宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

2018年12月31日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2019年3月29日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2019年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金财务会计报告出具了标准无保留意见的审计报告,基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明,请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	宝盈泛沿海混合
基金主代码	213002
交易代码	213002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月8日
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,780,130,609.61份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于泛沿海地区有增长潜力的上市公司,有效分享中国经济快速增长的成果,在严格控制基金投资风险的前提下保持基金财产持续稳健增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”进行资产配置和行业及类属资产配置,“自下而上”精选个股的积极投资策略。 在整体资产配置层面,本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及各区域经济发展政策调整情况、市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。 在区域资产配置及行业权重层面,本基金根据区域经济特点及区域内各行业经营发展情况、行业景气状况、竞争优势等因素动态调整基金财产配置在各行业的权重。 在个股选择层面,本基金以PEG、每股经营现金流量、净利润增长率及行业地位等指标为依据,通过公司投资价值评估方法选择具备持续增长潜力的上市公司进行投资。
业绩比较基准	上证A股指数×80%+上证国债指数×20% 当市场出现合适的全市场统一指数时,本基金股票部分的业绩比较基准将适时调整为全市场统一指数。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		宝盈基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张璀	郭明
	联系电话	0755-83276688	010-66105798
	电子邮箱	zhangc@byfunds.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-8888-300	95588
传真		0755-83515599	010-66105799

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.byfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-17,747,837.84	-78,509,195.92	-109,928,377.47
本期利润	-321,676,580.03	-7,314,170.61	-420,586,632.80
加权平均基金份额本期利润	-0.1783	-0.0035	-0.1702
本期基金份额净值增长率	-28.03%	-0.33%	-18.82%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1133	-0.0987	-0.0634
期末基金资产净值	825,091,089.36	1,223,081,483.52	1,501,183,651.27
期末基金份额净值	0.4635	0.6440	0.6461

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。

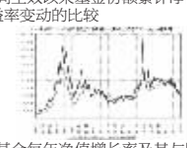
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

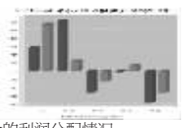
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-11.97%	1.73%	-8.99%	1.21%	-2.98%	0.52%
过去六个月	-19.12%	1.65%	-9.42%	1.09%	-9.70%	0.56%
过去一年	-28.03%	1.55%	-19.10%	0.98%	-8.93%	0.57%
过去三年	-41.76%	1.62%	-22.34%	0.91%	-19.42%	0.71%
过去五年	3.14%	1.91%	21.34%	1.19%	-18.20%	0.72%
自基金合同生效起至今	85.95%	1.68%	99.54%	1.31%	-13.59%	0.37%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人:宝盈基金管理有限公司是2001年按照证监会“新的治理结构、新的内控体系”标准设立的首批基金管理公司之一,2001年5月18日成立,注册资本为人民币1亿元,注册地在深圳。公司目前管理宝盈鸿利收益混合、宝盈泛沿海混合、宝盈策略增长混合、宝盈增强收益债券、宝盈资源优选混合、宝盈核心优势混合、宝盈货币、宝盈中证100指数增强、宝盈新价值混合、宝盈祥瑞混合、宝盈科技30混合、宝盈睿丰创新混合、宝盈先进制造混合、宝盈新兴产业混合、宝盈转型动力混合、宝盈祥泰混合、宝盈优势产业混合、宝盈新锐混合、宝盈医疗健康沪港深股票、宝盈国家安全沪港深股票、宝盈互联网沪港深混合、宝盈消费主题混合(由原基金鸿阳转型而来)、宝盈盈泰纯债债券、宝盈人工智能股票、宝盈安泰短债债券二十五只基金,公司恪守价值投资的投资理念,并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队,在研究方面,公司汇聚着一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才,为公司的投资决策提供科学的研究支持;在投资方面,公司的基金经理具有丰富的证券市场投资经验,以自己的专业知识致力于获得良好业绩,努力为投资者创造丰厚的回报。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张志梅	本基金、宝盈新兴产业灵活配置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5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。

注:1、本基金基金经理非首任基金经理,其“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期;

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,证券从业年限的计算截至2018年12月31日。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

我公司根据《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。

公司对不同投资组合,尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,形成《公平交易分析报告》,并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,但是完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

公司对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,对于异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析,并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年初我们对市场的整体判断是,在各行业和板块估值水平回归均衡的情况下,由于价值低估带来的投资的确定性降低;相反,由于预期波动或者盈利增长低于预期所带来的股价波动的可能性会明显上升。

2018年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,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。

进入到4季度,经济增速趋缓的态势越来越明显,上市公司业绩增速在3季度全面放缓,甚至部分出现季度负增长。而与美国贸易战前景的不明朗以及美股的大幅下挫进一步加剧了市场悲观气氛,整个4季度市场整体呈低位震荡格局,部分前期涨幅较高的行业如医药受带量采购政策在重点城市全面推行的影响,估值大幅下降。

本基金全年保持了较高的权益仓位,主要配置在保险、资源、家电、地产、医药、软件和食品饮料几个行业。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,全年业绩波动较大。

从下半年特别是四季度开始,我们坚定地认为,在外部压力下适当调整去杠杆的节奏、放宽金融条件会成为下半年的主要政策取向。尽管宏观环境面临诸多不确定性,但是从整体估值水平来看,A股市场处于2008年以来第三次有吸引力的位置,因此本基金在4季度市场极度悲观的情况下,依然保持了较高的仓位,主要配置在保险、券商、地产、资源、家电、金融信息、医药等行业中的龙头公司。

4.4.2 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0.4635元;本报告期基金份额净值增长率为-28.03%,业绩比较基准收益率为-19.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观政策在2018年4季度已经出现转折性变化,流动性大幅改善,经济增速在长期下台阶的过程中也将逐步企稳,A股市场核心品种的长期投资价值开始更加突出。本基金将继续保持较高的权益配置比例,遵循“行业分散、个股集中”的投资策略,秉持价值、成长的投资理念,深刻理解中国经济正在发生的变化,致力于寻找具有广阔市场空间和长期成长潜力的行业和公司,选择其中最优秀的企业,以低估或者合理的价格买入,伴随企业共同成长。经济发展规律表明,在经济增速整体不断降低的过程中,在诸多领域如消费、医疗、电子、娱乐、信息技术等行业会不断诞生新型龙头公司,同时传统产业通过不断的兼并收购提升市场份额和提高定价权的过程也远未结束。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查,并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值委员会,由公司投研、运营的分管领导及研究部、投资部门(权益投资部、固定收益部等)、风险管理部、基金运营部、监察稽核部负责人共同组成,以上人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善公司估值政策和程序,定期评价估值政策和程序修订的适用性。日常基金资产的估值程序,由基金运营部负责执行。对需要进行估值调整的投资品种,管理人启动估值调整程序,并与基金托管人协商一致,必要时征求会计师事务所的专业意见,由估值委员会议定估值方案,基金运营部具体执行。

截止报告期末,本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司建立业务合作关系,由其按约定提有关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金的管理人——宝盈基金管理有限公司在宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对宝盈基金管理有限公司编制和披露的宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2018年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2019)第21003号“标准无保留意见的审计报告”,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金
报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:		
银行存款	71,445,296.22	119,051,316.52
结算备付金	517,997.09	233,066.07
存出保证金	141,145.06	422,994.59
交易性金融资产	754,787,269.78	1,107,484,750.51
其中:股票投资	754,787,269.78	1,105,243,450.51
基金投资	-	-
债券投资	-	2,241,300.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	682,925.51
应收利息	15,894.16	27,815.94
应收股利	-	-
应收申购款	76,841.34	293,875.24
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	826,984,443.65	1,228,196,744.38
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	180,786.54	1,830,208.03
应付管理人报酬	1,094,046.33	1,572,636.42
应付托管费	182,341.07	262,106.07
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	236,044.49	1,249,758.43
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	200,135.86	200,551.91
负债合计	1,893,354.29	5,115,260.86
所有者权益:		
实收基金	1,026,786,938.31	1,095,458,387.62
未分配利润	-201,695,848.95	127,623,095.90
所有者权益合计	825,091,089.36	1,223,081,483.52
负债和所有者权益总计	826,984,443.65	1,228,196,744.38

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.4635元,基金份额总额1,780,130,609.61份。

7.2 利润表

会计主体:宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	-299,482,377.88	31,062,961.07
1.利息收入	680,392.41	1,241,861.14
其中:存款利息收入	680,149.18	1,241,337.49
债券利息收入	243.23	523.65
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	3,676,212.18	-41,556,916.42
其中:股票投资收益	-16,147,541.68	-48,690,385.46
基金投资收益	-	-
债券投资收益	488,205.49	76,770.52
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	19,335,548.37	7,056,698.52
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-303,928,742.19	71,196,025.31
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	89,759.72	182,991.04
减:二、费用	22,194,202.15	38,377,131.68
1. 管理人报酬	15,445,593.02	20,328,375.91
2. 托管费	2,574,265.53	3,388,062.68
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,732,097.10	14,217,341.41
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	0.88	-
7. 其他费用	442,245.62	443,351.68
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-321,676,580.03	-7,314,170.61
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-321,676,580.03	-7,314,170.61

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金
本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,095,458,387.62	127,623,095.90	1,223,081,483.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-321,676,580.03	-321,676,580.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-68,671,449.31	-7,642,364.82	-76,313,814.13
其中:1.基金申购款	60,928,210.51	-5,073.84	60,923,136.67
2.基金赎回款	-129,599,659.82	-7,637,290.98	-137,236,950.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,026,786,938.31	-201,695,848.95	825,091,089.36
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,340,235,265.73	160,948,385.54	1,501,183,651.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,314,170.61	-7,314,170.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-244,776,878.11	-26,011,119.03	-270,787,997.14
其中:1.基金申购款	72,074,013.03	7,965,086.34	80,029,099.37
2.基金赎回款	-316,850,891.14	-33,966,205.37	-350,817,096.51
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,095,458,387.62	127,623,095.90	1,223,081,483.52

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____杨 凯_____ _____彭 玖 雯_____ _____何瑜_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.2.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.4 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司(“宝盈基金公司”)	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
中铁信托有限责任公司	基金管理人的股东
中国对外经济贸易信托有限公司	基金管理人的股东
中铁宝盈资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.5.2 关联方报酬

7.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	15,445,593.02	20,328,375.91
其中:支付销售机构的客户维护费	3,449,208.87	4,463,333.56

注:支付基金管理人宝盈基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.50%/当年天数。

7.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,574,265.53	3,388,062.68

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 × 0.25%/当年天数。

7.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
期初持有的基金份额	14,575,801.75	14,575,801.75
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	14,575,801.75	14,575,801.75
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.82%	0.77%

注:1.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。

2. 基金管理人投资本基金适用交易费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	71,445,296.22	651,055.16	119,051,316.52	1,173,200.80

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.6 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601860	紫金银行	2018年12月20日	2019年1月3日	新股流通受限	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-

7.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600030	中信证券	2018年12月25日	重大事项	16.01	2019年1月10日	17.15	3,296,200	55,760,488.00	52,772,162.00	-

注:本基金截至2018年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.6.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.6.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2018年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为701,964,961.98元,属于第二层次的余额为52,822,307.80元,无属于第三层次的余额(2017年12月31日:第一层次1,087,718,942.31元,第二层次19,765,808.20元,无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2018年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017年12月31日:同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)其他

除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	754,787,269.78	91.27
	其中:股票	754,787,269.78	91.27
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	71,963,293.31	8.70
8	其他各项资产	233,880.56	0.03
9	合计	826,984,443.65	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	116,521,000.00	14.12
C	制造业	266,594,044.32	32.31
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	28,567,048.80	3.46
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	41,048,606.00	4.98
J	金融业	165,518,976.94	20.06
K	房地产业	136,537,593.72	16.55
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	754,787,269.78	91.48

8.