宝盈核心优势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: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:2019年1月19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2019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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈核心优势混合
基金主代码	213006
交易代码	213006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年03月17日
报告期末基金份额总额	1,120,583,524.56份
投资目标	基于中国经济处于扩张至基期以及对资本市场未来持续、健康增长预期,本基金聚焦研究所得的约束框架,选出各个行业中具有竞争优势、具有领先优势、具有技术优势、具有垄断优势、具有替代性势的龙头企业,建立股票池。在基于各行业配置相对均衡的基础上,对于景气度较高的行业给予适当倾斜,以构造出相对均衡的不同风格类型产组合。同时结合公司质量、行业作用、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力控制投资组合的市场适应性,在严格控制投资风险的前提下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	1.资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况,财政、货币政策、国家产业政策及证券监管政策调整情况,市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。 2.股票投资策略 根据公司的基本面情况,根据研究所的估值模型,选出各个行业中具有竞争优势,具有领先优势,具有技术优势,具有垄断优势,具有替代性势的企业,建立股票池。本基金在构建投资组合时,强调再强投资,价值与成长性集平衡,兼顾价值与成长投资股票,以均衡资产组合策略建立动力资产组合,努力实现单一风格投资所带来的回报特,这样可以较好控制组合市场适应性,一定程度上能够降低对单气候判断率,以求多空环境中都能创造主动管理回报。 3.债券投资策略 本基金的债券投资采取主动投资策略,运用利率预测、久期管理、收益率曲线预测、相对价值评估、收益率利差策略、票利交易策略以及利用止损回避进行杠杆操作等积极的投资策略,力求获得超过债券市场的收益。
业绩比较基准	沪深300指数×65%＋上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金是一只灵活配置混合型基金,属于证券投资基金中的较高风险较高收益品种,本基金的风险与预期收益概率低于股票投基金,高于保本基金和债券型基金。按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,在风险预算范围内追求收益最大化。
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	
下属分级基金的基金简称	宝盈核心优势混合A	宝盈核心优势混合C
下属分级基金的交易代码	213006	000241
报告期末下属分级基金的份额总额	1,103,904,521.45份	16,679,003.10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)	
	宝盈核心优势混合A	宝盈核心优势混合C
1. 本期已实现收益	-102,833,095.52	-1,569,088.49
2. 本期利润	-36,107,122.32	-579,631.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0327	-0.0348
4. 期末基金资产净值	827,281,011.27	12,294,966.99
5. 期末基金份额净值	0.7494	0.7372

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

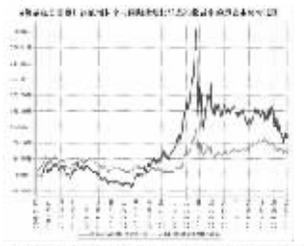
宝盈核心优势混合A

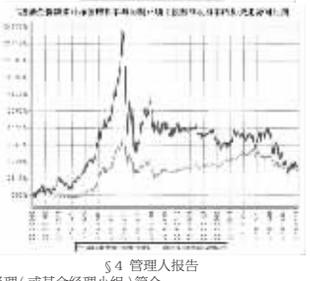
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.19%	1.79%	-7.54%	1.06%	3.35%	0.73%

宝盈核心优势混合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	-4.56%	1.78%	-7.54%	1.06%	2.98%	0.72%

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		
李婕伟	本基金基金经理	2017年1月25日	-	7年	李婕伟先生,华南理工大学工学硕士。2007年8月至2010年4月,在普华永道咨询有限公司任职高级顾问。2010年4月至2012年12月,在广发证券股份有限公司任职糖糖员,行业研究员。2012年12月加入宝盈基金管理有限公司,先后任职研究部研究员,专户投资部投资经理。宝盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。中国籍,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

本基金2018年中报,对于下半年的投资策略和方向,基金管理人认为:"在经济下行背景下,积极财政政策叠加流动性相对宽松,对权益市场相对利好,虽然财政政策对周期类行业会有短期刺激,但是消费和科技乃是新格局下新经济的大方向,也是本基金未来的配置重点。"

基于以上投资策略,本基金加大了5G、新能源汽车和光伏等领域配置,四季度宝盈核心优势A收益率为-4.19%,宝盈核心优势C收益率为-4.56%。

展望2019年,随着出口和地产投资增速下滑,经济下行压力仍然较大,企业盈利将持续筑底。在国际政治格局深刻变化的背景下,重点看好弱经济周期相关、弱全球分工链条、高景气周期的5G、网络安全、医疗信息化、新能源汽车和光伏行业等细分领域。随着中小企业的普惠金融和减税降费改革深入推进,2019年市场会呈现出结构性的机会,具有高质量成长能力的公司将成为稀缺标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈核心优势混合A基金份额净值为0.7494元,本报告期基金份额净值增长率为-4.19%;截至本报告期末宝盈核心优势混合C基金份额净值为0.7372元,本报告期基金份额净值增长率为-4.56%;同期业绩比较基准收益率为-7.54%。

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	654,479,632.21	76.64
	其中:股票	654,479,632.21	76.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	143,406,921.10	16.79
	其中:债券	143,406,921.10	16.79
	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	49,936,395.59	5.85
8	其他资产	6,132,275.57	0.72
9	合计	853,955,224.47	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	475,565,328.23	56.64
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	155,238,303.98	18.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	23,676,000.00	2.82
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	654,479,632.21	77.96

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	002439	启明星辰	3,336,683	68,602,202.48	8.17
2	300420	五洲停车	11,594,202	57,739,125.96	6.88
3	300450	先导智能	1,598,471	46,289,750.74	5.51
4	002832	比音勒芬	1,325,494	44,271,499.60	5.27
5	300001	特锐德	2,435,914	42,701,522.42	5.09
6	601012	隆基股份	2,207,714	38,502,532.16	4.59
7	002709	天赐材料	1,754,482	38,002,080.12	4.53
8	601766	中国中车	3,800,000	34,276,000.00	4.08
9	300222	科新科技	3,351,854	31,976,687.16	3.81
10	300451	创业软件	1,579,300	30,224,445.00	3.60

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	25,591,614.50	3.05
	其中:政策性金融债	15,236,614.50	1.81
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)	117,815,306.60	14.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	143,406,921.10	17.08

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	123006	东财转债	692,480	80,320,765.20	9.57
2	123016	洲明转债	367,810	37,494,551.40	4.47
3	018002	国开1302	152,290	15,236,614.50	1.81
4	1820009	18宁波银行01	100,000	10,366,000.00	1.23

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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	364,751.42
2	应收证券清算款	4,368,622.10
3	应收股利	-
4	应收利息	1,243,984.73
5	应收申购款	154,917.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,132,275.57

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	123006	东财转债	80,320,765.20	9.57

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

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

项目	宝盈核心优势混合A	宝盈核心优势混合C
报告期期初基金份额总额	1,103,696,764.80	16,496,482.64
报告期期间基金申购份额	28,960,284.35	464,607.07
减:报告期期间基金总赎回份额	28,652,527.70	272,086.61
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	1,103,904,521.45	16,679,003.10

§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	4,300,648.16
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	4,300,648.16
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.38

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核心优势灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈核心优势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
2019年1月19日

宝盈睿丰创新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:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:广发证券股份有限公司
报告送出日期:2019年1月19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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定, 于2019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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈睿丰创新混合
基金主代码	000794
交易代码	000794
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月26日
报告期末基金份额总额	179,546,790.76份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置,重点关注具备持续创新能力的上市公司,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;由后,进行各大类资产中的个股、个券精选。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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%＋中债综合指数收益率(全价)×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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈睿丰创新混合A/B	宝盈睿丰创新混合C
下属分级基金的交易代码	000794	000796
下属分级基金的前端交易代码	000794	-
下属分级基金的后端交易代码	000795	-
报告期末下属分级基金的份额总额	44,479,568.69份	135,067,232.07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)	
	宝盈睿丰创新混合A/B	宝盈睿丰创新混合C
1. 本期已实现收益	-6,096,833.24	-17,194,014.39
2. 本期利润	-2,900,771.72	-8,092,960.01
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0657	-0.0603
4. 期末基金资产净值	45,689,366.23	126,229,998.21
5. 期末基金份额净值	1.027	0.935

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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

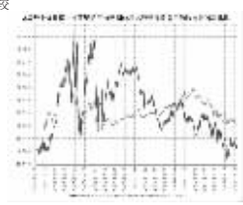
宝盈睿丰创新混合A/B

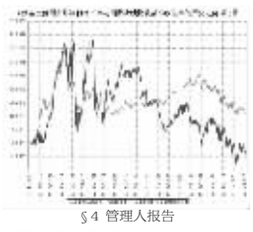
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.12%	2.13%	-7.47%	1.06%	1.35%	1.07%

宝盈睿丰创新混合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	-6.22%	2.14%	-7.47%	1.06%	1.25%	1.08%

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		
朱建明	本基金基金经理	2017年1月6日	-	8年	朱建明先生,中国人民银行研究生部金融学硕士。2010年7月至2011年3月任职于趋位资产管理有限公司,担任研究员;自2011年5月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究部研究员,专户投资部投资经理,宝盈策略增长混合型证券投资基金基金经理。中国籍,证券投资基金从业人员资格。
杨思亮	本基金、宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018年3月3日	-	7年	杨思亮先生,中央财经大学国际金融硕士。2011年6月至2014年4月在大成基金管理有限公司研究策略部任研究员;2014年4月至2015年4月在大成创新资本管理有限公司专户投资部担任投资经理助理;2015年4月加入宝盈基金管理有限公司,先后担任研究部研究员,专户投资部投资经理助理。中国籍,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

本季度A股在多重利空下继续下跌。从大环境来看,市场受以下三个因素的影响,一是盈利预期的下调,从金融和经济前瞻指标来看,盈利增速下行压力较大,但对于具体的下行幅度和时间周期并不明确,同时,宏观经济数据与中微观数据的匹配度下降,影响市场信心;二是政策预期和实际落地有待明确;三是四季度全球流动性压缩,市场微观结构进一步破坏。从行业层面来看,受带量采购等政策利空的冲击,医药等白马板块迎来较大幅度的调整,受外围环境的影响和基本面的波折,科技板块也出现了全面调整。为了对冲预期的进一步悲观,国家陆续出台了减费降税、加大基建力度、金融去杠杆松动等逆周期调节政策,部分因此而受益的板块录得了相对收益。总体来看四季度又是18年A股动荡波折的一个大缩影。

本基金基于长期视野,重点投资方向为具备持续创新能力的上市公司。在相对景气度较好的细分子行业中寻找基本面优异的上市公司长期持有,是本基金主要策略。四季度恶劣的大环境下,本基金重点投资的行业及个股虽然长期空间巨大,基本面良好,业绩稳健,依然被下行的大市拖累。本报告期内我们仍然延续前期的配置思路,重点持仓个股与上季度基本一致,分布于医疗信息化龙头、云计算互联网、创新药产业链、新能源汽车中游等方向。从市场表现来看,新能源汽车中游和医疗信息化相对优异。从布局19年的角度,我们对持仓进行调整,增持了基本面稳健和估值匹配的可选消费龙头、人工智能和金融科技龙头、轨交龙头,具备全球竞争力的CDMO龙头,阶段性减持了涨幅较大的新能源汽车。

从长期来看,我们仍然相信消费升级和产业创新是未来前景广阔、确定性较强的两大方向。一方面,随着居民可支配收入增长,消费代际更迭,勇于在产品研发、商业模式、业务形态上锐意创新、提升能力的企业,就能抓住消费升级浪潮,成就伟大的企业。另一方面,新兴产业中引领技术趋势与工艺创新的企业,通过持续研发投入和产品创新,构筑了越来越宽的护城河,核心竞争力和产业链地位不断加强,具备长期投资价值。特别是在这一轮金融收缩后,优质的龙头公司将享受行业集中度上升红利。

展望19年,与市场一致预期不同的是,我们认为19年反而是确定性更高的一年。我们继续期望全社会上下凝聚共识,出台实际减税降负、鼓励创新、奖励科技、公平竞争的宏观政策,开创改革开放新局面,顺利跨过中等收入陷阱。作为基金管理人,我们将继续坚定信心,深入研究,挖掘基本面驱动下的结构性机会,给持有人带来稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈睿丰创新混合A/B基金份额净值为1.027元,本报告期基金份额净值增长率为-6.22%;截至本报告期末宝盈睿丰创新混合C基金份额净值为0.935元,本报告期基金份额净值增长率为-6.22%;同期业绩比较基准收益率为-7.47%。

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	159,040,641.79	91.60
	其中:股票	159,040,641.79	91.60
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	12,221,784.22	7.04
8	其他资产	2,356,507.07	1.36
9	合计	173,617,933.08	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	62,860,161.99	36.56
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	64,108,979.80	37.29
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,254,000.00	9.45
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	15,817,500.00	9.20
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	159,040,641.79	92.51

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	601888	中国国旅	270,000	16,254,000.00	9.45
2	300347	泰格医药	370,000	15,817,500.00	9.20
3	300650	和汇科技	300,640	15,771,460.20	9.14
4	300078	思创医惠	1,260,000	12,524,400.00	7.29
5	600588	用友网络	549,920	11,713,296.00	6.81
6	300253	卫宁健康	850,010	10,591,124.60	6.16
7	603508	思维列控	250,000	9,952,500.00	5.79
8	600276	恒瑞医药	168,100	8,867,275.00	5.16
9	300451	创业软件	450,000	8,617,500.00	5.01
10	002230	科大讯飞	300,000	7,392,000.00	4.30

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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	163,244.12
2	应收证券清算款	2,085,819.32
3	应收股利	-
4	应收利息	3,947.69
5	应收申购款	102,496.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,356,507.07

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

报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

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

项目	宝盈睿丰创新混合A/B	宝盈睿丰创新混合C
报告期期初基金份额总额	44,107,675.95	134,269,343.92
报告期期间基金总申购份额	3,027,389.47	20,116,763.94
减:报告期期间基金总赎回份额	2,655,506.73	19,318,875.79
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	44,479,568.69	135,067,232.07

§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睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈睿丰创新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:广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43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
2019年1月19日

宝盈祥泰混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月19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2019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2018年10月1日起至