前海开源中航军工指数分级证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2017 年 4 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源中航军工
场内简称	中航军工
交易代码	164402
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 30 日
报告期末基金份额总额	9,525,084,318.41 份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数---中证中航军工主题指数,通过严谨数量化管理和投资纪律约束,力争保持基金净值增长率与业绩比较基准之间的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%】。
投资策略	本基金采用动态复制标的指数的投资方法,参照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。本基金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。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或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管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 本基金力争前海开源中航军工份额净值增长率与同期业绩比较基准的增长率之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 1、资产配置策略 为实现跟踪标的指数的投资目标,本基金将以不低于非现金基金资产的 90%的比例投资于标的指数成份股及其备选成份股,并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。 2、股票投资策略 (1)股票投资组合的构建 本基金在建仓期内,将参照标的指数各成份股的基准权重对其逐步买入,在力求跟踪误差最小化的前提下,本基金可采取适当方法,以降低买入成本。当遇到成份股停牌、流动性不足等其他市场因素而无法依指数权重购买某成份股及预期标的指数的成份股即将调整或其他影响指数复制的因素时,本基金可以根据市场情况,结合研究分析,对基金财产进行适当调整,以期在规定的风险承受限度之内,尽量缩小跟踪误差。 (2)股票投资组合的调整 本基金所构建的股票投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发因素等变化,对其进行适时调整,以保证前海开源中航军工份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关和跟踪误差最小化。基金管理人将对成份股的流动性进行分析,如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。由于受到各项特股比例限制,基金可能不能按照成份股权重持有成份股,基金将会采用合理方法寻求替代。 1)定期调整 根据标的指数的调整规则和备选股票的预期,对股票投资组合及时进行调整。 2)不定期调整 根据指数编制规则,当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时,本基金将根据各成份股的权重变化进行相应调整; 根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数; 根据法律、法规规定,成份股在标的指数中的权重因其它特殊原因发生相应变化的,本基金可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 3、债券投资策略 本基金可以根据流动性管理需要,选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略,根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化,并利用债券定价技术,进行个券选择。
业绩比较基准	中证中航军工主题指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。 从本基金所分拆的两类基金份额来看,前海开源中航军工 A 份额为稳健收益类份额,具有低风险且预期收益相对较低的特征;前海开源中航军工 B 份额为积极收益类份额,具有高风险且预期收益相对较高的特征。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

下属分级基金简称	前海开源中航军工 A	前海开源中航军工 B
下属分级场内简称	中航军 A	中航军 B
下属分级基金交易代码	150221	150222
下属分级基金报告期末基金份额总额	3,882,477,455.00 份	3,882,477,456.00 份
下属分级基金的风险收益特征	前海开源中航军工 A 份额为稳健收益类份额,具有低风险且预期收益相对较低的特征。	前海开源中航军工 B 份额为积极收益类份额,具有高风险且预期收益相对较高的特征。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	37,930,096.54
2.本期利润	355,272,457.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0354
4.期末基金资产净值	8,612,289,300.87
5.期末基金份额净值	0.904

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 基金净值表现

3.2.1 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.61%	1.08%	3.94%	1.08%	-0.33%	0.00%

注:本基金的业绩比较基准为:中证中航军工主题指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,在无大额申购或赎回等特殊情况时,基本保持了基金合同所允许的 90%到 95%的仓位,指数跟踪效果良好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内,基金份额净值增长率为 3.61%,同期业绩比较基准收益率为 3.94%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,026,157,953.60	93.04
	其中:股票	8,026,157,953.60	93.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	454,791,788.25	5.27
8	其他资产	145,269,613.77	1.68
9	合计	8,626,219,355.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	7,312,735,103.17	84.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	117,416,060.35	1.36
F	批发和零售业	101,950,963.96	1.18
G	交通运输、仓储和邮政业	80,407,250.70	0.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	413,648,575.42	4.80
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	8,026,157,953.60	93.19

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过沪港通机制投资港股。

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明细

5.3.1 报告期末指数投资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

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	601989	中国重工	109,798,030	816,897,343.20	9.49
2	000768	中航飞机	21,472,270	529,076,732.80	6.14
3	600893	中航动力	12,260,403	412,807,769.01	4.79
4	300024	机器人	17,821,616	385,125,121.76	4.47
5	002465	海格通信	26,776,139	314,351,871.86	3.65
6	600118	中国卫星	9,182,919	295,230,845.85	3.43
7	000547	航天发展	15,913,132	236,310,010.20	2.74
8	600879	航天电子	13,002,026	230,265,880.46	2.67
9	002439	启明星辰	9,826,979	194,770,723.78	2.26
10	600435	北方导航	11,116,956	187,431,878.16	2.18

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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明细

本基金本报告期末未持有债券。

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明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,752,837.73
2	应收证券清算款	120,732,468.13
3	应收股利	-
4	应收利息	209,457.69
5	应收申购款	19,574,850.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	145,269,613.77

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.6 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

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。

5.11.7 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.11.8 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	前海开源中航军工	前海开源中航军工 A	前海开源中航军工 B
报告期期初基金份额总额	1,474,927,335.44	4,301,005,343.00	4,301,005,344.00
报告期期间基金总申购份额	928,622,119.94	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	1,480,475,823.97	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	837,055,776.00	-418,527,888.00	-418,527,888.00
报告期期末基金份额总额	1,760,129,407.41	3,882,477,455.00	3,882,477,456.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期、不定期折算调整的份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,根据基金合同约定,基金管理人以 2017 年 1 月 3 日为基金份额折算基准日对本基金办理定期份额折算业务,投资者敬请查阅基金管理人刊登在中国证监会指定媒介发布的相关公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证券监督管理委员会批准前海开源中航军工指数分级证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源中航军工指数分级证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源中航军工指数分级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)前海开源中航军工指数分级证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

(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

前海开源基金管理有限公司
2017 年 4 月 21 日

前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 月 31 日

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:2017 年 4 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源股息率 100 强股票
交易代码	000916
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 13 日
报告期末基金份额总额	1,745,710,019.66 份
投资目标	本基金主要通过精选沪深 A 股中具有高现金分红的股票,运用股息率 100 强等权重投资策略,在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下五方面内容: 1、大类资产配置 本基金将综合运用定性和定量的分析方法,在对宏观经济进行深入研究的基础上,判断宏观经济周期所处阶段及变化趋势,并结合估值水平、政策取向等因素,综合评估各大类资产的预期收益率和风险,合理确定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例,以最大限度降低投资组合的风险,提高投资组合的收益。 2、股票投资策略 本基金将遵循"股息率 100 强"等权重股票投资策略,精选 100 只具有高盈利能力、高现金分红的上市公司股票作为股息率 100 强股票,并构建股票投资组合,具体策略包括以下四个方面的内容:(1)股息率 100 强股票的选取及股票投资组合建仓策略;(2)股息率 100 强股票组合中个股出现重大风险时实施的不定期调整策略;(3)因资产配置需求需要增加基金在各只股票上资金配置时实施的相关股票替代策略;(4)更新股息率 100 强股票组合及各只股票权重时实施的定期调整策略。 3、债券投资策略 本基金主要基于流动性管理需求投资于债券。本基金将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、回购套利等策略,权衡到期收益率与市场流动性,精选个券并构建和调整债券组合,在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。 4、权证投资策略 本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。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;利用权证衍生工具的特性,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。 本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素,结合定性和定量方法,确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模,以及中国证监会的相关限定和要求,确定参与股指期货交易的投资比例。
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	本基金为股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017 年 1 月 1 日 - 2017 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	474,504.48
2.本期利润	119,721,137.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0737
4.期末基金资产净值	2,049,446,594.24
5.期末基金份额净值	1.174

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 基金净值表现

3.2.1 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.53%	0.53%	4.19%	0.49%	2.34%	0.04%

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

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

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
邱杰	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2015 年 1 月 13 日	-	9 年	邱杰先生,经济学硕士。历任南方基金管理有限公司研究部行业研究员、中小盘股票研究员、制造业组组长;建信基金管理有限公司研究员。现任前海开源基金管理有限公司执行投资总监。

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。

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》及其各项实施细则、《前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金基金合同》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。

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。

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量没有超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度国内经济继续保持复苏态势,PPI 持续上行,CPI 与 PPI 分化加剧;货币政策继续略有收紧。股票市场受益于经济复苏和企业盈利改善表现较好,上证指数小幅上涨 3.83%。

本基金以股息率为主要选股指标,主要投资于持续高分红、价值低估的大盘蓝筹股。尽管利率短期的上行可能对高股息股票的估值有一定影响,但我们认为经济的复苏有助于高股息蓝筹股盈利增速提升,高息蓝筹股在优质资产稀缺的背景下仍存在持续的投资机会。本基金将坚持以定量分析为主、辅以定性分析的方法,精选高股息率个股,争取为投资者获得较好的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内,基金份额净值增长率为 6.53%,同期业绩比较基准收益率为 4.19%。

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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,848,728,245.92	89.98
	其中:股票	1,848,728,245.92	89.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	77,969,000.00	3.80
	其中:债券	77,969,000.00	3.80
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	106,242,471.68	5.17
8	其他资产	21,555,056.70	1.05
9	合计	2,054,494,774.30	100.00

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

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	-	-
B	采矿业	64,840,084.56	3.16
C	制造业	800,922,180.95	39.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	151,675,795.23	7.40
E	建筑业	60,250,753.36	2.94
F	批发和零售业	37,652,602.27	1.84
G	交通运输、仓储和邮政业	254,631,821.57	12.42
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	314,861,987.06	15.36
K	房地产业	163,876,090.76	8.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
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	1,848,728,245.92	90.21

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过沪港通机制投资港股。

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明细

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	601111	中国国航	5,000,000	41,450,000.00	2.02
2	600029	南方航空	5,000,000	40,300,000.00	1.97
3	601088	中国神华	1,483,941	28,729,097.76	1.40
4	000651	格力电器	844,850	26,781,745.00	1.31
5	600068	葛洲坝	1,881,358	22,143,583.66	1.08
6	000333	美的集团	656,373	21,857,220.90	1.07
7	002304	洋河股份	241,195	21,075,619.10	1.03
8	000963	华东医药	223,827	20,737,571.55	1.01
9	000568	泸州老窖	488,768	20,621,121.92	1.01
10	000488	晨鸣纸业	1,699,240	20,594,788.80	1.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	24,985,000.00	1.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,865,000.00	2.43
	其中:政策性金融债	49,865,000.00	2.43
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)	3,119,000.00	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	77,969,000.00	3.80

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明细

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(%)
1	160419	16 农发 19	500,000	49,865,000.00	2.43
2	019539	16 国债 11	250,000	24,985,000.00	1.22
3	113011	光大转债	31,190	3,119,000.00	0.15

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,284,535.12
2	应收证券清算款	876,441.53
3	应收股利	-
4	应收利息	1,323,074.13
5	应收申购款	17,071,005.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,555,056.70

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,814,449,294.61
报告期期间基金总申购份额	298,034,756.56
减:报告期期间基金总赎回份额	366,774,031.51
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,745,710,019.66

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

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	20170101-20170320	494,446,380.06	72,136,158.70	0.00	566,582,538.76	32.46%
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 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证券监督管理委员会批准前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源股息率 100 强等权重股票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)前海开源股息率 100 强等权重股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

(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

前海开源基金管理有限公司
2017 年 4 月 21 日