

新疆前海联合添瑞一年持有期混合型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12月31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:2023年01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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月18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2022年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	前海联合添瑞一年持有混合
基金主代码	011290
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年04月20日
报告期末基金份额总额	49,883,662.46份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用多因素分析框架，从宏观经济环境、政策因素、市场利率水平、市场投资价值、资金供求因素、证券市场走势等方面，对各类市场的投资机会和风险特征等因素进行综合研判，在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行比例配置并对配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于债券型基金与货币市场基金，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	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	前海联合添瑞一年持有混合 A	前海联合添瑞一年持有混合 C
下属分级基金的交易代码	011290	011291
报告期末下属分级基金的份额总额	44,257,067.88 份	5,626,594.58 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（2022 年 10 月 01 日-2022 年 12 月 31 日）	
	前海联合添瑞一年持有混合 A	前海联合添瑞一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	-207,960.48	-33,773.73
2. 本期利润	-766,544.03	-109,423.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0169	-0.0184
4. 期末基金资产净值	44,622,294.47	5,629,682.17
5. 期末基金份额净值	1.0083	1.0005

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可能低于所列数字。

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

前海联合添瑞一年持有混合 A 净值表现

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	-1.61%	0.43%	0.29%	0.25%	-1.90%	0.18%
过去六个月	-5.55%	0.36%	-2.62%	0.21%	-2.93%	0.15%
过去一年	-2.32%	0.35%	-4.00%	0.26%	1.68%	0.09%
自基金合同 生效起至今	0.83%	0.28%	-3.21%	0.23%	4.04%	0.05%

前海联合添瑞一年持有混合 C 净值表现

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④
----	-------	-------	--------	--------	-----	-----

	①	标准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-1.73%	0.43%	0.29%	0.25%	-2.02%	0.18%
过去六个月	-5.77%	0.36%	-2.62%	0.21%	-3.15%	0.15%
过去一年	-2.77%	0.35%	-4.00%	0.26%	1.23%	0.09%
自基金合同生效起至今	0.05%	0.28%	-3.21%	0.23%	3.26%	0.05%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%。

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

前海联合添瑞一年持有混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年04月20日-2022年12月31日)



前海联合添瑞一年持有混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年04月20日-2022年12月31日)



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		
孟晓婧	本基金的基金经理	2022-08-05	-	11 年	孟晓婧女士，中国人民银行金融研究所硕士，11 年证券投资基金投资研究经验。曾任安邦保险资产管理有限公司投资部行业研究员、世纪证券有限责任公司研究所行业分析师、前海人寿保险股份有限公司资产管理中心行业研究员和新疆前海联合基金管理有限公司专户投资部投资经理。现任新疆前海联合添利债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2022 年 7 月 29 日起）和新疆前海联合添瑞一年持有期混合型证券投资基金基金

					经理（自 2022 年 8 月 5 日起任职）。
--	--	--	--	--	--------------------------

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”根据公司对外公告的解聘日期填写；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司对外公告的聘任日期和解聘日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量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

回顾 2022 年四季度，经济继续承压，但政策面支持不断。除疫情管控政策出现较大转向外，地产等产业政策的支持力度也不容小觑。

地产方面，11 月 8 日，中国银行间市场交易商协会发布消息，为落实稳经济一揽子政策措施，坚持“两个毫不动摇”，支持民营企业健康发展，在人民银行的支持和指导下，交易商协会继续推进并扩大企业债券融资支持工具（“第二支箭”），支持包括房地产企业在内的民营企业发债融资。

“第二支箭”由人民银行再贷款提供资金支持，委托专业机构按照市场化法制化原则，通过担保增信、创设信用风险缓释凭证、直接购买债券等方式，支持民营企业发债融资。预计可支持约 2500 亿元民营企业债券融资，后续可视情况进一步扩容。11 月 10 日，交易商协会进一步公布，已受理龙湖集团 200 亿元储架式注册发行，中债增进公司同步受理企业增信业务意向。

11 月 14 日，中国银保监会、住房和城乡建设部、人民银行发布《关于商业银行出具保函置换预售监管资金有关工作的通知》（银保监办发〔2022〕104 号），指导商业银行按市场化、法制化原则，向优质房地产企业出具保函置换预售监管资金。

11 月 23 日，中国人民银行、银保监会正式公布《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》，从保持房地产融资平稳有序、积极做好“保交楼”金融服务等六个方面提出了 16 项具体措施。

除去地产行业相关的政策外，其他稳增长信号也在持续释放。11 月 22 日，李克强总理主持召开国务院常务会议，部署抓实抓好稳经济一揽子政策和接续措施全面落地见效，巩固经济回稳向上基础；决定向地方派出督导工作组，促前期已出台政策措施切实落地。会议强调要加大金融支持实体经济力度，并释放降准信号。会议指出要引导银行对普惠小微存量贷款适度让利，继续做好交通物流金融服务，加大对民营企业发债的支持力度，适时适度运用降准等货币政策工具，保持流动性合理充裕。

流动性方面，美国通胀数据低于市场预期，海外加息力度有望减缓。

在此背景下，股票市场在四季度以地产链和疫后修复为主线，呈现出明显的结构性行情。报告期内，我们提高了组合消费行业的权重，净值受益于该轮行情，有了明显修复。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海联合添瑞一年持有混合 A 基金份额净值为 1.0083 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.61%，同期业绩比较基准收益率为 0.29%；截至报告期末前海联合添瑞一年持有混合 C 基金份额净值为 1.0005 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.73%，同期业绩比较基准收益率为 0.29%。

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	9,727,145.60	19.24
	其中：股票	9,727,145.60	19.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,609,409.15	68.46
	其中：债券	34,609,409.15	68.46

	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	5,498,377.11	10.88
	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	405,014.24	0.80
8	其他资产	317,709.76	0.63
9	合计	50,557,655.86	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	647,750.00	1.29
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,679,136.00	17.27
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	400,259.60	0.80
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	9,727,145.60	19.36

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	688680	海优新材	5,550	1,028,415.00	2.05
2	002648	卫星化学	59,320	919,460.00	1.83
3	600519	贵州茅台	500	863,500.00	1.72
4	000858	五粮液	4,300	776,967.00	1.55
5	600141	兴发集团	23,000	667,000.00	1.33
6	002597	金禾实业	17,700	575,250.00	1.14
7	002459	晶澳科技	8,600	516,774.00	1.03
8	603345	安井食品	3,000	485,640.00	0.97
9	000568	泸州老窖	2,100	470,988.00	0.94
10	003022	联泓新科	11,000	333,850.00	0.66

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	3,853,723.40	7.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,955,698.63	41.70
	其中：政策性金融债	20,955,698.63	41.70
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）	9,799,987.12	19.50
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,609,409.15	68.87

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	210203	21 国开 03	200,000	20,955,698.63	41.70
2	019638	20 国债 09	28,000	2,836,210.52	5.64
3	019656	21 国债 08	10,000	1,017,512.88	2.02
4	113044	大秦转债	3,000	329,428.36	0.66
5	113033	利群转债	3,000	318,698.22	0.63

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监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

21 国开 03 发债主体受监管处罚情况：

2022 年 3 月 21 日，根据银保监罚决字（2022）8 号，由于监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送中存在未报送逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据；漏报贸易融资业务 EAST 数据；漏报贷款核销业务 EAST 数据等违法违规行为，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条，国家开发银行被银保监会处以 440 万元的罚款。

基金管理人经审慎分析，认为国家开发银行资产规模大，经营情况良好，上述罚款占其净利润及净资产的比例很低，该事项对国家开发银行自身信用基本面影响很小，对其短期流动性影响可以忽略不计。

本基金投资于国家开发银行的决策程序说明：基于国家开发银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于国家开发银行，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，认为该事项对国家开发银行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 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	11,531.02
2	应收证券清算款	306,118.74
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	60.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	317,709.76

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113044	大秦转债	329,428.36	0.66
2	113033	利群转债	318,698.22	0.63
3	127041	弘亚转债	316,513.15	0.63
4	110073	国投转债	315,125.18	0.63
5	113569	科达转债	310,179.45	0.62
6	127024	盈峰转债	304,760.90	0.61
7	113584	家悦转债	304,380.82	0.61
8	123096	思创转债	302,764.52	0.60
9	110076	华海转债	276,328.77	0.55
10	123117	健帆转债	262,501.03	0.52
11	110062	烽火转债	260,346.58	0.52
12	123101	拓斯转债	259,565.76	0.52
13	123076	强力转债	256,735.62	0.51
14	128105	长集转债	254,313.01	0.51
15	123099	普利转债	237,197.42	0.47
16	110063	鹰 19 转债	229,484.93	0.46

17	128071	合兴转债	229,425.34	0.46
18	123104	卫宁转债	228,946.53	0.46
19	113605	大参转债	224,991.23	0.45
20	113563	柳药转债	224,954.25	0.45
21	123116	万兴转债	223,932.11	0.45
22	113048	晶科转债	219,289.07	0.44
23	113606	荣泰转债	215,436.16	0.43
24	113610	灵康转债	214,855.89	0.43
25	123113	仙乐转债	212,755.95	0.42
26	113627	太平转债	211,392.60	0.42
27	123124	晶瑞转 2	210,221.48	0.42
28	128108	蓝帆转债	200,015.62	0.40
29	127047	帝欧转债	192,009.04	0.38
30	113043	财通转债	189,190.63	0.38
31	128037	岩土转债	175,053.00	0.35
32	123010	博世转债	163,740.21	0.33
33	113052	兴业转债	152,721.58	0.30
34	113057	中银转债	117,404.05	0.23
35	113045	环旭转债	114,152.82	0.23
36	127020	中金转债	112,716.99	0.22
37	113588	润达转债	111,503.97	0.22
38	110043	无锡转债	110,977.37	0.22
39	113549	白电转债	110,424.52	0.22
40	113623	凤 21 转债	109,623.70	0.22
41	128123	国光转债	109,506.30	0.22
42	113532	海环转债	109,370.82	0.22
43	110082	宏发转债	109,081.23	0.22
44	110081	闻泰转债	107,718.82	0.21
45	113633	科沃转债	107,225.07	0.21
46	128131	崇达转 2	106,564.25	0.21
47	128125	华阳转债	104,939.73	0.21
48	113519	长久转债	57,528.49	0.11

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

	前海联合添瑞一年持有混合 A	前海联合添瑞一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	46,487,716.05	6,464,000.09
报告期期间基金总申购份额	1.96	20,785.51
减：报告期期间基金总赎回份额	2,230,650.13	858,191.02
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	44,257,067.88	5,626,594.58

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

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	20221001-20221231	30,000,000	-	-	30,000,000	60.14%
产品特有风险							
<p>本基金存在持有基金份额超过 20% 的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。</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

无。

§ 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添瑞一年持有期混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《新疆前海联合添瑞一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《新疆前海联合添瑞一年持有期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

二〇二三年一月二十八日