

新疆前海联合新思路灵活配置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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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2022年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	前海联合新思路混合
基金主代码	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	167,029,779.90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	本基金根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。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。

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	167,768.97 份	166,862,010.93 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）	
	前海联合新思路混合 A	前海联合新思路混合 C
1. 本期已实现收益	1,166.60	1,212,720.33
2. 本期利润	2,872.72	3,203,108.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0170	0.0192
4. 期末基金资产净值	245,040.05	262,078,916.13
5. 期末基金份额净值	1.4606	1.5706

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

###### 前海联合新思路混合 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	1.22%	0.78%	0.90%	0.39%	0.32%	0.39%
过去六个月	-4.47%	0.63%	-3.64%	0.33%	-0.83%	0.30%
过去一年	-4.35%	0.67%	-5.66%	0.38%	1.31%	0.29%
过去三年	34.00%	0.87%	2.84%	0.39%	31.16%	0.48%

					%	
过去五年	31.47%	0.90%	6.49%	0.39%	24.98%	0.51%
自基金合同生效起至今	46.06%	1.08%	13.68%	0.36%	32.38%	0.72%

## 前海联合新思路混合 C 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	1.26%	0.78%	0.90%	0.39%	0.36%	0.39%
过去六个月	-4.46%	0.63%	-3.64%	0.33%	-0.82%	0.30%
过去一年	-4.41%	0.67%	-5.66%	0.38%	1.25%	0.29%
过去三年	32.09%	0.86%	2.84%	0.39%	29.25%	0.47%
过去五年	28.42%	0.90%	6.49%	0.39%	21.93%	0.51%
自基金合同生效起至今	118.99%	1.54%	13.68%	0.36%	105.31%	1.18%

注：本基金的业绩比较基准为：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

前海联合新思路混合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

(2016年11月11日-2022年12月31日)



前海联合新思路混合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

(2016年11月11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		
张文	本基金的基金经理	2020-10-29	-	10年	张文先生，硕士，10年证券投资基金投资研究经验。曾任中山证券有限责任公司固定收益部交易员、第一创业证券股份有限公司资产管理部高级交易经理、深圳慈曜资产管理有限公司交易管理部交易主管、新疆前海联合基金管理有限公司基金经理助理、新疆前海联合泳益纯债债券型证券投资基金基金经理（自2021年8月20日至2021年9月14日）、新疆前海联合泓旭纯债1年定期开放

					<p>债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日至 2022 年 1 月 5 日）和新疆前海联合泳嘉纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日至 2022 年 7 月 27 日）。现任新疆前海联合泓元纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2020 年 10 月 28 日起任职）、新疆前海联合淳安纯债 3 年定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2020 年 10 月 28 日起任职）、新疆前海联合新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2020 年 10 月 29 日起任职）、新疆前海联合汇盈货币市场基金基金经理（自 2020 年 12 月 1 日起任职）、新疆前海联合海盈货币市场基金基金经理（自 2021 年 5 月 18 日起任职）、新疆前海联合泓瑞定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日起任职）、新疆前海联合添鑫 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日起任职）、新疆前海联合淳丰纯债 87 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（自 2021 年 8 月 20 日起任职）、新疆前海联合润盈短债债券型证券投资基金基金经理（自 2022 年 3 月 5 日起任职）和新疆前海联合添和纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2022 年 3 月 5 日起任职）。</p>
张磊	本基金的基金经理	2020-07-07	-	9 年	<p>张磊先生，清华大学硕士，9 年证券基金投资研究经验。曾任华润元大基金管理有限公司投资管理部研究员、新疆前海联合基金管理有限公司研究员、基金经理助理。现任新疆前海联合科技先锋混合型证券投资</p>

					基金基金经理（自 2020 年 6 月 8 日起任职）、新疆前海联合新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自 2020 年 7 月 7 日起任职）、新疆前海联合沪深 300 指数型证券投资基金基金经理（自 2020 年 7 月 7 日起任职）和新疆前海联合泳隆灵活配置混合型证券投资基金的基金经理（自 2021 年 3 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遵规守信情况的说明

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，各大指数探底回升，上证 50 上涨 0.96%，沪深 300 上涨 1.75%，科创 50 上涨 2.18%，创业板上涨 2.53%，中证 1000 上涨 2.56%。分行业来看，社服、计算机、传媒、医药、

医美涨幅靠前，煤炭、石油石化、新能源、有色、房地产等下跌。

四季度由于疫情等因素，国内经济增速进一步放缓。奥密克戎的传播性极强，管控难度与成本急剧上升，在十二月下旬，国家放松了疫情管控，所以目前直至 2023 年一季度，经济上无论生产端还是需求端都将面临疫情冲击期的考验。海外需求也在下降，国内出口进一步回落。但疫情的冲击是暂时的，放开的步伐不会停止，在冲击期后，经济有望迅速企稳回升。所以我们对 2023 年全年的经济充满信心。报告期内，本基金在寻找景气向上的行业的同时，逐步调整持仓结构，寻找更有性价比的标的。

本基金坚持自下而上精选优质个股，坚持从公司的基本面、估值出发，重点选取基本面坚实、具备核心竞争力、资产负债表健康、业绩具有稳定性的行业龙头公司。同时中观跟踪把握细分行业的景气周期和政策预期，合理调整板块权重。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海联合新思路混合 A 基金份额净值为 1.4606 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.22%，同期业绩比较基准收益率为 0.90%；截至报告期末前海联合新思路混合 C 基金份额净值为 1.5706 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.90%。

#### 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	142,245,309.88	53.53
	其中：股票	142,245,309.88	53.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	110,824,046.30	41.71
	其中：债券	110,824,046.30	41.71
	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	9,992,786.75	3.76
	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	2,433,849.57	0.92
8	其他资产	215,807.83	0.08



9	合计	265,711,800.33	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	2,952,578.00	1.13
C	制造业	95,220,590.72	36.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,899,531.00	0.72
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,336,278.88	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	1,610,984.00	0.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	572,114.29	0.22
J	金融业	28,844,953.10	11.00
K	房地产业	6,807,259.00	2.59
L	租赁和商务服务业	9,775.50	0.00
M	科学研究和技术服务业	1,928,356.90	0.74
N	水利、环境和公共设施管理业	24,463.88	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	32,820.11	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,604.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	142,245,309.88	54.23

### 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	600519	贵州茅台	9,500	16,406,500.00	6.25
2	600887	伊利股份	253,700	7,864,700.00	3.00
3	000568	泸州老窖	33,300	7,468,524.00	2.85
4	600036	招商银行	179,100	6,673,266.00	2.54
5	601318	中国平安	130,600	6,138,200.00	2.34
6	002594	比亚迪	21,600	5,550,552.00	2.12
7	600309	万华化学	52,400	4,854,860.00	1.85
8	601166	兴业银行	264,100	4,645,519.00	1.77

9	000858	五 粮 液	24,800	4,481,112.00	1.71
10	300750	宁德时代	10,500	4,130,910.00	1.57

#### 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	23,658,534.39	9.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	46,043,940.82	17.55
	其中：政策性金融债	5,093,397.26	1.94
4	企业债券	516,769.86	0.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,608,407.68	11.67
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,996,393.55	3.81
9	其他	-	-
10	合计	110,824,046.30	42.25

#### 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	102101769	21 国电 MTN004	200,000	20,265,366.58	7.73
2	2228057	22 浦发银行 04	200,000	19,846,772.60	7.57
3	019674	22 国债 09	115,000	11,647,669.45	4.44
4	102100604	21 杭金投 MTN001	100,000	10,343,041.10	3.94
5	2128025	21 建设银行二级 01	100,000	10,104,887.67	3.85

#### 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

122 浦发银行 04 发债主体受监管处罚情况：

(1) 2022 年 3 月 21 日，根据银保监罚决字〔2022〕25 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漏报抵押物价值 EAST 数据；未报送权益类投资业务 EAST 数据；漏报跟单信用证业务 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，浦发银行被银保监会处以 420 万元的罚款。

(2) 2022 年 9 月 2 日，根据上海汇管罚字〔2022〕3111220601 号，由于违规经营，依据《中华人民共和国外汇管理条例》第四十七条第三项、第四十三条、第四十八条第二项，浦发银行被国家外汇管理局上海市分局处以 1267.69 万元的罚款。

(3) 2022 年 9 月 1 日，根据温银保监罚决字〔2022〕32 号，由于未依法履行职责，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第五项，浦发银行温州分行被温州银保监分局处以 1267.69 万元的罚款。

基金管理人经审慎分析，认为浦发银行资产规模大，经营情况良好，且浦发银行主体评级为市场最高的 AAA 评级，上述罚款占其净资产及净利润的比例很低，上述事项对浦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，认为上述事项对浦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。

#### 2.21 建设银行二级 01 发债主体受监管处罚情况：

(1) 2022 年 3 月 21 日，根据银保监罚决字（2022）14 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漏报不良贷款余额 EAST 数据；逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差；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，建设银行被银保监会处以 470 万元的罚款。

(2) 2022 年 9 月 9 日，根据银保监罚决字（2022）44 号，由于未依法履行职责，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，建设银行被银保监会处以 260 万元的罚款。

(3) 2022 年 9 月 30 日，根据银保监罚决字（2022）51 号，由于未依法履行职责，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，建设银行被银保监会处以 200 万元的罚款。

基金管理人经审慎分析，认为建设银行净资产规模大，经营情况良好，且建设银行主体评级为市场最高的 AAA 评级，上述罚款占其净资产及净利润比例低，上述事项对建设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。

本基金投资于建设银行的决策程序说明：基于建设银行基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于建设银行，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，认为上述事项对建设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	4,484.14
2	应收证券清算款	211,323.69
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	215,807.83

#### 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

	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	173,645.07	166,861,952.88
报告期期间基金总申购份额	-	59.05
减：报告期期间基金总赎回份额	5,876.10	1.00
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	167,768.97	166,862,010.93

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

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，并向中国证监会备案，本基金管理人自 2022 年 10 月 25 日起，提高本基金基金份额净值保留位数至小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入，并对相关法律文件进行修订，有关详细信息请参见本基金管理人于 2022 年 10 月 25 日发布的相关公告。

## § 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