前海开源聚财宝货币市场基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 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

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	前海开源聚财宝
基金主代码	004368
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2017 年 02 月 17 日
报告期末基金份额总额	22,064,259,413.07 份
投资目标	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	本基金根据对未来短期利率变动的预测，确定和调整基金投资组合的平均剩余期限。对各类投资品种进行定性分析和定量分析，确定和调整参与的投资品种和各类投资品种的配置比例。在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。 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。 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。 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。 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。 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。	
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。	
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	
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	7,542,573,840.20 份	14,521,685,572.87 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（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	前海开源聚财宝 A	前海开源聚财宝 B
1.本期已实现收益	21,228,996.10	43,642,896.53
2.本期利润	21,228,996.10	43,642,896.53

3.期末基金资产净值	7,542,573,840.20	14,521,685,572.87

注：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 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	净值收益率①	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
过去三个月	0.2814%	0.0011%	0.3450%	0.0000%	-0.0636%	0.0011%
过去六个月	0.5789%	0.0012%	0.6863%	0.0000%	-0.1074%	0.0012%
过去一年	1.2155%	0.0014%	1.3688%	0.0000%	-0.1533%	0.0014%
过去三年	4.8712%	0.0024%	4.1100%	0.0000%	0.7612%	0.0024%
过去五年	9.2826%	0.0021%	6.8475%	0.0000%	2.4351%	0.0021%
过去七年	14.5393%	0.0026%	9.5888%	0.0000%	4.9505%	0.0026%
自基金合同生效起至今	25.5767%	0.0036%	13.1738%	0.0000%	12.4029%	0.0036%

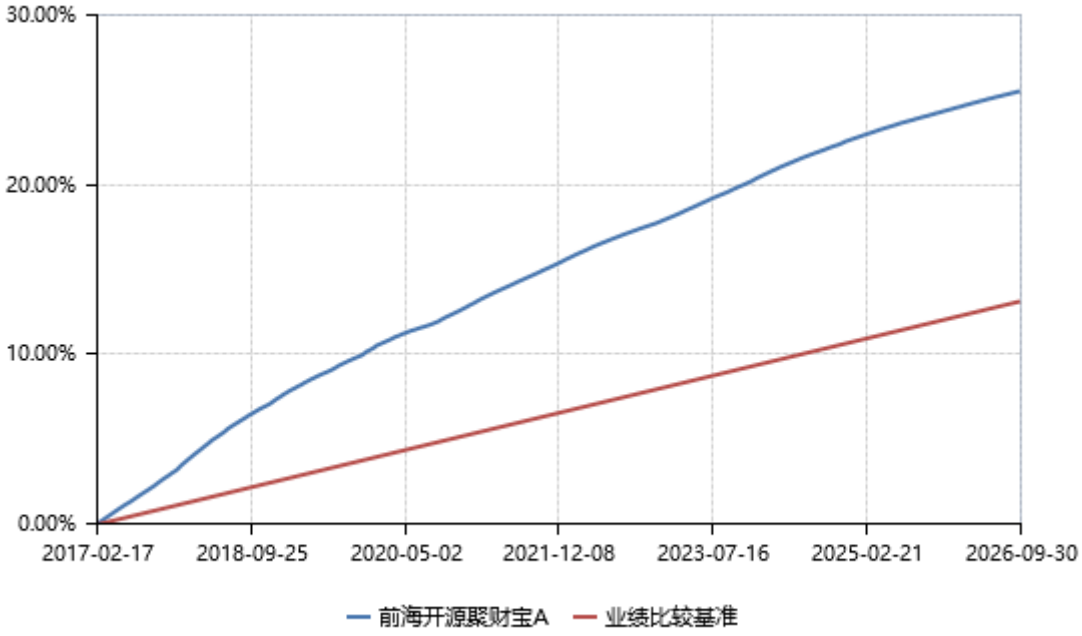
前海开源聚财宝 B

阶段	净值收益率①	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
过去三个月	0.3232%	0.0011%	0.3450%	0.0000%	-0.0218%	0.0011%
过去六个月	0.6622%	0.0012%	0.6863%	0.0000%	-0.0241%	0.0012%
过去一年	1.3826%	0.0014%	1.3688%	0.0000%	0.0138%	0.0014%
过去三年	5.2831%	0.0024%	4.1100%	0.0000%	1.1731%	0.0024%
过去五年	9.9092%	0.0021%	6.8475%	0.0000%	3.0617%	0.0021%
过去七年	15.4038%	0.0026%	9.5888%	0.0000%	5.8150%	0.0026%
自基金合同生效起至今	26.9769%	0.0036%	13.1738%	0.0000%	13.8031%	0.0036%

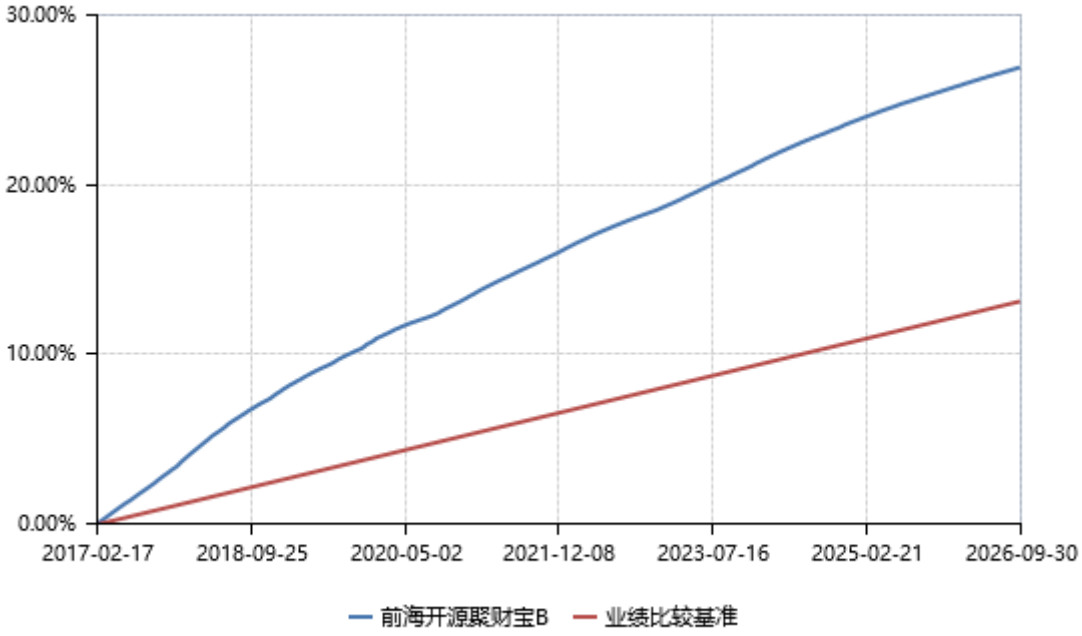
注：本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



前海开源聚财宝 B



§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	任本基金的基金经理期	证券从	说明

		限		业年限	
		任职日期	离任日期		
张艳琳	本基金的基金经理	2024 年 11 月 29 日	-	10 年	张艳琳女士，上海财经大学硕士。2016 年 1 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司基金经理。
吴彦	本基金的基金经理	2026 年 02 月 10 日	-	14 年	吴彦女士，北京大学硕士。2012 年至 2014 年任财达证券固定收益部债券研究员；2014 年 4 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司基金经理。

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的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本报告期内，机构行为、流动性、融资需求是影响债市的关键因素。具体来看：7 月下旬前，债市整体维持窄幅震荡格局。7 月下旬，长端利率债率先启动一轮强势上涨行情，中短端品种表现相对偏弱。8 月下旬后，前期获利盘集中止盈带动债市出现阶段性回调。9 月中旬公布的 8 月社融增速进一步走低，期债再次走出突破行情。9 月下旬，此前表现滞后的短端品种启动补涨行情。整个季度来看，长端表现好于中短端，国债表现好于国开。

资金面来看，三季度资金利率延续围绕政策利率附近运行，整体呈现“7 月回落、7-8 月平稳偏低、9 月阶段性扰动后季末回稳”的节奏。三季度资金面波动较小，央行通过公开市场操作等工具维持流动性合理充裕，资金利率未出现持续性抬升。具体看，DR001 由 7 月初的 1.41%附近回落，7-8 月多数时间运行在 1.36%-1.44%，9 月受税期及跨季因素影响一度上行至 1.45%附近，季末回落至 1.36%左右；DR007 由 7 月初 1.45%附近回落至 1.38%-1.43%区间运行，9 月末在 1.39%附近。R001、R007 走势类似，季末分别在 1.38%、1.40%附近。存单方面，本季度存单收益率整体高位震荡、变化有限，1Y AAA 存单基本维持在 1.4650%-1.4975%区间，季末从 1.4875%回落至 1.4650%附近；3M、6M 及 1M 期限亦呈窄幅波动，反映银行负债端仍有稳定需求，但利率上行压力较二季度末有所缓和。资金面情绪指数整体处于中性区间，FR007 1Y 维持约 1.42%-1.43%，市场对短期资金预期总体平稳。

操作层面，基于三季度对资金面整体持中性判断，组合配置以逆回购以及票息较高的存单为主，期间把握了存单一、二级市场间的部分套利机会。9 月中下旬，组合适时拉长久期并适当增加杠杆，在锁定较高票息收益的同时，获取一定的套息收益。整个三季度，组合在严控信用风险的同时，保持了充足的流动性。

4.5 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 0.2814%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%；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 0.3232%，同期业绩比较基准收益率为 0.3450%。

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，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 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	固定收益投资	16,987,808,980.53	71.48
	其中：债券	16,660,532,132.31	70.11
	资产支持证券	327,276,848.22	1.38
2	买入返售金融资产	3,675,164,397.73	15.46
	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	3,097,724,007.51	13.04
4	其他资产	3,864,084.40	0.02
5	合计	23,764,561,470.17	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	5.43	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,603,751,310.24	7.27
	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

无。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

无。

5.3.2 报告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	30.75	7.68
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.59	-
2	30 天（含）—60 天	8.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.28	-
3	60 天（含）—90 天	18.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.14	-
4	90 天（含）—120 天	8.76	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	41.54	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.23	-
合计		107.69	7.68

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

无。

5.5 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	161,676,254.45	0.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,592,580,191.15	11.75
	其中：政策性金融债	1,069,801,656.87	4.85
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,489,329,667.81	6.75
6	中期票据	151,575,652.87	0.69
7	同业存单	12,265,370,366.03	55.59
8	其他	-	-
9	合计	16,660,532,132.31	75.51

10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	933,780,874.39	4.23

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	09240202	24 国开清发 02	2,200,000	222,704,662.16	1.01
2	250409	25 农发 09	2,100,000	211,363,386.03	0.96
3	112696634	26 长沙银行 CD104	2,000,000	199,465,554.05	0.90
4	112602114	26 工商银行 CD114	2,000,000	199,351,937.70	0.90
5	112606123	26 交通银行 CD123	2,000,000	199,347,646.84	0.90
6	112603147	26 农业银行 CD147	2,000,000	198,644,109.77	0.90
7	112681172	26 天津银行 CD191	2,000,000	198,598,957.93	0.90
8	112698408	26 贵州银行 CD050	2,000,000	198,362,450.84	0.90
9	112608114	26 中信银行 CD114	2,000,000	198,360,253.58	0.90
10	112603210	26 农业银行 CD210	2,000,000	197,900,018.34	0.90

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0402%
报告期内偏离度的最低值	0.0231%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0319%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

无。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

无。

5.8 报告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

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	267978	惠鑫壹 3A	500,000	50,001,994.52	0.23
2	267975	惠鑫壹 4A	500,000	50,001,972.61	0.23
3	268308	惠鑫壹 5A	500,000	50,001,841.10	0.23
4	500672	ZJMY1A	400,000	40,095,473.97	0.18
5	267798	惠鑫壹 2A	400,000	40,001,578.08	0.18
6	268476	耘睿 249A	200,000	20,023,399.45	0.09
7	269351	美憬肆 4A	200,000	20,007,452.05	0.09
8	268334	惠鑫壹 7A	200,000	20,000,718.90	0.09
9	268847	1 云启 4A	170,000	17,065,950.69	0.08
10	268648	星享 3A	100,000	10,044,554.52	0.05

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在剩余存续期内按实际利率法摊销，每日计提损益。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人采用“影子定价”，即于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整。如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

5.9.2 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	112,746.48
2	应收证券清算款	-

3	应收利息	-
4	应收申购款	3,751,337.92
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	3,864,084.40

5.9.4 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	前海开源聚财宝 A	前海开源聚财宝 B
报告期期初基金份额总额	8,465,466,295.77	13,008,783,617.83
报告期期间基金总申购份额	3,369,446,586.18	167,953,727,563.23
减：报告期期间基金总赎回份额	4,292,339,041.75	166,440,825,608.19
报告期期末基金份额总额	7,542,573,840.20	14,521,685,572.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

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聚财宝货币市场基金设立的文件

（2）《前海开源聚财宝货币市场基金基金合同》

（3）《前海开源聚财宝货币市场基金托管协议》

（4）基金管理人业务资格批件、营业执照

（5）前海开源聚财宝货币市场基金在规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

（3）投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日