前海开源盛鑫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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	前海开源盛鑫混合	
基金主代码	005541	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年04月04日	
报告期末基金份额总额	11,312,610.93份	
投资目标	本基金在保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资者提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。	
投资策略	本基金的投资策略主要有以下七个方面内容： 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 本基金将精选有良好增值潜力的上市公司股票构建股票投资组合。本基金股票投资策略将从定性和定量两方面入手，定性方面主要考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、管理团队、创新能力等多种因素；定量方面考量公司估值、资产质量及财务状况，比较分析各优质上市公司的估值、成长及财务指标，优先选择具有相对比较优势的公司作为最终股票投资对象。 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。 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、资产支持证券投资策略 本基金通过对资产支持证券发行条款的分析、违约概率和提前偿付比率的预估，借用必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价，在严格控制风险、充分考虑风险补偿收益和市场流动性的条件下，谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 6、股指期货投资策略 本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。 7、国债期货投资策略 本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的。本基金将结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性的情况，通过多头或空头套期保值等投资策略进行套期保值，以获取超额收益。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%	
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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源盛鑫混合A	前海开源盛鑫混合C
下属分级基金的交易代码	005541	005542
报告期末下属分级基金的份额总额	1,631,296.92份	9,681,314.01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)	
	前海开源盛鑫混合A	前海开源盛鑫混合C
1.本期已实现收益	111,308.79	472,160.82
2.本期利润	109,393.33	484,788.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0911	0.0703
4.期末基金资产净值	1,949,978.50	11,580,828.24
5.期末基金份额净值	1.1954	1.1962

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

前海开源盛鑫混合A净值表现

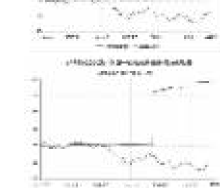
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	18.90%	1.91%	-0.21%	0.67%	19.11%	1.24%

前海开源盛鑫混合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	19.00%	1.93%	-0.21%	0.67%	19.21%	1.26%

注：本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%

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：①本基金的基金合同于2018年4月4日生效，截至2018年9月30日止，本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为6个月，截至2018年9月30日止，本基金建仓期尚未结束。

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		
李炳智	本基金的基金经理	2018-04-04	-	5年	李炳智先生，金融学学士。2011年6月至2013年2月担任天津信唐货币经纪有限公司货币经纪人，2013年3月至2016年5月担任中航证券投资经理助理、交易员，现任职于前海开源基金管理有限公司固定收益部。

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

本基金自成立以来，A股持续震荡寻底，不断创下年内新低。在这种市场环境下，本基金始终把控制风险放在第一位，通过采取稳健的投资策略降低波动，力争获取稳定的收益。在本报告期内，A股维持宽幅震荡，基本符合我们的模型预期，本基金维持了较灵活的权益仓位，力求保住投资者本金，并在控制风险的前提下适当捕捉机会。报告期内由于债券发行量和政府杠杆的下降，对债市产生了一定的负面冲击，但另一方面，货币政策和股债轮动效应对债市也产生了强有力的支撑，因此，本基金在报告期内以超配优质债基为主，力争获取超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源盛鑫混合A基金份额净值为1.1954元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为18.90%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%；截至报告期末前海开源盛鑫混合C基金份额净值为1.1962元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为19.00%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%。

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的情形。

本基金本报告期内，从2018年7月2日至2018年7月24日连续17个工作日，2018年7月30日至2018年9月28日连续44个工作日基金资产净值低于五千万元。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,607,008.00	62.12
	其中：债券	8,607,008.00	62.12
	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	3,000,000.00	21.65
	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	800,281.18	5.78
8	其他资产	1,449,135.99	10.46
9	合计	13,856,425.17	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	5,974,040.00	44.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,503,140.00	18.50
	其中：政策性金融债	2,503,140.00	18.50
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）	129,828.00	0.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,607,008.00	63.61

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	010107	21国债(7)	35,000	3,588,200.00	26.52
2	010303	03国债(3)	24,000	2,385,840.00	17.63
3	018006	国开1702	20,000	2,010,200.00	14.86
4	018005	国开1701	4,900	492,940.00	3.64
5	123008	康泰转债	500	68,820.00	0.51

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	702.59
2	应收证券清算款	1,000,972.60
3	应收股利	-
4	应收利息	112,713.38
5	应收申购款	334,747.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,449,135.99

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123008	康泰转债	68,820.00	0.51

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

	前海开源盛鑫混合A	前海开源盛鑫混合C
报告期期初基金份额总额	517,822.86	2,338,101.78
报告期期间基金总申购份额	8,268,629.28	58,565,100.16
减：报告期期间基金总赎回份额	7,155,155.22	51,221,887.93
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	1,631,296.92	9,681,314.01

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	20180808-20180812	-	6,209,334.16	6,209,334.16	-	0.00%
	2	20180821-20180826	-	6,209,334.16	6,209,334.16	-	0.00%
	3	20180905-20180910	-	6,209,334.16	6,209,334.16	-	0.00%
	4	20180723-20180729	-	23,769,033.26	23,769,033.26	-	0.00%
	5	20180723-20180729	-	23,759,175.37	23,759,175.37	-	0.00%
个人	1	20180802-20180806	500,000.00	-	500,000.00	-	0.00%
	2	20180802-20180802	530,150.90	-	530,150.90	-	0.00%
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盛鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

（2）《前海开源盛鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（3）《前海开源盛鑫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）前海开源盛鑫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

前海开源裕源混合型基金中基金（FOF）

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	前海开源裕源
基金主代码	005809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月16日
报告期末基金份额总额	223,809,300.50份
投资目标	本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额，通过对股票、债券、商品、货币等大类资产的配置，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	1、大类资产配置策略 本基金采用宏观基本面分析和风险平价策略相结合的分析方法分析评估各大类资产（主要包括股票、债券、商品、货币等）的收益、风险和相关性等特征和投资机会，并结合基金管理人FOF投资决策委员会的意见和建议，选取合适的资产种类，初步设定各大类资产的上下限比例，同时，定期或不定期地进行适时调整，将投资组合的风险敞口维持在可接受的范围内。 2、基金选择策略 在确定了各类资产的种类和投资比例之后，需要对各类资产的子基金进行筛选。本基金将基于对现有基金产品体系化的研究，通过定量分析与定性分析相结合的方式，自下而上精选出各类别基金中优质的产品做各类资产配置的标的。 3、其他资产的投资策略 （1）股票投资策略 本基金将精选有良好增值潜力的上市公司股票构建股票投资组合。本基金股票投资策略将从定性和定量两方面入手，定性方面主要考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势、管理团队、创新能力等多种因素；定量方面考量公司估值、资产质量及财务状况，比较分析各优质上市公司的估值、成长及财务指标，优先选择具有相对比较优势的公司作为最终股票投资对象。 （2）债券投资策略 本基金将根据需要适度进行债券投资，以优化流动性管理为主要目标。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。 （3）资产支持证券投资策略 本基金通过对资产支持证券发行条款的分析、违约概率和提前偿付比率的预估，借用必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价，在严格控制风险、充分考虑风险补偿收益和市场流动性的条件下，谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。
业绩比较基准	中证开放式基金指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型FOF，由于本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额，持有基金的预期风险和预期收益间接构成为本基金的预期风险和预期收益。理论上，本基金属于中等预期收益风险的投资品种，本基金的预期收益及预期风险水平高于债券型FOF和货币型FOF，低于股票型FOF。
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	857,543.11
2.本期利润	2,969,454.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	225,253,710.52
5.期末基金份额净值	1.0065

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本基金T日的基金份额净值在所投资基金披露净值或万份收益的当日（法定节假日顺延至第一个交易日）计算，并于T+2日公告。

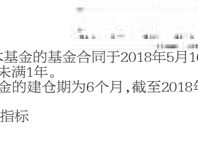
3.2 基金净值表现

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	1.08%	0.05%	-1.43%	0.50%	2.51%	-0.45%

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%。

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：①本基金的基金合同于2018年5月16日生效，截至2018年9月30日止，本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为6个月，截至2018年9月30日止，本基金建仓期尚未结束。

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		
苏辛	本基金的基金经理、FOF投资部负责人	2018-05-16	-	5年	苏辛女士，天津财经大学金融学硕士研究生，上海财经大学统计学博士研究生。2013年9月至2016年5月任上海证券交易所资本市场研究所研究员。2016年加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司FOF投资部负责人。
陈志峰	本基金的基金经理	2018-05-16	-	8年	陈志峰先生，苏州大学光学工程专业毕业，硕士研究生。历任渤海证券股份有限公司电子行业研究员、益民基金管理有限公司高级研究员；2015年2月进入前海开源基金管理有限公司。现任公司FOF基金经理。

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

本基金自成立以来，A股持续震荡寻底，不断创下年内新低。在这种市场环境下，本基金始终把控制风险放在第一位，通过采取稳健的投资策略降低波动，力争获取稳定的收益。在本报告期内，A股维持宽幅震荡，基本符合我们的模型预期，本基金维持了较灵活的权益仓位，力求保住投资者本金，并在控制风险的前提下适当捕捉机会。报告期内由于债券发行量和政府杠杆的下降，对债市产生了一定的负面冲击，但另一方面，货币政策和股债轮动效应对债市也产生了强有力的支撑，因此，本基金在报告期内以超配优质债基为主，力争获取超额收益。

4.5 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份额净值为1.0065元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.08%，同期业绩比较基准收益率为-1.43%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	210,012,614.07	91.84
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	18,347,139.17	8.02
8	其他资产	315,851.66	0.14
9	合计	228,675,604.90	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	17,924.19
4	应收利息	3,537.10
5	应收申购款	294,341.59
6	其他应收款	48.78
7	其他	-
8	合计	315,851.66

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 基金中基金

6.1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

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	166008	中欧强债	契约性开放式	35,873,342.26	38,366,539.55	17.03	否
2	070009	嘉实超短债债券	契约性开放式	33,440,517.15	35,092,478.70	15.58	否
3	000129	大成景安短融债券B	契约性开放式	27,687,549.12	33,825,878.76	15.02	否
4	519152	新华纯债添利债券型发起式A	契约性开放式	22,183,931.48	28,794,743.06	12.78	否
5	233005	大摩强收益债券	契约性开放式	13,126,397.30	22,934,441.36	10.18	否
6	531014	建信双周安心理财债券B类	契约性开放式	20,117,690.61	20,117,690.61	8.93	否
7	001871	前海开源现金增利货币B	契约性开放式	11,031,987.43	11,031,987.43	4.90	是
8	510330	华夏300	契约性开放式	2,786,700.00	10,564,379.70	4.69	否
9	202304	南方理财14天债券B	契约性开放式	9,165,402.07	9,165,402.07	4.07	否
10	001057	华夏理财30天债券A	契约性开放式	119,072.83	119,072.83	0.05	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2018年07月01日至2018年09月30日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	1,000.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	180,108.03	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	25,534.81	109.07
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	309,066.41	3,598.40
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	93,515.71	1,090.43

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	299,254,399.21
报告期期间基金总申购份额	7,543,322.08
减：报告期期间基金总赎回份额	82,988,420.79
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	223,809,300.50

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 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件、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）在指定报刊上各项公告的原稿

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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

前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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	前海开源沪港深农业混合（LOF）
场内简称	农业精选
基金主代码	164403
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月04日
报告期末基金份额总额	49,541,240.75份
投资目标	本基金主要通过精选投资于农业主题相关证券，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。
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。 2、股票投资策略 本基金采取自上而下宏观分析和自下而上精选个股相结合的投资策略，在遵循本基金资产配置比例限制的前提下，确定各类资产的投资比例。 本基金将精选具有巨大增长潜力、与农业主题相关的上市公司股票构建股票投资组合，投资于农业主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%。本基金所指的农业主题包括种植业、畜禽养殖、林业、渔业、农产品加工等农业基础领域，亦包括为农业提供服务支持的相关上下游行业，包括但不限于化肥、农药、动物保健、饲料、农业互联网化、农业机械化等等相关细分子行业。 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、中小企业私募债投资策略 本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较，对个券发行主体的性质、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析，选择具有优势的品种进行投资，并通过久期控制和调整、适度分散投资来管理组合的风险。 6、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	中证大农业指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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

§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	-228,148.60
2.本期利润	-181,351.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0036
4.期末基金资产净值	50,876,302.24
5.期末基金份额净值	1.027

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。

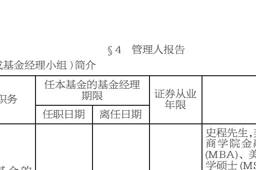
3.2 基金净值表现

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	-0.39%	0.11%	-1.25%	0.91%	0.86%	-0.80%

注：本基金业绩比较基准为：中证大农业指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+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		
史程	本基金的基金经理、公司董事总经理、联席投资总监	2017-12-13	-	16年	史程先生，美国纽约哥伦比亚大学商学院金融专业工商管理硕士(MBA)、美国堪萨斯州立大学科学硕士(MS)。历任美国贝莱德资本管理公司（BlackRock Capital Management）副总裁、基金副经理、资深证券分析师；美国Eaton Vance金融资产管理公司副总裁、基金经理；美国Profit投资管理公司资深副总裁、基金经理。现任前海开源基金管理有限公司董事总经理(MD)、联席投资总监。
苏天杉	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2018-06-06	-	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，任投资管理部投资分析师。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、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沪港深农业混合（LOF）基金份额净值为1.027元，本报告期内，基金份额净值增长率为-0.39%，同期业绩比较基准收益率为-1.25%。

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	45,849,093.58	89.56
	其中：股票	45,849,093.58	89.56
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	3,525,716.49	6.89
8	其他资产	1,817,657.59	3.55
9	合计	51,192,467.66	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为8,702,547.13元，占资产净值比例17.11%。

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	4,900,558.00	9.63
B	采矿业	-	-
C	制造业	29,935,947.60	58.84
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	1,278,023.85	2.51
J	金融业	1,032,017.00	2.03
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	37,146,546.45	73.01

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	港股通投资股票行业分类公允价值占基金资产净值比(%)
日常消费品	2,205,119.51	4.33
金融	2,162,406.73	4.25
信息技术	2,298,376.61	4.52
电信服务	2,036,644.28	4.00
合计	8,702,547.13	17.11

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	44,300	2,813,050.00	5.53
2	01288	农业银行	447,000	1,510,416.58	2.97
2	601288	农业银行	265,300	1,032,017.00	2.03
3	000860	顺鑫农业	46,100	2,102,160.00	4.13
4	00700	腾讯控股	7,200	2,047,678.85	4.02
5	00941	中国移动	30,000	2,036,644.28	4.00
6	300511	雪榕生物	262,600	2,019,394.00	3.97
7	600298	安琪酵母	68,100	2,008,269.00	3.95
8	600887	伊利股份	70,300	1,805,304.00	3.55
9	600409	三友化工	218,500	1,780,775.00	3.50
10	300498	温氏股份	66,800	1,551,096.00	3.05

注：所用证券代码使用当地市场代码。

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	1,805,578.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	5,011.62
4	应收利息	7,067.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,817,657.59

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

报告期期初基金份额总额	49,925,285.72
报告期期间基金总申购份额	2,039,886.81
减：报告期期间基金总赎回份额	2,423,931.78
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	49,541,240.75

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	20180701-20180930	19,416,504.85	0.00	0.00	19,416,504.85	39.19%
	2	20180701-20180930	19,416,504.85	0.00	0.00	19,416,504.85	39.19%
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沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件

（2）《前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

（3）《前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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）前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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