

宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年,在08年全球金融危机结束十年之后,本轮全球化进程步入尾声,各国皆面临发展模式的新定义难题,传统的打破阻碍了投资者所依赖的经验积累,全球资本在不确定性面前表现出宽幅震荡的格局。

本基金采取逆向投资策略,着眼绝对收益与风险控制,4季度主要减持了估值较高的医药、电子等行业,增持了景气度反转的传媒、轻工及估值较低的食品饮料、商贸零售等行业,并对产品仓位进行了适当的调整。

4季度本基金净值下跌10.81%,主要集中在10月份,主要原因:一是保持了较高的权益仓位,二是重点配置的行业中,医药、电子等表现不佳,对基金资产造成了一定损失。未来绝对收益与风险控制将成为本产品的最高追求。

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0.8155元;本报告期基金份额净值增长率为-10.81%,业绩比较基准收益率为-10.66%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	139,393,484.04	89.80
2	债券投资	139,393,484.04	89.80
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	其他投资	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	20,236,079.48	12.64
9	其他负债	51,680,566.08	32.03
10	合计	210,827,897.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	医药生物	48,267,270.00	29.26
C	制造业	86,201,729.00	52.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	信息技术业	22,021,000.00	13.76
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	批发和零售业	-	-
I	金融业	91,369,000.00	55.65
J	房地产业	-	-
K	公用事业	-	-
L	国防军工	-	-
M	有色金属业	-	-
N	其他行业	-	-
O	其他	-	-
P	其他	-	-
Q	其他	-	-
R	其他	-	-
S	其他	-	-
T	其他	-	-
U	其他	-	-
V	其他	-	-
W	其他	-	-
X	其他	-	-
Y	其他	-	-
Z	其他	-	-
合计		139,393,484.04	89.80

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

细

信息披露

B084

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。
基金托管人中国农业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。
本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	000704
交易代码	000704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月4日
报告期末基金总份额	797,469,333.145
投资目标	本基金重点投资于符合时代发展趋势的优质上市公司,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取逆向投资策略,着眼绝对收益与风险控制,通过逆向投资策略,在估值较高的医药、电子等行业,减持了景气度反转的传媒、轻工及估值较低的食品饮料、商贸零售等行业,并对产品仓位进行了适当的调整。
业绩比较基准	中证消费主题指数收益率×90%+中证综合指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于债券型基金,而低于股票型基金及货币型基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

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	-166,799,320.90
2.本期利润	-28,390,281.46
3.本期基金净值增长率	-10.81%
4.本期基金净值增长率	-10.81%

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.本期利润为本报告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下列数字。

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

期间	净值增长率	业绩比较基准	净值增长率与业绩比较基准收益率之差
过去三个月	-10.81%	10.66%	-10.66%

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
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。
基金托管人招商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。
本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金
基金代码	000704
交易代码	000704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月4日
报告期末基金总份额	797,469,333.145
投资目标	本基金重点投资于符合时代发展趋势的优质上市公司,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取逆向投资策略,着眼绝对收益与风险控制,通过逆向投资策略,在估值较高的医药、电子等行业,减持了景气度反转的传媒、轻工及估值较低的食品饮料、商贸零售等行业,并对产品仓位进行了适当的调整。
业绩比较基准	中证消费主题指数收益率×90%+中证综合指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于债券型基金,而低于股票型基金及货币型基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

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	-177,093,880.53
2.本期利润	-30,046,790.53
3.本期基金净值增长率	-10.81%
4.本期基金净值增长率	-10.81%

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.本期利润为本报告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

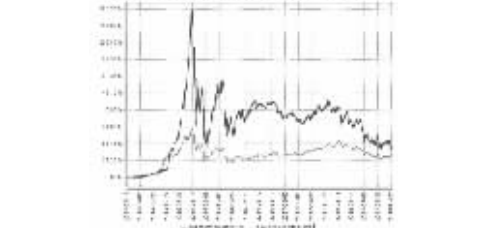
实际收益水平要低于下列数字。

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

期间	净值增长率	业绩比较基准	净值增长率与业绩比较基准收益率之差
过去三个月	-10.81%	10.66%	-10.66%

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(或基金经小组)简介

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。
本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金
基金代码	000704
交易代码	000704
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月4日
报告期末基金总份额	797,469,333.145
投资目标	本基金重点投资于符合时代发展趋势的优质上市公司,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取逆向投资策略,着眼绝对收益与风险控制,通过逆向投资策略,在估值较高的医药、电子等行业,减持了景气度反转的传媒、轻工及估值较低的食品饮料、商贸零售等行业,并对产品仓位进行了适当的调整。
业绩比较基准	中证消费主题指数收益率×90%+中证综合指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于债券型基金,而低于股票型基金及货币型基金。
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

3.1 主要财务指标

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	-166,799,320.90
2.本期利润	-28,390,281.46
3.本期基金净值增长率	-10.81%
4.本期基金净值增长率	-10.81%

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.本期利润为本报告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下列数字。

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

3.2.2 自基金转型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:本基金由鸿阳证券投资基金转型而来,转型生效日期为2017年1月4日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经小组)简介

姓名	职务	任职时间	离任时间	证券从业年限	说明
张勇	基金经理	2018年10月1日	2018年11月24日	14年	张勇先生,硕士,毕业于上海交通大学,曾任摩根士丹利资产管理(中国)有限公司基金经理,现任宝盈基金管理有限公司基金经理,负责宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金的投资管理。
张勇	基金经理	2018年10月1日	-	14年	张勇先生,硕士,毕业于上海交通大学,曾任摩根士丹利资产管理(中国)有限公司基金经理,现任宝盈基金管理有限公司基金经理,负责宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金的投资管理。

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

宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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1.002元;本报告期基金份额净值增长率为-9.73%,业绩比较基准收益率为-7.47%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	692,286,864.72	93.13
2	债券投资	692,286,864.72	93.13
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	其他投资	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	36,000,000.00	4.80
9	其他负债	3,000,000.00	0.40
10	合计	790,573,729.44	99.99

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	60,000,000.00	7.80
B	医药生物	48,267,270.00	6.30
C	制造业	48,267,270.00	6.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	信息技术业	22,021,000.00	2.80
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	批发和零售业	-	-
I	金融业	91,369,000.00	11.80
J	房地产业	-	-
K	公用事业	-	-
L	国防军工	-	-
M	有色金属业	-	-
N	其他行业	-	-
O	其他	-	-
P	其他	-	-
Q	其他	-	-
R	其他	-	-
S	其他	-	-
T	其他	-	-
U	其他	-	-
V	其他	-	-
W	其他	-	-
X	其他	-	-
Y	其他	-	-
Z	其他	-	-
合计		692,286,864.72	93.13

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

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	000670	华鲁恒升	122,000	166,000.00	2.16
2	000722	中航证券	2,461,250	72,300,000.00	9.30
3	000530	兴发集团	9,422,000	68,000,000.00	8.80
4	000538	广汇能源	1,084,200	45,384,000.00	5.80
5	000000	万科A	2,347,000	60,000,000.00	7.70
6	000897	伊泰煤炭	2,536,400	58,011,000.00	7.50
7	000563	华力股份	1,000,000	52,000,000.00	6.70
8	000714	招商公路	1,782,000	60,400,000.00	7.80
9	000516	新锦资源	1,063,000	46,270,000.00	5.90
10	000709	红棉股份	2,132,000	36,000,000.00	4.60

宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金

2018年第四季度报告

经济下行压力加大或是报告期内市场跌幅较大的主要原因。此外,受到一系列行业政策影响,医药板块大幅下跌,报告期内,申万医药生物指数涨跌幅为-17.09%。

报告期内,本基金管理人主要采取自下而上、精选个股的策略,精选质地优秀、估值合理且受行业政策影响较小的公司进行投资。

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0.673元;本报告期基金份额净值增长率为-21.28%,业绩比较基准收益率为-14.05%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	139,393,484.04	89.80
2	债券投资	139,393,484.04	89.80
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	其他投资	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	20,236,079.48	12.64
9	其他负债	51,680,566.08	32.03
10	合计	120,769,202.57	50.00

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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	医药生物	-	-
C	制造业	92,161,120.00	69.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	信息技术业	10,480,000.00	8.19
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	批发和零售业	-	-
I	金融业	4,007,000.00	3.14
J	房地产业	-	-
K	公用事业	-	-
L	国防军工	-	-
M	有色金属业	-	-
N	其他行业	-	-
O	其他	-	-
P	其他	-	-
Q	其他	-	-
R	其他	-	-
S	其他	-	-