

---

# 前海开源鼎安债券型证券投资基金

## 2019年第4季度报告

2019年12月31日

基金管理人:前海开源基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年01月20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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年1月16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10月1日起至2019年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 前海开源鼎安债券                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 002971                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 基金合同生效日    | 2016年07月19日                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 20,227,356.33份                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 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、</p> |

可转债投资策略等积极投资策略。

#### （1）组合久期配置策略

本基金将采用自上而下的组合久期管理策略，从而有效控制基金资产的组合利率风险。基金管理人将对宏观经济周期所处阶段和法定及市场利率变化趋势进行研究判断，同时结合债券收益率水平来确定组合目标久期。基本原则为：如果预期利率上升，本基金将缩短组合的久期，以减小债券价格下降带来的风险；反之，如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益。

#### （2）收益率曲线策略

本基金将通过对收益率曲线变化的预测，适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合，动态调整组合长、中、短期债券的搭配，以期在收益率曲线调整的过程中获得较好收益。

#### （3）骑乘策略

本基金将通过骑乘策略来增强组合的持有期收益。该策略首先对收益率曲线进行分析，当债券收益率曲线比较陡峭时，也即相邻期限利差较大时，在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右侧的债券也即收益率水平处于相对高位的债券。在收益率曲线不变的情况下，随着持有期限的延长，其剩余期限将发生衰减，债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线产生较大幅度的下滑，债券价格将升高，从而获得较高的资本收益。

#### （4）息差策略

本基金将在回购利率低于债券收益率的情形下，通过正回购将所获得的资金投资于债券，从而利用杠杆放大债券投资的收益。

#### （5）可转债投资策略

可转换债券兼备权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金将通过相对价值分析、基本面研究、估值分析、可转债条款分析，选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资。

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
|             | <p>(6) 中小企业私募债券投资策略</p> <p>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、行业、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。</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。</p> <p>4、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。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。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p> |           |
| 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       | 招商银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |           |
| 下属分级基金的基金简称 | 前海开源鼎安债券A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 前海开源鼎安债券C |

|                 |                 |                |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 下属分级基金的交易代码     | 002971          | 002972         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 10,344,870.80 份 | 9,882,485.53 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(2019年10月01日 - 2019年12月31日) |               |
|-----------------|--------------------------------|---------------|
|                 | 前海开源鼎安债券A                      | 前海开源鼎安债券C     |
| 1. 本期已实现收益      | 11,978.92                      | -29,627.46    |
| 2. 本期利润         | 346,045.89                     | 260,389.22    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0260                         | 0.0129        |
| 4. 期末基金资产净值     | 11,561,502.29                  | 10,962,885.27 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.118                          | 1.109         |

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

###### 前海开源鼎安债券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 | 3.04%  | 0.22%     | 1.29%      | 0.08%         | 1.75% | 0.14% |

###### 前海开源鼎安债券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 | 2.88%  | 0.22%     | 1.29%      | 0.08%         | 1.59% | 0.14% |

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

前海开源鼎安债券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

(2016年07月19日-2019年12月31日)



前海开源鼎安债券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

(2016年07月19日-2019年12月31日)



### 3.3 其他指标

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<br>经理期限 |          | 证<br>券<br>从<br>业<br>年<br>限 | 说明                                                                   |
|---------|----------|-----------------|----------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|         |          | 任职<br>日期        | 离任<br>日期 |                            |                                                                      |
| 曾健<br>飞 | 本基金的基金经理 | 2019-<br>08-09  | -        | 5<br>年                     | 曾健飞先生，密歇根州立大学数学硕士。2014年2月加盟前海开源基金管理有限公司，曾任公司固定收益部研究员，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》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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年四季度，社融增速先降后稳，CPI初破3后市场一度担忧滞涨，引发对货币政策的担忧。后央行调降MLF和OMO利率，年末也加大投放，解除了市场担忧。债券收益率先上后下，中短端显著下行，收益曲线陡峭化。稳经济托底政策持续出台，中美贸易摩擦缓和，第一阶段协议逐步落地。经济边际企稳的信号略有显现，年末最后两个月制造业PMI重回荣枯线以上，六大电企发电耗煤增速企稳回升。

2019年四季度，对基金持仓进一步调整，平衡结构，维持了较高的股票仓位，增加了可转债仓位。股票持仓依然以业绩回升显著、受益于国家金融战略定位的券商股，和全球宏观对冲的黄金股票为主。固收部分，则降低了中短久期利率债，提高了高评级偏债可交换债和稳健可转债标的占比。以上均为组合获得较好收益。

2020年的投资，权益部分高仓位18~20%以等权重方式投资外资共识50标的，债券部分投资于利率债及AAA评级信用债。2019年四季报公布后30个工作日内完成配置。

2020年四季报公布10个工作日之后，再决定是否调整策略。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源鼎安债券A基金份额净值为1.118元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.04%，同期业绩比较基准收益率为1.29%；截至报告期末前海开源鼎安债券C基金份额净值为1.109元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.88%，同期业绩比较基准收益率为1.29%。

#### 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，从2019年11月5日至2019年12月31日连续41个工作日基金资产净值低于五千万万元。

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 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   | 3,839,155.64  | 16.72        |
|    | 其中：股票  | 3,839,155.64  | 16.72        |
| 2  | 基金投资   | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资 | 18,451,397.39 | 80.34        |
|    | 其中：债券  | 18,451,397.39 | 80.34        |
|    | 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      | 460,270.72    | 2.00   |
| 8 | 其他资产              | 217,125.06    | 0.95   |
| 9 | 合计                | 22,967,948.81 | 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

| 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              | 1,285,985.64 | 5.71         |
| C  | 制造业              | -            | -            |
| 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              | 2,553,170.00 | 11.34        |
| 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        | 3,839,155.64 | 17.04 |

### 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

| 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  | 600547 | 山东黄金 | 16,300  | 531,706.00 | 2.36         |
| 2  | 601899 | 紫金矿业 | 113,100 | 519,129.00 | 2.30         |
| 3  | 300059 | 东方财富 | 22,700  | 357,979.00 | 1.59         |
| 4  | 600999 | 招商证券 | 18,700  | 342,023.00 | 1.52         |
| 5  | 600030 | 中信证券 | 13,500  | 341,550.00 | 1.52         |
| 6  | 601881 | 中国银河 | 29,300  | 340,173.00 | 1.51         |
| 7  | 600837 | 海通证券 | 22,000  | 340,120.00 | 1.51         |
| 8  | 000166 | 申万宏源 | 65,600  | 335,872.00 | 1.49         |
| 9  | 601211 | 国泰君安 | 16,800  | 310,632.00 | 1.38         |
| 10 | 000975 | 银泰黄金 | 15,512  | 211,118.32 | 0.94         |

### 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      | -             | -            |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 1,774,825.00  | 7.88         |
|    | 其中：政策性金融债 | 1,774,825.00  | 7.88         |
| 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） | 16,676,572.39 | 74.04        |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |

|    |    |               |       |
|----|----|---------------|-------|
| 9  | 其他 | -             | -     |
| 10 | 合计 | 18,451,397.39 | 81.92 |

### 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<br>(张) | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例<br>(%) |
|----|--------|--------|-----------|--------------|------------------|
| 1  | 132006 | 16皖新EB | 20,000    | 2,138,000.00 | 9.49             |
| 2  | 132013 | 17宝武EB | 21,000    | 2,126,040.00 | 9.44             |
| 3  | 132007 | 16凤凰EB | 21,000    | 2,112,600.00 | 9.38             |
| 4  | 132011 | 17浙报EB | 21,000    | 2,028,600.00 | 9.01             |
| 5  | 132008 | 17山高EB | 13,000    | 1,324,700.00 | 5.88             |

### 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   | 11,393.65  |
| 2  | 应收证券清算款 | 67,507.80  |
| 3  | 应收股利    | —          |
| 4  | 应收利息    | 89,637.68  |
| 5  | 应收申购款   | 48,585.93  |
| 6  | 其他应收款   | —          |
| 7  | 其他      | —          |
| 8  | 合计      | 217,125.06 |

### 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  | 132006 | 16皖新EB | 2,138,000.00 | 9.49         |
| 2  | 132013 | 17宝武EB | 2,126,040.00 | 9.44         |
| 3  | 132007 | 16凤凰EB | 2,112,600.00 | 9.38         |
| 4  | 132011 | 17浙报EB | 2,028,600.00 | 9.01         |
| 5  | 132008 | 17山高EB | 1,324,700.00 | 5.88         |
| 6  | 132012 | 17巨化EB | 1,207,560.00 | 5.36         |
| 7  | 132015 | 18中油EB | 1,090,760.00 | 4.84         |
| 8  | 113011 | 光大转债   | 186,990.00   | 0.83         |
| 9  | 110053 | 苏银转债   | 176,085.00   | 0.78         |

|    |        |      |            |      |
|----|--------|------|------------|------|
| 10 | 113021 | 中信转债 | 169,710.00 | 0.75 |
| 11 | 127012 | 招路转债 | 114,590.00 | 0.51 |
| 12 | 113020 | 桐昆转债 | 101,960.00 | 0.45 |
| 13 | 110048 | 福能转债 | 96,992.00  | 0.43 |
| 14 | 110047 | 山鹰转债 | 96,984.00  | 0.43 |
| 15 | 128067 | 一心转债 | 91,704.00  | 0.41 |
| 16 | 123002 | 国祯转债 | 90,524.00  | 0.40 |
| 17 | 110046 | 圆通转债 | 90,251.00  | 0.40 |
| 18 | 113026 | 核能转债 | 86,544.00  | 0.38 |
| 19 | 128055 | 长青转2 | 60,145.00  | 0.27 |
| 20 | 127011 | 中鼎转2 | 56,096.39  | 0.25 |
| 21 | 110051 | 中天转债 | 55,615.00  | 0.25 |
| 22 | 123025 | 精测转债 | 36,654.00  | 0.16 |
| 23 | 113508 | 新凤转债 | 32,628.00  | 0.14 |

#### 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

|                               | 前海开源鼎安债券A     | 前海开源鼎安债券C     |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 17,948,114.50 | 24,688,837.41 |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 1,815,696.35  | 21,367,503.68 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 9,418,940.05  | 36,173,855.56 |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | 0.00          | 0.00          |
| 报告期期末基金份额总额                   | 10,344,870.80 | 9,882,485.53  |

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              | 20191030 - 20191125    | 0.00 | 10,697,674.42 | 10,697,674.42 | 0.00       | 0.00% |
| 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> |                |                        |      |               |               |            |       |

### 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鼎安债券型证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源鼎安债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源鼎安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) 前海开源鼎安债券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](http://www.qhkyfund.com)

前海开源基金管理有限公司

2020年01月20日