3 号央行对农信社、农商行、部分城商行等降准 1 个百分点，同时将超额准备金利率从 0.72% 下调至 0.35%，但由于疫情生产活动受到抑制，资金淤积在银行间，二季度后期，货币政策逐步发生微调，跨月资金利率高于市场预期，同业存单发行利率大幅走高，短端利率跟随上行，收益率曲线转向熊平形态。

本着债券为主、权益增强的稳健策略，本基金以中短久期债券配置为主，通过长久期利率进行波段操作，权益方面，小仓位增加转债和股票资产配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末国开开泰混合 A 基金份额净值为 1.0981 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.18%；截至本报告期末国开开泰混合 C 基金份额净值为 1.0708 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.01%；同期业绩比较基准收益率为 3.18%。

4.6 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	7,046,141.85	4.97
	其中：股票	7,046,141.85	4.97
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	69,126,147.40	48.79
	其中：债券	69,126,147.40	48.79
	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	53,150,319.73	37.51
	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	10,755,510.36	7.59
8	其他资产	1,615,378.47	1.14
9	合计	141,693,497.81	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。

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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	3,480,803.50	2.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	160,446.00	0.11
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	1,870,442.35	1.34
J	金融业	1,534,450.00	1.10
K	房地产业	—	—
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	7,046,141.85	5.04

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投资。

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	300661	圣邦股份	2,550	777,877.50	0.56
2	601066	中信建投	10,000	393,800.00	0.28
3	000001	平安银行	30,000	384,000.00	0.27
4	300122	智飞生物	3,400	340,510.00	0.24
5	600036	招商银行	10,000	337,200.00	0.24
6	300168	万达信息	14,705	324,539.35	0.23
7	601009	南京银行	40,000	293,200.00	0.21
8	300009	安科生物	15,470	276,913.00	0.20
9	300124	汇川技术	6,800	258,332.00	0.18
10	300031	宝通科技	10,200	255,408.00	0.18

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	597,933.00	0.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,260,000.00	7.33
	其中：政策性金融债	10,260,000.00	7.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,053,000.00	7.18
6	中期票据	9,798,000.00	7.00
7	可转债（可交换债）	18,828,714.40	13.46
8	同业存单	19,588,500.00	14.00
9	其他	-	-
10	合计	69,126,147.40	49.40

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	190406	19 农发 06	100,000	10,260,000.00	7.33
2	011902588	19 吉林电力 SCP002	100,000	10,053,000.00	7.18
3	101556064	15 雅安 MTN001B	100,000	9,798,000.00	7.00
4	111904052	19 中国银行 CD052	100,000	9,705,000.00	6.94
5	132013	17 宝武 EB	55,000	5,622,650.00	4.02

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

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	30,813.68
2	应收证券清算款	308,866.69
3	应收股利	-
4	应收利息	1,274,999.15
5	应收申购款	698.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,615,378.47

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	132013	17 宝武 EB	5,622,650.00	4.02
2	110043	无锡转债	1,747,437.30	1.25
3	128048	张行转债	1,709,756.10	1.22
4	113011	光大转债	1,140,600.00	0.82

5	128013	洪涛转债	836,720.00	0.60
6	127003	海印转债	552,550.00	0.39
7	113518	顾家转债	517,800.00	0.37
8	113554	仙鹤转债	486,720.00	0.35
9	113013	国君转债	454,840.00	0.33
10	113022	浙商转债	443,560.00	0.32
11	110041	蒙电转债	426,320.00	0.30
12	132005	15 国资 EB	363,350.00	0.26
13	113008	电气转债	326,640.00	0.23
14	110048	福能转债	322,650.00	0.23
15	128078	太极转债	281,500.00	0.20
16	113504	艾华转债	273,680.00	0.20
17	113516	苏农转债	265,252.00	0.19
18	113544	桃李转债	251,120.00	0.18
19	127005	长证转债	233,280.00	0.17
20	110061	川投转债	224,800.00	0.16
21	127007	湖广转债	219,080.00	0.16
22	110031	航信转债	215,740.00	0.15
23	128022	众信转债	211,280.00	0.15
24	128050	钧达转债	210,400.00	0.15
25	127006	敖东转债	207,920.00	0.15
26	113017	吉视转债	198,260.00	0.14
27	110042	航电转债	179,829.00	0.13

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

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国开开泰混合 A	国开开泰混合 C
报告期期初基金份额总额	359,712.68	130,407,320.26
报告期期间基金总申购份额	38,336.68	59,586.36
减:报告期期间基金总赎回份额	129,532.37	71,401.37
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	268,516.99	130,395,505.25

注：1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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

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	20200401-20200630	130,012,000.00	-	-	130,012,000.00	99.50%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
2. 《国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
4. 关于募集注册国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书；
5. 基金管理人业务资格批准文件、营业执照；
6. 基金托管人业务资格批准文件、营业执照；
7. 中国证监会要求的其他文件。

9.2 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

9.3 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 7 月 21 日