新疆前海联合泓鑫灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:新疆前海联合基金管理有限公司
基金托管人:南京银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22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,并对其内容真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019年1月21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,投资者在做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	前海联合泓鑫混合
交易代码	002780
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月26日
报告期末基金份额总额	223,477,013.12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	本基金遵循价值投资的理念, 研判市场情况精选标的,通过长期持有分享标的公司的成长,同时力争实现超越业绩基准的超额收益。
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	本基金为混合型证券投资基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,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	南京银行股份有限公司

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,553,464.64
2.本期利润	-17,294,104.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0719
4.期末基金资产净值	207,247,664.75
5.期末基金份额净值	0.9274

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。

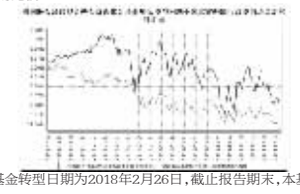
3.2 基金净值表现

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	-7.06%	1.47%	-5.31%	0.81%	-1.75%	0.66%

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:1、本基金转型日期为2018年2月26日,截止报告期末,本基金转型未满一年。

2、按照基金合同和招募说明书的约定,本基金自转型起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		
林材	本基金的基金经理	2016年11月30日	-	11	林材先生, 理学硕士,11年证券基金投资研究经验。2011年10月至2015年7月任金元顺安基金经理,2008年11月至2011年10月任民生加银基金医药行业研究员、基金经理助理。2000年7月至2003年9月曾任职于广州医药集团。2015年9月加入前海联合基金。现任前海联合泓鑫混合兼前海联合沪深300、前海联合添利债券、前海联合新思路混合、前海联合国民健康混合和前海联合研究优选混合的基金经理。
何杰	本基金的基金经理	2018年4月12日	-	8年	何杰先生,经济数学硕士,8年证券、基金投资研究经验。2013年5月至2018年2月任前海人寿保险股份有限公司资产管理中心投资经理。2010年3月至2013年3月任华创证券股份有限责任公司研究所研究员。2018年3月加入前海联合基金,现任前海联合泓鑫混合兼前海联合研究优选混合、前海联合洞丰混合和前海联合新思路混合的基金经理。

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

2018年四季度以来,货币政策接连发力,意图助力信用传导机制的打通,促进实体经济和小微民营企业的脱困增长。

先是10月7号在国庆假期结束前央行宣布今年以来继4月、6月后的第三次降准,幅度为100bp, 10月15日起执行,同时不再续作MLF到期的4500亿。此次降准预计可额外释放增量资金7500亿。再是12月20日,央行又创设定向中期借贷便利(TMLF),进一步加大金融对实体经济重点领域的支持力度。本次TMLF可滚动申请2次,最长使用年限为3年,利率比1年期的MLF低15bp,通过增加价格信号强烈传递了央行引导和鼓励银行对实体经济支持的决心和力度。

与此同时,我们也看到信用传导机制尚未疏通,信用下沉的时机尚未到达的市场现实。而伴随政策不断加码所带来对经济的提振效果的不确定性增加,我们预计利率债的波动率会而加剧。故预计债市在四季度的表现将是长短期限利差压缩,并伴随收益率犹豫下行的牛平过程。

本基金四季度保持用杠杆获取持有收益,择时中久期的策略。并在12月调仓拉长久期,增配了部分5-7年利率债,以获取未来牛平过程中期限利差收窄带来的资本利得。

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0.9274元;本报告期基金份额净值增长率为-7.06%,业绩比较基准收益率为-5.31%。

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	97,179,222.90	46.54
	其中:股票	97,179,222.90	46.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,064,000.00	9.61
	其中:债券	20,064,000.00	9.61
	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	82,000,150.00	39.27
	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	8,100,292.46	3.88
8	其他资产	1,455,078.68	0.70
9	合计	208,798,744.04	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	75,581,520.00	36.47
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	21,547,557.10	10.40
J	金融业	50,145.80	0.02
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	97,179,222.90	46.89

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	603517	绝味食品	492,000	16,290,120.00	7.86
2	300760	迈瑞医疗	105,000	11,468,100.00	5.53
3	000977	浪潮信息	700,000	11,144,000.00	5.38
4	300349	金卡股份	670,000	10,787,000.00	5.20
5	002332	仙琚制药	1,670,000	10,237,100.00	4.94
6	600570	恒生电子	180,000	9,356,400.00	4.51
7	600845	宝信软件	447,926	9,339,257.10	4.51
8	600563	法拉电子	180,000	7,585,200.00	3.66
9	601233	桐昆股份	600,000	5,856,000.00	2.83
10	300271	华宇软件	190,000	2,851,900.00	1.38

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	20,064,000.00	9.68
	其中:政策性金融债	20,064,000.00	9.68
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	20,064,000.00	9.68

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	180209	18国开09	200,000	20,064,000.00	9.68

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参与投资股指期货。

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参与投资国债期货。

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

本基金未参与投资国债期货。

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	456,000.40
2	应收证券清算款	641,312.69
3	应收股利	-
4	应收利息	357,201.44
5	应收申购款	564.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,455,078.68

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的情况。

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

报告期期初基金份额总额	243,297,966.76
报告期期间基金总申购份额	28,810,918.64
减:报告期期间基金总赎回份额	48,631,862.28
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	223,477,013.12

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	2018.10.01-2018.12.31	96,710,831.72	-	-		96,710,831.72	43.28%
	2	2018.10.01-2018.12.31	96,710,831.72	-	-		96,710,831.72	43.28%
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。

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。

本基金管理人于2018年12月4日发布公告, 自2018年12月3日起,由邵张斌先生担任公司督察长(合规负责人),总经理王晓耕女士不再代为履行督察长(合规负责人)职务。

§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全民健康产业灵活配置混合型证券投资基金变更注册的文件;

2、《新疆前海联合泓鑫灵活配置混合型证券投资基金合同》;

3、《新疆前海联合泓鑫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/或基金托管人的办公场所。

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
2019年1月22日

新疆前海联合永兴纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:新疆前海联合基金管理有限公司
基金托管人:浙商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22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,并对其内容真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019年1月21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	前海联合永兴纯债
交易代码	003928
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月14日
报告期末基金份额总额	1,671,456,525.86份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金不低于基金资产净值的80%投资于债券资产,不低于基金资产净值的5%持有现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,通过定量分析 增强组合策略操作的方法,确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的 比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果,利用自主开 发的信用分析系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,以尽量获取最大化的信用 溢价。本基金采用的投资策略包括:期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、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	浙商银行股份有限公司

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	16,984,605.15
2.本期利润	25,442,622.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0173
4.期末基金资产净值	2,078,479,336.02
5.期末基金份额净值	1.2435

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。

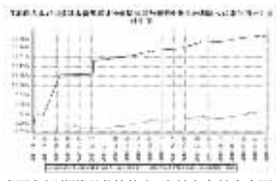
3.2 基金净值表现

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	1.39%	0.04%	1.99%	0.05%	-0.60%	-0.01%

注:本基金业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数收益率。

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。截至本报告期末,本基金建仓期结束未满一年。

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		
张雅洁	本基金的基金经理	2017年8月14日	-	8年	张雅洁女士,悉尼大学及中央昆士兰大学金融与会计双硕士,8年证券基金投资研究经验。2013年6月至2015年9月在博时基金从事固定收益研究和投资工作,曾担任博时上证企债30ETF等基金的基金经理助理,2010年2月至2013年5月在融通基金从事信用债研究工作。2015年9月加入前海联合基金,现任前海联合永兴纯债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、前海联合添和纯债、前海联合添惠纯债和前海联合永祺纯债的基金经理。

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

2018年四季度以来,货币政策接连发力,意图助力信用传导机制的打通,促进实体经济和小微民营企业的脱困增长。

先是10月7号在国庆假期结束前央行宣布今年以来继4月、6月后的第三次降准,幅度为100bp, 10月15日起执行,同时不再续作MLF到期的4500亿。此次降准预计可额外释放增量资金7500亿。再是12月20日,央行又创设定向中期借贷便利(TMLF),进一步加大金融对实体经济重点领域的支持力度。本次TMLF可滚动申请2次,最长使用年限为3年,利率比1年期的MLF低15bp,通过增加价格信号强烈传递了央行引导和鼓励银行对实体经济支持的决心和力度。

与此同时,我们也看到信用传导机制尚未疏通,信用下沉的时机尚未到达的市场现实。而伴随政策不断加码所带来对经济的提振效果的不确定性增加,我们预计利率债的波动率会而加剧。故预计债市在四季度的表现将是长短期限利差压缩,并伴随收益率犹豫下行的牛平过程。

本基金四季度保持用杠杆获取持有收益,择时中久期的策略。并在12月调仓拉长久期,增配了部分5-7年利率债,以获取未来牛平过程中期限利差收窄带来的资本利得。

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1.2435元;本报告期基金份额净值增长率为1.39%,业绩比较基准收益率为1.99%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,242,254,000.00	85.00
	其中:债券	2,242,254,000.00	85.00
	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	9,900,000.00	0.38
	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	320,250,110.31	12.14
8	其他资产	65,514,066.66	2.48
9	合计	2,637,918,176.97	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,242,254,000.00	107.88
	其中:政策性金融债	2,242,254,000.00	107.88
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	2,242,254,000.00	107.88

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	170205	17国开05	4,400,000	444,488,000.00	21.39
2	180202	18国开02	3,500,000	356,020,000.00	17.13
3	160208	16国开08	2,200,000	219,978,000.00	10.58
4	180206	18国开06	1,300,000	136,773,000.00	6.58
5	170208	17国开08	1,200,000	123,192,000.00	5.93

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未参与投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,624.57
2	应收证券清算款	270,154.21
3	应收股利	-
4	应收利息	65,238,287.88
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,514,066.66

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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	1,341,881,988.71
报告期期间基金总申购份额	404,728,419.74
减:报告期期间基金总赎回份额	75,153,882.60
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	1,671,456,525.85

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	2018.10.01-2018.12.31	1,266,714,938.02	0.00	0.00		1,266,714,938.02	75.79%
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。

本基金管理人于2018年12月4日发布公告, 自2018年12月3日起,由邵张斌先生担任公司督察长(合规负责人),总经理王晓耕女士不再代为履行督察长(合规负责人)职务。

§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永兴纯债债券型证券投资基金募集的文件;

2、《新疆前海联合永兴纯债债券型证券投资基金合同》;

3、《新疆前海联合永兴纯债债券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

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
2019年1月22日

新疆前海联合泳祺纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:新疆前海联合基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22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,并对其内容真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月21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	前海联合泳祺纯债
交易代码	006203
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年9月6日
报告期末基金份额总额	2,679,467,379.25份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	1.资产配置策略 本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,自上而下决定资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。 2.债券投资组合策略 在债券组合的构建和调整上,本基金综合运用久期调整、期限结构配置、类属资产配置、收益率曲线策略、杠杆放大策略等组合管理手段进行日常管理。 3.信用债行业配置策略 本基金将保持行业分散化投资,依据对下一阶段各行业景气度的研判,决定各行业配置比例,卖出景气度降低行业的债券,提前布局景气度提升行业的债券。 4.资产支持证券投资策略 本基金将基于对资产支持证券基础资产质量及未来现金流的分析,结合基本面分析和数量化模型模拟,对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,长期平均风险与预期收益率高于货币市场基金,但低于混合型基金、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	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	前海联合泳祺纯债A / 前海联合泳祺纯债C
下属分级基金的交易代码	006203 / 006204
报告期末下属分级基金的份额总额	1,827,606,479.00份 / 851,860,900.25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10月1日 - 2018年12月31日)	
	前海联合泳祺纯债A	前海联合泳祺纯债C
1. 本期已实现收益	1,867,649.08	876,076.55
2. 本期利润	2,343,087.42	1,628,839.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0155	0.0149
4. 期末基金资产净值	1,852,343,386.07	865,734,136.86
5. 期末基金份额净值	1.0135	1.0163

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

前海联合泳祺纯债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	1.16%	0.05%	1.99%	0.05%	-0.83%	0.00%

前海联合泳祺纯债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	1.06%