

## 前海开源沪深 300 指数型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019-03-31

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019-04-19

重要提示

日止。

项目	数值
基金简称	前海开源沪深 300 指数
场内简称	
基金主代码	000656
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014-06-17
报告期末基金份额总额	25,143,296.80
投资目标	<p>本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪沪深 300 指数，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。</p> <p>本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数变动而进行相应调整。本基金在严格控制基金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。由于标的指数编制方法调整、成份股及其权重变化的原因，或因基金的申购和赎回等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进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。</p>
投资策略	<p>1、大类资产配置：本基金管理人主要按照沪深 300 指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合，并根据指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 90%，投资于沪深 300 指数成份股和备选成份股的资产比例不低于非现金基金资产的 85%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。</p> <p>2、股票投资策略：（1）股票投资组合构建：本基金采用完全复制标的指数的方法，按照标的指数成份股组成及其权重构建股票投资组合。若出现特殊情况，本基金将采用替代性的方法构建组合，以减少跟踪误差。（2）股票投资组合的调整：本基金股票投资组合根据沪深 300 指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况等，对其进行适时调整。在正常市场情况下，力争控制本基金的份额净值与业绩比较基准的收益率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%。如超过</p>

	上述范围，基金管理人应采取合理措施避免误差进一步扩大。
	3、债券投资策略：本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，降低跟踪误差，主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。
	4、权证投资策略：根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。
	5、股指期货投资策略：本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，以达到降低投资组合的整体风险的目的。基金管理人将建立股指期货投资决策部门或小组，经董事会批准后执行。若相关法律法规发生变化时，基金管理人从其最新规定。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属于采用指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-01-01 至 2019-03-31）
本期已实现收益	2,821,831.71
本期利润	6,945,937.25
加权平均基金份额本期利润	0.3035
期末基金资产净值	32,764,158.92
期末基金份额净值	1.303

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。

#### 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

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	①-③	②-④
				收益率标准差④		
过去三个月	32.15 %	1.51 %	27.06 %	1.48 %	5.09 %	0.03 %

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

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



单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-01-01 至 2019-03-31）
其他指标	报告期（2019-03-31）

注：无。

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		
付海宁	本基金的基金经 理、公司投资副 总监	2017-02-14	-	9年	付海宁先生，硕士研究生。 2009年至2010年担任摩根士丹利 商业分析师，2010年-2012年担 任美银美林量化风险分析师， 2013年至2015年担任美国标准普 尔资管助理、投资经理，2015年 11月加盟前海开源基金管理有限 公司，现任公司投资副总监。

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。

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》及其各项实施细则、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。

### 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。

### 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。

根据基金合同规定，追踪沪深 300 指数，力争为投资人提供投资沪深 300 指数的工具。

截至报告期末前海开源沪深 300 指数基金份额净值为 1.303 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 32.15%，同期业绩比较基准收益率为 27.06%。

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的情形。

本基金本报告期内 2019 年 1 月 18 日至 2019 年 3 月 29 日连续 46 个工作日基金资产净值低于五千万万元。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	30,893,558.87	90.51
	其中：股票	30,893,558.87	90.51
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	2,963,379.37	8.68
7	其他资产	276,373.59	0.81
8	合计	34,133,311.83	100.00

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	263,369.60	0.80
B	采矿业	913,063.73	2.79
C	制造业	12,714,101.29	38.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	687,909.90	2.10
E	建筑业	968,166.39	2.95
F	批发和零售业	442,728.43	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	855,180.83	2.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,078,339.96	3.29
J	金融业	10,752,566.72	32.82
K	房地产业	1,390,987.68	4.25
L	租赁和商务服务业	319,538.08	0.98
M	科学研究和技术服务业	18,764.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	67,389.86	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	150,498.00	0.46
R	文化、体育和娱乐业	87,101.80	0.27
S	综合	-	-
	合计	30,709,706.27	93.73

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	138,040.00	0.42
B	采矿业	-	-
C	制造业	45,812.60	0.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	183,852.60	0.56

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	28,869	2,225,799.9	6.79
2	600519	贵州茅台	1,665	1,421,893.35	4.34
3	600036	招商银行	33,403	1,133,029.76	3.46
4	000333	美的集团	20,602	1,003,935.46	3.06
5	601166	兴业银行	45,997	835,765.49	2.55
6	000651	格力电器	17,700	835,617	2.55
7	600030	中信证券	32,163	796,999.14	2.43
8	000858	五粮液	6,301	598,595	1.83
9	601328	交通银行	64,035	399,578.4	1.22
10	600887	伊利股份	13,726	399,563.86	1.22

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	300498	温氏股份	3,400	138,040	0.42
2	600485	信威集团	7,295	45,812.6	0.14

注：本基金本报告期末仅持有以上积极投资股票。

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	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	-	-

注：本基金本报告期末未持有债券。

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（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有债券。

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	-------	-------	-------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

注：本基金本报告期末未持有权证。

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
	公允价值变动总额合计（元）			-	
	股指期货投资本期收益（元）			-	
	股指期货投资本期公允价值变动（元）			-	

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
	公允价值变动总额合计(元)			-	
	国债期货投资本期收益(元)			-	
	国债期货投资本期公允价值变动(元)			-	

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 受到调查以及处罚情况

报告期末，本基金投资的前十名证券除“招商银行（证券代码 600036）”、“兴业银行（证券代码 601166）”、“交通银行（证券代码 601328）”外其他证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	56,643.24
2	应收证券清算款	0
3	应收股利	0
4	应收利息	697.32
5	应收申购款	219,033.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	276,373.59

### 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有可转换债券。

### 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明



序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600485	信威集团	45,812.6	0.14	重大资产重组

### 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

单位：份

项目	数值
报告期期初基金份额总额	13,496,433.96
报告期期间基金总申购份额	73,482,259.56
减：报告期期间基金总赎回份额	61,835,396.72
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0
报告期期末基金份额总额	25,143,296.80

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

### 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	基金份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	
报告期期间买入/申购总份额	
报告期期间卖出/赎回总份额	
报告期期末管理人持有的本基金份额	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-

注：本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
合计					

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金		-%		-%	

基金管理人高级		
管理人员	-%	-%
基金经理等人员	-%	-%
基金管理人股东	-%	-%
其他	-%	-%
合计	-%	-%

投资者类 别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金 情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超 过 20%的时间区间	期初份 额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190111 - 20190117	0.00	32,504,704 .21	32,504,704 .21	0.00	0.00 %
	2	20190111 - 20190117	0.00	19,076,907 .55	19,076,907 .55	0.00	0.00 %
	3	20190221 - 20190303	0.00	32,504,704 .21	32,504,704 .21	0.00	0.00 %
个人	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

##### 1. 巨额赎回风险

(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

##### 2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5 000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

##### 3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

1、根据《基金法》、《运作管理办法》等法律法规的规定和《基金合同》的有关约定，基金管理人经与本基金的基金托管人中国农业银行股份有限公司协商一致，自 2019 年 3 月 15 日起，本基金基金管

理人的管理费由 1.00%年费率调整为 0.50%年费率，基金托管人的托管费由 0.15%年费率调整为 0.10%年费率。具体情况详见基金管理人在中国证监会指定媒介发布的相关公告。

2、2019 年 4 月 14 日，由中国证券报社主办的第十六届中国基金业金牛奖评选结果公布，前海开源基金管理有限公司荣获“金牛基金管理公司”，公司旗下前海开源工业革命 4.0 灵活配置混合型证券投资基金(基金代码：001103)荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。

- (1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源沪深 300 指数型证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源沪深 300 指数型证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源沪深 300 指数型证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 前海开源沪深 300 指数型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

基金管理人、基金托管人处

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998（免长途话费）
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：[www.qhkyfund.com](http://www.qhkyfund.com)