

前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金

2019 年半年度报告摘要

2019 年 06 月 30 日

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

送出日期:2019 年 08 月 24 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。本半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 2019 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 2019 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	前海开源润鑫混合	
基金主代码	005138	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年03月27日	
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	
报告期末基金份额总额	43, 367, 326. 75份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	前海开源润鑫混合A	前海开源润鑫混合C
下属分级基金的交易代码	005138	005139
报告期末下属分级基金的份额总额	14, 162, 537. 56份	29, 204, 789. 19份

2.2 基金产品说明

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	<p>本基金的投资策略主要有以下七个方面内容：</p> <p>1、大类资产配置</p> <p>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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将精选具有良好增值潜力的上市公司股票构建股票投资组合。</p>

	<p>3、债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>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。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>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。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>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。</p> <p>7、国债期货投资策略</p> <p>本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的。</p>
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。

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	上海浦东发展银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	傅成斌	胡波
联系电话	0755-88601888	021-61618888	
电子邮箱	qhky@qhkyfund. com	Hub5@spdb. com. cn	
客户服务电话	4001666998	95528	
传真	0755-83181169	021-63602540	

2.4 信息披露方式

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2019年01月01日-2019年06月30日)	
	前海开源润鑫混合A	前海开源润鑫混合C
本期已实现收益	4, 203, 903. 31	1, 741, 550. 24
本期利润	7, 242, 802. 96	4, 055, 315. 02
加权平均基金份额本期利润	0. 4034	0. 4720
本期基金份额净值增长率	31. 54%	31. 47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0. 3369	0. 3322
期末基金资产净值	19, 390, 812. 21	39, 843, 918. 27
期末基金份额净值	1. 3692	1. 3643

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

前海开源润鑫混合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
过去一个月	12.33%	1.89%	2.99%	0.57%	9.34%	1.32%
过去三个月	2.52%	1.77%	-0.11%	0.75%	2.63%	1.02%
过去六个月	31.54%	1.81%	14.31%	0.77%	17.23%	1.04%
过去一年	37.98%	1.35%	8.50%	0.76%	29.48%	0.59%
自基金合同生效起至今	36.92%	1.20%	4.49%	0.72%	32.43%	0.48%

前海开源润鑫混合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
过去一个月	12.33%	1.89%	2.99%	0.57%	9.34%	1.32%
过去三个月	2.49%	1.77%	-0.11%	0.75%	2.60%	1.02%
过去六个月	31.47%	1.81%	14.31%	0.77%	17.16%	1.04%

过去一年	37.88%	1.35%	8.50%	0.76%	29.38%	0.59%
自基金合同生效起至今	36.43%	1.20%	4.49%	0.72%	31.94%	0.48%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 \times 50% + 中证全债指数收益率 \times 50%。

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

前海开源润鑫混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年03月27日-2019年06月30日)



前海开源润鑫混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年03月27日-2019年06月30日)



注：本基金的建仓期为 6 个月，建仓结束时各项资产配置比例符合基金合同规定，截至 2019 年 06 月 30 日，本基金距建仓期结束尚未满一年。

3.3 其他指标

无。

§ 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、北京市中盛金期投资管理有限公司、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83只开放式基金，资产管理规模超过626.78亿元。

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		
丁骏	本基金的基金经理、公司董事总经理、联席投资总监	2018-03-27	2019-06-12	16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。
肖立强	本基金的基金经理	2019-06-12	-	8年	肖立强先生，中山大学金融学硕士。历任招商证券研究部分析师、蚂蚁金融服务集团战略部高级战略专家，2016年5月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司权益投资本部基金经理。

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 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、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 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 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

2019年以来中国内外部宏观环境趋弱。国内经济上半年表现平淡，PMI数据仍然在下行趋势中。对外看，贸易摩擦不确定性仍在，A股宽幅震荡。在此背景下，本基金主要配置A股中避险功能的黄金股、应对潜在动荡局势的军工股，基金配置侧重防御性，以求业绩保持平稳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源润鑫混合A基金份额净值为1.3692元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为31.54%，同期业绩比较基准收益率为14.31%；截至报告期末前海开源润鑫混合C基金份额净值为1.3643元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为31.47%，同期业绩比较基准收益率为14.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年下半年海外经济预计仍将下行结合贸易摩擦的不确定性，对中国出口影响仍将持续。国内经济运行将以平稳为主，减税降费等措施落实将消费得到支撑，专项债的

提速也将为下半年基建投资带来增长。预计A股市场下半年的基调将是震荡中向上，更值得关注的是增长相对稳定的消费、地产、具有避险功能的黄金等行业。

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。估值委员会由督察长、基金核算部、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债金融估值中心有限公司、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2019年1月4日至2019年3月25日连续52个工作日，从2019年4月4日至2019年6月24日连续53个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

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。

§ 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由前海开源基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019年06月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：		
银行存款	23,831,700.46	6,091,323.13
结算备付金	2,133.20	420,017.82
存出保证金	47,841.55	28,975.02
交易性金融资产	27,632,037.31	46,008,844.55
其中：股票投资	27,632,037.31	46,008,844.55
基金投资	—	—
债券投资	—	—
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收证券清算款	—	—
应收利息	8,159.81	4,178.01

应收股利	-	-
应收申购款	9,416,277.92	254,774.24
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	60,938,150.25	52,808,112.77
负债和所有者权益	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	1,586,665.86	1,945,034.82
应付管理人报酬	16,899.05	22,189.31
应付托管费	2,816.52	3,698.21
应付销售服务费	1,259.55	1,291.63
应付交易费用	43,494.18	49,999.69
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	52,284.61	77,006.77
负债合计	1,703,419.77	2,099,220.43
所有者权益:		
实收基金	43,367,326.75	48,784,475.76
未分配利润	15,867,403.73	1,924,416.58
所有者权益合计	59,234,730.48	50,708,892.34
负债和所有者权益总计	60,938,150.25	52,808,112.77

注：报告截止日2019年06月30日，前海开源润鑫灵活配置混合型基金份额总额43,367,326.75份。其中，A类基金份额净值1.3692元，基金份额14,162,537.56份；C类基金份额净值1.3643元，基金份额29,204,789.19份。

6.2 利润表

会计主体：前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项目	本期2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年03月27日（基金合同生效日）至2018年06月30日
一、收入	11,627,846.47	654,909.84
1. 利息收入	35,619.07	653,743.19
其中：存款利息收入	35,619.07	370,588.27
债券利息收入	—	—
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	—	283,154.92
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	5,680,660.88	—
其中：股票投资收益	5,596,046.23	—
基金投资收益	—	—
债券投资收益	—	—
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具收益	—	—
股利收益	84,614.65	—
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	5,352,664.43	—

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	558,902.09	1,166.65
减：二、费用	329,728.49	197,798.14
1. 管理人报酬	95,917.60	114,145.78
2. 托管费	15,986.35	19,024.33
3. 销售服务费	5,199.88	18,829.45
4. 交易费用	185,973.52	-
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	26,651.14	45,798.58
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	11,298,117.98	457,111.70
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	11,298,117.98	457,111.70

注：本基金的基金合同于2018年03月27日生效，上年度可比期间为2018年03月27日（基金合同生效日）至2019年06月30日。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019年01月01日至2019年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2019年01月01日至2019年06月30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)	48,784,475.76	1,924,416.58	50,708,892.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,298,117.98	11,298,117.98

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)	-5,417,149.01	2,644,869.17	-2,772,279.84
其中：1. 基金申购款	77,696,591.59	23,179,833.01	100,876,424.60
2. 基金赎回款	-83,113,740.60	-20,534,963.84	-103,648,704.44
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)	43,367,326.75	15,867,403.73	59,234,730.48
项目	上年度可比期间 2018年03月27日(基金合同生效日)至2018年06月30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)	214,371,266.48	-	214,371,266.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	457,111.70	457,111.70
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)	-213,476,536.91	-464,660.84	-213,941,197.75
其中：1. 基金申购款	63,105.27	209.23	63,314.50
2. 基金赎回款	-213,539,642.18	-464,870.07	-214,004,512.25
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)	894,729.57	-7,549.14	887,180.43

注：本基金的基金合同于2018年03月27日生效，上年度可比期间为2018年03月27日(基金合同生效日)至2019年06月30日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

蔡颖

何璁

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金（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【2017】1004号文《关于准予前海开源润鑫灵活配置混合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》、《前海开源润鑫灵活配置混合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2017年12月25日至2018年3月23日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集214,323,688.38元，经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华验字[2018]第01300012号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源润鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2018年3月27日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为214,371,266.48份基金份额，其中认购资金利息折合47,578.10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，本基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

6.4.2 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（以下简称“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》及其他中国证监会、中国证券投资基金业协会发布的有关规定和指引编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 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内的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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

本基金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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1

年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
前海开源基金管理有限公司（“前海开源基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	基金托管人
开源证券股份有限公司（“开源证券”）	基金管理人股东、基金代销机构
北京市中盛金期投资管理有限公司	基金管理人股东
北京长和世纪资产管理有限公司	基金管理人股东
深圳市和合投信资产管理合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
前海开源资产管理有限公司	基金管理人的子公司

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易，无佣金产生。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日 至2019年06月30 日	上年度可比期间 2018年03月27日（基金合同 生效日）至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	95,917.60	114,145.78
其中：支付销售机构的客户维护费	23,898.97	-

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年01月01日 至2019年06月30 日	上年度可比期间 2018年03月27日（基金合同生 效日）至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	15,986.35	19,024.33

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	前海开源润鑫混合A	前海开源润鑫混合C	合计
前海开源基金管理有限公司	0.00	766.12	766.12
合计	0.00	766.12	766.12
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2018年03月27日（基金合同生效日）至2018年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	前海开源润鑫混合A	前海开源润鑫混合C	合计
前海开源基金管理有限公司	0.00	7,713.27	7,713.27
合计	0.00	7,713.27	7,713.27

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.10%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。

销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.10%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具划拨指令。销售服务费由登记机构代收并按照相关合同规定支付给基金销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间与关联方无银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019年01月01日至 2019年06月30日	期末余额	当期利息收入	期末余额
上海浦东发展银行股份有限公司	23,831, 700.46	33,84 6.71	931,111.89	153,531.25

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.8.7.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2019年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期内无因认购新发或增发而持有流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期内未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	27,632,037.31	45.34
	其中：股票	27,632,037.31	45.34
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	23,833,833.66	39.11
8	其他各项资产	9,472,279.28	15.54
9	合计	60,938,150.25	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	19,911,980.76	33.62
C	制造业	7,720,056.55	13.03
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	-	-
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	27,632,037.31	46.65

7.2.2 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。

7.3 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

金额单位：人民币元

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	002237	恒邦股份	216,700	3,621,057.00	6.11
2	600547	山东黄金	76,569	3,152,345.73	5.32
3	600489	中金黄金	295,200	3,031,704.00	5.12
4	002155	湖南黄金	293,100	2,951,517.00	4.98
5	601899	紫金矿业	739,800	2,789,046.00	4.71
6	600988	赤峰黄金	452,900	2,771,748.00	4.68
7	601069	西部黄金	171,800	2,645,720.00	4.47
8	000975	银泰资源	194,837	2,569,900.03	4.34
9	002179	中航光电	12,730	425,945.80	0.72
10	600967	内蒙一机	37,994	425,532.80	0.72

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 www.qhkyfund.com 网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金	占期初基金资产

			额	净值比例(%)
1	600489	中金黄金	2,821,266.00	5.56
2	002155	湖南黄金	2,785,006.00	5.49
3	601899	紫金矿业	2,751,661.00	5.43
4	000975	银泰资源	2,736,490.00	5.40
5	600547	山东黄金	2,724,750.62	5.37
6	601069	西部黄金	2,470,721.00	4.87
7	600988	赤峰黄金	2,469,301.00	4.87
8	002237	恒邦股份	2,456,136.62	4.84
9	000686	东北证券	1,762,710.00	3.48
10	601901	方正证券	1,678,158.00	3.31
11	601881	中国银河	1,668,839.00	3.29
12	601211	国泰君安	1,660,432.42	3.27
13	000166	申万宏源	1,624,609.00	3.20
14	600990	四创电子	1,422,160.00	2.80
15	300395	菲利华	1,345,187.00	2.65
16	600038	中直股份	1,317,211.00	2.60
17	600372	中航电子	1,265,554.00	2.50
18	600562	国睿科技	1,253,405.20	2.47
19	600893	航发动力	1,145,686.34	2.26
20	002025	航天电器	1,080,999.00	2.13
21	002179	中航光电	1,079,903.55	2.13
22	002013	中航机电	1,054,965.00	2.08
23	600109	国金证券	1,039,027.00	2.05
24	000783	长江证券	1,036,289.87	2.04
25	600030	中信证券	1,027,819.00	2.03
26	600967	内蒙一机	1,026,259.00	2.02

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000783	长江证券	3, 598, 638. 00	7. 10
2	600109	国金证券	3, 569, 523. 00	7. 04
3	600999	招商证券	3, 494, 156. 00	6. 89
4	600990	四创电子	3, 462, 656. 94	6. 83
5	601377	兴业证券	3, 362, 818. 79	6. 63
6	600030	中信证券	3, 343, 960. 98	6. 59
7	300395	菲利华	3, 292, 565. 84	6. 49
8	601688	华泰证券	3, 277, 460. 00	6. 46
9	600038	中直股份	3, 186, 027. 86	6. 28
10	601788	光大证券	3, 135, 297. 00	6. 18
11	600958	东方证券	3, 084, 373. 50	6. 08
12	600372	中航电子	3, 029, 629. 94	5. 97
13	000975	银泰资源	2, 971, 900. 03	5. 86
14	600562	国睿科技	2, 899, 474. 10	5. 72
15	600489	中金黄金	2, 837, 488. 00	5. 60
16	000776	广发证券	2, 793, 094. 00	5. 51
17	002179	中航光电	2, 664, 960. 00	5. 26
18	002155	湖南黄金	2, 654, 735. 00	5. 24
19	600893	航发动力	2, 645, 629. 85	5. 22
20	600547	山东黄金	2, 559, 819. 00	5. 05
21	002025	航天电器	2, 509, 379. 26	4. 95
22	002013	中航机电	2, 493, 932. 75	4. 92
23	600967	内蒙一机	2, 398, 056. 00	4. 73
24	601899	紫金矿业	2, 124, 264. 00	4. 19
25	000686	东北证券	1, 792, 579. 00	3. 54
26	601881	中国银河	1, 720, 510. 46	3. 39
27	601901	方正证券	1, 620, 536. 00	3. 20
28	601211	国泰君安	1, 502, 577. 00	2. 96

29	000166	申万宏源	1,476,415.00	2.91
----	--------	------	--------------	------

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	50,216,407.40
卖出股票收入（成交）总额	79,541,925.30

注：买入股票成本、卖出股票收入均按照买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	47,841.55
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	8,159.81
5	应收申购款	9,416,277.92
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	9,472,279.28

7.12.4 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。

7.12.5 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情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有 人户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
前海 开源 润鑫 混合A	6,50 5	2,177.18	6,999.30	0.05%	14,155,538.26	99.95%
前海 开源 润鑫 混合C	2,21 2	13,202.89	15,579,020.35	53.3 4%	13,625,768.84	46.66%
合计	8,71 7	4,975.03	15,586,019.65	35.9 4%	27,781,307.10	64.06%

注：① 分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

② 户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员持 有本基金	前海开源润鑫 混合A	0.00	0.00%

	前海开源润鑫 混合C	19.98	0.00%
	合计	19.98	0.00%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	前海开源润鑫混合A	0
	前海开源润鑫混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	前海开源润鑫混合A	0
	前海开源润鑫混合C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	前海开源润鑫混合A	前海开源润鑫混合C
基金合同生效日(2018年03月27日)基金份额总额	912,899.82	213,458,366.66
本报告期期初基金份额总额	27,348,503.79	21,435,971.97
本报告期基金总申购份额	40,989,759.65	36,706,831.94
减：本报告期基金总赎回份额	54,175,725.88	28,938,014.72
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	14,162,537.56	29,204,789.19

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动；

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单 元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例	佣金	占当期 佣金总 量的比 例	
中信建投	2	129,758,332.70	100.00%	94,875.60	100.00%	-

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- 1、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B: 选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择席位：

- 1、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- 2、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- 3、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-

本基金本报告期内租用证券公司交易单元未进行其他证券投资。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20190104 - 20190107	9,61 9,10 2.86	7,57 5,75 7.58	17,19 4,86 0.44	-	0.00%
	2	20190619 - 20190630	2,64 8,92 7.38	20,56 8,48 8.83	10,67 8,95 6.97	12,538,45 9.24	28.91%
产品特有风险							
<p>1. 巨额赎回风险</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>2. 转换运作方式或终止基金合同的风险</p> <p>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；</p> <p>3. 流动性风险</p> <p>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；</p> <p>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。</p>							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

2019年4月14日，由中国证券报社主办的第十六届中国基金业金牛奖评选结果公布，前海开源基金管理有限公司荣获“金牛基金管理公司”，公司旗下前海开源工业革命4.0灵活配置混合型证券投资基金(基金代码：001103)荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。

前海开源基金管理有限公司
二〇一九年八月二十四日