

国开泰富开泰灵活配置混合型
证券投资基金
2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 23 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：2021 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 2021 年 7 月 16 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 23 日（本基金最后运作日）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	3,312,548.91 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*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	183,117.64 份	3,129,431.27 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（2021年4月1日—2021年6月23日）	
	国开开泰混合 A	国开开泰混合 C
1. 本期已实现收益	-1,500.12	-110,944.19
2. 本期利润	-858.17	-77,418.64
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0041	-0.0057
4. 期末基金资产净值	205,621.66	3,401,726.07
5. 期末基金份额净值	1.1229	1.0870

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）所列数据截止到本基金最后运作日 2021 年 06 月 23 日。

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

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	-0.41%	0.09%	1.53%	0.30%	-1.94%	-0.21%
过去六个月	-0.36%	0.12%	1.21%	0.41%	-1.57%	-0.29%
过去一年	2.26%	0.20%	8.84%	0.40%	-6.58%	-0.20%
过去三年	16.64%	0.17%	25.25%	0.40%	-8.61%	-0.23%
自基金合同生效期至今	23.45%	0.15%	31.51%	0.35%	-8.06%	-0.20%

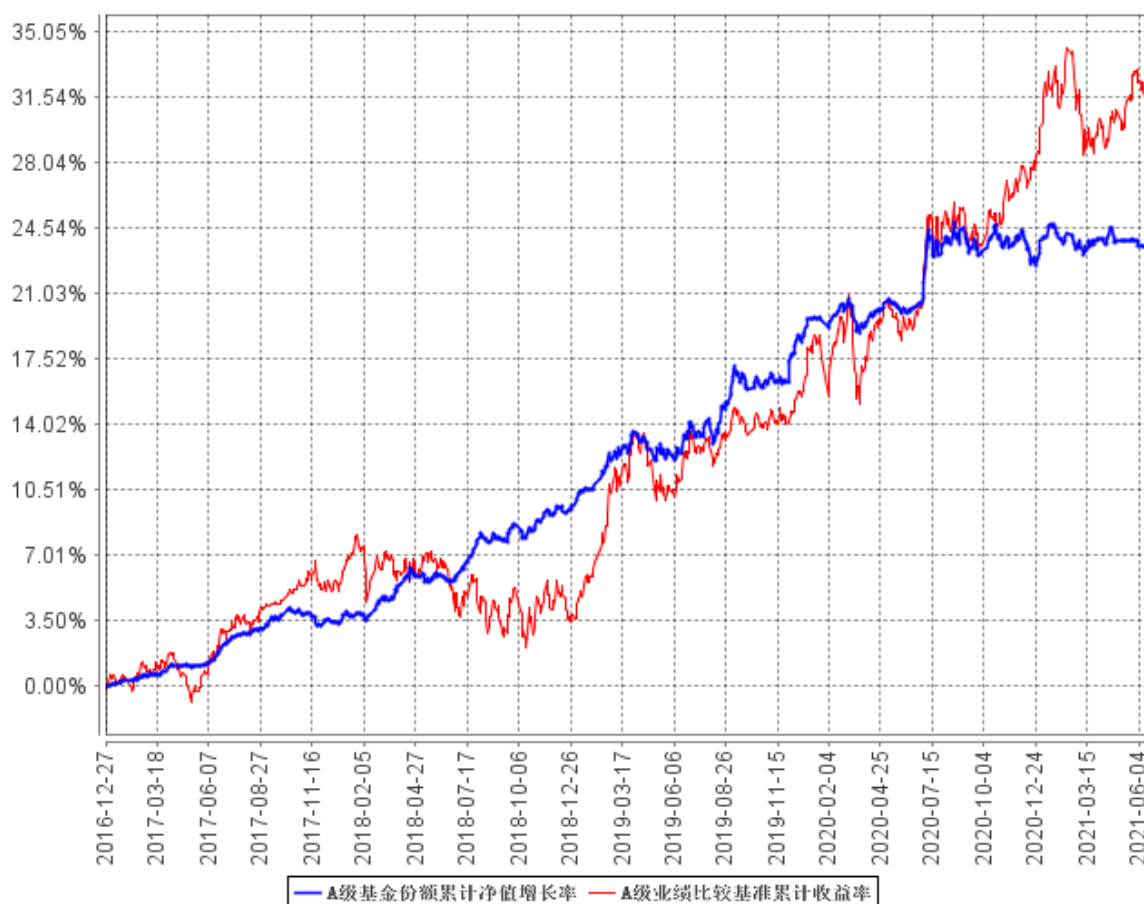
国开开泰混合 C

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	-0.60%	0.09%	1.53%	0.30%	-2.13%	-0.21%
过去六个月	-0.76%	0.12%	1.21%	0.41%	-1.97%	-0.29%
过去一年	1.51%	0.20%	8.84%	0.40%	-7.33%	-0.20%
过去三年	13.71%	0.17%	25.25%	0.40%	-11.54%	-0.23%
自基金合	19.60%	0.14%	31.51%	0.35%	-11.91%	-0.21%

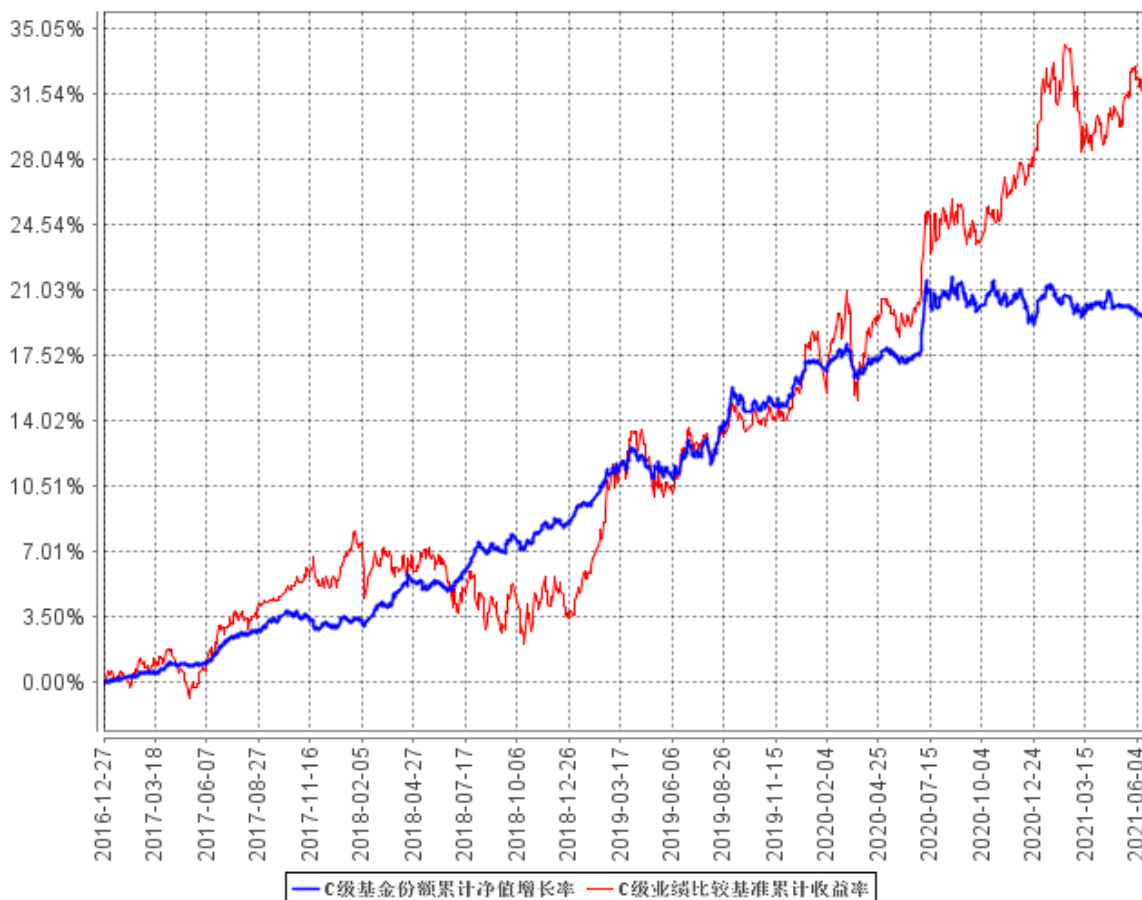
同生效期 至今						
------------	--	--	--	--	--	--

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本基金最后运作日 2021 年 6 月 23 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	本基金的基金经理、国开泰富货币市场证券投资基金的基金经理	2018年5月30日	2021年6月23日	10年	王婷婷女士，中央财经大学法律硕士，具有国家法律职业资格、银行间市场本币交易员资格、基金从业资格、证券从业资格和会计从业资格。曾就职于益民基金管理有限公司任交易部副总经理，曾任益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理。2016年加入国开泰富基金，现任固定收益投资部基金经理。2017年3月27日至2018年6月12日，任国开泰富岁月臻金定期开放信用债券型证券投资基金基金经理；2017年3月

					27 日起至今，任国开泰富货币市场证券投资基金基金经理；2018 年 5 月 30 日至 2021 年 6 月 23 日，任国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018 年 12 月 19 日至 2020 年 3 月 18 日，任国开泰富睿富债券型证券投资基金基金经理。
方龙	本基金的基金经理	2020 年 9 月 23 日	2021 年 6 月 23 日	7 年	方龙先生，中国社会科学院研究生院经济学博士，具有基金从业资格和证券从业资格。曾先后在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。2018 年加入国开泰富基金，现任权益投资部基金经理。2019 年 4 月 4 日至 2020 年 7 月 13 日，任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；2019 年 4 月 10 日至 2020 年 3 月 18 日任国开泰富睿富债券型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 23 日至 2021 年 6 月 23 日，任国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：此处的任职日期指公司作出决定之日，即以公告日为准，对于首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日期。离任日期是指本基金终止运作日。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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，公司无兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理。

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，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，报告期间未发现旗下投资组合之间存在利益输送的情况，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

2021 年 2 季度，宏观经济方面，主要经济指标同比普遍回落，社融增速、M1 同比以及宏观杠杆率均有所下滑，名义 GDP 增长率将向潜在增速回归；资金方面，流动性管理与金融监管政策相互配合，银行间流动性整体宽松，临近季末，同业存单 3M 到 1Y 小幅提价。

本着债券为主、权益增强的稳健策略，在债券市场收益率震荡行情中，本基金通过长久期利率债进行波段操作。

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 1.1229 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.41%；截至本报告期末国开开泰混合 C 基金份额净值为 1.0870 元，本报告期基金份额净值增长率为 -0.60%；同期业绩比较基准收益率为 1.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至 2021 年 3 月 5 日，本基金已连续 60 个工作日资产净值低于 5000 万元，且本报告期内资产净值持续低于 5000 万元。本基金管理人已根据《基金合同》的有关约定，于 2021 年 5 月 14 日向中国证监会报送《关于终止〈国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同〉并召开持有人大会进行表决的事项报告》。针对本事项，本基金于 2021 年 5 月 20 日至 6 月 18 日以通讯方式召开基金份额持有人大会，并于 2021 年 6 月 22 日表决通过的《关于终止〈国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同〉有关事项的议案》，根据议案的表决结果，本基金《基金合同》于 2021 年 6 月 23 日终止，自 2021 年 6 月 24 日起，本基金进入基金财产清算程序。

§ 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	3,675,591.74	99.63
8	其他资产	13,625.17	0.37
9	合计	3,689,216.91	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

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	13,402.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	222.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,625.17

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	221,854.75	20,200,680.07
报告期期间基金总申购份额	18,948.39	16,129.04
减：报告期期间基金总赎回份额	57,685.50	17,087,377.84
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	183,117.64	3,129,431.27

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	20210401-20210623	20,012,000.00	-	17,000,000.00	3,012,000.00	90.93%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

- 1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大，单一机构投资者的大额赎回，可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响；
- 2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；
- 3、因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，大额赎回导致基金净值出现较大波动；
- 4、单一投资者的大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；
- 5、根据基金合同约定，单一机构投资者赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当在 10 个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，并在 6 个月内召集基金份额持有人大会进行表决，基金可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；
- 6、大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；
- 7、大额赎回导致基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

因市场环境变化，为保护基金份额持有人的利益，本基金以通讯方式召开了基金份额持有人大会，权益登记日 2021 年 5 月 18 日，投票表决时间自 2021 年 5 月 20 日起至 2021 年 6 月 18 日 17:00 止。本次基金份额持有人大会于 2021 年 6 月 22 日审议并通过了《关于终止〈国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同〉有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效，根据持

有人大会通过的议案及方案说明,本基金于 2021 年 6 月 24 日进入清算程序。基金管理人已于 2021 年 6 月 28 日向中国证监会履行备案手续。具体持有人大会情况请参见本基金管理人 2021 年 5 月 17 日发布的《国开泰富基金管理有限责任公司关于以通讯方式召开国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》、2021 年 5 月 18 日发布的《国开泰富基金管理有限责任公司关于以通讯方式召开国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告》、2021 年 5 月 19 日发布的《国开泰富基金管理有限责任公司关于以通讯方式召开国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告》、2021 年 6 月 23 日发布的《国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》、《国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》。

§ 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

2021 年 7 月 21 日