

新疆前海联合新思路灵活配置混合型
证券投资基金
2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 月 30 日

基金管理人：新疆前海联合基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 24 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 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，投资者在做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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	前海联合新思路混合
场内简称	-
交易代码	002778
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	67,908,564.04 份
投资目标	本基金通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置，深入挖掘并充分理解国内经济增长、改革及战略转型等“新思路”，发现价值被市场低估且具潜在国内经济增长和战略转型所带来的投资标的。在合理控制风险并保持良好流动性前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值，力求为投资者获取超额回报。
投资策略	我们投资操作遵循了稳健的理念，研判市场情况进行仓位管理，深入挖掘并充分理解国内经济增长、改革及战略转型等“新思路”，重点配置在有较大长期发展空间的国企改革、消费制造等行业，综合考虑公司成长性、安全性等方面精选个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*30% + 一年期人民币定期存款利率（税后）*70%。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金，通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险品种。

基金管理人	新疆前海联合基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海联合新思路混合 A	前海联合新思路混合 C
下属分级基金的交易代码	002778	002779
报告期末下属分级基金的份额总额	27,898.70 份	67,880,665.34 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（2018年7月1日—2018年9月30日）	
	前海联合新思路混合 A	前海联合新思路混合 C
1. 本期已实现收益	-4,173.93	-17,697,623.90
2. 本期利润	1,704.50	3,617,019.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0610	0.0511
4. 期末基金资产净值	28,028.18	74,889,076.98
5. 期末基金份额净值	1.005	1.103

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或者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

前海联合新思路混合 A

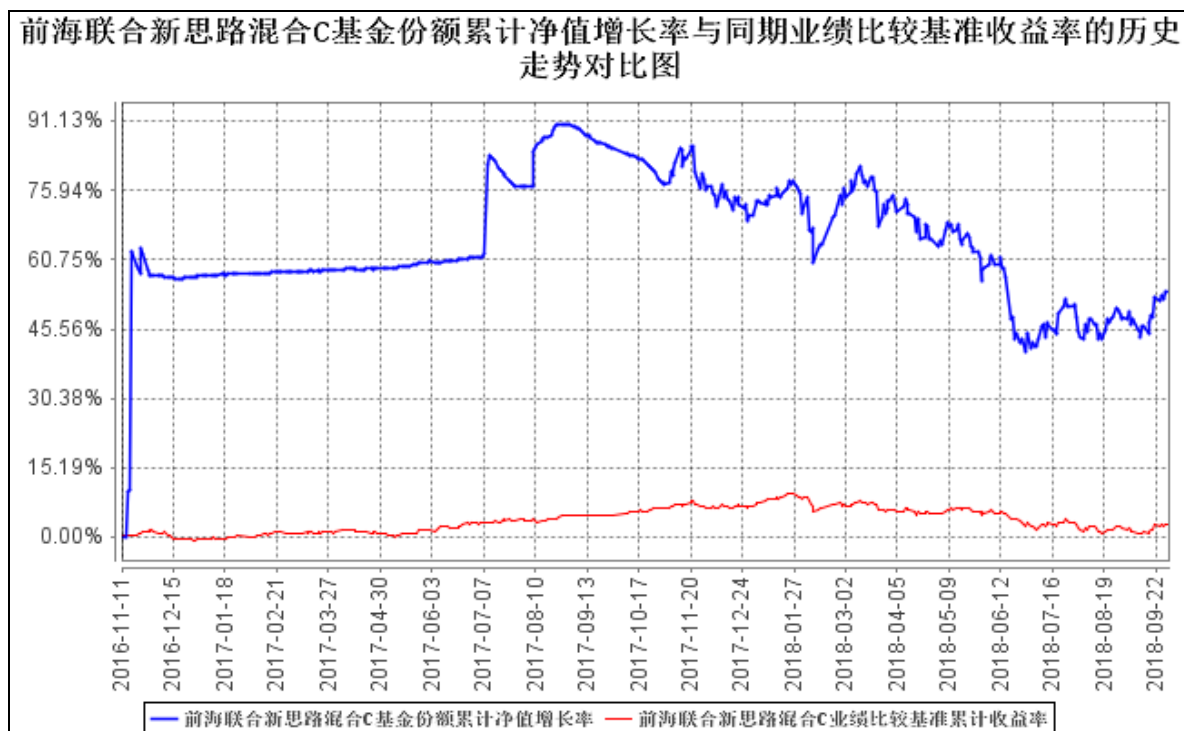
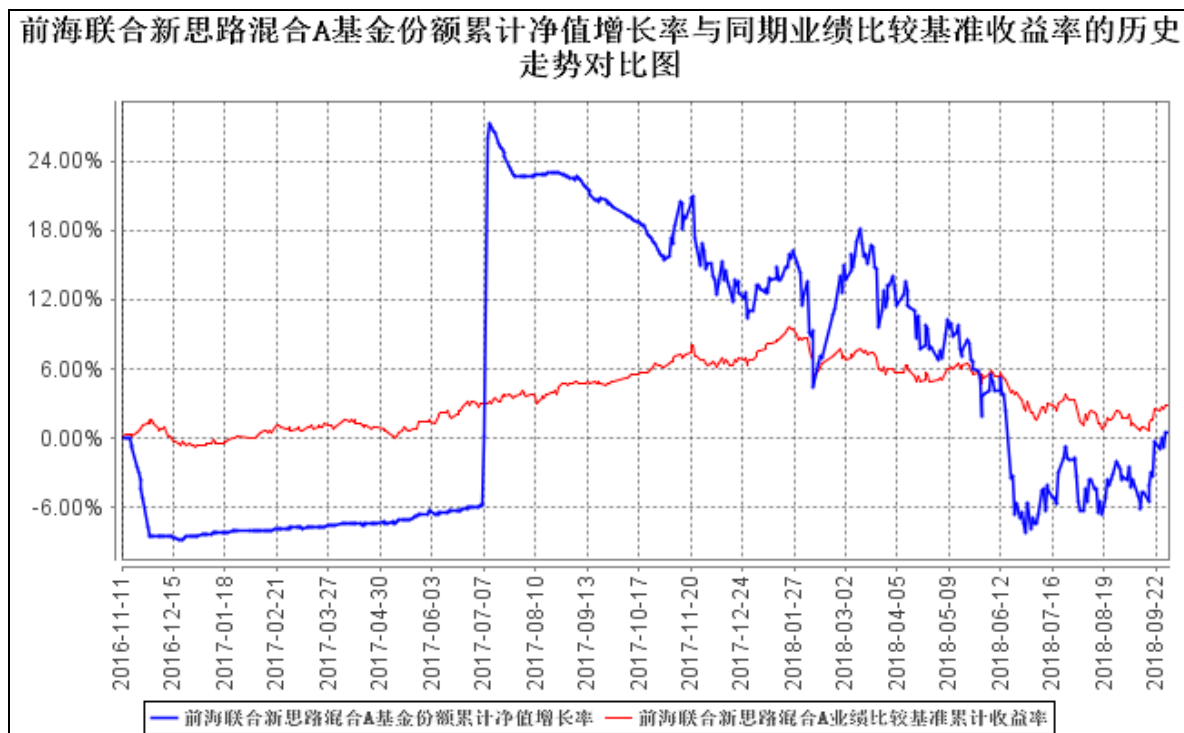
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	6.46%	1.21%	-0.23%	0.41%	6.69%	0.80%

前海联合新思路混合 C

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	6.36%	1.21%	-0.23%	0.41%	6.59%	0.80%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*30% + 一年期人民币定期存款利率（税后）*70%。

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



注：本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林材	本基金的基金经理	2016年11月11日	-	11年	林材先生，理学硕士，11年证券投资基金投资研究经验。2011年10月至2015年7月任金元顺安基金经理，2008年11月至2011年10月任民生加银基金医药行业研究员、基金经理助理。2000年7月至2003年9月曾任职于广州医药集团。2015年9月加入前海联合基金。现任前海联合新思路混合兼前海联合添利债券、前海联合沪深300、前海联合泓鑫混合、前海联合国民健康混合和前海联合研究优选混合的基金经理。

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”为根据公司对外公公告的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司对外公公告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《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

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》，完善了相应的制度和流程，通过系统和人工等各种方式在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个业务环节保证公平交易制度的严格执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，保护投资者合法

权益。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内，未发生有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年三季度指数下跌较多除了银行、石油等少数板块上涨外，中小指数基本全线下跌。中美贸易摩擦、汇率快速贬值等多种因素导致股市大幅下跌，指数反复下探，成较极度低迷，两市成交创熔断以来新低。低估值优势明显，而前期强势的消费板块继续走弱。

本基金本基金主要坚持自下而上选股，买入持有具有核心竞争力、管理优秀、盈利优良稳定的个股，在三季度的主要配置金融等低估值蓝筹股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末前海联合新思路混合 A 基金份额净值为 1.005 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.46%；截至本报告期末前海联合新思路混合 C 基金份额净值为 1.103 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.36%；同期业绩比较基准收益率为-0.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	65,846,711.33	87.56
	其中：股票	65,846,711.33	87.56
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	8,987,481.55	11.95
8	其他资产	371,196.91	0.49
9	合计	75,205,389.79	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	-	-
C	制造业	3,511,811.69	4.69
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	10,710,311.80	14.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,481,250.00	4.65
J	金融业	45,248,612.17	60.40
K	房地产业	2,668,811.12	3.56
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	225,914.55	0.30
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	65,846,711.33	87.89

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	601318	中国平安	105,000	7,192,500.00	9.60
2	601628	中国人寿	309,888	7,028,259.84	9.38
3	601997	贵阳银行	543,971	6,652,765.33	8.88
4	601601	中国太保	165,000	5,859,150.00	7.82
5	601336	新华保险	113,000	5,704,240.00	7.61
6	601988	中国银行	1,360,000	5,059,200.00	6.75
7	601169	北京银行	570,000	3,482,700.00	4.65
8	600050	中国联通	625,000	3,481,250.00	4.65
9	601111	中国国航	410,000	3,341,500.00	4.46
10	600000	浦发银行	290,000	3,079,800.00	4.11

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未参与投资股指期货。

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

本基金本报告期内未参与投资国债期货。

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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未参与投资国债期货。

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中，除中国人寿、浦发银行外，在本报告期内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。

1. 中国人寿保险股份有限公司于 2018 年 7 月 30 日收到《中国人民银行行政处罚决定书》（银反洗罚决字〔2018〕第 5 号）。中国人民银行认定，公司于 2015 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日期间，未按照规定保存客户身份资料和交易记录以及未按照规定报送大额交易报告和可疑交易报告，

依据《中华人民共和国反洗钱法》，公司被合计处以人民币 70 万元罚款（“行政处罚”）。

基金管理人分析认为，中国人民银行对公司行政处罚金额为 70 万元，金额相对较小。该事件对该公司正常经营影响较小。

本基金投资于中国人寿的决策程序说明：基于中国人寿基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于中国人寿，其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

基金管理人经审慎分析，认为该事项对公司经营和价值应不会构成重大影响，对基金运作无影响。

2. 2018 年 1 月 18 日，银监会四川监管局对浦发银行成都分行作出行政处罚决定，对成都分行内控管理严重失效，授信管理违规，违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处，执行罚款 46,175 万元人民币。此外，对成都分行原行长、2 名副行长、1 名部门负责人和 1 名支行行长分别给予禁止终身从事银行业工作、取消其高级管理人员任职资格、警告及罚款。

基金管理人分析认为，中国银行保险监督管理委员会对公司罚款 46,175 万元。该事件对该公司正常经营影响有限。

本基金投资于浦发银行的决策程序说明：基于浦发银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于浦发银行，其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

基金管理人经审慎分析，认为该事项对公司经营和价值应不会构成重大影响，对基金运作无影响。

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及相关投资决策程序的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	26,558.31
2	应收证券清算款	343,026.14
3	应收股利	-
4	应收利息	1,610.46
5	应收申购款	2.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	371,196.91

5.11.4 报告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处于转股期的可转换债券。

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	前海联合新思路混合 A	前海联合新思路混合 C
报告期期初基金份额总额	27,899.82	115,180,667.83
报告期期间基金总申购份额	115.82	7.52
减：报告期期间基金总赎回份额	116.94	47,300,010.01
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	27,898.70	67,880,665.34

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运用固有资金投资本基金。

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投资本基金。

§ 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情 况
--------	----------------	----------------

者类别	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	2018 年 7 月 1 日 -2018 年 9 月 30 日	30,087,652.15	-	-	30,087,652.15	44.31%
	2	2018 年 7 月 1 日 -2018 年 9 月 30 日	27,480,577.13	-	-	27,480,577.13	40.47%
	3	2018 年 7 月 1 日 -2018 年 7 月 4 日	27,478,727.34	-	21,000,000.00	6,478,727.34	9.54%
	4	2018 年 7 月 1 日 -2018 年 7 月 4 日	30,130,197.46	-	26,300,000.00	3,830,197.46	5.64%
个人	-	-	-	-	-	-	
产品特有风险							
<p>本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，单一投资者持有基金份额比例过于集中可能引起产品的流动性风险，本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，有效防控产品流动性风险，公平对待投资者，保障中小投资者合法权益，本基金管理人拥有完全、独立的投资决策权，不受特定投资者的影响。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2018 年 7 月 21 日及 10 月 18 日发布公告，李华先生自 2018 年 7 月 21 日起离任公司督察长职务，由总经理王晓耕女士代为履行督察长职务，代履行职务期限不超过 2019 年 1 月 16 日。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准新疆前海联合新思路灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《新疆前海联合新思路灵活配置混合型证券投资基金合同》；
- 3、《新疆前海联合新思路灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

新疆前海联合基金管理有限公司

2018 年 10 月 24 日