

新疆前海联合润丰灵活配置混合型
证券投资基金
2020 年第 3 季度报告

2020 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：招商证券股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 前海联合润丰混合 |
| 交易代码 | 004809 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 9 月 20 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 53,178,815.27 份 |
| 投资目标 | 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 | 本基金采取主动的类别资产配置策略，注重风险与收益的平衡。本基金精选具有较高投资价值的股票和债券，力求实现基金资产的长期稳定增长。 本基金在进行行业配置时，采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中，也根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。本基金构建股票组合的步骤是：根据定量与定性分析确定股票初选库；基于公司基本面全面考量、筛选优势企业，运用现金流贴现模型等估值方法，分析股票内在价值；结合风险管理，构建股票组合并对其进行动态调整。 |
| 业绩比较基准 | 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 | 本基金是混合型证券投资基金，预期收益和预期风险高于债券型基金与货币市场基金，但低于股票型基金。 |

| | | |
|-----------------|-----------------|-------------|
| 基金管理人 | 新疆前海联合基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 招商证券股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 前海联合润丰混合 A | 前海联合润丰混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 004809 | 005935 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 53,153,525.82 份 | 25,289.45 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（2020年7月1日—2020年9月30日） | |
|-----------------|---------------------------|------------|
| | 前海联合润丰混合 A | 前海联合润丰混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | 5,001,408.59 | 1,794.11 |
| 2. 本期利润 | 6,282,342.54 | 655.39 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1163 | 0.0317 |
| 4. 期末基金资产净值 | 66,788,194.16 | 31,414.30 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.2565 | 1.2422 |

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 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

前海联合润丰混合 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 | 10.37% | 1.62% | 4.42% | 0.79% | 5.95% | 0.83% |
| 过去六个月 | 22.22% | 1.25% | 10.47% | 0.65% | 11.75% | 0.60% |
| 过去一年 | 23.25% | 0.90% | 10.31% | 0.68% | 12.94% | 0.22% |
| 自基金合同生效起至今 | 25.65% | 0.63% | 20.88% | 0.70% | 4.77% | -0.07% |

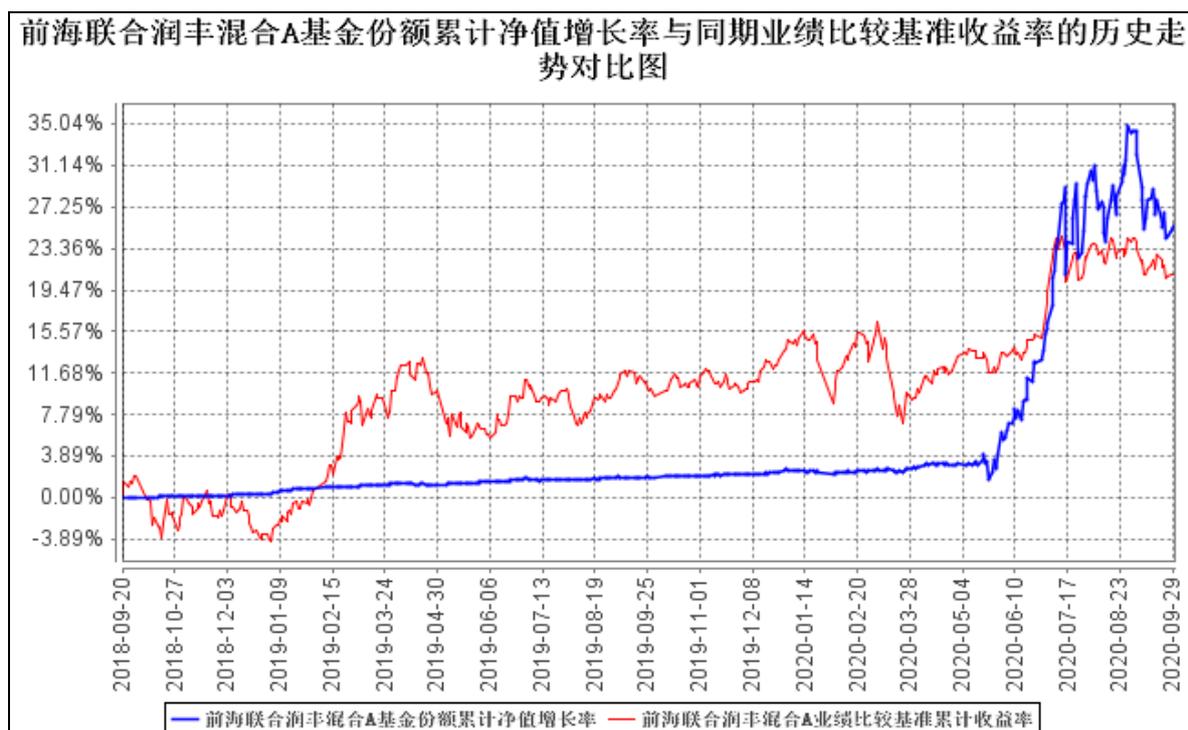
前海联合润丰混合 C

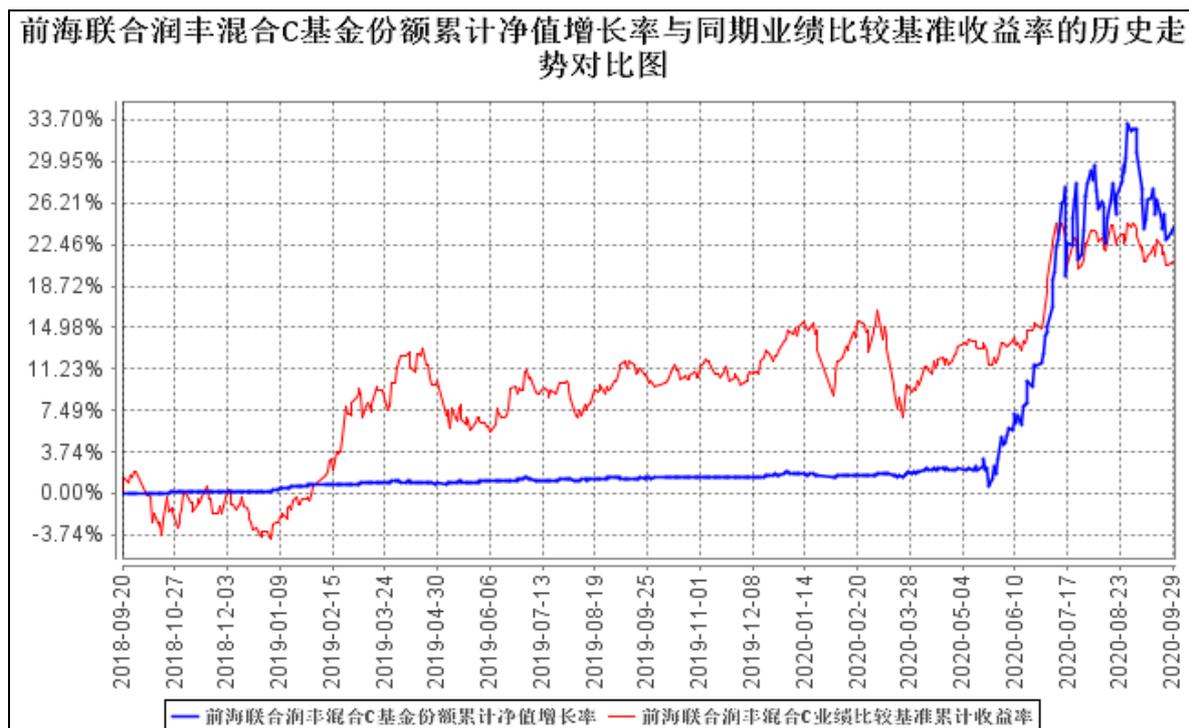
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 10.28% | 1.62% | 4.42% | 0.79% | 5.86% | 0.83% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 过去六个月 | 21.90% | 1.25% | 10.47% | 0.65% | 11.43% | 0.60% |
| 过去一年 | 22.49% | 0.90% | 10.31% | 0.68% | 12.18% | 0.22% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.22% | 0.63% | 20.88% | 0.70% | 3.34% | -0.07% |

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





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 | | |
| 熊钰 | 本基金的基金经理 | 2020年5月12日 | - | 4年 | 熊钰先生，金融学硕士研究生，4年证券投资基金投资研究经验，于2015年12月加入前海联合基金，现任新疆前海联合润丰灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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

2020 年 3 季度经济整体延续了 2 季度以来的 U 型温和复苏的态势，而随着流动性边际上的逐步收紧，市场也在 7 月冲高后有所回落，8、9 月呈现震荡的态势。

从本基金实际操作情况看：本产品在经历了 2 季度的调整后，3 季度开始积极运作，重点配置于食品饮料、医药、家电等大消费行业。随着市场整体估值水平不断提升，本基金将持续买入一些低估值品种以控制组合的整体估值水平。同时也将发掘一些在 8、9 月调整过程中性价比开始凸显的个股。

个股上将持续优选行业龙头以及未来三到五年产品处于上升周期的公司，平衡组合整体的稳定和成长性。在后续的操作中，仍将秉持基本面为主的价值投资体系，分享好公司在成长的过程中为投资者带来的回报。

长期来看，即使没有疫情的冲击，我国经济增速逐步放缓是难以避免的趋势，消费也将逐步取代投资和进出口成为经济增长新的驱动因素。此外，我国人均 GDP 也跨过了 1 万美金的大关，参考国外经验，在这个时候，品牌消费和个性化消费将崛起。本基金也将顺应这一趋势，积极投资消费相关板块，重点关注，医疗服务、品牌消费、大众消费等行业的龙头公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末前海联合润丰混合 A 基金份额净值为 1.2565 元，本报告期基金份额净值增长

率为 10.37%；截至本报告期末前海联合润丰混合 C 基金份额净值为 1.2422 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.28%；同期业绩比较基准收益率为 4.42%。

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 | 56,017,926.98 | 75.69 |
| | 其中：股票 | 56,017,926.98 | 75.69 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,311,368.00 | 3.12 |
| | 其中：债券 | 2,311,368.00 | 3.12 |
| | 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 | 6,000,000.00 | 8.11 |
| | 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 | 9,095,273.67 | 12.29 |
| 8 | 其他资产 | 589,559.38 | 0.80 |
| 9 | 合计 | 74,014,128.03 | 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 | 45,112,031.54 | 67.51 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 5,217.68 | 0.01 |
| F | 批发和零售业 | 1,280,485.00 | 1.92 |
| 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 | 2,583,800.76 | 3.87 |
| J | 金融业 | 1,365,300.00 | 2.04 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| K | 房地产业 | 788,144.00 | 1.18 |
| L | 租赁和商务服务业 | 891,760.00 | 1.33 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,218,000.00 | 1.82 |
| 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 | 2,773,188.00 | 4.15 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 56,017,926.98 | 83.83 |

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 | 000858 | 五粮液 | 19,500 | 4,309,500.00 | 6.45 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 2,500 | 4,171,250.00 | 6.24 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 27,000 | 3,875,850.00 | 5.80 |
| 4 | 603882 | 金域医学 | 24,600 | 2,516,088.00 | 3.77 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 60,600 | 2,333,100.00 | 3.49 |
| 6 | 300760 | 迈瑞医疗 | 6,600 | 2,296,800.00 | 3.44 |
| 7 | 000333 | 美的集团 | 31,000 | 2,250,600.00 | 3.37 |
| 8 | 603345 | 安井食品 | 12,400 | 2,134,908.00 | 3.20 |
| 9 | 600809 | 山西汾酒 | 9,800 | 1,942,262.00 | 2.91 |
| 10 | 600690 | 海尔智家 | 79,000 | 1,723,780.00 | 2.58 |

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 | 2,311,368.00 | 3.46 |
| | 其中：政策性金融债 | 2,311,368.00 | 3.46 |
| 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 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,311,368.00 | 3.46 |

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 | 018013 | 国开 2004 | 23,160 | 2,311,368.00 | 3.46 |
|---|--------|---------|--------|--------------|------|

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | 66,252.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | 495,227.49 |

| | | |
|---|-------|------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 28,079.28 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 589,559.38 |

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 | 前海联合润丰混合 A | 前海联合润丰混合 C |
|---------------------------|----------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 110,650,447.76 | 1,430.60 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,433.52 | 24,034.26 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 57,505,355.46 | 175.41 |
| 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 | 53,153,525.82 | 25,289.45 |

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，基金管理人不存在申购或者赎回本基金的情况。

§ 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 | 20200701-20200930 | 53,138,783.10 | - | - | 53,138,783.10 | 99.92% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 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。 | | | | | | | |

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 2020 年 8 月 15 日发布公告，刘菲先生自 2020 年 8 月 15 日起不再担任公司总经理助理兼首席信息官。

§ 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润丰灵活配置混合型证券投资基金募集和变更注册的文件；
- 2、《新疆前海联合润丰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《新疆前海联合润丰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净值信息及其他临时公告。

9.2 存放地点

除上述第 6 项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处。

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

2020 年 10 月 28 日