宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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	宝盈新锐混合
基金主代码	001543
交易代码	001543
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月4日
报告期末基金份额总额	126,636,184.38份
投资目标	本基金以超越业绩比较基准为目标,在严格控制下行风险的基础上进行有效的资产配置与投资标的精选,力争实现资产的稳定增值。
投资策略	本基金将实施积极主动的投资策略,运用多种方法进行资产配置。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和金融衍生品投资策略四个部分组成。 (一)大类资产配置策略 本基金将在基金合同约定的投资范围内,结合对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析,自上而下地实施积极的大类资产配置策略。 (二)股票投资策略 本基金的股票投资采取行业配置与"自下而上"的个股精选相结合的方法,以深入的基本面研究为基础,精选具有持续成长能力、价值被低估的上市公司股票。通过定量和定性相结合的方式来构建备选股票库。 (三)固定收益类资产投资策略 在进行固定收益类资产投资时,本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券的投资策略、资产支持证券投资策略和中小企业私募债券的投资策略,选择合适时机投资于低估的债券品种,通过积极主动管理,获得超额收益。 (四)金融衍生品投资策略 本基金的金融衍生品投资策略包括权证投资策略和股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	–3,913,131.98
2.本期利润	–8,399,897.69
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0672
4.期末基金资产净值	146,126,600.14
5.期末基金份额净值	1.154

注:1、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。

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

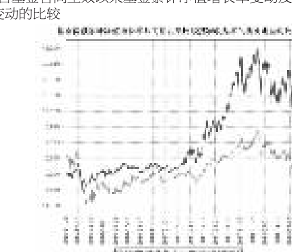
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–5.41%	1.67%	–1.01%	0.88%	–4.40%	0.79%

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



§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		
肖肖	本基金、宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金、宝盈资源优选混合型证券投资基金、宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理;研究部副总经理	2017年1月7日	–	10年	肖肖先生,北京大学金融学硕士。2008年7月至2011年4月任职于联合证券有限责任公司,担任研究员;2011年5月至2014年5月任职于民生证券有限责任公司,担任研究员;2014年6月至2015年2月任职于方正证券股份有限公司,担任研究员,自2015年2月加入宝盈基金管理有限公司研究部,担任研究员。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金股票仓位整体维持在较高位水平,本报告期内净值增长率是–5.41%,业绩比较基准收益率为–1.01%。本基金采取稳健成长的价值投资策略,行业配置以保险、家电、航空、食品饮料、房地产等方向为主。

三季度市场观点与投资策略:

1、在中美贸易战进一步加剧、人民币阶段性加速贬值和国内经济增速的逐步放缓,资本市场在整个三季度相对低迷。

2、中长期来看,短期快速贬值不可持续,经济虽然阶段性出现一定程度放缓,但整体消费潜力的释放仍有较大空间。

3、三季度开始信贷政策整体保持宽松,连续的降准将有助于止住短期经济快速下滑,房地产调控虽然没有出现整体放松,但是个别地区打砸售楼处的现象再度出现,势必使得调控在各区域执行层面出现一定程度放松。

4、强美元背景下,外资流入的趋势出现阶段性打断,但是国内相对于其他新兴市场来说吸引力仍然突出,中长期外资持续流入的趋势不会改变,市场风格将越来越偏向估值偏低或合理的、依靠内生增长的优质细分行业龙头。

5、继续看好家电、食品饮料、房地产、保险、定制家居、煤炭等行业。

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1.154元;本报告期基金份额净值增长率为–5.41%,业绩比较基准收益率为–1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	138,184,146.07	93.57
	其中:股票	138,184,146.07	93.57
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	–	–
	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	8,651,109.60	5.86
8	其他资产	852,488.14	0.58
9	合计	147,687,743.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	12,639,240.00	8.65
B	采矿业	–	–
C	制造业	64,725,100.80	44.29
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	37,832,800.27	25.89
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	14,083,600.00	9.64
K	房地产业	8,903,405.00	6.09
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	138,184,146.07	94.56

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	601318	中国平安	205,600	14,083,600.00	9.64
2	600872	中炬高新	427,023	13,920,949.80	9.53
3	601111	中国国航	1,703,621	13,884,511.15	9.50
4	600519	贵州茅台	18,500	13,505,000.00	9.24
5	600887	伊利股份	509,400	13,081,392.00	8.95
6	000651	格力电器	316,000	12,703,200.00	8.69
7	002714	牧原股份	507,600	12,639,240.00	8.65
8	600115	东方航空	2,143,903	12,005,856.80	8.22
9	600029	南方航空	1,766,632	11,942,432.32	8.17
10	000333	美的集团	273,700	11,514,559.00	7.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。若未来法律法规或监管部门有新规定的,本基金可相应调整和更新相关投资策略。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,544.43
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,844.83
5	应收申购款	806,098.88
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	852,488.14

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	000333	美的集团	11,514,559.00	7.88	重大事项

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	128,444,876.56
报告期期间基金总申购份额	6,921,932.05
减:报告期期间基金总赎回份额	8,730,624.23
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	126,636,184.38

§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

本基金本报告期内无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

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》。

宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。

本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点

上述备查文件文本存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所。

基金管理人办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层

基金托管人住所:北京市西城区复兴门内大街1号

9.3 查阅方式

上述备查文件文本存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所,在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司
2018年10月25日

宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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	宝盈新兴产业混合
基金主代码	001128
交易代码	001128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月13日
报告期末基金份额总额	2,537,903,758.48份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,精选新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资,分享新兴产业发展所带来的投资机会,力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。 本基金所指的新兴产业是指随着科研、技术、工艺、产品、服务、商业模式以及管理等方面的创新和变革而产生和发展起来的新兴产业部门。当前所指的新兴产业主要包括:新能源、节能环保、新能源汽车、信息产业、生物医药、国防军工、新材料、高端装备制造、现代服务业及海洋产业等。本基金管理人将重点投资新兴产业及其上下游延伸产业的相关个股,深入挖掘主题投资机会,分享这一投资机遇。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×65% + 中证综合债券指数收益率×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	–17,435,074.55
2.本期利润	–135,722,497.60
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0530
4.期末基金资产净值	1,265,845,838.66
5.期末基金份额净值	0.499

注:1、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。

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

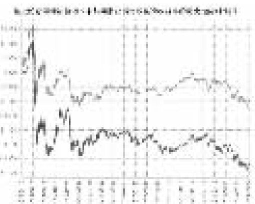
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–9.44%	1.64%	–3.72%	0.93%	–5.72%	0.71%

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



§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		
张志梅	本基金、宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金基金经理;权益投资部总经理	2017年12月7日	–	18年	张志梅女士,中国人民银行研究生部经济学硕士。1994年8月至1996年8月任职于南方证券有限公司资金部;1999年3月至2000年7月任职于南方证券有限公司研究所;2000年7月至2000年11月任职于21世纪科技投资有限公司投资部;2000年11月至2015年5月任职于南方基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理、专户投资部投资经理兼总监助理。2015年6月加入宝盈基金管理有限公司,曾任专户投资部投资经理、专户投资部副总经理、权益投资部副总经理,现任权益投资部总经理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

年初以来,中国经济整体表现平稳,但是金融去杠杆的力度相比2017年明显加大,信用违约事件逐渐增多。而中美贸易战的不断升级并开始激化增加了投资的不确定性,但是这种不确定性很难进行定量分析。进入二季度以来,去杠杆通过复杂的金融关系链开始进一步影响到二级市场股票质押资产,无独有偶,贸易战的升级开始波及到人民币汇率的稳定性,短期快速贬值加重了市场的恐慌,不但进一步威胁到质押资产的安全性,并再次加重市场对银行坏账和券商质押业务坏账的担忧。7月5日央行实施年内第三次释放流动性措施,直接降低存款准备金率0.5%,财政减税降费的各种微调措施也不断推出,因此从三季度开始,银行间市场流动性相对充裕,但是前期过度使用杠杆的企业积重难返,融资状况短时间内并不会出现明显好转,二级市场上大股东质押逼近平仓线的情况更加频繁出现,公司回购和大股东控股权转让的案例不断增多,均创历史新高。

本基金依然保持了较高的权益配置比例,采取了"行业分散、个股集中"的投资策略,主要配置在资源、保险、地产、食品饮料、家电、电子、软件、医药行业中具有明确竞争优势、估值合理甚至低估的公司。本季度基金净值下跌9.44%,落后于上证指数和比较基准,重点配置的行业中,地产、资源、家电等几个行业受宏观政策和公众预期影响较大(如地产、家电、资源),尽管我们认为在标的选择上已留有一定的安全边际,竞争优势突出,业绩确定性强,且在未来的行业整合中会持续胜出,但是短期的估值波动还是对基金资产造成了一定浮动损失。另外,持仓比例较高的电子行业受贸易战预期的影响,估值水平不断走低,在所有持仓行业中表现最差,成为拖累三季度业绩的主要负面因素。本季度本基金换手率较低,在季度末降低软件、汽车零配件、定制家居行业的配置,再次加大了资源、保险的配置比例,并增加了零售企业的配置。

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0.499元;本报告期基金份额净值增长率为–9.44%,业绩比较基准收益率为–3.72%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,172,398,245.52	92.42
	其中:股票	1,172,398,245.52	92.42
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	–	–
	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	95,866,765.42	7.56
8	其他资产	321,256.87	0.03
9	合计	1,268,586,267.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	182,172,529.54	14.39
C	制造业	488,988,683.50	38.63
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	25,090,324.00	1.98
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	79,697,560.00	6.30
J	金融业	204,017,843.26	16.12
K	房地产业	192,431,305.22	15.20
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	1,172,398,245.52	92.62

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	601318	中国平安	1,800,000	123,300,000.00	9.74
2	001979	招商蛇口	4,499,995	84,104,906.55	6.64
3	601088	中国神华	3,295,766	67,200,668.74	5.31
4	600188	兖州煤业	5,600,000	64,512,000.00	5.10
5	601155	新城控股	2,339,600	61,274,124.00	4.84
6	000418	小天鹅A	1,300,937	60,493,570.50	4.78
7	002456	欧菲科技	4,268,074	57,576,318.26	4.55
8	600570	恒生电子	1,036,000	57,197,560.00	4.52
9	002475	立讯精密	3,600,000	55,512,000.00	4.39
10	002273	水晶光电	5,200,000	54,080,000.00	4.27

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内除欧菲科技外未受到公开谴责、处罚。

欧菲科技股份有限公司(以下简称"欧菲科技")于2018年1月收到《深圳证监局关于对欧菲科技股份有限公司采取监管谈话措施的决定》,主要原因是子公司苏州欧菲光科技有限公司在2016年2月3日与苏州市相城区签订框架性意向协议后未做及时的信息披露。考虑到上述投资协议的签署及后续投资未对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响,并且上市公司在短期也采取了签订《补充协议》并予以公告的补救措施,根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条第二项的规定,监管机构对公司采取了监管谈话的行政监管措施。

欧菲科技股份有限公司(以下简称"公司")于2018年5月14日收到深圳证券交易所中小板公司管理部向公司出具的《关于对欧菲科技股份有限公司2017年年报的问询函》。后于2018年6月1日,公司披露《关于会计差错更正的公告》,称在2017年度报告中,误将控股股东业绩承诺补偿金额220,233,953.14元确认为营业外收入,对应的所得税影响33,035,092.97元确认为所得税费用。本次会计差错更正调减公司2017年度合并资产负债表未分配利润项目179,097,645.74元,调增资本公积项目187,198,860.17元,调减盈余公积项目8,101,214.43元;调减公司2017年度合并利润表营业外收入、所得税费用、净利润项目分别为220,233,953.14元、33,035,092.97元、187,198,860.17元,净利润项目调整金额占更正后当年净利润的比例为22.8%。深圳交易所称上述行为违反了《股票上市规则(2018年修订)》第1.4条和第2.1条的规定,因此给予监管关注。

本基金关注到以上事件是欧菲科技公司在管理细节上的问题,在事件发生后,欧菲科技也立即启动了签订补充协议的措施,事件本身不影响公司主营业务的发展。本基金在关注欧菲科技自身业务发展的同时,也会持续关注公司在公司治理方面的改善,并将公司治理加入到对该公司的长期价值评估中。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	285,741.81
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	22,535.62
5	应收申购款	12,979.44
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	321,256.87

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	000418	小天鹅A	60,493,570.50	4.78	重大事项

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	2,592,823,134.96
报告期期间基金总申购份额	11,653,586.08
减:报告期期间基金总赎回份额	66,572,962.56
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	2,537,903,758.48

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,835,311.57
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,835,311.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.58

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

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

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》。

宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。

本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层

基金托管人办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

9.3 查阅方式

上述备查文件文本存放在基金管理人和基金托管人的办公场所,在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司
2018年10月25日

宝盈增强收益债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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	宝盈增强收益债券	
基金主代码	213007	
交易代码	213007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年5月15日	
报告期末基金份额总额	87,039,938.92份	
投资目标	基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期,本基金在严格控制投资风险与保持资产流动性的前提下努力保持基金资产持续增值,并力争创造超越业绩基准的主动管理回报。	
投资策略	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、新股(含增发)申购以及二级市场股票投资之间的配置: ①基于对利率、信用等因素的分析,预测固定收益品种的风险和收益; ②可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断; ③基于对新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等因素的分析,预测新股申购的风险和收益; ④股票市场走势的预测。	
业绩比较基准	中证综合债券指数	
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险较低收益品种,本基金的风险与预期收益都要低于股票型和混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
下属分级基金的交易代码	213007	213917
下属分级基金的前端交易代码	213007	–
下属分级基金的后端交易代码	213907	–
报告期末下属分级基金的份额总额	77,425,587.31份	9,614,351.61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7月1日 – 2018年9月30日)	
	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
1. 本期已实现收益	–297,211.67	–45,441.71
2. 本期利润	645,317.55	65,457.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0068
4. 期末基金资产净值	87,664,072.02	10,328,684.06
5. 期末基金份额净值	1.1322	1.0743

注:1、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。

2、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、所述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

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

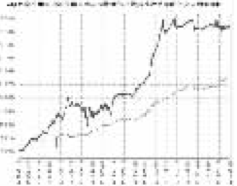
宝盈增强收益债券A/B

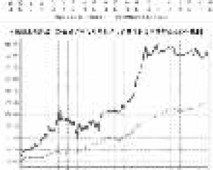
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.74%	0.17%	1.32%	0.06%	–0.58%	0.11%

宝盈增强收益债券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	0.64%	0.17%	1.32%	0.06%	–0.68%	0.11%

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





§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		
高宇	本基金、宝盈货币市场证券投资基金、宝盈祥瑞混合型证券投资基金、宝盈祥泰混合型证券投资基金、宝盈泰纯债债券型证券投资基金基金经理;固定收益部副总经理	2017年11月11日	–	10年	高宇先生,厦门大学投资学硕士。2008年6月至2009年8月任职于第一创业证券资产管理部,担任研究员;2009年8月至2010年10月任职于国信证券经济研究所,担任固定收益分析师;2010年10月至2016年6月任职于博时基金,先后担任固定收益总部研究员、基金经理助理、基金经理等职位;2016年7月至2017年8月任职于天风证券,担任机构业务总部总经理助理。2017年8月加入宝盈基金管理有限公司,现担任宝盈基金固定收益部副总经理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,利率、信用市场表现相对平稳,权益市场波动率明显提升。三季度M1、社融、基建等数据的继续下行,市场对经济再次出现下行压力的担忧预期上升,风险偏好继续降低。7月市场短暂反弹后,股指继续创出年内新低。

报告期内,本组合大量增配中等期限的信用债资产,以及部分债性较强的转债品种,同时保持相对较低的权益仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈增强收益债券A/B基金份额净值为1.1322元,本报告期基金份额净值增长率为0.74%,同期业绩比较基准收益率为1.32%;

截至本报告期末宝盈增强收益债券C基金份额净值为1.0743元,本报告期基金份额净值增长率为0.64%;同期业绩比较基准收益率为1.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	11,972,274.78	10.77
	其中:股票	11,972,274.78	10.77
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	96,218,144.48	86.58
	其中:债券	96,218,144.48	86.58
	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	–	–
	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	1,203,578.39	1.08
8	其他资产	1,734,939.20	1.56
9	合计	111,128,936.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	6,547,874.78	6.68
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	1,581,800.00	1.61
J	金融业	1,370,000.00	1.40
K	房地产业	1,266,500.00	1.29
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	1,206,100.00	1.23
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	11,972,274.78	12.22

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	600436	片仔癀	19,963	2,021,453.38	2.06
2	600872	中炬高新	50,000	1,630,000.00	1.66
3	300383	光环新网	110,000	1,581,800.00	1.61
4	600298	安琪酵母	50,000	1,474,500.00	1.50
5	002916	深南电路	19,940	1,421,921.40	1.45
6	601318	中国平安	20,000	1,370,000.00	1.40
7	600340	华夏幸福	50,000	1,266,500.00	1.29
8	002044	美年健康	70,000	1,206,100.00	1.23

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	14,647,500.00	14.95
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	27,705,300.00	28.27
5	企业短期融资券	5,034,000.00	5.14
6	中期票据	42,660,600.00	43.53
7	可转债(可交换债)	6,170,744.48	6.30
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	96,218,144.48	98.19

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	180017	18附息国债17	100,000	9,652,000.00	9.85
2	1624008	16宁棚改项目债01	70,000	6,776,700.00	6.92
3	101800593	18昆明经开MTN001	60,000	6,306,600.00	6.44
4	101800286	18晋能MTN003	60,000	6,170,400.00	6.30
5	101800776	18云投MTN005	60,000	6,109,200.00	6.23

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	70,459.70
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,662,973.38
5	应收申购款	1,399.12
6	其他应收款	107.00
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,734,939.20

5.10.4 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	113014	林洋转债	1,495,991.30	1.53
2	128018	时达转债	1,051,364.80	1.07

5.10.5 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	300383	光环新网	1,581,800.00	1.61	重大事项

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	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
报告期期初基金份额总额	77,929,815.37	9,800,528.22
报告期期间基金总申购份额	268,331.09	335,931.83
减:报告期期间基金总赎回份额	772,559.15	522,108.44
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	77,425,587.31	9,614,351.61

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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年7月1日–2018年9月30日	24,583,299.19	–	–	24,583,299.19	28.24%
	2	2018年7月1日–2018年9月30日	29,318,256.46	–	–	29,318,256.46	33.68%
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,在极端情况下可能存在流动性等风险,敬请投资人留意。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会关于核准宝盈增强收益债券型证券投资基金募集的文件。

《宝盈增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

《宝盈增强收益债券型证券投资基金基金托管协议》。

宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。

本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层

基金托管人办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

9.3 查阅方式

上述备查文件文本存放在基金管理人和基金托管人的办公场所,在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司
2018年10月25日