

前海开源高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
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:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2018年08月27日
§ 1 重要提示
1.1 重要提示

信息披露

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,基金运作符合合法合规,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、法规和基金合同的约定。

4.3 管理人对于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《证券投资基金管理人公平交易管理制度》,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没有超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 管理人对于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
2018 年第 1 季度全球经济的不确定性有所增加,主要包括美国挑起贸易战以及全球利率政策的不断收紧。中国宏观经济受此影响有所反复。相应的,1 季度股市震荡较大。2018 年 2 季度以美国为首的成熟经济体的经济周期开始转向下行约,同时,特朗普的贸易战政策开始在全球范围内发酵,海外经济景气程度的下降概率在加大。受此拖累,中国经济基本面也受挑战,相应的,在 2 季度,尤其在 6 月份 A 股延续了下行的趋势。本基金主要配置的是制造业,行业分布在中游和上游,鉴于中游企业的周期性特征,以及当前经济下行的风险,我们在操作中维持了较低仓位,并通过自上而下的精选个股来提升组合资产的长期收益。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
截至报告期末前海开源高端装备制造混合基金份额净值为 1.231 元,本报告期内,基金份额净值增长率为 -4.94%,同期业绩比较基准收益率为 -7.88%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
我们认为 2018 年下半年的中国宏观经济会延续上半年的相对平稳走势,各项指标在当前宏观调控的节奏下稳步运行。下行的风险来自贸易战,美联储超预期加息等外部因素,但中国应该会有足够的手段应对。相应的,A 股市场也会延续上半年的走势,继续在相对不确定的外围环境下运行。品质优良的行业龙头会持续受到青睐,精选个股是获得收益的关键。

4.6 管理人对于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、中国证监会相关法规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。
本基金估值程序,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明
本报告期内,本基金未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人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守情况报告
本报告期内,基金托管人在前海开源高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守信守、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,前海开源基金管理有限公司在前海开源高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本报告期内,由前海开源基金管理有限公司编制并经过托管人复核审查的有关前海开源高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金的半年度财务数据、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)
6.1 资产负债表
单位:人民币元

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

资产
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

负债和所有者权益
2018 年 06 月 30 日
2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日

项目
2018 年 01 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
2017 年 01 月 01 日至 2017 年 06 月 30 日