前海开源鼎瑞债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
送出日期：2019年03月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料已经审计。福华会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年01月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	前海开源鼎瑞债券
基金主代码	003167
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年08月16日
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,198,364,362.47份
基金合同存续期	不定期

下属分级基金的基金简称	前海开源鼎瑞债券A	前海开源鼎瑞债券C
下属分级基金的交易代码	003167	003168
报告期末下属分级基金的份额总额	2,198,328,713.01份	35,849.46份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、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五方面内容： 1、资产配置策略 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，在充分研究宏观经济运营的基础上，判断宏观经济周期所处阶段和未来发展趋势，本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的研究，分析和风险评估，分析未来一段时期内本基金在大类资产的配置方面的风险和收益预期，评估相关投资标的的投资价值，制定本基金在固定收益类、权益类和现金等大类资产之间的配置比例。 2、债券投资策略 本基金债券投资将主要采取组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、可转换债券、中小企业私募债券投资策略等积极投资策略。 3、股票投资策略 本基金将精选有良好增值潜力的股票构建股票投资组合。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，比较分析各个股票的投资、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。 4、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。 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，获得必要的数量模型来满足对资产支持证券的合理定价，在严格控制风险、充分考虑风险与收益匹配和市场流动性的条件下，遴选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	中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		前海开源基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅成斌	张刚
	联系电话	0755-88601888	010-66105799
	电子邮箱	qhky@qhkyfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4001666998	95588
传真		0755-83181169	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.qhkyfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年		2017年		2016年08月16日（基金合同生效日）-2016年12月31日	
	前海开源鼎瑞债券A	前海开源鼎瑞债券C	前海开源鼎瑞债券A	前海开源鼎瑞债券C	前海开源鼎瑞债券A	前海开源鼎瑞债券C
本期已实现收益	31,035,628.88	442.17	75,540,721.30	2,697.80	2,460,683.75	-296.36
本期利润	29,866,475.56	523.32	93,577,411.49	3,849.74	-4,324,214.17	-439.13
加权平均基金份额本期利润	0.0136	0.0127	0.0426	0.0358	-0.0066	-0.0021
本期基金份额净值增长率	1.31%	0.90%	4.27%	3.87%	-0.12%	-0.26%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0486	0.0389	0.0345	0.0291	-0.0012	-0.0026
期末基金资产净值	2,319,146,490.43	37,472.24	2,289,279,249.44	57,269.88	2,195,702,800.07	170,711.78
期末基金份额净值	1.0550	1.0453	1.0414	1.0360	0.9988	0.9974

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期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分期末余额的孰低数。表中的"期末"均指报告期最后一个自然日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

前海开源鼎瑞债券A

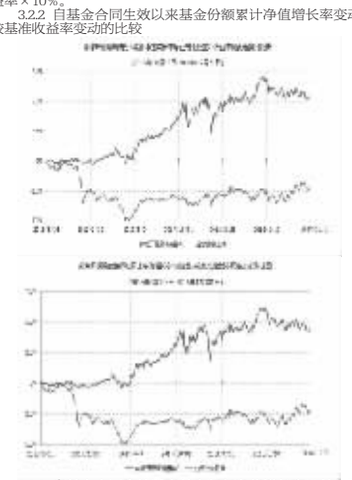
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.66%	0.16%	0.32%	0.16%	-1.12%	0.00%
过去六个月	0.00%	0.15%	0.88%	0.15%	-0.88%	0.00%
过去一年	1.31%	0.19%	1.51%	0.14%	-0.20%	0.05%
自基金合同生效起至今	5.50%	0.17%	-2.10%	0.12%	7.60%	0.05%

前海开源鼎瑞债券C

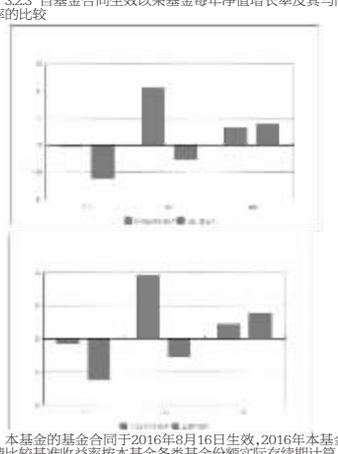
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.70%	0.16%	0.32%	0.16%	-1.22%	0.00%
过去六个月	-0.20%	0.15%	0.88%	0.15%	-1.08%	0.00%
过去一年	0.90%	0.19%	1.51%	0.14%	-0.61%	0.05%
自基金合同生效起至今	4.53%	0.17%	-2.10%	0.12%	6.63%	0.05%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

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



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



本基金的基金合同于2016年8月16日生效，2016年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按本基金各类基金份额实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未分配利润。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

前海开源基金管理有限公司（以下简称"前海开源基金"）于2012年12月27日经中国证监会批准，2013年1月23日注册成立，截至报告期末，注册资本为2亿元人民币。其中，开源证券股份有限公司、北京市中盛金源投资管理有限公司、北京长和世纪资产管理有限公司和深圳市和合投信资产管理合伙企业(有限合伙)各持股权25%。目前，前海开源基金分别在北京、上海设立分公司。经中国证监会批准，前海开源基金全资控股子公司——前海开源资产管理有限公司（以下简称"前海开源资管"）已于2013年9月5日在深圳市注册成立，并于2013年9月18日取得中国证监会核发的《特定客户资产管理业务资格证书》，截至报告期末，注册资本为1.8亿元人民币。

截至报告期末，前海开源基金旗下管理78只开放式基金，资产管理规模超过369.25亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明	
		任职日期	离任日期			
吴国清	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2016-8-16	-	10年	吴国清先生，清华大学博士研究生，公司前方基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资经理，2015年4月加入前海开源基金管理有限公司，现任公司执行投资总监。	
李炳智	本基金的基金经理	2018-9-26	-	5年	李炳智先生，金融学学士，2011年6月至2013年2月担任天津君德财富投资咨询有限公司投资经理人，2013年3月至2016年8月担任中航证券投资经理助理、交易员，现任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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）的规定，针对投资市场、债券市场交易等投资管理活动，以及投权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节，制定了《前海开源基金管理有限公司公平交易管理办法》、《前海开源基金管理有限公司异常交易监控管理办法》等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年我国宏观经济基本面稳中趋缓，全年GDP增速前高后低，一季度6.8%，四季度6.4%，全年6.6%；工业生产平稳增长，全年规模以上工业增加值比上年增长6.2%，新兴产业增速较高；市场销售增速较前几年有所下滑，但仍保持较高水平，全年社会消费品零售总额同比增长9%；投资方面，在全国房地产开发投资实现9.5%的高增长带动下，对冲掉基建投资增长3.8%的拖累，全年实现固定资产投资同比增长5.9%；进出口额在贸易战等影响下依然实现9.7%的高增速；在通胀方面，全年CPI增长2.1%，PMI增速较去年回落2.8%，增长3.5%。

海外方面，中美贸易战从3月份开始愈演愈烈，影响越发巨大，为对冲国内经济下行压力，降低企业融资成本，央行货币政策逐步转向，维持市场流动性合理充裕，资金利率逐步降低。投资策略上，本基金在固收方面，从年初逐步拉长资产久期，并主动规避信用风险，获得了较高的投资回报。

股票方面，2018年的股市先扬后抑，在年初大涨之后开启了长达10个月的持续下跌。全年各大指数跌幅之大多年未见，其中上证指数约下跌25%，中小板指约下跌38%，创业板指约下跌29%，创下2014年以来的低点。2018年宏观经济趋势下行，叠加金融去杠杆和中美贸易战，加剧了市场对整个经济下滑的担忧，国内改革的不及预期进一步压制市场风险偏好，股市经历了一个业绩和估值双杀的惨淡年份。在此期间，本基金的权益仓位整体不高，板块调整较为灵活，但是在整体环境不好的背景下，权益部分也发生了一些亏损。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源鼎瑞债券A基金份额净值为1.0550元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.31%，同期业绩比较基准收益率为1.51%；截至报告期末前海开源鼎瑞债券C基金份额净值为1.0453元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.90%，同期业绩比较基准收益率为1.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年，经济基本面有继续下行压力，通货膨胀可控，央行继续保持流动性宽裕的可能性较高，在此环境下，固收类资产仍是较优选择，但鉴于去年全年收益率已下行较多，今年整体债券收益下行空间将相对有限，需更加注重风险控制，在保证资金安全的基础上追求更高收益。

股票方面，2019年预计宏观经济将继续下行，尤其是上半年企业盈利同比将出现较大下滑，贸易战还将持续下去。所幸减税、降准、外资流入等利好政策陆续出台，对稳定经济、提振市场情绪起到了较好作用，但是市场整体走强还需要经济企稳以及流动性的实质性宽松。因此，目前我们仍然对市场保持谨慎乐观的看法，整体上保持积极主动的仓位管理，配置景气改善或者向好的行业或板块，争取为投资人谋取稳健的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会由执行董事长、督察长、基金核算部、基金事务部、监察稽核部、金融工程部、交易部、投资研究部门负责人及其他指定相关人员组成，估值委员会成员均具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各自领域的理论知识，熟悉相关政策法规，并具有丰富的实践经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供固定收益品种的估值数据。

本基金本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内，从2018年9月25日至2018年10月30日连续21个工作日基金份额持有人数量不满二百人。未出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对前海开源鼎瑞债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，前海开源鼎瑞债券型证券投资基金的管理人——前海开源基金管理有限公司在前海开源鼎瑞债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对前海开源基金管理有限公司编制和披露的前海开源鼎瑞债券型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期基金年度财务会计报告经福华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了标准无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：前海开源鼎瑞债券型证券投资基金
报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产：		
银行存款	843,270.91	4,807,126.66
结算备付金	15,370,577.63	16,273,506.93
存出保证金	411,059.89	492,667.60
交易性金融资产	2,994,338,624.88	2,942,136,473.15
其中：股票投资	100,872,991.16	386,632,038.27
基金投资	-	-
债券投资	2,692,709,994.00	2,255,324,434.88
资产支持证券投资	200,755,639.72	300,000,000.00
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	29,000,163.50	7,257,524.63
应收证券清算款	2,663,359.96	7,257,524.63
应收利息	60,402,532.31	34,734,106.77
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,103,029,789.08	3,005,721,405.74
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	780,200,000.00	713,200,000.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	1,036.21
应付管理人报酬	1,181,921.30	1,164,097.74
应付托管费	295,480.34	291,024.45
应付销售服务费	12.97	20.20
应付交易费用	834,720.60	800,516.51
应交税费	142,123.08	-
应付利息	731,368.12	478,191.31
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	460,000.00	450,000.00
负债合计	783,845,826.41	716,384,886.42
所有者权益：		
实收基金	2,198,364,362.47	2,198,383,267.33
未分配利润	120,819,400.20	90,953,251.99
所有者权益合计	2,319,183,962.67	2,289,336,519.32
负债和所有者权益总计	3,103,029,789.08	3,005,721,405.74

注：报告截止日2018年12月31日，前海开源鼎瑞债券型证券投资基金A基金份额净值1.0550元，基金份额总额2,198,328,713.01份；前海开源鼎瑞债券型证券投资基金C基金份额净值1.0453元，基金份额总额35,849.46份。

7.2 利润表

会计主体：前海开源鼎瑞债券型证券投资基金
本报告期：2018年01月01日至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31日
一、收入	79,879,743.45	137,703,396.28
1.利息收入	104,531,596.66	84,871,095.02
其中：存款利息收入	390,721.79	1,403,882.56
债券利息收入	92,980,829.44	76,750,992.60
资产支持证券利息收入	10,856,648.70	2,556,493.16
买入返售金融资产收入	303,396.73	4,139,726.70
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	-23,482,782.48	34,794,428.22
其中：股票投资收益	-55,083,564.24	31,244,644.00
基金投资收益	-	-
债券投资收益	26,647,284.18	-806,497.10
资产支持证券投资收益	1,070,486.29	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,883,011.29	4,356,281.32
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-1,169,072.17	18,037,842.13
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	1.44	30.91
减：二、费用	50,012,744.57	44,122,135.05
1.管理人报酬	13,894,712.04	13,414,787.83
2.托管费	3,473,678.02	3,353,696.93
3.销售服务费	172.98	438.41
4.交易费用	3,645,491.74	5,225,388.19
5.利息支出	26,268,293.44	21,619,227.23
其中：卖出回购金融资产支出	26,268,293.44	21,619,227.23
6.税金及附加	217,478.59	-
7.其他费用	512,917.85	508,396.46
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	29,866,998.88	93,581,261.23
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	29,866,998.88	93,581,261.23

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：前海开源鼎瑞债券型证券投资基金
本报告期：2018年01月01日至2018年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,198,383,267.33	90,953,251.99	2,289,336,519.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	29,866,998.88	29,866,998.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-18,704.86	-850.67	-19,555.53
其中：1.基金申购款	5,616.37	281.30	5,897.67
2.基金赎回款	-24,321.23	-1,131.97	-25,453.20
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,198,364,562.47	120,819,400.20	2,319,183,962.67
项 目	上年度可比期间 2017年01月01日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,198,500,069.61	-2,626,537.76	2,195,873,511.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	93,581,261.23	93,581,261.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-116,802.28	-1,451.48	-118,253.76
其中：1.基金申购款	27,527.72	26.96	27,554.68
2.基金赎回款	-144,330.00	-1,478.44	-145,808.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,198,383,267.33	90,953,251.99	2,289,336,519.32

报表附注为本报告报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

傅成斌	何理	傅智
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

前海开源鼎瑞债券型证券投资基金（以下简称"本基金"）经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）证监许可【2016】1715号文《关于准予前海开源鼎瑞债券型证券投资基金注册的批复》，由前海开源基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《前海开源鼎瑞债券型证券投资基金基金合同》及其他法律法规公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次募集期间为2016年8月9日至2016年8月11日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集200,219,024.04元，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2016]第02030128号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源鼎瑞债券型证券投资基金基金合同》于2016年8月16日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为200,249,068.05份基金份额，其中认购资金利息折合30,044.01份基金份额。本基金的基金管理人为前海开源基金管理有限公司，本基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称"企业会计准则"）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号（年度报告和半年度报告）》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《前海开源鼎瑞债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

（1）金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

（2）金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具（主要为权证投资）按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

（2）存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

（3）当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1）具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2）交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 买入返售金融资产

买入返售金融资产是指按合同约定先买入标的证券，在未来特定日期卖出标的证券，并收回本金和利息的交易。买入返售金融资产初始确认时，按照实际支付的金额入账，并在资产负债表中列示。

7.4.4.8 卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款是指按照合同约定先卖出标的证券，在未来特定日期买入标的证券，并返还本金和利息的交易。卖出回购金融资产款初始确认时，按照实际收到的金额入账，并在资产负债表中列示。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利和除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人代扣代缴的增值税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人代扣代缴的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理费、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

（1）本基金的同一类别的每份基金份额享有同等分配权，由于本基金各类基金份额收取费用情况不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；

（2）本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；若投资者选择红利再投资方式进行收益分配，收益的计算以权益登记日当日收市后计算的各类基金份额净值为基准转为相应类别的基金份额进行再投资；

（3）基金收益分配后各类基金份额净值均不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

（4）本基金两类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

（5）法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的情况下，基金管理人可在法律法规允许的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在指定媒介公告。

7.4.4.13 分配指告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况，经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)于2017年12月25日前，对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易