

前海开源鼎瑞债券型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019-03-31

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：2019-04-19

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 2019 年 4 月 15 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 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 3 月 31 日止。

| 项目         | 数值  |
|------------|---|
| 基金简称       | 前海开源鼎瑞债券  |
| 场内简称       |   |
| 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    | 2016-08-16  |
| 报告期末基金份额总额 | 1,748,788,404.15  |
| 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       | <p>本基金的投资策略主要有以下五方面内容：</p> <p>1、资产配置策略</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，在充分研究宏观经济因素的基础上，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。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>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</p> |

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。

#### 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，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。 |                  |           |
| 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                                |                  |           |
| 下属2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2级基金的场内简称     |   |                  |           |
| 下属2级基金的交易代码     | 003167                                      | 003168           |           |
| 报告期末下属2级基金的份额总额 |   | 1,748,718,840.40 | 69,563.75 |
| 下属2级基金的风险收益特征   |   |                  |           |

单位：人民币元

| 主要财务指标   | 主基金(元) | 前海开源鼎瑞债券A(元)            |  | 前海开源鼎瑞债券C(元)            |  |
|----------|--------|-------------------------|--|-------------------------|--|
|          |        | 2019-01-01 - 2019-03-31 |  | 2019-01-01 - 2019-03-31 |  |
| 本期已实现收益  |        | 38,977,634.68           |  | 984.71                  |  |
| 本期利润     |        | 52,720,596.55           |  | 1,241.42                |  |
| 加权平均基金份额 |        | 0.0268                  |  | 0.0236                  |  |
| 本期利润     |        | 0.0268                  |  | 0.0236                  |  |
| 期末基金资产净值 |        | 1,891,797,549.96        |  | 74,488.75               |  |
| 期末基金份额净值 |        | 1.0818                  |  | 1.0708                  |  |

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。

#### 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

#### 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 A

| 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 | 2.54 % | 0.13 %    | 3.06 %     | 0.15 %        | -0.52 % | -0.02 % |

#### 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 B

| 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 | 2.44 % | 0.13 %    | 3.06 %     | 0.15 %        | -0.62 % | -0.02 % |

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%。

#### 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

#### 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 A

前海开源鼎瑞债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历

(2016年08月16日-2019年03月31日)



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 B

前海开源鼎瑞债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历

(2016年08月16日-2019年03月31日)



单位：人民币元

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 其他指标 | 报告期（2019-01-01 至 2019-03-31） |
| 其他指标 | 报告期（2019-03-31）              |

注：无。

| 姓名  | 职务                        | 任本基金的基金经<br>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<br>理、公司执行投<br>资总监 | 2016-08-16      | -    | 11 年   | 吴国清先生，清华大学博士研究生。历任南方基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资经理。2015 年 8 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<br>理              | 2018-09-26      | -    | 6 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。

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。

#### 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。

#### 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。

权益方面：1 季度，宏观数据整体好于预期，社融增速大幅提升，房地产销售数据回暖，消费数据也好于预期，市场对经济复苏的信心增加。同时，美联储的加息步伐放缓，美股持续反弹。外资大幅流入 A 股，国内市场流动性较为宽松，上市公司业绩整体好于预期，股市整体估值偏低，诸多因素作用下 1 季度 A 股市场大幅反弹。在此背景下，本基金主要配置证券、消费、5G 和电子等，但由于仓位较低，权益部分收益一般。

固定收益方面：一季度宏观经济从需求端来看暂无改善，地产销售、汽车销售、零售等依然较弱，工业增加值也表现较差，唯有地产和基建表现较好；在央行等监管机构努力下，宽货币逐步向宽信用传导，信贷、社融皆有较大改善，金融机构对实体企业支撑力度加大，在此带动之下，市场开始对宏观经济预期有所改观，对经济企稳时间的预期也相对提前。故固收类资产主要表现为震荡，短端收益水平略有下行，期限利差走扩，本基金固收方面继续坚持稳健操作、中性久期，坚守高等级信用债投资以规避信用风险，获得了相对较为稳定的收益。

截至报告期末前海开源鼎瑞债券 A 基金份额净值为 1.0818 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.54%，同期业绩比较基准收益率为 3.06%；截至报告期末前海开源鼎瑞债券 C 基金份额净值为 1.0708 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.44%，同期业绩比较基准收益率为 3.06%。

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。

| 序号 | 项目                | 金额（元）            | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1  | 权益类投资             | 174,441,968.88   | 6.92         |
|    | 其中：股票             | 174,441,968.88   | 6.92         |
| 2  | 固定收益投资            | 2,262,159,996.32 | 89.72        |
|    | 其中：债券             | 2,031,404,356.60 | 80.57        |
|    | 资产支持证券            | 230,755,639.72   | 9.15         |
| 3  | 贵金属投资             | -                | -            |
| 4  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 5  | 买入返售金融资产          | -                | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -            |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 14,745,645.05    | 0.58         |
| 7  | 其他资产              | 70,086,099.39    | 2.78         |
| 8  | 合计                | 2,521,433,709.64 | 100.00       |

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         | 5,887,000.00   | 0.31         |
| B  | 采矿业              | 1,843,044.00   | 0.10         |
| C  | 制造业              | 95,740,331.12  | 5.06         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -            |
| E  | 建筑业              | 12,617,492.26  | 0.67         |
| F  | 批发和零售业           | 23,598,554.98  | 1.25         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 4,034,296.40   | 0.21         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 15,426,747.64  | 0.82         |
| J  | 金融业              | 9,542,638.80   | 0.50         |
| K  | 房地产业             | -              | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 3,675,415.68   | 0.19         |
| 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          | 2,076,448.00   | 0.11         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -              | -            |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 174,441,968.88 | 9.22         |

| 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  | 600729 | 重庆百货 | 634,711   | 23,598,554.98 | 1.25         |
| 2  | 600519 | 贵州茅台 | 24,500    | 20,922,755    | 1.11         |
| 3  | 002475 | 立讯精密 | 603,000   | 14,954,400    | 0.79         |
| 4  | 300237 | 美晨生态 | 2,887,298 | 12,617,492.26 | 0.67         |
| 5  | 002508 | 老板电器 | 369,838   | 11,908,783.6  | 0.63         |
| 6  | 300059 | 东方财富 | 505,356   | 9,793,799.28  | 0.52         |
| 7  | 002916 | 深南电路 | 62,737    | 7,805,110.17  | 0.41         |
| 8  | 000063 | 中兴通讯 | 241,300   | 7,045,960     | 0.37         |
| 9  | 600585 | 海螺水泥 | 159,400   | 6,085,892     | 0.32         |
| 10 | 600030 | 中信证券 | 244,460   | 6,057,718.8   | 0.32         |

| 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      | -                | -            |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 700,539,000.00   | 37.03        |
|    | 其中：政策性金融债 | 700,539,000.00   | 37.03        |
| 4  | 企业债券      | 973,182,000.00   | 51.44        |
| 5  | 企业短期融资券   | -                | -            |
| 6  | 中期票据      | 356,913,000.00   | 18.87        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 770,356.60       | 0.04         |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 2,031,404,356.60 | 107.38       |

| 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  | 180206 | 18 国开 06 | 1,000,000 | 105,270,000 | 5.56         |
| 2  | 190201 | 19 国开 01 | 1,000,000 | 100,000,000 | 5.29         |
| 3  | 160303 | 16 进出 03 | 1,000,000 | 96,880,000  | 5.12         |
| 4  | 136253 | 16 中油 03 | 900,000   | 89,550,000  | 4.73         |
| 5  | 180401 | 18 农发 01 | 800,000   | 85,216,000  | 4.50         |

| 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  | 139053 | 深借呗 2A   | 500,000 | 50,394,136.98 | 2.66         |
| 2  | 139092 | 深借呗 3A   | 500,000 | 50,238,419.18 | 2.66         |
| 3  | 149997 | 18 建花 2A | 500,000 | 50,091,226.03 | 2.65         |
| 4  | 156081 | 18 建花 3A | 400,000 | 40,031,857.53 | 2.12         |
| 5  | 139453 | 链融 07A1  | 300,000 | 30,000,000    | 1.59         |
| 6  | 139303 | 万科 30A1  | 100,000 | 10,000,000    | 0.53         |

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

| 序号 | 贵金属代码 | 贵金属名称 | 数量（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值 |
|----|-------|-------|-------|---------|---------|
|----|-------|-------|-------|---------|---------|



比例 (%)

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

注：本基金本报告期末未持有权证。

| 代码 | 名称                | 持仓量 (买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动<br>(元) | 风险说明 |
|----|-------------------|-----------|---------|---------------|------|
|    | 公允价值变动总额合计(元)     |           |         | -             |      |
|    | 股指期货投资本期收益(元)     |           |         | -             |      |
|    | 股指期货投资本期公允价值变动(元) |           |         | -             |      |

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 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。

#### 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。

| 代码 | 名称                | 持仓量 (买/卖) | 合约市值(元) | 公允价值变动<br>(元) | 风险指标说明 |
|----|-------------------|-----------|---------|---------------|--------|
|    | 公允价值变动总额合计(元)     |           |         | -             |        |
|    | 国债期货投资本期收益(元)     |           |         | -             |        |
|    | 国债期货投资本期公允价值变动(元) |           |         | -             |        |

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 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。

#### 受到调查以及处罚情况

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。

#### 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

#### 其他资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|----|-------|
|----|----|-------|

|   |         |               |
|---|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金   | 455,707.39    |
| 2 | 应收证券清算款 | 26,903,249.51 |
| 3 | 应收股利    | -             |
| 4 | 应收利息    | 42,727,142.49 |
| 5 | 应收申购款   | 0             |
| 6 | 其他应收款   | -             |
| 7 | 待摊费用    | -             |
| 8 | 其他      | -             |
| 9 | 合计      | 70,086,099.39 |

### 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：人民币元

| 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  | 128016 | 雨虹转债 | 70,356.6 | 0            |

### 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 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。

单位：份

| 项目                        | 前海开源鼎瑞债券         | 前海开源鼎瑞债券 A       | 前海开源鼎瑞债券 C |
|---------------------------|------------------|------------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额               |                  | 2,198,328,713.01 | 35,849.46  |
| 报告期期间基金总申购份额              |                  | 109,241.99       | 64,176.32  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            |                  | 449,719,114.60   | 30,462.03  |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） |                  | 0                | 0          |
| 报告期期末基金份额总额               | 1,748,788,404.15 | 1,748,718,840.40 | 69,563.75  |

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。

### 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| 项目               | 前海开源鼎瑞债券 | 前海开源鼎瑞债券 A | 前海开源鼎瑞债券 C |
|------------------|----------|------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 |          |            |            |
| 报告期期间买入/申购总份额    |          |            |            |

|                              |   |   |   |
|------------------------------|---|---|---|
| 报告期期间卖出/赎回总份额                |   |   |   |
| 报告期期末管理人持有的本<br>基金份额         |   |   |   |
| 报告期期末持有的本基金份<br>额占基金总份额比例(%) | - | - | - |

注：本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 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 |
|----|------|------|---------|---------|------|
| 合计 |      |      |         |         |      |

注：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。

| 项目              | 持有份额总数 | 持有份额占基金<br>总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金<br>总份额比例 | 发起份额承诺<br>持有期限 |
|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|----------------|
| 基金管理人固有<br>资金   |        | -%               |        | -%               |                |
| 基金管理人高级<br>管理人员 |        | -%               |        | -%               |                |
| 基金经理等人员         |        | -%               |        | -%               |                |
| 基金管理人股东         |        | -%               |        | -%               |                |
| 其他              |        | -%               |        | -%               |                |
| 合计              |        | -%               |        | -%               |                |

| 投资者类<br>别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                             |                      |          | 报告期末持有基金情<br>况     |                      |            |
|-----------|----------------|-----------------------------|----------------------|----------|--------------------|----------------------|------------|
|           | 序号             | 持有基金份额比例达到或者<br>超过 20%的时间区间 | 期初份额                 | 申购份<br>额 | 赎回份额               | 持有份额                 | 份额占<br>比   |
| 机构        | 1              | 20190101 - 20190128         | 499,349,845<br>.20   | 0.00     | 249,674,92<br>2.60 | 249,674,922<br>.60   | 14.28<br>% |
|           | 2              | 20190101 - 20190331         | 1,498,948,0<br>45.89 | 0.00     | 0.00               | 1,498,948,0<br>45.89 | 85.71<br>% |
| 个人        | -              | -                           | -                    | -        | -                  | -                    | -          |

#### 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 5 000 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。

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”。

- (1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源鼎瑞债券型证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源鼎瑞债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源鼎瑞债券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) 前海开源鼎瑞债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

基金管理人、基金托管人处

- (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](http://www.qhkyfund.com)