

前海开源沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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系统执行，公平对待所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，因组合投资策略需要，基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价出现1次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年三季度受宏观经济放缓及中美贸易摩擦影响，港股呈现震荡走势，恒生指数下跌4.03%，恒生国企指数下跌0.5%。本基金认为港股相比A股具有更好的风险收益比，持仓以港股为主，重点配置了恒指蓝筹股。本基金持仓以恒指蓝筹

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至报告期末前海开源沪港深价值精选混合基金份额为1.019元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.59%，同期业绩比较基准收益率为-0.14%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	2,381,452,367.69	92.28
2	固定收益	12,262,267.00	0.48
3	衍生品投资	-	-
4	银行承兑票据	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他金融资产	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,393,714,634.69	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为238,622,967.60元，占资产净值比例25.7%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
01	食品饮料	7,618,281.28	0.29
02	医药生物	19,548,088.22	0.73
03	金融	125,419,582.52	4.76
04	科技	2,076,772.39	0.08
05	通信	26,527,320.05	1.01
06	公用事业	13,031,420.08	0.49
07	其他	11,648,075.89	0.45
08	其他	19,446,533.22	0.73
09	合计	238,622,967.60	9.27

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

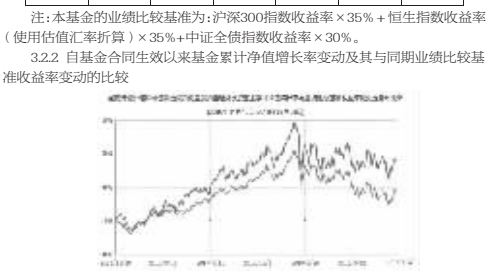
注：①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

3.2.1 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×35%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×35%+中证全债指数收益率×30%。

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



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”为根据公司公告确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司确定的聘任日期和解聘日期。7002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》及其

3.3其他指标

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨皓	本基金基金经理、投资决策委员会委员	2018-11-19	-	6年	杨皓先生，清华大学工学硕士，曾任招商证券资产管理部研究员，现任前海开源基金管理有限公司基金经理，自2018年11月19日起担任前海开源沪港深价值精选混合基金基金经理，2018年11月19日至2018年12月31日期间由杨皓先生代行基金经理职责。
周斌	本基金基金经理、投资决策委员会委员	2018-09-28	-	10年	周斌先生，金融学硕士，2008年7月毕业于中央财经大学，曾任招商证券资产管理部研究员，现任前海开源基金管理有限公司基金经理，自2018年9月28日起担任前海开源沪港深价值精选混合基金基金经理，2018年9月28日至2018年11月18日期间由周斌先生代行基金经理职责。

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”为根据公司公告确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司确定的聘任日期和解聘日期。7002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》及其

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，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度

前海开源沪港深创新成长灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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系统执行，公平对待所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，因组合投资策略需要，基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价出现1次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至报告期末前海开源沪港深创新成长混合基金份额为1.247元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.38%，同期业绩比较基准收益率为-1.21%。受权益市场影响，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 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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	108,758,212.27	91.13
2	固定收益	108,758,212.27	91.13
3	衍生品投资	-	-
4	银行承兑票据	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他金融资产	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	217,516,424.54	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为17,734,566.30元，占资产净值比例8.14%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
01	食品饮料	4,022,272.28	2.13
02	医药生物	10,474,689.09	5.77
03	金融	6,527,472.57	3.01
04	科技	17,734,566.30	8.14
05	通信	-	-
06	公用事业	-	-
07	其他	-	-
08	其他	-	-
09	合计	47,268,960.24	22.05

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

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	000040	招商局	25,300	7,091,653.51	3.28
2	000026	中国石化	102,000	6,540,500.00	3.07
3	000032	光大银行	264,000	5,798,020.00	2.68
4	000001	平安银行	416,200	5,722,700.00	2.68
5	000006	万科A	40,000	5,617,472.00	2.59
6	000088	中润资源	178,300	5,205,641.50	2.39
7	000048	鲁南制药	6,700	4,481,000.00	2.09
8	000018	华联控股	177,100	4,401,703.00	2.03
9	000000	浦发银行	105,000	4,401,000.00	2.03
10	000029	天房发展	106,300	4,407,440.00	2.02

注：所用证券代码使用当地市场代码。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

5.9 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权证投资

5.10 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权证投资

5.11 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权证投资

5.12 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权证投资

5.13 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权证投资

5.14 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权证投资

5.15 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权证投资

5.16 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权证投资

5.17 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权证投资

5.18 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权证投资

5.19 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权证投资

5.20 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权证投资

5.21 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权证投资

5.22 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权证投资

5.23 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权证投资

5.24 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权证投资

5.25 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权证投资

5.26 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权证投资

5.27 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权证投资

5.28 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权证投资

5.29 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权证投资

5.30 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权证投资

5.31 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权证投资

5.32 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权证投资

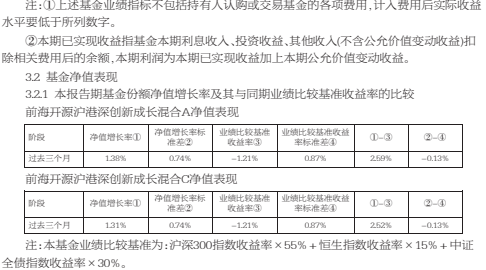
注：①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

3.2.1 本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×55%+恒生指数收益率×15%+中证全债指数收益率×30%。

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



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”为根据公司公告确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司确定的聘任日期和解聘日期。7002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》及其

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，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度

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，因组合投资策略需要，基金管理人管理的所有投资组合参与交易所公开竞价出现1次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至报告期末前海开源沪港深乐享生活混合基金份额为1.042元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.88%，同期业绩比较基准收益率为-1.31%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	622,760,000	1.84
2	固定收益	622,760,000	1.84
3	衍生品投资	-	-
4	银行承兑票据	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他金融资产	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,245,520,000	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为17,734,566.30元，占资产净值比例8.14%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
01	食品饮料	4,022,272.28	2.13
02	医药生物	10,474,689.09	5.77
03	金融	6,527,472.57	3.01
04	科技	17,734,566.30	8.14
05	通信	-	-
06	公用事业	-	-
07	其他	-	-
08	其他	-	-
09	合计	47,268,960.24	22.05

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

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	000040	招商局	25,300	7,091,653.51	3.28
2	000026	中国石化	102,000	6,540,500.00	3.07
3	000032	光大银行	264,000	5,798,020.00	2.68
4	000001	平安银行	416,200	5,722,700.00	2.68
5	000006	万科A	40,000	5,617,472.00	2.59
6	000088	中润资源	178,300	5,205,641.50	2.39
7	000048	鲁南制药	6,700	4,481,000.00	2.09
8	000018	华联控股	177,100	4,401,703.00	2.03
9	000000	浦发银行	105,000	4,401,000.00	2.03
10	000029	天房发展	106,300	4,407,440.00	2.02

注：所用证券代码使用当地市场代码。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

5.9 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权证投资

5.10 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权证投资

5.11 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权证投资

5.12 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权证投资

5.13 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权证投资

5.14 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权证投资

5.15 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权证投资

5.16 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权证投资

5.17 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权证投资

5.18 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权证投资

5.19 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权证投资

5.20 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权证投资

5.21 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权证投资

5.22 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权证投资

5.23 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权证投资

5.24 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权证投资

5.25 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权证投资

5.26 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权证投资

5.27 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权证投资

5.28 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权证投资