

前海开源可转债债券型发起式证券投资基金2019年第2季度报告

2019-06-30
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：2019-07-16

重要提示

基金管理人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预示其未来表现，投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes fields like 基金简称, 场内简称, 基金代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人.

主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) and 报告期 (2019-04-01 至 2019-06-30). Includes 本期已实现收益, 本期利润, 加权平均基金份额本期利润, 期末基金份额净值, 期末基金净值.

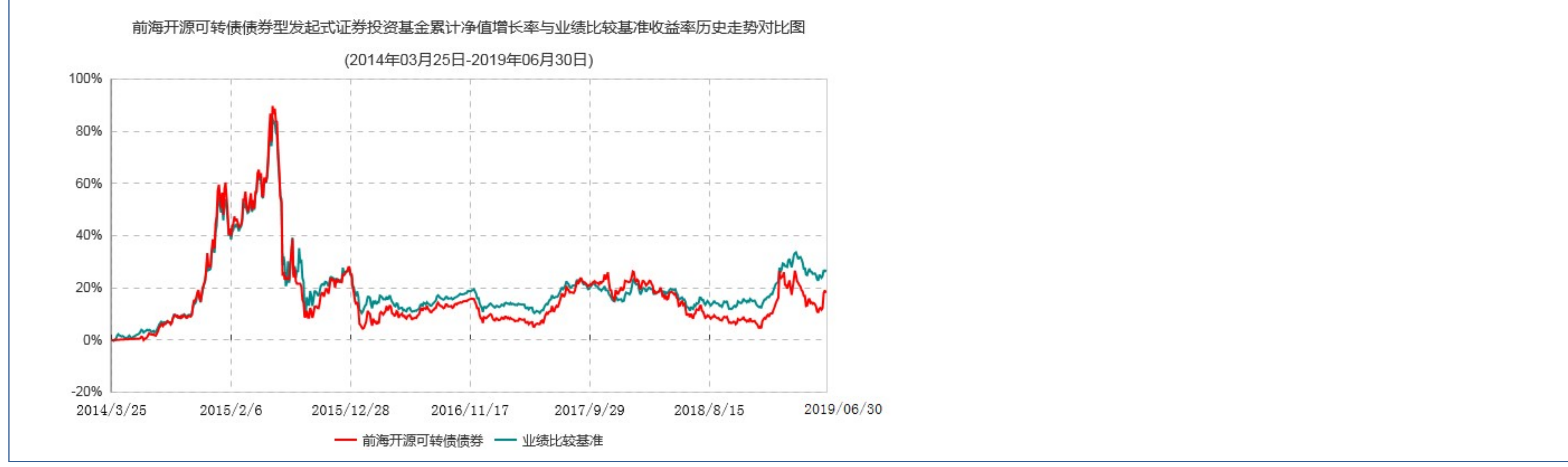
注：①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
②本期已实现收益基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

基金净值表现

Table with 5 columns: 阶段 (Period), 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. Includes 过去三个月.

注：本基金业绩比较基准为：中证可转债债券指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×20%+沪深300指数收益率×10%。

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



其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (2019-04-01 至 2019-06-30). Includes 基金份额持有人数量, 基金份额持有人户数.

注：无。

基金经理（或基金经理小组）简介

Table with 5 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任本基金的基金经理期间 (Term), 证券从业年限 (Experience), 说明 (Remarks). Includes 石峰.

注：①对基金的现任基金经理，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，对此后的非现任基金经理，“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。

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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。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。

公平交易专项说明

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。

报告期内基金的投资策略和运作分析
本基金于2019年2季度在配置策略上做了一些调整。在2季度，由于中美贸易摩擦的反复，叠加股市前期涨幅可观且过快，公司投委会和基金经理都预计市场在短期和中期行业会出现一定程度的变化。因此，本基金在前期大幅调低了金融股配置。预期在美元加息和市场动荡的背景下，通过配置了黄金相关资产个股，赚取黄金板块的收益。基金在可转债市场维持其观点，认为可转债市场中长期上涨潜力和短期收益可观。因此总体维持中高仓位基本不变。在个股层面，通过横向比较个股的收益风险性价比，做了适当调减调整，期望在中长期为投资者带来投资回报。

报告期内基金的业绩表现
截至报告期末前海开源可转债债券基金基金份额净值0.825元，本报告期内，基金份额净值增长率为-2.02%，同期业绩比较基准收益率为-2.44%。

报告期内本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基金资产净值低于五千万元的情况。

投资组合报告
报告期末基金资产组合情况
Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 项目 (Item), 金额 (元) (Amount in Yuan), 占基金总资产的比例 (%) (Percentage of Total Assets). Includes 权益类投资, 固定收益投资, 贵金属投资, 金融衍生品投资, 买入持有金融资产, 其他资产.

报告期末按行业分类的股票投资组合
Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 行业类别 (Industry Category), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value). Includes A 农、林、牧、渔业, B 采矿业, C 制造业, 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 信息技术、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.

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
Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 股票代码 (Stock Code), 股票名称 (Stock Name), 数量 (股) (Quantity in Shares), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value). Includes 600489 中金黄金, 600347 山东黄金, 002155 湖南黄金, 601899 紫金矿业, 000975 恒泰资源.

注：本基金本报告期末无持有以上股票。

报告期末按债券品种分类的债券投资组合
Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 债券品种 (Bond Type), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value). Includes 国家债券, 央行票据, 金融债券, 企业债券, 中期票据, 可转债 (可交换债), 其他, 合计.

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
Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 数量 (张) (Quantity in Tens of Thousands), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value). Includes 127005 长江转债, 127006 长东转债, 113013 国君转债, 113022 浙商转债, 019101 19国债01.

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
注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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
注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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
注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值 (元) (Contract Value in Yuan), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change in Yuan), 风险指标说明 (Risk Indicator). Includes 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。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
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。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
Table with 6 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量 (买/卖) (Position), 合约市值 (元) (Contract Value in Yuan), 公允价值变动 (元) (Fair Value Change in Yuan), 风险指标说明 (Risk Indicator). Includes 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。

投资组合报告附注
受到调查及处罚情况
本基金投资的前十名股票的发行主体本期没有受到监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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
本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
Table with 2 columns: 序号 (Serial Number), 名称 (Name), 金额 (元) (Amount in Yuan). Includes 存出保证金, 应收证券清算款, 应收股利, 应收利息, 应收申购款, 其他应收款, 应付账款, 其他, 合计.

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 债券代码 (Bond Code), 债券名称 (Bond Name), 公允价值 (元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例 (%) (Percentage of Net Asset Value). Includes 127005, 127006, 113013.

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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。

开放式基金份额变动
Table with 2 columns: 项目 (Item), 数量 (Quantity). Includes 报告期初基金份额总额, 报告期间基金总申购份额, 减：报告期间基金总赎回份额, 报告期间基金净申购份额 (份额减少以“-”填列), 报告期末基金份额总额.

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。

基金管理人运用固有资金投资本基金情况
Table with 2 columns: 项目 (Item), 基金份额 (Share Amount). Includes 报告期末基金管理人持有的本基金份额, 报告期间买入/申购总份额, 报告期间卖出/赎回总份额, 报告期末基金管理人持有的本基金份额, 报告期末持有的本基金基金份额占基金总份额比例(O).

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
Table with 6 columns: 序号 (Serial Number), 交易方式 (Transaction Type), 交易日期 (Transaction Date), 交易份额 (份) (Share Amount), 交易金额 (元) (Transaction Amount in Yuan), 适用费率 (Applicable Rate).

注：本报告期内本基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况
Table with 5 columns: 项目 (Item), 持有份额总数 (Total Shares), 持有份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares), 发起份额总数 (Initiated Shares), 发起份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares), 发起份额承诺持有期限 (Commitment Period).

报告期末单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况
Table with 6 columns: 投资者类别 (Investor Category), 序号 (Serial Number), 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间 (Time Interval), 期初份额 (Start Shares), 申购份额 (Purchase Shares), 赎回份额 (Redemption Shares), 持有基金份额比例 (Percentage of Total Shares), 份额占比 (Share Proportion).

1. 巨额赎回风险
(1) 本基金单一投资者持有基金份额比例较大，单一投资者巨额赎回，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) 单一投资者巨额赎回导致基金资产变现困难，在发生巨额赎回情形下，如基金管理人认为有必要，可延期办理基金赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续两个开放日以上(含)发生巨额赎回，基金管理人可根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对赎回投资者的赎回申请造成不利影响；
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5000万情形的，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期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，导致部分投资变现而不能实现合同约定的投资目标及投资策略。

影响投资者决策的其他重要信息
2019年4月1日，由中国证券报主办的第十六届中国基金金牛奖评选结果公布，前海开源基金管理有限公司荣获“金牛基金资产管理公司”，公司旗下前海开源工业基金4号灵活配置混合型证券投资基金(基金代码：001103)荣获“三年开放式混合投资优秀金牛基金”。

备查文件目录
(1) 中国证监会基金监管部批准前海开源可转债债券型发起式证券投资基金设立的文件
(2) 《前海开源可转债债券型发起式证券投资基金基金合同》
(3) 《前海开源可转债债券型发起式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) 前海开源可转债债券型发起式证券投资基金在指定报刊上公开披露的招募说明书

存放地点
基金管理人、基金托管人处

查阅方式
(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费用购买复印件
(2) 投资者对基金信息披露有疑问，可致电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网站，网址：www.qhkyfund.com