

---

# 前海开源聚财宝货币市场基金

## 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:平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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	前海开源聚财宝货币市场基金	
基金简称	前海开源聚财宝	
基金主代码	004368	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年02月17日	
基金管理人	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	500,818,898.16份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	前海开源聚财宝A	前海开源聚财宝B
下属分级基金的交易代码	004368	004369
报告期末下属分级基金的份额总额	335,067,443.99份	165,751,454.17份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金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	<p>本基金投资策略包括五个方面：</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p>

	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
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，本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

### 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	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	傅成斌	李帅帅
	联系电话	0755-88601888	0755-25878287
	电子邮箱	qhky@qhkyfund.com	LISHUAISHUAI130@pingan.com.cn

客户服务电话	4001666998	95511-3
传真	0755-83181169	0755-82080387

## 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)	
	前海开源聚财宝A	前海开源聚财宝B
本期已实现收益	6,834,243.90	2,920,165.43
本期利润	6,834,243.90	2,920,165.43
本期净值收益率	1.4374%	1.4828%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年06月30日)	
期末基金资产净值	335,067,443.99	165,751,454.17
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

注：①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。

②本基金的利润分配方式是“每日分配、按日支付”。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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

前海开源聚财宝A

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④
----	--------------	--------------	--------------	--------------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差 ④		
过去一个月	0.2021%	0.0030%	0.1125%	0.0000%	0.0896%	0.0030%
过去三个月	0.6633%	0.0036%	0.3413%	0.0000%	0.3220%	0.0036%
过去六个月	1.4374%	0.0041%	0.6788%	0.0000%	0.7586%	0.0041%
过去一年	3.1120%	0.0051%	1.3688%	0.0000%	1.7432%	0.0051%
自基金 合同生 效起至 今	8.9215%	0.0037%	3.2400%	0.0000%	5.6815%	0.0037%

## 前海开源聚财宝B

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 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
过去一个月	0.2095%	0.0030%	0.1125%	0.0000%	0.0970%	0.0030%
过去三个月	0.6859%	0.0036%	0.3413%	0.0000%	0.3446%	0.0036%
过去六个月	1.4828%	0.0041%	0.6788%	0.0000%	0.8040%	0.0041%
过去一年	3.2047%	0.0051%	1.3688%	0.0000%	1.8359%	0.0051%
自基金 合同生 效起至 今	9.2862%	0.0038%	3.2400%	0.0000%	6.0462%	0.0038%

注：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份额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

前海开源聚财宝A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年02月17日-2019年06月30日)



前海开源聚财宝B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年02月17日-2019年06月30日)



### 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		
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	2018-03-07	-	17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。
林悦	本基金的基金经理	2018-12-25	-	5 年	林悦先生，应用经济学硕士。2014年至2016年任汇添富基金管理有限公司投资研究总部债券交易员，2016年9月加盟前海开源基金管理有限公司，曾任公司固定收益部基金经理助理，现任公司固定收益本部基金经理。

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合规守信情况的说明

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

本报告期内，年初信贷放量、非标降幅收窄、地方债发行前置等因素共同推动社融增速企稳，但由于银行风险偏好改善有限，信贷结构的改善并不明显。在社融总量明显改善、结构改善有限的背景下，震荡成为债市的主基调，阶段性的货币政策边际收紧、通胀预期上升、风险偏好下降、流动性改善成为影响债市波动的关键因素：1季度扰动因素不多，收益率仅小幅震荡；2季度，年初经济增长超预期、通胀预期上升、降准延后预期一度导致收益率向上突破；但随后贸易战卷土重来，经济基本面的不确定性加大，收益率高位回落；5月底后，包商事件一度导致市场出现恐慌性抛售，但由于央行出于对冲经济下行压力及维护信用环境稳定的考虑投放了较多的流动性，债市迎来了一波流动性驱动的行情。

报告期内，收益率走势受经济增长预期、货币政策、风险偏好共同影响，收益率先上后下，10年国债从年初的3.08%，4月底一度到达3.43%，6月底回落至3.25%。资金面方面除包商事件爆发后几日较紧，大部分时间平稳宽松，但流动性分层随包商事件的发酵愈发显著，部分金融机构融资成本显著上升。3个月国有股份行同业存单利率先上后下，6月份反弹至3.10%，后快速下行至2.50%附近。

本基金上半年进行灵活的波段操作和杠杆策略以增厚收益，并抓住季末银行考核的关键时点积极配置较高收益率资产提升产品收益竞争力，利用关键节点带来的市场机会配置较高收益资产。对于短期融资券和存单，坚持持有高等级高流动性的品种，并适时调整债券持仓比例和久期获取超额收益，满足客户的流动性需求和收益需求。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源聚财宝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1.4374%，同期业绩比较基准收益率为0.6788%；截至报告期末前海开源聚财宝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1.4828%，同期业绩比较基准收益率为0.6788%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宽货币能否有效传导至宽信用将决定债市的长期趋势。由于非标基数较低，3季度社融增速有望维持企稳态势，债市出现大的趋势性行情的可能性不大。不过包商事件后，信用扩张受阻，信贷结构难以改善甚至很可能转弱，市场风险偏好易降难升。加上通胀大概率回落，汇率对货币政策的制约下降，利率债和高等级信用债收益率和下行的概率大于上行的概率。4季度，随着地债发行放缓，社融增速大概率趋于回落，债市出现趋势性机会的概率上升，不过届时由于基数较低，且猪价同比超季节性上涨的压力仍在，CPI可能会冲击前高，从而对债市造成一定的扰动。导致债市方向改变的风险点主要在

于财政政策发力，需密切关注财政政策的变化。另外，在经济增长下行压力较大的大背景下，货币政策预计将维持较为宽松的状态，但贸易谈判、美联储降息节奏等也可能对下半年的资金面带来一定的扰动，久期操作需要注意节奏，控制银行考核节点和信用风险带来的短期流动性风险。

#### 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

根据相关法律法规及《前海开源聚财宝货币市场基金基金合同》，本基金每日将各级基金份额的已实现收益全额分配给基金份额持有人。

#### 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，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 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，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

### 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，本托管人复核的财务指标、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：前海开源聚财宝货币市场基金

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
<b>资 产：</b>		
银行存款	1,427,150.07	3,896,684.27
结算备付金	—	—
存出保证金	—	—
交易性金融资产	429,601,555.65	497,514,984.26
其中：股票投资	—	—
基金投资	—	—
债券投资	429,601,555.65	497,514,984.26
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	108,820,763.23	221,681,772.53
应收证券清算款	10,225,536.85	—
应收利息	2,828,944.42	3,969,913.53
应收股利	—	—
应收申购款	5,314,919.37	—

递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	558,218,869.59	727,063,354.59
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2019年06月30日</b>	<b>上年度末 2018年12月31日</b>
<b>负 债:</b>		
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	57,005,771.50	81,506,437.73
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	72,988.78	54,286.62
应付托管费	24,329.63	18,095.54
应付销售服务费	31,784.22	25,203.35
应付交易费用	28,153.54	29,244.46
应交税费	4,145.46	6,289.23
应付利息	9,599.35	46,897.64
应付利润	25,617.76	79,218.62
递延所得税负债	-	-
其他负债	197,581.19	359,000.00
负债合计	57,399,971.43	82,124,673.19
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	500,818,898.16	644,938,681.40
未分配利润	-	-
所有者权益合计	500,818,898.16	644,938,681.40
负债和所有者权益总计	558,218,869.59	727,063,354.59

注：报告截止日2019年6月30日，前海开源聚财宝A基金份额净值1.0000元，基金份额总额335,067,443.99份；前海开源聚财宝B基金份额净值1.0000元，基金份额总额165,751,454.17份。

## 6.2 利润表

会计主体：前海开源聚财宝货币市场基金

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01月01日至2018年06月30日
一、收入	11,345,361.37	20,025,309.41
1. 利息收入	9,884,904.82	19,951,944.55
其中：存款利息收入	30,516.84	3,938,151.55
债券利息收入	6,530,321.21	11,256,201.98
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	3,324,066.77	4,757,591.02
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	1,460,456.55	73,364.86
其中：股票投资收益	—	—
基金投资收益	—	—
债券投资收益	1,460,456.55	73,364.86
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	—	—
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	—	—

<b>减：二、费用</b>	1,590,952.04	1,696,705.26
1. 管理人报酬	501,450.87	654,731.16
2. 托管费	167,150.40	224,404.40
3. 销售服务费	244,751.73	78,717.98
4. 交易费用	-	-
5. 利息支出	562,977.52	528,942.35
其中：卖出回购金融资产支出	562,977.52	528,942.35
6. 税金及附加	4,440.33	365.69
7. 其他费用	110,181.19	209,543.68
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	9,754,409.33	18,328,604.15
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	9,754,409.33	18,328,604.15

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：前海开源聚财宝货币市场基金

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)	644,938,681.40	-	644,938,681.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,754,409.33	9,754,409.33
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)	-144,119,783.24	-	-144,119,783.24
其中：1. 基金申购款	1,176,363,971.50	-	1,176,363,971.50
2. 基金赎回款	-1,320,483,754.75	-	-1,320,483,754.75

	4.74		4
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）	-	-9,754,409.33	-9,754,409.33
五、期末所有者权益（基金净值）	500,818,898.16	-	500,818,898.16
项 目	上年度可比期间 2018年01月01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）	730,725,763.83	-	730,725,763.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,328,604.15	18,328,604.15
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）	-75,506,548.45	-	-75,506,548.45
其中：1. 基金申购款	1,662,474,147.28	-	1,662,474,147.28
2. 基金赎回款	-1,737,980,695.73	-	-1,737,980,695.73
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）	-	-18,328,604.15	-18,328,604.15
五、期末所有者权益（基金净值）	655,219,215.38	-	655,219,215.38

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



前海开源聚财宝货币市场基金(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】2946号文《关于准予前海开源聚财宝货币市场基金注册的批复》，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》、《前海开源聚财宝货币市场基金基金合同》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2月14日至2017年2月14日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,000,058,380.00元，经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)瑞华验字[2017]第01300002号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《前海开源聚财宝货币市场基金基金合同》于2017年2月17日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,000,058,380.00份基金份额，其中认购资金利息折合0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，本基金托管人为平安银行股份有限公司。

#### 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》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间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
平安银行股份有限公司（“平安银行”）	基金托管人、基金代销机构
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201 9年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至201 8年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	501,450.87	654,731.16
其中：支付销售机构的客户维护费	21,334.91	1,553.19

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.15%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

本基金管理人按照与基金代销机构签订的基金销售协议约定，依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

#### 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01月01日至2018 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	167,150.40	224,404.40

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.05%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，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		
	前海开源聚财宝A	前海开源聚财宝B	合计
平安银行股份有限公司	416.59	0.00	416.59
前海开源基金管理有限公司	12,959.91	5,887.80	18,847.71
开源证券股份有限公司	47.20	0.00	47.20
合计	13,423.70	5,887.80	19,311.50
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	前海开源聚财宝A	前海开源聚财宝B	合计
平安银行股份有限公司	160.50	0.00	160.50
前海开源基金管理有限公司	3,480.25	28,809.40	32,289.65
合计	3,640.75	28,809.40	32,450.15

注：本基金A类基金份额的年销售服务费率为0.25%，B类基金份额的年销售服务费率为0.01%。两类基金份额的销售服务费计提的计算公式相同，具体如下：

$$H=E \times \text{该类基金份额年销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E为前一日该类基金份额的基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月首日起3个工作日内向基金托管人发送销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起

5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，经基金管理人代付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

#### 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 2019年01月01日至2019年06 月30日		上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06 月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
平安银行股份有限公司	1,427,150.07	14,183.51	2,913,883.28	29,601.46

注：本基金的银行存款由基金托管人平安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**

本基金本报告期末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**

本基金本报告期末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**

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
111814225	18江苏银行CD225	2019-07-01	99.74	500,000	49,871,088.85
111915154	19民生银行CD154	2019-07-01	99.70	98,000	9,770,962.70
合计				598,000	59,642,051.55

注：期末估值总额=期末估值单价（保留小数点后无数位）\*数量。

**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	固定收益投资	429,601,555.65	76.96

	其中：债券	429,601,555.65	76.96
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	108,820,763.23	19.49
	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	1,427,150.07	0.26
4	其他各项资产	18,369,400.64	3.29
5	合计	558,218,869.59	100.00

## 7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	7.97	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	57,005,771.50	11.38
	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%。

## 7.3 基金投资组合平均剩余期限

### 7.3.1 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	35
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	25

### 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无超过120天的情况。



## 7.3.2 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	30.06	11.38
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	59.84	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	19.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		109.83	11.38

## 7.4 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。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	29,879,379.18	5.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,114,431.82	6.01
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,137,716.30	31.98
6	中期票据	-	-
7	同业存单	209,470,028.35	41.83
8	其他	-	-
9	合计	429,601,555.65	85.78
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	111817175	18光大银行C D175	600,000	59,862,017. 77	11.95
2	111804069	18中国银行C D069	500,000	49,885,071. 24	9.96
3	111814225	18江苏银行C D225	500,000	49,871,088. 85	9.96
4	111915154	19民生银行C D154	500,000	49,851,850. 49	9.95
5	041800282	18汇金CP004	400,000	40,048,356. 19	8.00
6	011901308	19华能SCP00 4	400,000	39,954,538. 24	7.98
7	1620038	16徽商银行0 1	300,000	30,114,431. 82	6.01
8	011802075	18中电信SCP 011	300,000	30,068,399. 49	6.00
9	011900840	19中电投SCP 012	300,000	30,000,506. 20	5.99
10	199922	19贴现国债2	300,000	29,879,379.	5.97

		2		18	
--	--	---	--	----	--

## 7.7 “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	-
报告期内偏离度的最高值	0.2038%
报告期内偏离度的最低值	0.0214%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0831%

### 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。

## 7.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.9 投资组合报告附注

### 7.9.1 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。

7.9.2 报告期末，本基金投资的前十名证券除“16徽商银行01（证券代码1620038）”外其他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。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 7.9.3 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	-
2	应收证券清算款	10,225,536.85

3	应收利息	2, 828, 944. 42
4	应收申购款	5, 314, 919. 37
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	18, 369, 400. 64

#### 7.9.4 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。

### § 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 聚财 宝A	74, 5 21	4, 496. 28	17, 110, 778. 65	5. 11%	317, 956, 665. 34	94. 89%
前海 开源 聚财 宝B	15	11, 050, 096. 94	165, 738, 034. 72	99. 9 9%	13, 419. 45	0. 01%
合计	74, 5 36	6, 719. 15	182, 848, 813. 37	36. 5 1%	317, 970, 084. 79	63. 49%

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 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额(份)	占总份额比例
1	银行类机构	53,273,532.77	10.64%
2	券商类机构	41,301,320.93	8.25%
3	信托类机构	30,146,633.63	6.02%
4	其他机构	20,712,745.81	4.14%
5	其他机构	7,513,054.29	1.50%
6	个人	5,545,745.20	1.11%
7	基金类机构	5,119,130.18	1.02%
8	其他机构	5,024,082.66	1.00%
9	保险类机构	5,023,866.98	1.00%
10	基金类机构	5,018,787.52	1.00%

## 8.3 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	前海开源聚财宝A	7,078,731.96	2.1129%
	前海开源聚财宝B	0.00	0.0000%
	合计	7,078,731.96	1.4136%

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）。

## 8.4 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	前海开源聚财宝A	>100
	前海开源聚财宝B	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基	前海开源聚财宝A	0~10

金	前海开源聚财宝B	0
	合计	0~10

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

	前海开源聚财宝A	前海开源聚财宝B
基金合同生效日(2017年02月17日)基金份额总额	58,380.00	1,000,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	499,158,792.04	145,779,889.36
本报告期基金总申购份额	986,434,373.47	189,929,598.03
减：本报告期基金总赎回份额	1,150,525,721.52	169,958,033.22
本报告期期末基金份额总额	335,067,443.99	165,751,454.17

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	
中信证券	2	-	-	-	-	-

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	占当期	成交	占当期	成交	占当期	成交	占当期

	金额	债券成交总额的比例	金额	债券回购成交总额的比例	金额	权证成交总额的比例	金额	基金成交总额的比例
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

#### 10.8 偏离度绝对值超过0.5%的情况

报告期内每个交易日，本基金偏离度绝对值均未超过0.5%。

### § 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

无。

#### 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