

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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2019-07-16

重要提示

基金管理人承诺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。

基金基本情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数值 (Value). Includes fields like 基金名称, 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, 投资策略, 投资范围, 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 (Reporting Period). 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, 期末基金份额净值.

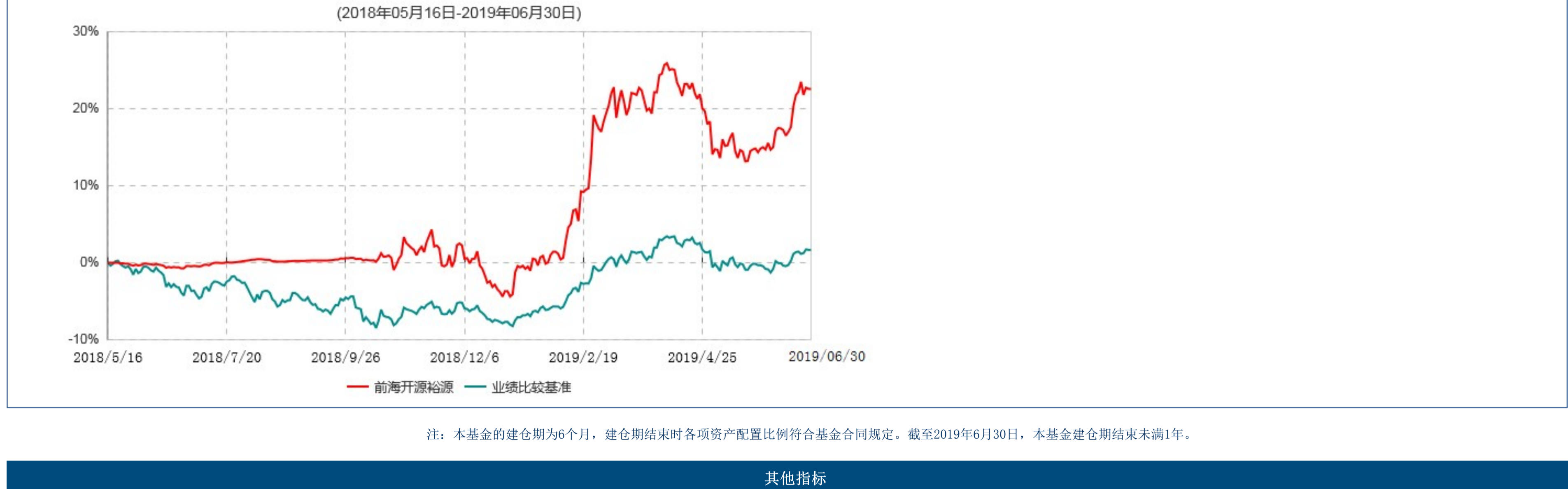
注：①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。本期利润指本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
③本基金日度的基金份额净值及投资组合资产净值或基金份额净值的当日《法定净值日期》至下一个交易日计算，并于T+1日公告。

基金净值表现

Table with 2 columns: 阶段 (Period) and 净值增长率(%) (Net Value Growth Rate (%)). Includes 过去三个月, 过去六个月, 过去一年, 过去三年.

注：本基金业绩比较基准为：中证开放式基金指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%。

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：本基金的建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。截至2019年6月30日，本基金在建仓期末尚未建仓。

其他指标

Table with 2 columns: 其他指标 (Other Indicators) and 报告期 (Reporting Period). Includes 本报告期 (2019-04-01至2019-06-30) and 本报告期 (2019-06-30).

基金经理（或基金经理小组）简介

Table with 4 columns: 姓名 (Name), 职务 (Position), 任职日期 (Start Date), 离任日期 (End Date), 证券从业年限 (Years of Experience), 说明 (Remarks). Lists 苏冲, 陈志峰, 杨晓龙.

注：①上述基金经理，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，除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》及其各项实施条例、本基金《基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，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，基金运作符合法律法规，没有损害基金份额持有人的利益。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约定。

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，通过系统和人工等方式在各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

在本报告期内，PPI同比增速回落，同比实际下滑，PPI从趋势上看有企稳，但仍处于收缩区间，显示宏观经济增长乏力压力不改，回顾各类资产表现，二季度权益主要指数整体呈现下跌，除食品饮料、家用电器、银行等行业以外，其他行业均整体下跌，债券市场维持震荡，票息贡献高于无票贡献，信用债表现优于利率债；由于美国经济走通胀影响美元走强，叠加美联储加息预期和地缘政治紧张等因素，避险资金的回流推动黄金二季度走强，基本与我们的判断一致。本基金在资产配置上继续以权益类基金、黄金类基金和债券类基金为主，其中，黄金类基金是本基金二季度收益的主要来源。

报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源裕源基金基金份额净值为1.2282元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.36%，同期业绩比较基准收益率为-0.29%。

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。

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, 买入返售金融资产, 银行存款, 其他资产, 合计.

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 Assets). Lists various industry categories like 农林牧渔, 医药生物, 食品饮料, etc.

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 Assets).

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 Assets). Includes 国债债券, 央行票据, 金融债券, etc.

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 5 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 Assets).

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

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 贵金属代码 (Precious Metal Code), 贵金属名称 (Precious Metal Name), 数量(份) (Quantity in Units), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Assets).

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

Table with 4 columns: 序号 (Serial Number), 权证代码 (Warrant Code), 权证名称 (Warrant Name), 数量(份) (Quantity in Units), 公允价值(元) (Fair Value in Yuan), 占基金资产净值比例(%) (Percentage of Net Assets).

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 4 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量(买/卖) (Position Size), 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).

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with 4 columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 持仓量(买/卖) (Position Size), 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).

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现在监管部门立案调查，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) and 金额(元) (Amount in Yuan). Includes 存出保证金, 应收证券清算款, etc.

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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。

基金中基金

Table with 7 columns: 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基金投资明细. Includes 序号, 代码, 基金名称, 运作方式, 持有份额(份), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%), 是否属于基金管理人及关联方所管理的基金.

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 本期费用 (Current Period Expenses). Includes 当期交易基金产生的申购费(元), 当期交易基金产生的赎回费(元), etc.

本报告期持有的基金发生的重大事件
无。

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 数量 (Quantity). Includes 报告期末基金份额总额, 报告期期初基金份额总额, etc.

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) and 基金份额 (Fund Shares). Includes 报告期末持有本基金份额, 报告期期初持有本基金份额, etc.

基金管理人持有本基金基金份额变动情况

Table with 2 columns: 项目 (Item) and 基金份额 (Fund Shares). Includes 报告期末持有本基金基金份额, 报告期期初持有本基金基金份额, etc.

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with 5 columns: 序号 (Serial Number), 交易方式 (Transaction Method), 交易日期 (Transaction Date), 交易金额(份) (Transaction Amount in Shares), 交易金额(元) (Transaction Amount in Yuan), 适用费率 (Applicable Rate).

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 Held), 持有份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares), 发起份额总数 (Total Shares Issued), 发起份额占基金总份额比例 (Percentage of Total Shares Issued), 发起份额承诺持有期限 (Commitment Period).

报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况
Table with 2 columns: 投资者类别 (Investor Category) and 报告期末持有基金份额情况 (Fund Shares Held at End of Reporting Period). Includes 序号, 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间, 期初份额, 申购份额, 赎回份额, 持有份额, 金额占比.

影响投资者决策的其他重要信息

1、2019年4月11日，由中国证券报社主办的第十六届中国基金金牛奖颁奖典礼暨高峰论坛，前海开源基金管理有限公司荣获“金牛基金资产管理公司”，公司旗下前海开源行业基金4只荣获“最佳行业配置基金(基金代码：001103)荣获“三年期开放式权益类最佳投资性基金”称号。
2、本报告期内，基金管理人于2019年6月21日在中国证监会指定媒介上发布《前海开源基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告》，本基金本着谨慎性原则可投资于科创板股票的投资，投资者请仔细阅读基金管理人刊登在中国证监会指定媒介上的有关公告。

备查文件目录

(1) 中国证监会基金监管委员会批准前海开源裕源混合型基金中基金（FOF）设立的文件
(2) 《前海开源裕源混合型基金中基金（FOF）基金合同》
(3) 《前海开源裕源混合型基金中基金（FOF）托管协议》
(4) 基金管理人业务资格批露、营业执照和公司章程
(5) 前海开源裕源混合型基金中基金（FOF）在指定媒介上各项公告的原稿

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内免费查阅，也可人工本费用购买复印件
(2) 投资者对本报告如有任何疑问，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(免长途费)
(3) 投资者可以访问本基金管理人公司网站，网址：www.ohayfund.com