

新疆前海联合泳隆灵活配置混合型 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：宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波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	前海联合泳隆混合
交易代码	004128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 29 日
报告期末基金份额总额	773,695,379.58 份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过对不同资产类别的优化配置及组合精选，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	自上而下资产配置与自下而上精选个股相结合。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50% + 中债综合全价指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	新疆前海联合基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

§ 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）
1. 本期已实现收益	-22,082,858.91
2. 本期利润	3,061,996.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0134
4. 期末基金资产净值	929,278,062.83
5. 期末基金份额净值	1.2011

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。

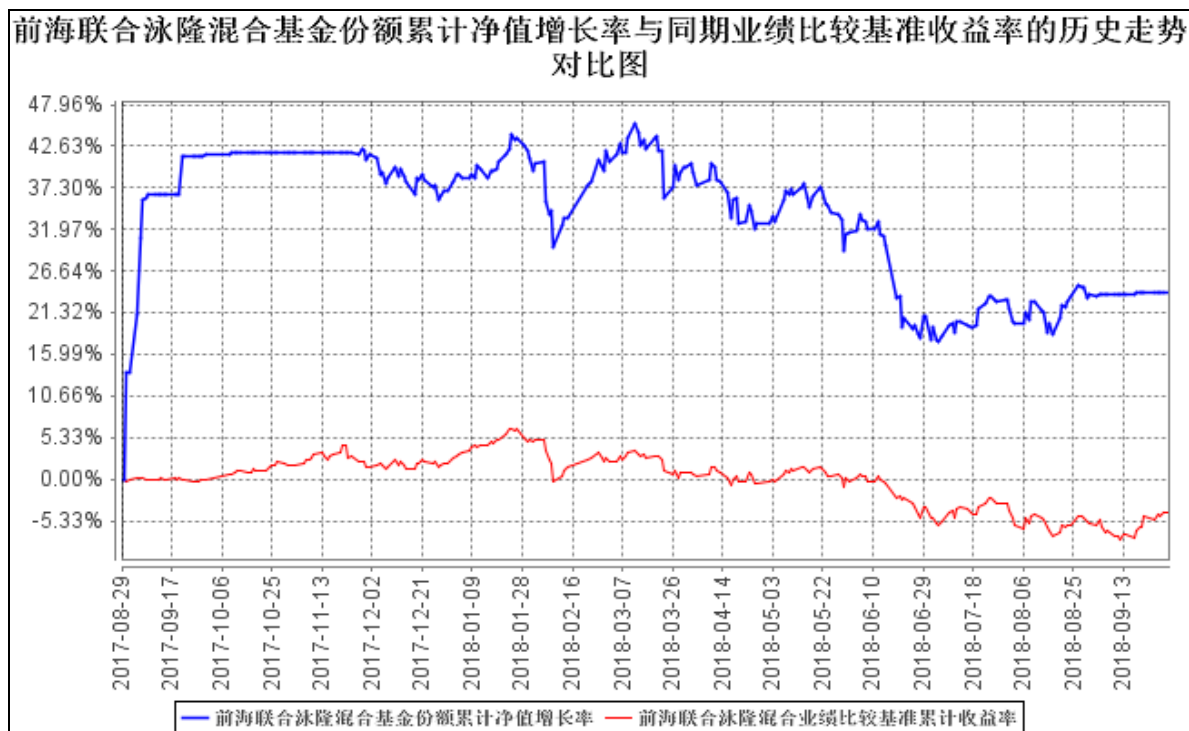
3.2 基金净值表现

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

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	2.50%	0.82%	-0.60%	0.67%	3.10%	0.15%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中债综合全价指数收益率×50%。

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：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。

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		
王静	本基金的基金经理	2017年8月29日	-	9年	王静女士，金融学硕士，CFA，9年证券投资研究经验。2009年7月至2016年4月任职于民生加银基金，先后从事钢铁、化工、交运、纺织服装、农业等行业研究。2016年5月加入前海联合

					基金，现任前海联合泳隆混合兼前海联合沪深 300、前海联合泳涛混合、前海联合泳隼混合、前海联合研究优选混合和前海联合润丰混合的基金经理。
--	--	--	--	--	--

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

报告期内沪深 300 指数下跌 2.05%，市场仍处于整体震荡寻底的过程中。我们判断经济整体处于增速回落过程中，机会更多来自结构分化。流动性保持相对宽松，但信用改善亦较难推进。风险偏好方面，受外围市场金融周期影响，美元加息周期中新兴市场的风险偏好整体受到压制。但也应看到，经过了连续三个季度的调整，市场估值已经接近历史底部区域，对风险已有较为充分的认知，若后续政策持续集中于推进改革开放的进程和提高转型升级的力度，则有助于提升对中长期发展模式的信心，有利于修复市场风险偏好。

本基金报告期内降低了权益资产的仓位，力争实现稳定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.2011 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.50%，业绩比较基准收益率为-0.60%。

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	1,256,964.62	0.14
	其中：股票	1,256,964.62	0.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	334,461,000.00	35.97
	其中：债券	334,461,000.00	35.97
	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	227,468,781.21	24.46
	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	362,968,768.98	39.03
8	其他资产	3,780,620.91	0.41
9	合计	929,936,135.72	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	1,256,964.62	0.14
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	-	-
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	1,256,964.62	0.14

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	601138	工业富联	99,601	1,256,964.62	0.14

注：本基金本报告期末仅持有上述股票。

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	99,945,000.00	10.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,016,000.00	8.61
	其中：政策性金融债	80,016,000.00	8.61
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）	-	-
8	同业存单	154,500,000.00	16.63
9	其他	-	-
10	合计	334,461,000.00	35.99

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（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	180015	18 付息国债 15	500,000	50,010,000.00	5.38
2	180018	18 付息国债 18	500,000	49,935,000.00	5.37
3	180209	18 国开 09	400,000	40,068,000.00	4.31

4	180312	18 进出 12	400,000	39,948,000.00	4.30
5	111882032	18 廊坊银行 CD055	400,000	38,888,000.00	4.18

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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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，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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	56,498.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,724,120.73

5	应收申购款	1.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,780,620.91

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601138	工业富联	1,256,964.62	0.14	新股锁定

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

报告期期初基金份额总额	99,014,761.36
报告期期间基金总申购份额	773,691,396.31
减：报告期期间基金总赎回份额	99,010,778.09
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	773,695,379.58

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

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

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	2018 年 9 月 10 日 - 2018 年 9 月 30 日	-	404,235,588.97	-	404,235,588.97	52.25%
	2	2018 年 9 月 10 日 - 2018 年 9 月 30 日	-	207,776,699.81	-	207,776,699.81	26.86%
	3	2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 9 日	24,752,428.71	-	24,752,428.71	-	-
	4	2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 9 日	24,752,428.71	-	24,752,428.71	-	-
	5	2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月	24,752,428.71	-	24,752,428.71	-	-

		9 日					
	6	2018 年 7 月 1 日 -2018 年 9 月 9 日	24,752,428.71	-	24,752,428.71	-	-
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>							

注：报告期内申购份额包含红利再投资份额。

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泳隆灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《新疆前海联合泳隆灵活配置混合型证券投资基金合同》；
- 3、《新疆前海联合泳隆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