

国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金
2020 年第 1 季度报告
2020 年 3 月 31 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 年 4 月 20 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 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 国泰兴益灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 001265 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 5 月 14 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 237,057,275.09 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，追求稳健的绝对回报。 |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金主要根据上市公司获利能力、成长能力以及估值水</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>平来进行个股选择。运用定性和定量相结合的方法，综合分析其投资价值和成长能力，确定投资标的股票，构建投资组合。</p> <p>3、固定收益类投资工具投资策略</p> <p>本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券等固定收益类金融工具，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。</p> <p>4、中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金在严格控制风险的前提下，综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和流动性等特征，选择具有相对优势的品种，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，谨慎进行中小企业私募债券的投资。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p> <p>6、权证投资策略</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。</p> |
| 业绩比较基准 | 三年期银行定期存款利率（税后）+2% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市 |

| | | |
|---------------------|--------------------|------------------|
| | 场基金和债券型基金，低于股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 国泰基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 国泰兴益灵活配置混合 A | 国泰兴益灵活配置混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001265 | 002055 |
| 报告期末下属分级基金的份 额总额 | 56,239,376.64 份 | 180,817,898.45 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 31 日) | |
|----------------|---|-----------------|
| | 国泰兴益灵活配置混合 A | 国泰兴益灵活配置混合 C |
| | 1.本期已实现收益 | 1,228,757.25 |
| 2.本期利润 | -1,289,531.81 | -5,024,476.41 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0223 | -0.0264 |
| 4.期末基金资产净值 | 61,232,640.15 | 205,929,769.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.089 | 1.139 |

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；

（2）所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 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、国泰兴益灵活配置混合 A：

| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①—③ | ②—④ |
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|

| | | | | | | |
|-------|--------|-------|-------|----------|--------|-------|
| | ① | 标准差② | 准收益率③ | 准收益率标准差④ | | |
| 过去三个月 | -1.89% | 0.52% | 1.18% | 0.02% | -3.07% | 0.50% |

2、国泰兴益灵活配置混合 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 | -1.89% | 0.52% | 1.18% | 0.02% | -3.07% | 0.50% |

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

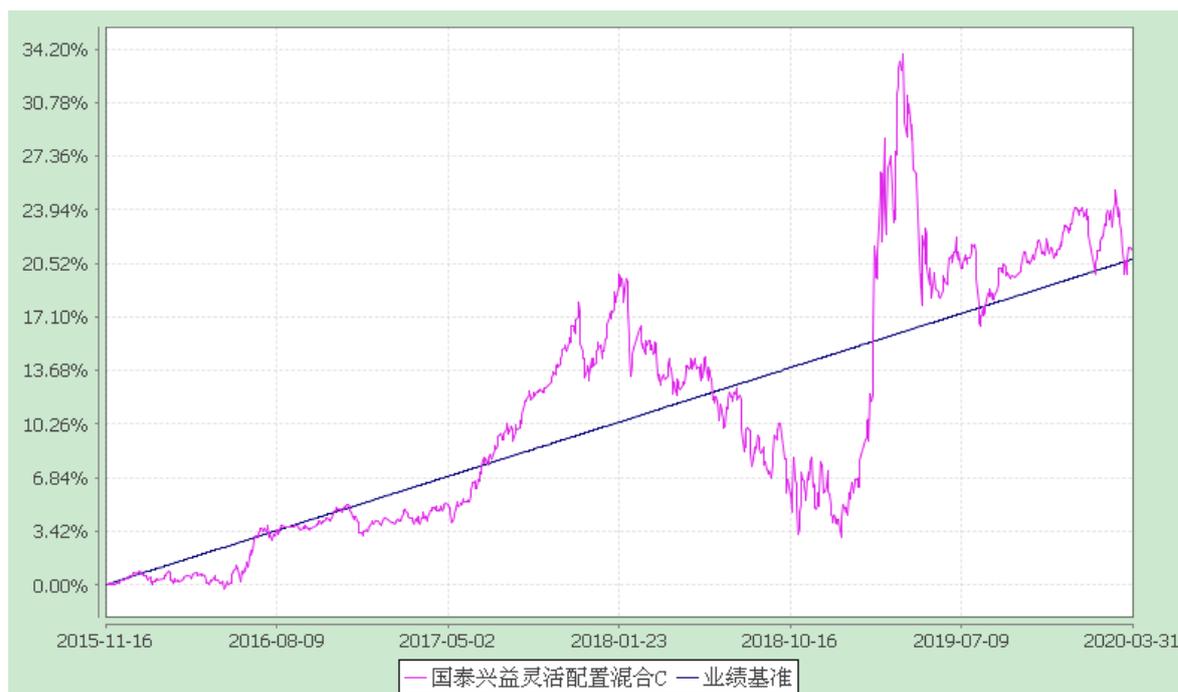
国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015 年 5 月 14 日至 2020 年 3 月 31 日)

1. 国泰兴益灵活配置混合 A:



注：(1)本基金的合同生效日为 2015 年 5 月 14 日；
(2)本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

2. 国泰兴益灵活配置混合 C:



- 注：(1)本基金的合同生效日为 2015 年 5 月 14 日；
- (2)本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定；
- (3)自 2015 年 11 月 16 日起，本基金增加 C 类基金份额并分别设置对应的基金代码。

§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 | | |
| 樊利安 | 本基金的基金经理、国泰民益灵活配置混合（LOF）、国泰浓益灵活配置 | 2015-05-14 | - | 14 年 | 硕士。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010 年 7 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014 年 10 月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015 年 1 月至 2018 年 8 月任国泰结构转型灵活配置混合 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | <p>混合、 国泰融 丰外延 增长灵 活配置 混合 (LOF) 、国泰 安益灵 活配置 混合、 国泰融 信灵活 配置混 合 (LOF) 、国泰 多策略 收益灵 活配 置、国 泰民福 策略价 值灵活 配置混 合、国 泰民利 策略收 益灵活 配置混 合的基 金经理</p> | | | <p>型证券投资基金的基金经理, 2015 年 3 月至 2019 年 1 月任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 5 月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 6 月至 2018 年 2 月任国泰生益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 6 月至 2019 年 12 月任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2015 年 6 月至 2017 年 1 月任国泰金泰平衡混合型证券投资基金(由金泰证券投资基金转型而来)的基金经理, 2016 年 5 月至 2017 年 11 月任国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 8 月至 2018 年 8 月任国泰添益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 10 月至 2018 年 4 月任国泰福益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 11 月至 2018 年 12 月任国泰鸿益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 12 月起兼任国泰安益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 12 月至 2019 年 12 月任国泰普益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 12 月至 2018 年 3 月任国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 12 月至 2018 年 5 月任国泰泽益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 12 月至 2018 年 6 月任国泰景益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 12 月至 2018 年 8 月任国泰信益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2016 年 12 月至 2018 年 9 月任国泰丰益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2017 年 3 月至 2018 年 5 月任国泰嘉益灵活配置混合型证券投资基金、国泰众益灵</p> |
|--|--|--|--|---|

| | | | | | |
|----|-----------------------|------------|---|------|--|
| | | | | | <p>活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2018 年 9 月任国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 7 月至 2018 年 11 月任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 7 月至 2018 年 9 月任国泰稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月至 2018 年 9 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 11 月起兼任国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）的基金经理，2018 年 1 月至 2018 年 5 月任国泰瑞益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2018 年 8 月任国泰恒益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 9 月起兼任国泰融信灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（由国泰融信定增灵活配置混合型证券投资基金转换而来）的基金经理，2019 年 5 月起兼任国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金和国泰民福策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰民利策略收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月至 2016 年 1 月任研究部副总监，2016 年 1 月至 2018 年 7 月任研究部副总监（主持工作），2018 年 7 月至 2019 年 7 月任研究部总监。</p> |
| 王琳 | 本基金的基金经理、国泰安康定期支付混合、国 | 2017-01-25 | - | 11 年 | <p>博士研究生。2009 年 2 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2017 年 1 月起任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 1 月至 2018 年 8 月任国泰添益灵活配置混合型证券投资基金的基金</p> |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| | 泰多策略收益灵活配置、国泰鑫策略价值灵活配置混合、国泰安益灵活配置混合、国泰普益灵活配置混合、国泰招惠收益定期开放债券、国泰双利债券的基金经理 | | | 经理，2017 年 1 月至 2018 年 4 月任国泰福益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 6 月至 2018 年 3 月任国泰睿信平衡混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月至 2018 年 3 月任国泰鑫益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月起兼任国泰安康定期支付混合型证券投资基金(原国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金)的基金经理，2017 年 8 月至 2018 年 5 月任国泰泽益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 5 月起兼任国泰多策略收益灵活配置混合型证券投资基金和国泰鑫策略价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月起兼任国泰安益灵活配置混合型证券投资基金、国泰普益灵活配置混合型证券投资基金和国泰招惠收益定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 3 月起兼任国泰双利债券证券投资基金的基金经理。 |
|--|---|--|--|--|

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、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。

4.2 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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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，市场整体呈现了较大的波动，一二月份震荡上行，三月份快速下行，同时风格差异较大。最终上证指数下跌 9.83%，深证成指下跌 4.49%，创业板指上涨 4.1%。分行业来看，农业、医药、计算机、通信涨幅居前，石油石化、家电、非银金融、煤炭跌幅较大。

一季度最大的变量是新冠肺炎疫情。一月份，新冠肺炎还没有蔓延，信贷、社融数据高，流动性较好，市场整体平稳上行。进入到二月份，国内疫情爆发，但是政府较为及时的控制使得整体态势可控，同时流动性继续宽裕。政治局常务委员会会议也提出了积极扩大内需，增强了市场信心。在此背景下，市场风险偏好提升，经历了以创业板为首的较为快速的上涨。二月底疫情在全球其他国家蔓延，且态势超出预期，对进出口相关产业链产生实质性影响；受疫情影响，国内的复工复产进度一度低于预期；中美关系在全球疫情开启之后有恶化的迹象；三月中旬公布的前两月经济数据也大幅下坡；同时央行保持了独立性，3 月份 MLF、LPR 未进一步调降。综合上述因素，二月底至三月底，市场经历了较大幅度的调整，前期涨幅较大的成长股领跌。

本基金以绝对收益策略为主，一季度较为及时的调整了股票仓位、结构，并积极参与科创板、主板新股申购。债券主要配置短久期国债、高评级信用债等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰兴益 A 类在 2020 年第一季度的净值增长率为-1.89%，同期业绩比较基准收益率为 1.18%。

国泰兴益 C 类在 2020 年第一季度的净值增长率为-1.89%，同期业绩比较基准收益率为 1.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入二季度，国内的疫情相对稳定可控，在此背景下，复工复产稳步推进，居民生活在有序回归正常；各地出台多种刺激内需的政策，包括刺激汽车消费、发放消费券等方式；基建发力带动投资；央行再次表态未来将继续引导利率下行。而海外疫情在持续发酵，更多国家遭受疫情爆发，全球的大宗商品供需受到明显影响，全球供应链体系受到考验，市场因此对全球经济的担忧增强。同时中美关系并未看到明显改善。

基于此，我们对 2020 年二季度的观点如下：股票方面，短期或有反弹，但是后续全球疫情发展仍是变数。操作方面，维持当前仓位，结构上相对看好内需相关以及传统基建、新基建相关的板块和个股；看好原料药、创新药、医疗器械；甄选部分经过调整后估值合理、具有中长期逻辑的科技股进行配置；回避海外业务相关度高的个股。债券方面，继续延续一季度的配置思路。

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 | 69,980,848.39 | 26.15 |
| | 其中：股票 | 69,980,848.39 | 26.15 |
| 2 | 固定收益投资 | 97,477,855.10 | 36.42 |
| | 其中：债券 | 97,477,855.10 | 36.42 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 93,600,000.00 | 34.97 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |

| | | | |
|---|--------------|----------------|--------|
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 5,074,076.75 | 1.90 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,526,017.82 | 0.57 |
| 8 | 合计 | 267,658,798.06 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 1,928,949.00 | 0.72 |
| C | 制造业 | 21,291,446.53 | 7.97 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,978,754.00 | 1.11 |
| F | 批发和零售业 | 19,147.31 | 0.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 535,671.00 | 0.20 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 706,788.00 | 0.26 |
| J | 金融业 | 39,781,197.55 | 14.89 |
| K | 房地产业 | 1,603,675.00 | 0.60 |
| L | 租赁和商务服务业 | 954,240.00 | 0.36 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 180,980.00 | 0.07 |
| 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 | 69,980,848.39 | 26.19 |

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 | 601318 | 中国平安 | 156,635 | 10,834,442.95 | 4.06 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 5,600 | 6,221,600.00 | 2.33 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 734,200 | 4,192,282.00 | 1.57 |
| 4 | 600276 | 恒瑞医药 | 43,200 | 3,975,696.00 | 1.49 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 119,500 | 3,857,460.00 | 1.44 |
| 6 | 600030 | 中信证券 | 110,700 | 2,453,112.00 | 0.92 |
| 7 | 601328 | 交通银行 | 407,400 | 2,102,184.00 | 0.79 |
| 8 | 601288 | 农业银行 | 541,900 | 1,826,203.00 | 0.68 |
| 9 | 600000 | 浦发银行 | 164,300 | 1,667,645.00 | 0.62 |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 316,400 | 1,629,460.00 | 0.61 |

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 | 31,923,358.80 | 11.95 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 15,073,500.00 | 5.64 |
| | 其中：政策性金融债 | 15,073,500.00 | 5.64 |
| 4 | 企业债券 | 13,368,261.00 | 5.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 10,514,000.00 | 3.94 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 20,658,135.30 | 7.73 |
| 8 | 同业存单 | 5,940,600.00 | 2.22 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 97,477,855.10 | 36.49 |

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 | 019615 | 19 国债 05 | 318,660 | 31,923,358.80 | 11.95 |
| 2 | 200201 | 20 国开 01 | 150,000 | 15,073,500.00 | 5.64 |
| 3 | 136176 | 16 绿地 01 | 131,190 | 13,368,261.00 | 5.00 |
| 4 | 113009 | 广汽转债 | 92,650 | 10,588,042.00 | 3.96 |
| 5 | 101453011 | 14 粤路桥 | 100,000 | 10,514,000.00 | 3.94 |

| | | | | | |
|--|--|--------|--|--|--|
| | | MTN001 | | | |
|--|--|--------|--|--|--|

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投资股指期货。

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投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“华夏银行、民生银行、江苏银行、国开行”公告其分行违规情况外），没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

华夏银行广州、西安、临沂等分行因流动资金额度测算存在数据编造、员工行为管理严重不审慎、内控管理不到位、贷款风险分类不审慎、违规开展存贷业务等原因，受到银保监最高 230 万元的公开处罚。

国家开发银行内蒙古、广西、宁夏、辽宁、江苏、重庆等分行因未按照规定进行信息披露、严重违反审慎经营规则、贷款资金用途监测不尽职、贷款风险分类不准确、流动资金贷款被挪用等原因，受到银保监最高 40 万元的公开处罚。

民生银行及下属分、支行，因涉及同业票据业务管理失控、违反内控指引要求计量转贴现卖断业务信用风险加权资产、案件风险信息报送管理不到位、未有效管理承兑业务、办理无真实贸易背景承兑业务、承兑业务质押资金来源为本行贷款、为已注销法人公司办理票据贴现业务、为票据

中介办理票据贴现业务、转贴现卖断业务担保情况数据严重失实等问题，受到当地银保监最高 700 万元的罚款。

江苏银行下属多家分、支行，因未按业务实质准确计量风险资产；理财产品之间未能实现相分离；理财投资非标资产未严格比照自营贷款管理，对授信资金未按约定用途使用监督不力的行为等原因，受到银保监及人行最高 50 万元的罚款。

该情况发生后，本基金管理人就上述公司违规受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2 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情况。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 27,274.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,463,917.40 |
| 5 | 应收申购款 | 34,601.13 |
| 6 | 其他应收款 | 225.00 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,526,017.82 |

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 | 113009 | 广汽转债 | 10,588,042.00 | 3.96 |
| 2 | 110053 | 苏银转债 | 10,038,093.30 | 3.76 |

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 | 国泰兴益灵活配置混合 A | 国泰兴益灵活配置混合 C |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 53,915,187.56 | 210,838,519.13 |
| 报告期基金总申购份额 | 9,608,055.44 | 2,021,524.46 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 7,283,866.36 | 32,042,145.14 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 56,239,376.64 | 180,817,898.45 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、关于准予国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金注册的批复
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层。

8.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）31089000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司
二〇二〇年四月二十二日