

# 新疆前海联合汇盈货币市场基金 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	前海联合汇盈货币
交易代码	004699
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 5 月 25 日
报告期末基金份额总额	414,972,272.94 份
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金将采用积极管理的投资策略，通过对货币市场利率走势的预判，控制利率风险、在满足基金流动性需求的前提下，减少基金资产净值波动，力争获取超越比较基准的投资收益。</p> <p>1、资产配置策略 本基金通过比较各类资产的风险与收益率变化，动态调整优先配置的资产类别和配置比例，在满足流动性需求的前提下择机进行杠杆操作。</p> <p>2、利率债投资策略 本基金将采用“自上而下”的研究方法，通过对宏观经济走势的预判以及资本市场流动性变化的预测估算未来利率市场的走势及合理中枢，进而动态调整组合的久期策略。</p> <p>3、信用债投资策略 本基金通过“自下而上”的定性和定量的研究方法分析发债主体的实际偿债能力来控制投资组合信用风险，以达到信用风险可控的目标。</p>
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险

	品种，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	新疆前海联合基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海联合汇盈货币 A	前海联合汇盈货币 B
下属分级基金的交易代码	004699	004700
报告期末下属分级基金的份额总额	3,971,603.79 份	411,000,669.15 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）	
	前海联合汇盈货币 A	前海联合汇盈货币 B
1. 本期已实现收益	46,071.45	3,564,825.75
2. 本期利润	46,071.45	3,564,825.75
3. 期末基金资产净值	3,971,603.79	411,000,669.15

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，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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

###### 前海联合汇盈货币 A

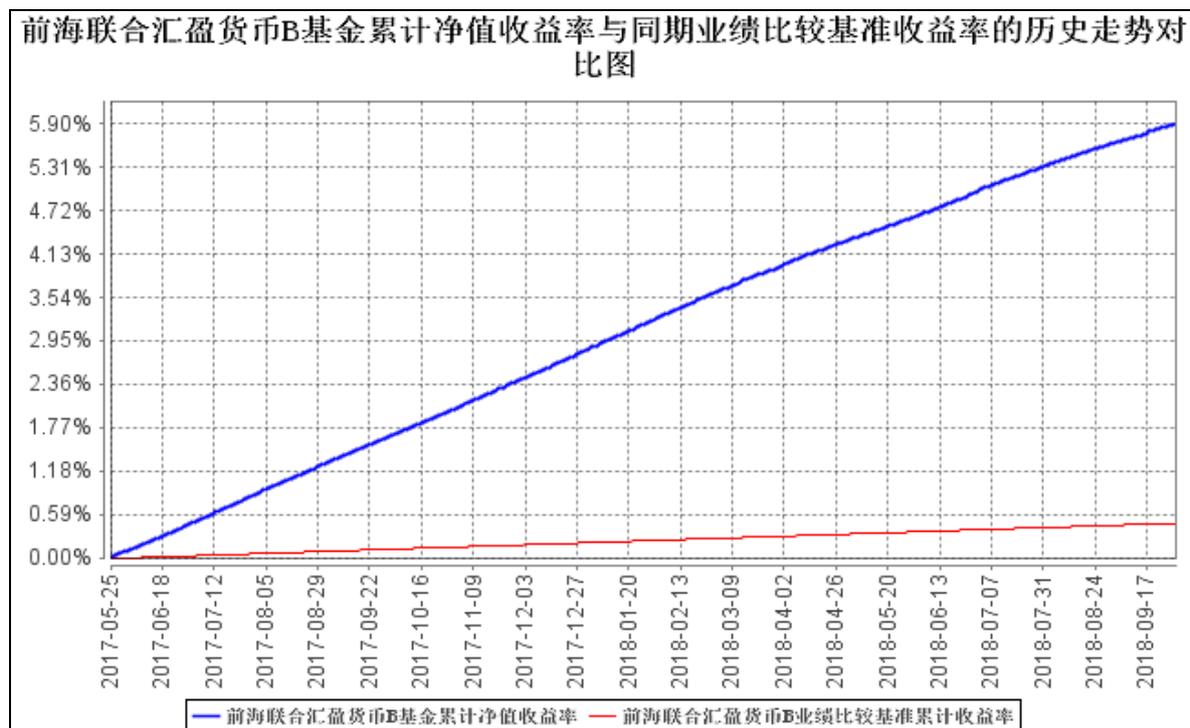
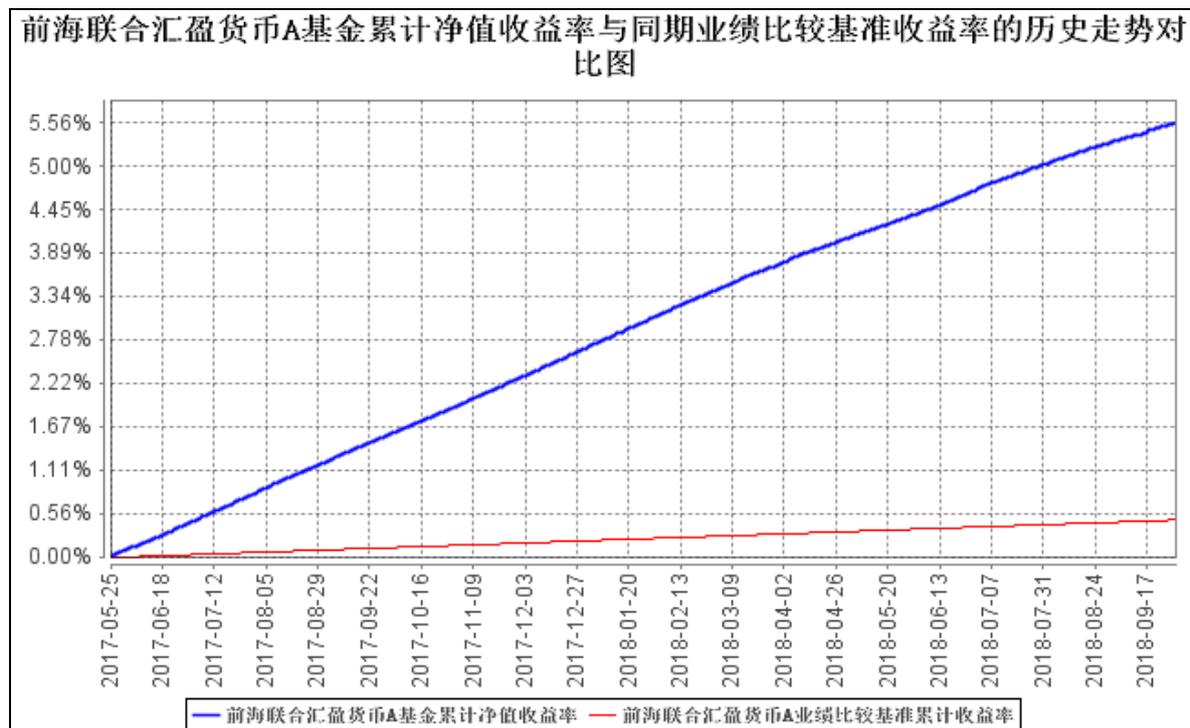
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.8124%	0.0026%	0.0894%	0.0000%	0.7230%	0.0026%

###### 前海联合汇盈货币 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	0.8733%	0.0026%	0.0894%	0.0000%	0.7839%	0.0026%

注：本基金收益分配方式是按日结转份额。

### 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



注：按照基金合同和招募说明书的约定，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。

## § 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		
敬夏玺	本基金的基金经理	2017年5月25日	-	8年	敬夏玺先生，中央财经大学金融学硕士，8年基金投资研究、交易经验。2011年7月至2016年5月任职于融通基金，历任债券交易员、固定收益部投资经理，管理公司债券专户产品。2010年7月至2011年7月任工银瑞信基金中央交易室交易员。2016年5月加入前海联合基金。现任前海联合汇盈货币兼新疆前海联合海盈货币、前海联合添利债券、前海联合添鑫定开债券、前海联合泓元定开债券、前海联合泓瑞定开债券和前海联合润丰混合的基金经理。
曾婷婷	本基金的基金经理	2017年7月3日	-	6年	曾婷婷女士，北京大学硕士、中山大学双学士，CPA，6年证券、基金从业经历。2013年4月至2015年8月任华润元大基金固定收益部研究员。2011年11月至2013年3月，任职于第一创业证券研究所。2008年10月至2011年10月任安永会计师事务所高级审计。2015年10月加入前海联合基金。现任前海联合汇盈货币兼新疆前海联合海盈货币的基金经理。

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

3 季度，贸易摩擦升级，中美贸易战为全球经济都带来了极大的不确定性。9 月 PMI 从 51.3 回落至 50.8，地产、汽车销售乏力，发电耗煤同比增速也有所下滑，经济总需求依然不振。宽货币到宽信用传导渠道依然不畅，民企违约潮持续爆发，民营企业融资难问题尚未看到明显改观，融资需求延续放缓。

货币政策“合理充裕”，降准后资金宽松，短端利率先后经历了大幅下行再上升的过程。1 年期国开从 6 月末 3.82% 开始下行，8 月初达最低点 2.67%，下行幅度接近 115BP。后货币市场利率有所上行、通胀预期升温、利率债供给制约、美国加息等利空因素干扰，收益率开始回升。9 月整月收益率盘整震荡，1 年期国开收益在 3.08% 附近。

一级国股存单收益也经历了大幅下行再上升过程，3 个月国股存单从前期的最高 4.55% 下行至最低点 1.9%，后回升至 2.7%-3% 之间，3 季度 3 个月国股存单峰值为 3%。

由于资金价格的整体下行，货币基金的收益也跟随市场资金利率而下降。

报告期内，本基金主要以同业存单、中短期存款为主，在季末时点，通过逆回购来增加超额收益。组合维持较好的静态收益，远超业绩比较基准。流动性未出现异常，满足了投资者正常的申购、赎回要求。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期前海联合汇盈货币 A 的基金份额净值收益率为 0.8124%，本报告期前海联合汇盈货币 B 的基金份额净值收益率为 0.8733%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

#### 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	固定收益投资	138,450,439.62	33.34
	其中：债券	138,450,439.62	33.34
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	137,838,086.76	33.19
	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	138,190,310.22	33.27
4	其他资产	819,458.51	0.20
5	合计	415,298,295.11	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	4.01	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

### 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	80
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未出现超过 120 天的情况。

#### 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	42.90	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
2	30 天(含)-60 天	29.12	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
3	60 天(含)-90 天	2.40	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
4	90 天(含)-120 天	0.00	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
5	120 天(含)-397 天(含)	25.46	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	-
	合计	99.88	0.00

#### 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

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

#### 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	摊余成本(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	30,020,164.44	7.23
	其中：政策性金融债	30,020,164.44	7.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	108,430,275.18	26.13

8	其他	-	-
9	合计	138,450,439.62	33.36
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180209	18 国开 09	200,000	20,063,875.77	4.83
2	111821281	18 渤海银行 CD281	200,000	19,902,246.92	4.80
3	111885066	18 苏州银行 CD088	100,000	9,989,345.57	2.41
4	160208	16 国开 08	100,000	9,956,288.67	2.40
5	111883353	18 宁波银行 CD156	100,000	9,956,104.56	2.40
6	111884294	18 盛京银行 CD385	100,000	9,947,745.24	2.40
7	111881852	18 贵阳银行 CD127	100,000	9,883,817.24	2.38
8	111883173	18 中原银行 CD188	100,000	9,867,811.98	2.38
9	111880041	18 贵阳银行 CD113	100,000	9,786,560.63	2.36
10	111882229	18 厦门国际银行 CD185	100,000	9,723,144.38	2.34

### 5.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1047%
报告期内偏离度的最低值	-0.0029%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0446%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

### 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。

## 5.9 投资组合报告附注

**5.9.1** 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和折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

**5.9.2** 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,281.26
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	811,277.25
4	应收申购款	4,900.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	819,458.51

### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	前海联合汇盈货币 A	前海联合汇盈货币 B
报告期期初基金份额总额	889,628.41	360,037,933.10
报告期期间基金总申购份额	10,757,302.30	142,060,024.89
报告期期间基金总赎回份额	7,675,326.92	91,097,288.84
报告期期末基金份额总额	3,971,603.79	411,000,669.15

注：总申购份额含红利再投、转换入金额，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
1	申购	2018年7月27日	1,000,000.00	1,000,000.00	-
2	申购	2018年8月8日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
合计			21,000,000.00	21,000,000.00	

## § 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
产品特有风险							
<p>本基金本报告期内不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>							

注：报告期内申购份额包含红利再投份额。

### 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汇盈货币市场基金募集的文件；
- 2、《新疆前海联合汇盈货币市场基金基金合同》；
- 3、《新疆前海联合汇盈货币市场基金托管协议》；
- 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