

国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3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:中信银行股份有限公司

重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构应当勤勉尽责,恪尽职守,确保基金资产的安全,维护基金份额持有人的合法权益。

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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资业绩并不表示其未来表现,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。 本报告自2017年1月1日起至3月31日止

§2 基金产品概况

基金名称:国开泰富混合 基金运作方式:契约型开放式 基金合同生效日期:2016年12月27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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

基金的风险收益特征: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。

基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*30%+中债综合财富(总值)指数收益率*70%

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

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过专业的资产配置,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增值。

国开泰富岁月臻金定期开放信用债券型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3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:交通银行股份有限公司

重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构应当勤勉尽责,恪尽职守,确保基金资产的安全,维护基金份额持有人的合法权益。

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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资业绩并不表示其未来表现,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。 本报告自2017年1月1日起至3月31日止

§2 基金产品概况

基金名称:国开岁月臻金定期开放信用债 基金运作方式:契约型定期开放式 基金合同生效日期:2013年12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:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

基金的风险收益特征:本基金是一只纯债基金,属于低风险品种,预期收益和波动性低于股票型基金和混合型基金。

基金业绩比较基准:6个月定期存款利率(税后)

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司 基金托管人:交通银行股份有限公司

基金的投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳定增值。

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 2017年一季度,债券市场在美联储加息靴子落地,央行货币政策工具利率全面上行,库存周期位于高点,经济基本面超预期强劲,金融去杠杆意图明确,多项监管政策或待落地三大利空影响下,收益率大幅上行。首先,美联储于2016年12月、2017年3月连续两次加息,合计上调联邦基金利率50个基点至0.75%-1%的水平,央行随即在春节前上调6个月、1年期MLF操作利率10个基点,春节后首个工作日上调7天、14天和28天逆回购操作利率10个基点,隔夜7天、1个月SLF操作利率35、10、10个基点,3月16日又再次全面上调前述货币政策工具操作利率10个基点,叠加一季度同业存单供给创历史新高,一月、二月短端资金价格显著上行,临近季末,商业银行因表外理财首次纳入广义信贷主动缩减向非银机构融资,资金价格继续维持高位。其次,1-2月工业增加同比增6.3%,固定资产投资同比增8.9%,商品房销售面积同比增25.1%,房地产开发投资同比增长8.9%,发电量同比增长6.3%,粗钢产量同比增长5.8%,小幅超出市场预期,表明一季度宏观经济开局良好,3月中采制造业PMI继续回升至51.8,创近5年同期新高,短期经济平稳,利率下行有底。第三,监管层金融去杠杆意图明确,但具体措施尚未落地,2月下旬一行三委共同起草的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》流出,其中明确禁止表内资管、打破刚兑,回归资产管理本质,具体细则包括禁止资金池操作,要求产品期限与所投资资产存续期相匹配等,措施较为严厉,投资者担忧监管政策超预期落地引发债券抛盘,交投持续谨慎。

本基金一季度基于收益率曲线将走向熊市的判断,策略转向防御,一二月集中减持中债和中票降低组合杠杆率,小幅增配短期融资券缩短组合久期,整体组合稳健,投资业绩良好。

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值变动情况 报告期内,国开岁月臻金定期开放信用债A净值增长率为0.68%,国开岁月臻金定期开放信用债C净值增长率为0.58%,业绩比较基准收益率为2.9030%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 无。

§3 投资组合报告 3.1 主要财务指标 单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2017年1月1日—2017年3月31日)

1. 本期已实现收益 33,243,228.92

2. 本期利润 21,292,962.31

3. 加权平均基金份额本期利润 0.0082

4. 期末基金资产净值 1,045,121.39

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可能低于所列数字。

(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)所列数据截止至2017年03月31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

国开岁月臻金定期开放信用债A 国开岁月臻金定期开放信用债C

阶段 净值增长 净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收 ①-③ ②-④

过去三个月 0.68% 0.10% 0.30% 0.00% 0.38% 0.10%

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可能低于所列数字。

(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)所列数据截止至2017年03月31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

国开岁月臻金定期开放信用债A 国开岁月臻金定期开放信用债C

阶段 净值增长 净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收 ①-③ ②-④

过去三个月 0.58% 0.11% 0.30% 0.00% 0.28% 0.11%

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可能低于所列数字。

(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)所列数据截止至2017年03月31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

国开岁月臻金定期开放信用债A 国开岁月臻金定期开放信用债C

阶段 净值增长 净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准收 ①-③ ②-④

过去三个月 0.58% 0.11% 0.30% 0.00% 0.28% 0.11%

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可能低于所列数字。

(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)所列数据截止至2017年03月31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

国开岁月臻金定期开放信用债A 国开岁月臻金定期开放信用债C