前海开源中航军工指数分级证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018年 06 月 30 日

基金管理人:前海开源基金管理有限公司

基金托管人:招商证券股份有限公司

送出日期:2018 年 08 月 27 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2018 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计 。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 2018 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源中航军工		
场内简称	中航军工		
基金主代码	164402		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年 03 月 30 日		
基金管理人	前海开源基金管理有限公司		
基金托管人	招商证券股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1, 703, 749, 597.16 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2015- 04- 20		
下属分级基金的基金简称	前海开源中航军工	前海开源中航军工 A	前海开源中航军工 B
下属分级基金场内简称	中航军工	中航军 A	中航军 B
下属分级基金的交易代码	164402	150221	150222
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 034, 438, 741.16 份	334, 655, 428.00 份	334, 655, 428.00 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金紧密跟踪标的指数 - - - 中证中航军工主题指数, 通过严谨数量化管理和投资纪律约束, 力争保持基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过[0.35%] , 年跟踪误差不超过[4%] 。	
投资策略	本基金采用动态复制标的指数的投资方法, 参照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合, 并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整, 以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下, 力争获取与标的指数相似的投资收益。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时, 或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时, 或因某些特殊情况导致流动性不足时, 或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时, 基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整, 力求降低跟踪误差。 本基金力争前海开源中航军工份额净值增长率与同期业绩比较基准的增长率之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35%, 年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围, 基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 1. 资产配置策略 当实现跟踪标的指数的投资目标, 本基金将以不低于非现金基金资产的 90%的比例投资于标的指数成份股及其备选成份股, 并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。 2. 股票投资策略 （ 1）股票投资组合的构建 本基金在建仓期内, 将参照标的指数各成份股的基准权重对其逐步买入, 在力求跟踪误差最小化的前提下, 本基金可采取适当方法, 以降低买入成本。当遇到成份股停牌、流动性不足等其他市场因素而无法依指数权重购买某成份股及预期标的指数的成份股即将调整或其他影响指数复制的因素时, 本基金可以根据市场情况, 结合研究分析, 对基金财产进行适当调整, 以期在规定的风险承受限度之内, 尽量缩小跟踪误差。 （ 2）股票投资组合的调整 本基金所构建的股票投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整, 本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发因素等变化, 对其进行适时调整, 以保证前海开源中航军工份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关和跟踪误差最小化。基金管理人将对成份股的流动性进行分析, 如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。由于受到各项持股比例限制, 基金可能不能按照成份股权重持有成份股, 基金将会采用合理方法寻求替代。 1）定期调整 根据标的指数的调整规则和备选股票的预期, 对股票投资组合及时进行调整。 2）不定期调整 根据指数编制规则, 当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时, 本基金将根据各成份股的权重变化进行相应调整; 根据本基金的申购和赎回情况, 对股票投资组合进行调整, 从而有效跟踪标的指数; 根据法律、法规规定, 成份股在标的指数中的权重因其它特殊原因发生相应变化的, 本基金可以对投资组合管理进行适当变通和调整, 力求降低跟踪误差。 3. 债券投资策略 本基金可以根据流动性管理需要, 选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略, 根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化, 并利用债券定价技术, 进行个券选择。	
业绩比较基准	中证中航军工主题指数收益率× 95%＋银行人民币活期存款利率(税后) × 5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金, 其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金, 通过跟踪标的指数表现, 具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。 从本基金所分拆的两类基金份额来看, 前海开源中航军工 A 份额为稳健收益类份额; 前海开源中航军工 B 份额为积极收益类份额。	
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于股票型基金, 其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金, 通过跟踪标的指数表现, 具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	前海开源中航军工 A 份额为稳健收益类份额。 前海开源中航军工 B 份额为积极收益类份额。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		前海开源基金管理有限公司	招商证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅成斌	郭杰
	联系电话	0755- 88601888	0755- 82943666
	电子邮箱	qhky@qhkyfund.com	tgb@mschina.com.cn
客户服务电话		4001666998	95565
传真		0755- 83181169	0755- 82960794

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.qhkyfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 01 月 01 日 - 2018 年 06 月 30 日)
本期已实现收益	- 1, 191, 118, 940.42
本期利润	- 724, 532, 891.57
加权平均基金份额本期利润	- 0.2068
本期基金份额净值增长率	32.03%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 06 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	- 0.5757
期末基金资产净值	1, 615, 159, 561.60
期末基金份额净值	0.948

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期末可供分配利润, 采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分期末余额的孰低数。表中的 " 期末 " 均指报告期最后一个自然日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	- 9.71%	2.08%	- 9.40%	2.14%	- 0.31%	- 0.06%
过去三个月	- 19.66%	1.67%	- 19.13%	1.72%	- 0.53%	- 0.05%
过去六个月	- 18.46%	1.78%	- 18.10%	1.75%	- 0.36%	0.03%
过去一年	- 24.16%	1.52%	- 23.25%	1.48%	- 0.91%	0.04%
过去三年	- 38.56%	1.77%	- 57.25%	2.26%	18.69%	- 0.49%
自基金合同生效起至今	- 37.82%	1.70%	- 43.01%	2.36%	5.19%	- 0.66%

注:①本基金的业绩比较基准为:中证中航军工主题指数收益率× 95%＋银行人民币活期存款利率(税后)× 5%。

②2018 年 2 月 5 日,本基金前海开源中航军工 B 份额的基金份额参考净值为 0.242 元,达到基金合同规定的不定期份额折算条件。根据本基金基金合同以及深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,本基金以 2018 年 2 月 6 日为基准日对前海开源中航军工份额、前海开源中航军工 A 份额、前海开源中航军工 B 份额按照《基金合同》" 第二十一部分、基金份额的折算 " 规则进行不定期份额折算。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

前海开源基金管理有限公司(以下简称 " 前海开源基金 ")于 2012 年 12 月 27 日经中国证监会批准,2013 年 1 月 23 日注册成立,截至报告期末,注册资本为 2 亿元人民币。其中,开源证券股份有限公司、北京市中盛金期投资管理有限公司、北京长和世纪资产管理有限公司和深圳市和合投信资产管理合伙企业 (有限合伙)各持股权 25%。目前,前海开源基金分别在北京、上海设立分公司。经中国证监会批准,前海开源基金全资控股子公司 -- 前海开源资产管理有限公司(以下简称 " 前海开源资管 ")已于 2013 年 9 月 5 日在深圳市注册成立,并于 2013 年 9 月 18 日取得中国证监会核发的《特定客户资产管理业务资格证书》,截至报告期末,注册资本为 1.8 亿元人民币。截至报告期末,前海开源基金旗下管理 73 只开放式基金,资产管理规模超过 441.89 亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄玥	本基金的基金经理、公司投资副总监、量化投资部负责人	2017- 02- 21	-	14年	黄玥先生,物理学硕士, 2003 年 7 月加入南方基金管理有限公司,曾任风控策略部高级经理、数量化投资部总监助理、负责量化平台搭建、数量化研究和投资。2015 年 11 月加盟前海开源基金管理有限公司,任投资副总监、量化投资部负责人。
薛小波	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2015- 03- 30	2018- 05- 15	11年	薛小波先生,清华大学工程力学学士、流体力学硕士, 2006 年 7 月至 2014 年 4 月任中信证券机械行业和军工行业首席分析师、高级副总裁。曾任前海开源基金管理有限公司执行投资总监。

注:①对基金的首任基金经理,其 " 任职日期 " 为基金合同生效日, " 离任日期 " 为根据公司决定确定的解聘日期,对此后的非首任基金经理, " 任职日期 " 和 " 离任日期 " 分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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遵规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年申万军工指数跌幅达 22%,在各板块中跌幅靠前,这主要跟军工板块的高 beta 属性有关。本基金在 2 月份经历了下折,规模大幅缩减,我们在操作中保证了下折的平稳进行,尽量避免了对市场和投资者带来负面影响。中航军工指数在 6 月份进行了每半年一次的成分股调整,我们根据最新的成分股调整了组合。本基金目前仍有较大规模,期间仍积极参与新股申购,尽量获得无风险收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源中航军工基金份额净值为 0.948 元,本报告期内,基金份额净值增长率为 -18.46%,同期业绩比较基准收益率为 -18.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年初以来 A 股各主要指数跌幅均超过 10%, 沪深两市成交量已经萎缩至 3000 亿的水平,上证指数重新回到 3000 点以下,可以说市场人气极度低迷。我们认为美国特朗普政府在贸易战上出尔反尔, 对包括中国在内的多个贸易伙伴强加关税的行为加深了市场对全球经济和权益市场的担忧, 另一个比较重要的压制因素就是资管新规对于权益市场存在不可忽略的抽血效应。三季度经济下行压力加大,虽然金融去杠杆、严监管的大方向不会变,但监管层和央行显然已经开始通过政策的微调来对冲下行压力,包括扩大 MLF 抵押品范围,降准,鼓励对创新和小微企业的信贷,持续引导资金进入新经济和符合产业升级的行业等。我们对中国经济的韧性和潜力有信心,对政府的调控措施有信心,宏观经济失速的情况不会出现。目前市场的估值水平已经接近历史最低位,特别是金融板块和周期板块,没有只跌不涨的市场,二季度的下跌已经将绝大多数短中期利空体现在内,下方空间极其有限。综合来看,我们对三季度权益市场持谨慎乐观态度,目前即使不是历史大底,也是进行权益投资加仓的良好时机。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会, 负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会由执行董事长、督察长、基金核算部、基金事务部、研究部、投资部、监察稽核部、金融工程部、交易部负责人及其他指定相关人员组成。估值委员会成员均具备专业胜任能力和相关从业资格,精通各自领域的理论知识,熟悉相关政策法规,并具有丰富的实践经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供固定收益品种的估值数据。

本基金本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同约定,在存续期内,本基金(包括前海开源中航军工份额、前海开源中航军工 A 份额、前海开源中航军工 B 份额)不进行收益分配。

本基金本报告期内未进行收益分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内, 未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,招商证券股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督, 未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:前海开源中航军工指数分级证券投资基金

报告截止日:2018 年 06 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年 06 月 30 日	上年度末 2017年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	142, 768, 276.16	296, 652, 892.98
结算备付金	-	5, 538, 951.55
存出保证金	2, 177, 876.20	2, 309, 180.25
交易性金融资产	1, 468, 469, 699.94	5, 415, 195, 598.35
其中:股票投资	1, 468, 469, 699.94	5, 415, 195, 598.35
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	22, 163, 530.41	11, 454, 631.59
应收利息	49, 032.30	151, 031.41
应收股利	-	-
应收申购款	240, 571.94	358, 145.53
递延所得税资产	-	-
其他资产	301.00	-
资产总计	1, 635, 869, 287.95	5, 731, 660, 431.66
负债和所有者权益	本期末 2018年 06 月 30 日	上年度末 2017年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	17, 313, 411.97	6, 284, 438.11
应付赎回款	415, 856.18	441, 854.99
应付管理人报酬	1, 381, 513.23	5, 003, 893.51
应付托管费	276, 302.65	1, 000, 778.71
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	760, 033.58	1, 620, 164.86
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	562, 608.74	845, 226.28
负债合计	20, 709, 726.35	15, 196, 356.46
所有者权益:		
实收基金	2, 596, 041, 236.25	7, 492, 652, 113.50
未分配利润	- 980, 881, 674.65	- 1, 776, 188, 038.30
所有者权益合计	1, 615, 159, 561.60	5, 716, 464, 075.20
负债和所有者权益总计	1, 635, 869, 287.95	5, 731, 660, 431.66

注:报告截止日 2018 年 6 月 30 日,前海开源中航军工基金份额净值 0.948 元,前海开源中航军工 A 基金份额净值 1.026 元,前海开源中航军工 B 基金份额净值 0.870 元;基金份额总额 1,703,749,597.16 份,其中,前海开源中航军工基金份额 1,034,438,741.16 份, 前海开源中航军工 A 基金份额 334,655,428.00 份,前海开源中航军工 B 基金份额 334,655,428.00 份。

6.2 利润表

会计主体:前海开源中航军工指数分级证券投资基金

本报告期:2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2017年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日
一,收入	- 699, 620, 286.36	- 923, 477, 948.18
1.利息收入	2, 181, 089.40	4, 632, 218.25
其中:存款利息收入	2, 181, 089.40	4, 603, 178.09
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	29, 040.16
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以" - " 填列)	- 1, 174, 265, 027.88	- 98, 886, 014.61
其中:股票投资收益	- 1, 178, 030, 693.77	- 116, 990, 747.68
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3, 765, 665.89	18, 104, 733.07
3.公允价值变动收益(损失以" - " 号填列)	466, 586, 048.85	- 832, 571, 469.49
4.汇兑收益(损失以" － " 号填列)	-	-
5.其他收入(损失以" - " 号填列)	5, 877, 603.27	3, 347, 317.67
减:二,费用	24, 912, 605.21	57, 814, 613.26
1. 管理人报酬	14, 592, 166.25	42, 880, 675.62
2. 托管费	3, 052, 433.22	8, 576, 135.07
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	6, 709, 860.22	5, 238, 619.22
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	558, 145.52	1, 119, 183.35
三,利润总额(亏损总额以" - " 号填列)	- 724, 532, 891.57	- 981, 292, 561.44
减:所得税费用	-	-
四,净利润(净亏损以" - " 号填列)	- 724, 532, 891.57	- 981, 292, 561.44

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:前海开源中航军工指数分级证券投资基金

本报告期:2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一,期初所有者权益(基金净值)	7, 492, 652, 113.50	- 1, 776, 188, 038.30	5, 716, 464, 075.20
二,本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	- 724, 532, 891.57	- 724, 532, 891.57
三,本期基金份额交易产生的基金净值变动数 净值减少以" - " 号填列)	- 4, 896, 610, 877.25	1, 519, 839, 255.22	- 3, 376, 771, 622.03
其中:1.基金申购款	788, 636, 666.68	- 208, 731, 574.13	579, 905, 092.55
2.基金赎回款	- 5, 685, 247, 543.93	1, 728, 570, 829.35	- 3, 956, 676, 714.58
四,本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以" - " 号填列)	-	-	-
五,期末所有者权益(基金净值)	2, 596, 041, 236.25	- 980, 881, 674.65	1, 615, 159, 561.60
项 目	上年度可比期间 2017年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一,期初所有者权益(基金净值)	9, 824, 452, 439.33	- 708, 148, 004.14	9, 116, 304, 435.19
二,本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	- 981, 292, 561.44	- 981, 292, 561.44
三,本期基金份额交易产生的基金净值变动数 净值减少以" - " 号填列)	- 1, 071, 355, 219.06	122, 762, 180.33	- 948, 593, 038.73
其中:1.基金申购款	2, 100, 860, 836.76	- 178, 504, 368.34	1, 922, 356, 468.42
2.基金赎回款	- 3, 172, 216, 055.82	301, 266, 548.67	- 2, 870, 949, 507.15
四,本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以" - " 号填列)	-	-	-
五,期末所有者权益(基金净值)	8, 753, 097, 220.27	- 1, 566, 678, 385.25	7, 186, 418, 835.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

蔡颖	何瑰	傅智
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

前海开源中航军工指数分级证券投资基金(以下简称 " 本基金 ")经中国证券监督管理委员会(以下简称 " 中国证监会 ")证监许可[2015]140 号文《关于准予前海开源中航军工指数分级证券投资基金注册的批复》,由前海开源基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《前海开源中航军工指数分级证券投资基金基金合同》及其他法律法规公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次募集期间为 2015 年 3 月 16 日至 2015 年 3 月 24 日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 499,806,628.45 元,经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)瑞华验字[2015]02030024 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《前海开源中航军工指数分级证券投资基金基金合同》于 2015 年 3 月 30 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 499,884,548.63 份基金份额, 其中认购资金利息折合 77,920.18 份基金份额。本基金的基金管理人为前海开源基金管理有限公司,本基金托管人为招商证券股份有限公司。

根据《前海开源中航军工指数分级证券投资基金基金合同》并报中国证监会备案, 本基金的基金份额包括前海开源中航军工指数分级证券投资基金之基础份额(以下简称 " 前海开源中航军工份额 ")、前海开源中航军工指数分级证券投资基金之 A 份额(以下简称 " 前海开源中航军工 A 份额 ")、前海开源中航军工指数分级证券投资基金之 B 份额(以下简称 " 前海开源中航军工 B 份额 ")。前海开源中航军工份额为可以申购、赎回但不能上市交易的基金份额,前海开源中航军工 A 份额与前海开源中航军工 B 份额为可以上市交易但不能申购、赎回的基金份额。前海开源中航军工 A 份额与前海开源中航军工 B 份额的配比始终保持 1:1 的比率不变。本基金基金合同生效后,前海开源中航军工份额与前海开源中航军工 A 份额、前海开源中航军工 B 份额之间可以按约定的规则进行场内份额配对转换。

在前海开源中航军工 A 份额、前海开源中航军工份额存续期内的每个会计年度(除基金合同生效日所在会计年度外)第一个工作日,本基金将进行基金的定期份额折算。除定期份额折算外,本基金还将在前海开源中航军工份额的基金份额净值达到 1.500 元时或前海开源中航军工 B 份额的基金份额参考净值跌至 0.250 元时进行不定期份额折算。基金份额折算后基金份额净值相应调整。

经深圳证券交易所(以下简称 " 深交所 ")深证上[2015]第 140 号文审核同意,本基金前海开源中航军工 A 份额 144,033,554.00 份基金份额和前海开源中航军工 B 份额 144,033,555.00 份基金份额于 2015 年 4 月 20 日在深交所挂牌交易。对于托管在场内的前海开源中航军工份额, 基金份额持有人在符合相关办理条件的前提下,将其分拆为前海开源中航军工 A 份额和前海开源中航军工 B 份额即可上市流通;对于托管在场外的前海开源中航军工份额,基金份额持有人在符合相关办理条件的前提下, 将其跨系统转托管至深交所场内后分拆为前海开源中航军工 A 份额和前海开源中航军工 B 份额即可上市流通。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定 (以下合称 " 企业会计准则 ")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期末发生会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》,财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》,[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》,财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》,财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》,财税[2016]46 号《关于一步明确金融推开营改增试点金融业有关政策的通知》,财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》,财税[2016]140 号《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》,财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》,财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》,财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》,《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》,《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(5)本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
前海开源基金管理有限公司(" 前海开源基金 ")	基金管理人、基金销售机构
招商证券股份有限公司(" 招商证券 ")	基金托管人、基金代销机构
开源证券股份有限公司(" 开源证券 ")	基金管理人股东、基金代销机构
北京市中盛金期投资管理有限公司	基金管理人股东
北京长和世纪资产管理有限公司	基金管理人股东
深圳市和合投信资产管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人股东
前海开源资产管理有限公司	基金管理人的子公司

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2017年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券股份有限公司(" 招商证券 ")	999, 423, 872.45	26.97%	1, 054, 296, 978.65	30.20%

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2017年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日	
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券股份有限公司(" 招商证券 ")	930, 773.93	31.99%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日		