前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:2018年10月24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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源新经济混合
基金主代码	000689
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年08月20日
报告期末基金份额总额	295,631,748.00份
投资目标	本基金主要通过精选投资与新经济相关的优质证券,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。新经济是指以知识、制度创新为支柱的经济发展方向,不仅仅是经济总量的增长,更包括素质提高、体制改革和福利增长。新经济涵盖新能源、新材料、新海洋、新TMT、新生物、新制造、新技术等各新兴行业的发展。
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:在大类资产配置中,本基金综合运用定性和定量的分析手段,对宏观经济因素进行充分研究,判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论,结合对证券市场的系统性风险评估,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例,根据其参与市场基本要素的变动,调整各类资产在基金投资组合中的比例。 2、股票投资策略:本基金采取自上而下的宏观分析和自下而上精选个股的投资策略。首先对新经济相关行业进行重点关注,然后自下而上精选代表产业发展的新经济类型的典型上市公司,构建核心股票池,再通过本基金已有的个股筛选打分体系,构建投资组合,其后根据具体情况的变化,调整投资组合,以期追求超额收益。 3、债券投资策略:在债券投资策略方面,本基金将以新经济相关债券为主线,在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境分析方面,结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析,确定不同类属资产的最优权重。在微观市场定价分析方面,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、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,重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略有收益率曲线策略、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: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。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。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,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。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×70%+中证全债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2018年07月01日 – 2018年09月30日)
1.本期已实现收益	-20,098,878.22
2.本期利润	5,612,870.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0189
4.期末基金资产净值	271,075,380.57
5.期末基金份额净值	0.917

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。

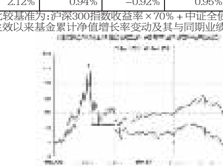
3.2 基金净值表现

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	2.12%	0.94%	-0.92%	0.95%	3.04%	-0.01%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×70%+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



3.3其他指标

单位:人民币元

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		
丁骏	本基金的基金经理、公司董事总经理、联席投资总监	2014-08-20	-	15年	丁骏先生,博士研究生。历任中国建设银行浙江省分行国际业务部本外币交易员、经济师,国泰君安证券股份有限公司企业融资部业务经理、高级经理,长盛基金管理有限公司研究发展部行业研究员、机构理财部组合经理助理,基金同盛、长盛同智基金经理。现任前海开源基金管理有限公司董事总经理、联席投资总监。

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、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。

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的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。

4.3.2 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,因组合流动性管理或投资策略调整需要,基金管理人管理的所有投资组合参与的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

本报告期内,宏观经济数据温和回落,部分经济指标在正常范围内出现一定波动。但是整体上,经济运行依然保持了总体平稳、稳中向好的态势,在经济增长、就业人数、物价水平和外汇储备等方面都保持了平稳发展的势头。

目前市场比较担心的问题主要是中美贸易摩擦等外部不利因素。我们相信,管理当局已经充分评估了外部冲击的潜在影响,一定会积极采取相应的对冲措施,确保我国宏观经济的健康发展,为全年经济稳定健康发展保驾护航。

回顾第三季度,A股市场走出筑底的态势。以上证综指为例,三季度基本走平,跌幅为0.915%,而同期的上证50指数则涨了5.11%。我们认为,接下来的一个季度中,市场在消化中美博弈的政策冲击后将逐步回升。在这个过程中,可能会影响我们结论的不确定因素主要有大宗商品价格的波动加剧等。我们要保持对上述指标的跟踪关注。

在板块配置上,结合本基金基金合同的规定,我们在四季度继续布局在业绩稳定增长的蓝筹股、TMT及军工等投资方向上。在组合管理上,我们会增加一些波段操作,降低组合的整体持仓成本。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源新经济混合基金份额净值为0.917元,本报告期内,基金份额净值增长率为2.12%,同期业绩比较基准收益率为-0.92%。

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	101,599,072.28	37.24
	其中:股票	101,599,072.28	37.24
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	166,824,477.74	61.15
8	其他资产	4,373,898.44	1.60
9	合计	272,797,448.46	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

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	5,128,663.68	1.89
B	采矿业	423,693.00	0.16
C	制造业	72,705,265.59	26.82
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	6,217,765.00	2.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,436,136.01	3.48
J	金融业	5,011,645.00	1.85
K	房地产业	2,675,904.00	0.99
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	101,599,072.28	37.48

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过港股通机制投资港股。

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	600893	航发动力	778,216	18,723,876.96	6.91
2	600760	中航沈飞	256,366	9,767,544.60	3.60
3	603019	中科曙光	207,100	9,708,848.00	3.58
4	601006	大秦铁路	755,500	6,217,765.00	2.29
5	600563	法拉电子	126,200	5,589,398.00	2.06
6	002299	圣农发展	313,488	5,128,663.68	1.89
7	601600	中国铝业	1,258,300	5,070,949.00	1.87
8	002179	中航光电	115,000	5,060,000.00	1.87
9	600588	用友网络	170,933	4,755,356.06	1.75
10	600485	信威集团	318,230	4,642,975.70	1.71

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	209,884.05
2	应收证券清算款	4,135,026.43
3	应收股利	-
4	应收利息	28,051.41
5	应收申购款	936.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,373,898.44

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

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	4,642,975.70	1.71	重大资产重组

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	302,409,745.77
报告期期间基金总申购份额	146,189.69
减:报告期期间基金总赎回份额	6,924,187.46
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	295,631,748.00

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

报告期期初基金份额总额

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	20180701-20180930	182,840,193.70	-	-	182,840,193.70	61.85%
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新经济灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源新经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源新经济灵活配置混合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)前海开源新经济灵活配置混合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

2018年10月24日

前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:中国银河证券股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源一带一路混合	
基金主代码	001209	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年04月29日	
报告期末基金份额总额	241,847,258.42份	
投资目标	本基金力图把握"一带一路"战略带来的投资机会,通过主题精选和个股精选,分享"丝绸之路"经济带和"海上丝绸之路"建设所带来的长期投资价值。在严格控制投资风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的稳健收益。	
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 在大类资产配置中,本基金综合运用定性和定量的分析手段,在对宏观经济因素进行充分研究的基础上,判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例。本基金通过对股票等权益类、债券等固定收益类和现金资产分布的实时监控,根据经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场变化等因素以及基金的风险评估进行灵活调整。在各类资产中,根据其参与市场基本要素的变动,调整各类资产在基金投资组合中的比例。 2、股票投资策略 本基金采取自上而下的宏观分析和自下而上精选个股的投资策略,在遵循本基金资产配置比例限制前提下,确定基金在各类资产具体投资比例。根据国家"一带一路"的相关规划和布局,自上而下重点投资基建、交运、贸易、旅游、文化和金融等相关板块,自下而上精选受益于"一带一路"主题的优质公司,构建核心股票池;再通过本基金已有的个股筛选打分体系,根据模拟组合的资产额度,构建投资组合,其后根据资产额度的变化,投资组合个股数量也会相应进行调整,以期追求超额收益,分享"一带一路"的建设带来的投资价值。 3、债券投资策略 在债券投资策略方面,本基金将在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境分析方面,结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析,根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征,定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整,确定不同类属资产的最优权重。在微观市场定价分析方面,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、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,重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略有收益率曲线策略、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 在权证投资方面,本基金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。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	中国银河证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源一带一路混合A	前海开源一带一路混合C
下属分级基金的交易代码	001209	002080
报告期末下属分级基金的份额总额	237,957,384.04份	3,889,874.38份

§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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	前海开源一带一路混合A	前海开源一带一路混合C
1.本期已实现收益	-6,586,675.64	-126,776.30
2.本期利润	-4,343,306.76	-72,629.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0181	-0.0172
4.期末基金资产净值	187,314,161.60	3,360,718.61
5.期末基金份额净值	0.787	0.864

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

前海开源一带一路混合A净值表现

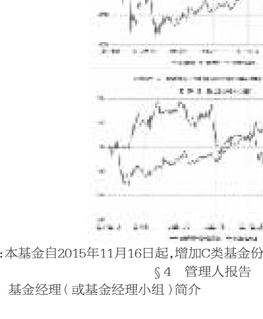
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.24%	0.45%	-0.92%	0.95%	-1.32%	-0.50%

前海开源一带一路混合C净值表现

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	-2.26%	0.45%	-0.92%	0.95%	-1.34%	-0.50%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×70%+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:本基金自2015年11月16日起,增加C类基金份额并设置对应基金代码。

§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		
苏天杉	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2018-02-09	-	6年	苏天杉先生,美国罗彻斯特大学商学院MBA、对外经济贸易大学管理学硕士、美国注册金融分析师(CFA)。2011年加入美国领航基金(Vanguard Group)费城总部,任投资经理部投资分析师。曾任英特尔(Intel)全球新兴市场情报分析经理,高级分析师。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、《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,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的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

市场在2018年3季度继续维持震荡行情,贸易摩擦成为常态。基金的运作继续以稳健为目标,坚持价值投资。在保持乐观的同时保持耐心和谨慎去寻找既有成长潜力又有投资价值的标的。三季度本基金继续坚持在公司层面精选个股,选取在市场有竞争力的标的。规避风险时,对仓位进行了一定控制。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源一带一路混合A基金份额净值为0.787元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-2.24%,同期业绩比较基准收益率为-0.92%;截至报告期末前海开源一带一路混合C基金份额净值为0.864元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为-2.26%,同期业绩比较基准收益率为-0.92%。

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	111,313,794.55	49.70
	其中:股票	111,313,794.55	49.70
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	112,372,862.39	50.18
8	其他资产	274,417.11	0.12
9	合计	223,961,074.05	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	2,354,782.00	1.23
B	采矿业	972,837.00	0.51
C	制造业	78,236,406.64	41.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,895,166.00	0.99
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,004,810.00	1.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,017,629.91	6.30
J	金融业	8,095,458.00	4.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,924,966.00	1.01
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	938,475.00	0.49
R	文化、体育和娱乐业	1,873,264.00	0.98
S	综合	-	-
	合计	111,313,794.55	58.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过港股通机制投资港股。

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	600276	恒瑞医药	99,150	6,296,025.00	3.30
2	600703	三安光电	379,000	6,200,440.00	3.25
3	002601	龙蟒佰利	423,300	5,820,375.00	3.05
4	600298	安琪酵母	195,200	5,756,448.00	3.02
5	600309	万华化学	127,800	5,427,666.00	2.85
6	600409	三友化工	583,900	4,758,785.00	2.50
7	300496	中科创达	177,900	4,701,897.00	2.47
8	300098	高新兴	680,777	4,649,706.91	2.44
9	600426	华鲁恒升	189,400	3,259,574.00	1.71
10	002138	顺络电子	176,000	2,904,000.00	1.52

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	243,489.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	26,418.95
5	应收申购款	4,508.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	274,417.11

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

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

	前海开源一带一路混合A	前海开源一带一路混合C
报告期期初基金份额总额	242,518,413.44	5,118,543.40
报告期期间基金总申购份额	654,485.95	353,258.46
减:报告期期间基金总赎回份额	5,215,515.35	1,581,927.48
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	237,957,384.04	3,889,874.38

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

无。

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一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

(2)《前海开源一带一路主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

(3)《前海开源一带一路主题精选灵活配置混合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)前海开源一带一路主题精选灵活配置混合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

2018年10月24日

前海开源现金增利货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源货币		
基金主代码	001870		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年09月29日		
报告期末基金份额总额	21,521,111,916.56份		
投资目标	在严格控制基金资产投资风险和保持基金资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的稳定回报。		
投资策略	本基金根据对未来短期利率变动的预测,确定和调整基金投资组合的平均剩余期限。对各类投资品种进行定性分析和定量分析,确定和调整参与的投资品种和各类投资品种的配置比例。在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。 1、资产配置策略 本基金通过对宏观经济形势、财政与货币政策、金融监管政策、短期资金市场状况等因素的分析,综合判断未来短期利率变动,评估各类投资品种的流动性和风险收益特征,确定各类投资品种的配置比例及期限组合,并适时进行动态调整。 2、利率预期策略 通过对通货膨胀、GDP、货币供应量、国际利率水平、金融监管政策取向等跟踪分析,形成对基本面的宏观研判。同时,结合微观层面研究,主要考察指标包括:央行公开市场操作、主要机构投资者的短期投资倾向、债券供给、回购抵押数量等,合理预期货币市场利率曲线动态变化,动态配置货币资产。 3、期限配置策略 根据利率预期分析,动态确定并控制投资组合平均剩余期限在120天以内。当市场利率看涨时,适度缩短投资组合平均剩余期限,即减持剩余期限较长投资品种增持剩余期限较短品种,降低组合整体净值损失风险;当市场看跌时,则相对延长投资组合平均剩余期限,增持较长剩余期限的投资品种,获取超额收益。 4、流动性管理策略 本基金作为现金管理工具,必须具备较高的流动性。基金管理人在密切关注基金的申购赎回情况、季节性资金流动情况和日历效应等因素基础上,对投资组合的现金比例进行优化管理。基金管理人将在遵循流动性优先的原则下,综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,通过现金留存、持有高流动性券种、正向回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性,以满足日常的基金资产变现需求。 5、收益增强策略 通过分析各类投资品种的相对收益、利差变化、市场容量、信用等级情况、流动性风险、信用风险等因素来确定配置比例和期限组合,寻找具有投资价值的投资品种,增持相对低估、价格将上升的,能给组合带来相对较高回报的类属;减持相对高估、价格将下降的,给组合带来相对较低回报的类属,借以取得较高的总回报。		
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。		
基金管理人	前海开源基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	前海开源货币A	前海开源货币B	前海开源货币E
下属分级基金的交易代码	001870	001871	004210
报告期末下属分级基金的份额总额	55,504,769.38份	21,463,459,799.82份	2,147,347.36份

§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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)		
	前海开源货币A	前海开源货币B	前海开源货币E
1.本期已实现收益	417,851.94	179,191,622.14	16,278.37
2.本期利润	417,851.94	179,191,622.14	16,278.37
3.期末基金资产净值	55,504,769.38	21,463,459,799.82	2,147,347.36

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

前海开源货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7579%	0.0021%	0.3450%	0.0000%	0.4129%	0.0021%

前海开源货币B净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8189%	0.0021%	0.3450%	0.0000%	0.4739%	0.0021%

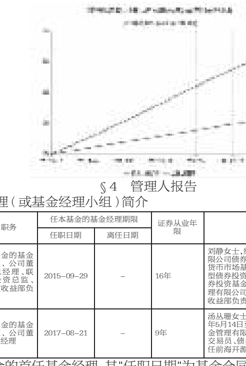
前海开源货币E净值表现

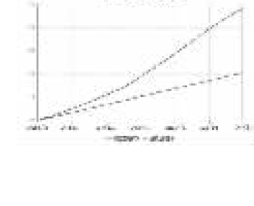
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7579%	0.0021%	0.3450%	0.0000%	0.4129%	0.0021%

注:①本基金的利润分配方式是"每日分配、按日支付"。

②本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





§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		
刘静	本基金的基金经理、公司董事总经理、联席投资总监、固定收益部负责人	2015-09-29	-	16年	刘静女士,经济学硕士。历任长盛基金管理有限公司债券高级交易员、基金经理助理、长盛货币市场基金基金经理、长盛全债指数增强型债券投资基金基金经理、长盛积极配置债券投资基金基金经理,现任前海开源基金管理有限公司董事总经理、联席投资总监、固定收益部负责人。
汤从珊	本基金的基金经理、公司董事总经理	2017-08-21	-	9年	汤从珊女士,上海财经大学硕士研究生。2008年5月14日至2016年9月19日任职于汇添富基金管理有限公司固定收益部,先后担任债券交易员、债券交易主管、基金经理等职务,现任前海开源基金管理有限公司董事总经理。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《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,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的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

本报告期内,资金面的整体较为宽松,收益率曲线在7月份呈现出牛陡趋势。随后,在央行指导银行买债、资管新规边际放松、MPA考核系数下调、MLF投放量加大等宽信用政策的作用下,企业融资环境有一定的改善,社融增速的降幅连续两月放缓。通胀方面,受洪涝灾害的影响,食品价格季节性走高带动CPI中枢抬升。货币政策方面,从央行锁短放长的操作看,央行意在维持流动性充裕的同时继续改善流动性投放结构,但进一步宽松的空间有限。在融资增速下滑放缓、通胀中枢抬升、货币政策进一步放松预期弱化的背景下,债券收益率由下行转为震荡。

三季度的债券市场走势先下后上,十年国债收益8月底一度到达3.57%,此后反弹至3.7%。资金面较二季度宽松,3个月国有股份行同业存单利率跌破3%关口。

本基金三季度对资金面持乐观态度,合理安排回购及存款类资产的到期日,抓住缴税期、月末季末等关键时点,在满足赎回需求后,利用资金面偏紧的时机配置较高收益资产并适当提升组合久期。对于短期融资券和存单,倾向于持有高等级高流动性的品种,以进行灵活的波段操作及流动性管理,同时规避信用风险的发生。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源货币A基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.7579%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%;截至报告期末前海开源货币B基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.8189%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%;截至报告期末前海开源货币E基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.7579%,同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

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	固定收益投资	8,844,026,188.80	41.06
	其中:债券	8,461,919,752.44	39.28
	资产支持证券	382,106,436.36	1.77
2	买入返售金融资产	8,185,384,398.09	38.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,417,681,799.63	20.51
4	其他资产	93,761,316.44	0.44
5	合计	21,540,853,702.96	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	1.96
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	74
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	45.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.27	-
3	60天(含)—90天	14.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	3.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	24.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.66	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	109,892,500.95	0.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,069,982,553.61	4.97
	其中:政策性金融债	1,069,982,553.61	4.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,824,482,107.23	13.12
6	中期票据	60,136,342.08	0.28
7	同业存单	4,397,426,248.57	20.43
8	其他	-	-
9	合计	8,461,919,752.44	39.32
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	57,897,859.07	0.27

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111809261	18浦发银行CD261	3,300,000	328,336,341.97	1.53
2	111808105	18中信银行CD105	2,800,000	274,810,201.71	1.28
3	160402	16农发02	2,700,000	270,056,309.87	1.25
4	011801313	18大唐发电SCP004	2,600,000	260,431,223.62	1.21
5	111807165	18招商银行CD165	2,500,000	244,303,848.01	1.14
6	160301	16进出01	2,000,000	199,972,473.84	0.93
7	011801640	18华能SCP010	2,000,000	199,931,912.72	0.93
8	111809215	18浦发银行CD215	2,000,000	199,705,225.10	0.93
9	111809245	18浦发银行CD245	2,000,000	199,078,398.89	0.93
10	111811251	18平安银行CD251	2,000,000	199,022,090.32	0.92

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1109%
报告期内偏离度的最低值	0.0431%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0672%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值无达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值无达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	146674	花呗45A1	1,100,000	110,610,338.83	0.51
2	149808	借呗55A1	600,000	60,000,000.00	0.28
3	146729	17花03A1	500,000	50,498,552.95	0.23
4	149920	18花呗6A	400,000	40,000,000.00	0.19
5	149805	借呗54A1	400,000	40,000,000.00	0.19
6	149086	中飞租01	300,000	30,411,528.23	0.14
7	116909	深借呗1A	300,000	30,330,798.82	0.14
8	149190	借呗48A1	200,000	20,255,217.53	0.09

注:本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用"摊余成本法"计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内平均摊销,每日计提收益。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	93,761,206.44
4	应收申购款	110.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	93,761,316.44

5.9.4 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

	前海开源货币A	前海开源货币B	前海开源货币E
报告期期初基金份额总额	57,286,610.32	13,841,216,681.79	2,251,841.54
报告期期间基金总申购份额	99,382,804.83	20,963,726,291.89	590,650.40
报告期期间基金总赎回份额	101,164,645.77	13,341,483,173.86	695,144.58
报告期期末基金份额总额	55,504,769.38	21,463,459,799.82	2,147,347.36

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
1	红利再投	2018-07-02	19,141.82	19,141.82	-
2	红利再投	2018-07-03	12,219.93	12,219.93	-
3	红利再投	2018-07-04	5,913.42	5,913.42	-
4	红利再投	2018-07-05	5,658.41	5,658.41	-
5	申购确认	2018-07-05	40,000,000.00	40,000,000.00	-
6	红利再投	2018-07-06	8,516.02	8,516.02	-
7	红利再投	2018-07-09	23,271.89	23,271.89	-
8	红利再投	2018-07-10	10,832.44	10,832.44	-
9	红利再投	2018-07-11	10,130.43	10,130.43	-
10	红利再投	2018-07-12	9,666.76	9,666.76	-
11	红利再投	2018-07-13	7,540.23	7,540.23	-
12	红利再投	2018-07-16	23,521.20	23,521.20	-
13	红利再投	2018-07-17	8,873.30	8,873.30	-
14	红利再投	2018-07-18	9,732.31	9,732.31	-
15	红利再投	2018-07-19	8,967.07	8,967.07	-
16	红利再投	2018-07-20	8,259.19	8,259.19	-
17	红利再投	2018-07-23	22,060.63	22,060.63	-
18	红利再投	2018-07-24	9,317.98	9,317.98	-
19	红利再投	2018-07-25	8,787.33	8,787.33	-
20	红利再投	2018-07-26	10,175.86	10,175.86	-
21	红利再投	2018-07-27	8,820.72	8,820.72	-
22	红利再投	2018-07-30	22,794.65	22,794.65	-
23	红利再投	2018-07-31	7,618.54	7,618.54	-
24	红利再投	2018-08-01	12,674.23	12,674.23	-
25	红利再投	2018-08-02	12,242.50	12,242.50	-
26	转换入确认	2018-08-02	86,266,500.01	86,266,500.01	-
27	红利再投	2018-08-03	15,098.86	15,098.86	-
28	红利再投	2018-08-06	45,479.25	45,479.25	-
29	红利再投	2018-08-07	14,691.82	14,691.82	-
30	红利再投	2018-08-08	18,034.94	18,034.94	-
31	红利再投	2018-08-09	18,373.98	18,373.98	-
32	红利再投	2018-08-10	15,341.48	15,341.48	-
33	红利再投	2018-08-13	48,618.36	48,618.36	-
34	红利再投	2018-08-14	18,608.12	18,608.12	-
35	红利再投	2018-08-15	16,732.61	16,732.61	-
36	红利再投	2018-08-16	14,329.20	14,329.20	-
37	红利再投	2018-08-17	18,791.38	18,791.38	-
38	红利再投	2018-08-20	45,204.62	45,204.62	-
39	红利再投	2018-08-21	14,722.68	14,722.68	-
40	红利再投	2018-08-22	14,343.38	14,343.38	-
41	红利再投	2018-08-23	14,490.57	14,490.57	-
42	红利再投	2018-08-24	16,270.41	16,270.41	-
43	红利再投	2018-08-27	57,181.15	57,181.15	-
44	红利再投	2018-08-28	14,812.56	14,812.56	-
45	红利再投	2018-08-29	14,828.30	14,828.30	-
46	红利再投	2018-08-30	16,273.27	16,273.27	-
47	红利再投	2018-08-31	15,741.69	15,741.69	-
48	红利再投	2018-09-03	44,070.85	44,070.85	-
49	红利再投	2018-09-04	15,164.01	15,164.01	-
50	红利再投	2018-09-05	15,753.16	15,753.16	-
51	红利再投	2018-09-06	13,803.05	13,803.05	-
52	红利再投	2018-09-07	13,997.58	13,997.58	-
53	红利再投	2018-09-10	40,445.44	40,445.44	-
54	转换入确认	2018-09-10	35,684,940.30	35,684,940.30	-
55	红利再投	2018-09-11	19,358.61	19,358.61	-
56	红利再投	2018-09-11	3,785.66	3,785.66	-
57	转换出确认	2018-09-11	-100,000,000.00	-100,000,000.00	-
58	红利再投	2018-09-12	6,383.16	6,383.16	-
59	红利再投	2018-09-12	2,761.29	2,761.29	-
60	红利再投	2018-09-13	3,136.01	3,136.01	-
61	红利再投	2018-09-13	7,249.38	7,249.38	-
62	红利再投	2018-09-14	6,486.80	6,486.80	-
63	红利再投	2018-09-14	2,806.13	2,806.13	-
64	红利再投	2018-09-17	17,653.58	17,653.58	-
65	红利再投	2018-09-17	7,636.77	7,636.77	-
66	红利再投	2018-09-18	8,032.03	8,032.03	-
67	红利再投	2018-09-18	3,474.58	3,474.58	-
68	红利再投	2018-09-19	2,559.03	2,559.03	-
69	红利再投	2018-09-19	5,915.60	5,915.60	-
70	红利再投	2018-09-20	2,494.98	2,494.98	-
71	红利再投	2018-09-20	5,767.53	5,767.53	-
72	红利再投	2018-09-21	2,489.93	2,489.93	-
73	红利再投	2018-09-21	5,755.87	5,755.87	-
74	红利再投	2018-09-25	9,985.40	9,985.40	-
75	红利再投	2018-09-25	23,082.80	23,082.80	-
76	红利再投	2018-09-26	4,756.11	4,756.11	-
77	红利再投	2018-09-26	10,994.50	10,994.50	-
78	红利再投	2018-09-27	6,905.51	6,905.51	-
79	红利再投	2018-09-27	2,987.26	2,987.26	-
80	红利再投	2018-09-28	6,436.62	6,436.62	-
81	红利再投	2018-09-28	2,784.42	2,784.42	-
合计			63,031,059.45	63,031,059.45	

§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	20180701-20180702	3,033,663,059.03	20,536,380.28	2,028,973,166.87	1,025,226,272.44	4.76%
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现金增利货币市场基金设立的文件

(2)《前海开源现金增利货币市场基金基金合同》

(3)《前海开源现金增利货币市场基金托管协议》

(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5)前海开源现金增利货币市场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

2018年10月24日