

宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
送出日期:2019年3月29日

§1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构在编制本报告过程中,均本着勤勉尽责的原则,力求客观、公正、准确、完整地披露基金信息,并保证本报告内容的真实性、准确性和完整性,并承担个别及连带法律责任。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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月29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)为本基金财务相关报告出具了标准无保留意见的审计报告,基金管理人及基金托管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	
基金名称	宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金
基金代码	001015
交易代码	001015
基金运作方式	契约型开放式
基金存续期间	不定期
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
报告期末基金份额总额	136,000,620.09份
基金合同生效日期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于沪港深地区具有良好发展前景的上市公司股票,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金的投资策略包括:1、资产配置策略:本基金根据宏观经济形势、政策环境、市场估值水平等因素,动态调整股票、债券、现金等资产的配置比例。2、行业配置策略:本基金根据行业景气度、行业估值水平、行业成长空间等因素,动态调整行业配置比例。3、个股选择策略:本基金通过定量分析和定性分析相结合的方式,选择具有良好发展前景的上市公司股票。4、风险控制策略:本基金通过设置投资比例限制、止损线等方式,控制基金资产的风险。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证800指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	宝盈基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
	张瑾	田晖
信息披露负责人	联系电话 0755-82670666	010-67696066
	电子邮箱 zhangqin@hyfund.com.cn	zhangqin.126@ccb.com
客户服务电话	400-8888-330	010-67696066
传真	0755-82670669	010-68276883

2.4 信息披露方式

载基金各年度报告正文的基金人互联网网址	www.hyfund.com.cn
---------------------	-------------------

2.4 信息披露方式

基金年度报告全文的备查网站	www.baili.com.cn
基金年度报告全文的备查地址	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

项目	2018年	2017年	2016年
本期投资收益率	-10.38%	-20.01%	-20.01%
本期基金份额净值增长率	-10.38%	-20.01%	-20.01%
本期基金份额净值增长率标准差	1.03%	1.03%	1.03%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度	-0.38%	-0.38%	-0.38%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准的偏离度标准差	0.38%	0.38%	0.38%

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。

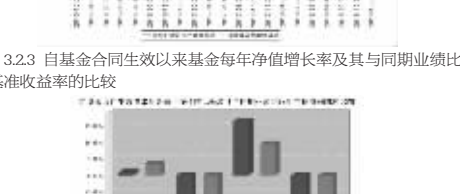
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数据。

3.2 基金净值表现

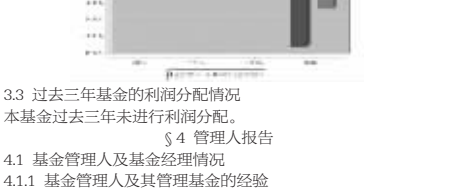
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

期限	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	差额
过去三个月	-11.31%	2.17%	-13.48%
过去六个月	-20.77%	2.17%	-22.94%
过去一年	-33.64%	2.17%	-35.81%
过去三年	-33.64%	1.67%	-35.31%
自基金合同生效以来	-32.70%	1.67%	-34.37%

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 自基金合同生效以来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。

4.1 基金管理人及基金托管人

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6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基金、宝盈鑫泽混合基金、宝盈策略增长混合、宝盈增强收益基金、宝盈资源优选混合、宝盈核心优势混合、宝盈基金、宝盈中证100指数增强、宝盈中证500指数增强、宝盈中证30混合、宝盈蓝筹精选混合、宝盈先进制造混合、宝盈新兴产业混合、宝盈转型动力混合、宝盈养老健康产业混合、宝盈沪港深混合、宝盈互联网+混合、宝盈消费主题混合(由原基金金阳转型而来)、宝盈泰康纯债债券、宝盈人工智能股票、宝盈安泰短债债券二十只基金。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,公司汇集了一批从事宏观经济、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有力的研究支持;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,努力为客户创造长期回报。

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	任职日期	离任日期	任职年限
田晖	基金经理	2018年10月	2018年11月	11年
田晖	基金经理	2018年10月	2018年11月	11年
田晖	基金经理	2018年10月	2018年11月	11年

注:1.段蔚程为首任基金经理,其“任职日期”指基金合同生效日,“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期;

2.曹潜为非曾任基金经理,其“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期;

3.证券从业的合意定义从行业协会《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 管理人对于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,基金运作合规合法,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 公平交易制度和内部控制

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》,并委托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及时提供决策依据,并留存记录备查,但是完全按照有关指数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合理解释范围之内,在本报告期内本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

受经济下行、中美贸易战等多重因素影响,2018年A股市场大幅下跌,沪深300、上证综指、深圳成指、创业板指的跌幅分别为25.3%、24.6%、34.4%、28.7%。同期,申万医药生物指数下跌27.7%。本基金在报告期的回撤为33.56%,弱于申万医药生物指数。

本基金主要投资于医药行业股票,按照基金契约与法规规定,主要投资于医疗健康相关产业。报告期内,我国医药产业政策发生较大变化,国家医保目录的调整使得医药体制改革顶层设计加快落实,一系列政策密集出台,特别是“4+7”城市药品集中采购结果震撼了整个行业,也带动了医药板块大幅下跌。

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0.673元;本报告期基金份额净值增长率为-33.56%,业绩比较基准收益率为-22.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为2019年A股市场有望迎来转机,主要原因有:为应对经济下行压力,宏观政策将更加积极;中美贸易战出现缓和迹象;A股对外开放进一步加大、估值处于历史底部区间。

对于医药行业,政策层面将进一步大幅超预期可能性在下降,不必过度悲观。政策环境的迅速变化将加速行业分化,优秀企业有望转危为机,进一步巩固行业地位。中长期看,医药行业有望迎来高质量发展的起点。

2019年本基金重点投资的方向有:创新药、进口替代空间较大的细分领域、基础医疗所需影像设备、受益于医疗体制改革的医疗信息化等。本基金将秉承以上投资方向,自下而上选择质地优秀、估值合理的企业进行投资。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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人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、运营的分管领导与研究员、投资部(权益投资部、固定收益部等)、风险管理部、专业估值能力、监察稽核部人员共同组成,以上人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。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的适用性。日常基金估值业务的估值程序,由基金运营部负责执行。对于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,必要时须经会计师事务所的意见,由估值委员会审议定价方案,基金运营部具体执行。

截止报告期末,本基金管理人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,由其按约定提供有关债券品种、流通受限股票等的估值参考数据。

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 报告期内管理人对于本基金净值波动、基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金管理人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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本基金管理人就基金净值信息内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本基金2018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 20897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:宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金
报告截止日:2018年12月31日

资产	本期末 2018年12月31日	上年末 2017年12月31日
货币资金	11,540,567.21	67,066,264.24
结算备付金	108,031.09	171,365.85
存出保证金	30,540.12	200,723.14
交易性金融资产	118,237,894.93	280,408,726.27
其他流动资产	118,237,894.93	280,408,726.27
其他资产	-	-
资产总计	130,068,322.27	368,108,779.72

负债和所有者权益

负债	本期末 2018年12月31日	上年末 2017年12月31日
应付账款	677,882.28	15,867,322.23
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他负债	-	-
负债合计	677,882.28	15,867,322.23
所有者权益	129,390,440.00	352,241,457.49
所有者权益合计	129,390,440.00	352,241,457.49

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.673元,基金份额总额196,605,825.09份。

7.2 利润表

会计主体:宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金
报告期间:2018年1月1日至2018年12月31日

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上期 2017年1月1日至2017年12月31日
一、营业收入	3,007,720.97	4,090,912.27
二、费用	-1,296,342.31	-1,638,798.38
三、利润总额	1,711,378.66	2,452,113.89
四、净利润	1,711,378.66	2,452,113.89
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	1,711,378.66	2,452,113.89

注:1.本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.5 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	上期 2017年1月1日至2017年12月31日
当期计提基金管理费	3,007,720.97	4,090,912.27
期末应付基金管理费	1,296,342.31	1,638,798.38
当期计提基金托管费	1,001,816.72	1,367,086.39
期末应付基金托管费	400,726.28	521,021.72

注:支付基金管理人宝盈基金管理有限公司的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:

日管理费=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	上期 2017年1月1日至2017年12月31日
当期计提基金托管费	1,001,816.72	1,367,086.39
期末应付基金托管费	400,726.28	521,021.72

注:支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的报酬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

无。

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	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上期 2017年1月1日至2017年12月31日
中国建设银行	11,540,567.21	120,132,270.14
期末余额	11,540,567.21	120,132,270.14

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.5.6 本基金在报告期内参与关联方承销证券的情况

7.4.5.7 其他关联交易事项的说明

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 因认购新股/增发证券于期末未持有的流通受限证券

7.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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价格。

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资产

(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118,237,894.93元,无属于第二、第三层次的余额(2017年12月31日:第一层次280,789,767.17元,第二层次148,508.20元,无第三层次)。

(ii) 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)。

(c) 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若。

(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

序号	名称	金额
1	权益投资	59,588.12
2	固定收益投资	3,011,677.16
3	银行存款	3,268.00
4	其他资产	97,340.76
5	待摊费用	-
6	其他	-
7	合计	3,111,894.04

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

行业	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	-	-
C	制造业	92,536,130.37	60.89
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	10,840,430.00	8.19