

宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

人或者金融资产净值低于五千元的情形。
 § 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,017,733,692.27	91.91
2	其中:股票	1,017,733,692.27	91.91
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	其他投资	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	89,244,413.09	8.06
11	其他资产	1,307,204,790.28	118.03
12	合计	2,124,942,895.64	191.00

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	采矿业	110,279,500.00	14.66
C	制造业	331,897,813.49	36.71
D	电力、热力、燃气及生产服务业	-	-
E	建筑业	4,422,000.00	0.59
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	22,902,244.00	3.00
J	金融业	381,177,207.99	50.09
K	房地产业	200,740,111.00	27.01
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	卫生和社会工作	-	-
P	教育	-	-
Q	综合	-	-
合计		1,017,733,692.27	94.19

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	1,400,569	107,862,944.73	14.09
2	601222	联华药业	12,000,000	106,300,000.00	13.89
3	601099	招商局	4,422,000	106,270,220.00	13.89
4	300425	星辉娱乐	2,200,000	76,106,124.00	9.92
5	601156	新希望	1,004,263	76,400,440.65	9.92
6	000418	小天鹅A	1,200,000	69,256,000.00	9.03
7	600510	贵州茅台	79,070	68,202,103.20	8.92
8	300016	高伟达	703,030	62,214,964.69	8.07
9	600015	浦发银行	6,307,000	58,076,030.00	7.57
10	600038	招商银行	3,414,274	51,468,700.00	6.76

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

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



4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李博	基金经理	2017年1月20日	-	10年	李博女士,中国人民大学金融学硕士,曾任中国人民人寿保险股份有限公司产品经理,2009年7月加入南方基金管理公司,2009年11月担任南方基金专户投资部副经理,2010年11月担任南方基金专户投资部副经理,2011年11月担任南方基金专户投资部副经理,2012年11月担任南方基金专户投资部副经理,2013年11月担任南方基金专户投资部副经理,2014年11月担任南方基金专户投资部副经理,2015年11月担任南方基金专户投资部副经理,2016年11月担任南方基金专户投资部副经理,2017年11月担任南方基金专户投资部副经理,2018年11月担任南方基金专户投资部副经理,2019年11月担任南方基金专户投资部副经理。

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有关基金法律文件的规定,以诚信、守信、公平、公开、透明为基本原则,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,为基金份额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,无损害基金份额持有人利益的行为。

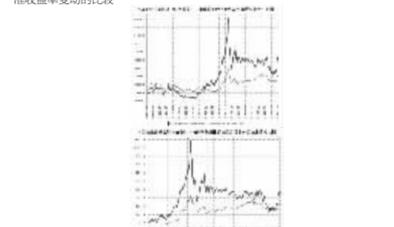
4.3 公平交易制度的执行情况
 基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益差、双向价差差、反向交易价差等专项分析。报告结果表明,本基金在报告期内的不同交易价差均可合理解释,符合法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金份额持有人利益的行为。
 4.3.2 异常交易行为的专项说明
 本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。
 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
 宏观层面在2019年4季度已经出现转折性变化,流动性大幅改善,因此我们预计2019年经济增速在长期下台阶的过程中也将逐步企稳。经过一年的持续下跌,A股市场核心品种的长期投资价值凸显出来,本基金年初以来继续保持较高仓位配置比例,遵循“行业分散、个股集中”的投资策略,重点配置于医药、券商、金融信息、地产、电子、家电、医药、零售等行业中具备优秀业绩的个股。
 1季度A股市场经历了典型的由预期驱动的估值修复性上涨,上证指数上涨23.93%,创业板指数上涨34.3%,本基金净值增长37.6%。经过短期的快速上涨,部分个股的估值已经接近或超过我们认的合理价值水平,本基金组合行业进行调整,减持券商、金融信息、零售、电子、增持地产、资源、医疗服务、整体仓位,连续调仓等行业中的龙头企业。
 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6.6200元;本报告期基金份额净值增长率为33.7%,业绩比较基准收益率为11.17%。
 4.6 报告期内基金管理人及基金经理薪酬调整情况
 本基金本报告期末未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

的提示,简言之经济下行+流动性宽松+政策推动。
 本基金管理人对于市场结构的判断是,经济下行趋势明确,和宏观周期相关度较高的蓝筹品种难有超额收益(加之已经历了三年的蓝筹牛市)。流动性宽松和政策呵护下提升风险偏好,在中期事件,所有人预期明白科技自主创新而非传统产业基建是核心驱动力所在,消费升级是新增下游需求的大方向,成长的高景气度行业未来将会有比较好的表现。市场结构与前述的13-14年类似。

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



4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李博	基金经理	2017年1月20日	-	10年	李博先生,中国人民大学工学硕士,2007年7月加入南方基金管理公司,2007年11月担任南方基金专户投资部副经理,2008年11月担任南方基金专户投资部副经理,2009年11月担任南方基金专户投资部副经理,2010年11月担任南方基金专户投资部副经理,2011年11月担任南方基金专户投资部副经理,2012年11月担任南方基金专户投资部副经理,2013年11月担任南方基金专户投资部副经理,2014年11月担任南方基金专户投资部副经理,2015年11月担任南方基金专户投资部副经理,2016年11月担任南方基金专户投资部副经理,2017年11月担任南方基金专户投资部副经理,2018年11月担任南方基金专户投资部副经理,2019年11月担任南方基金专户投资部副经理。

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有关基金法律文件的规定,以诚信、守信、公平、公开、透明为基本原则,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,为基金份额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,无损害基金份额持有人利益的行为。
 4.3 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差、双向价差差、反向交易价差等专项分析。报告结果表明,本基金在报告期内的不同交易价差均可合理解释,符合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,无损害基金份额持有人利益的行为。
 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
 在2018年基金年中基金经理认为2019年1比2018年更有机会,但是机会来的如此猛烈也普及有些出乎意料。基金经理买入、成交量逐渐放大,市场节奏像2019年一季一度类似,流动性宽松+政策推动,是市场结构变化的重要因素。宽松政策的核心是去年下半年释放的流动性,以及上压对于资本市场定位

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	996,151,203.03	76.36
2	基金投资	996,151,203.03	76.36
3	固定收益投资	108,464,491.88	16.07
4	其中:债券	108,464,491.88	16.07
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他投资	-	-
9	合计	1,104,615,696.91	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	采矿业	60,480,320.00	4.36
C	制造业	607,296,265.00	56.59
D	电力、热力、燃气及生产服务业	-	-
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	154,763,423.01	13.92
J	金融业	134,240,000.00	10.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,628,471.81	0.75
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	卫生和社会工作	-	-
P	教育	-	-
Q	综合	-	-
合计		1,104,615,696.91	100.00

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	000429	华谊兄弟	3,203,883	97,007,774.83	8.49
2	000089	宜信股份	3,500,522	87,770,430.04	7.24
3	300423	华扬联众	10,903,382	82,001,600.00	6.64
4	300001	特锐德	2,487,130	56,426,420.00	4.87
5	002825	亿联网络	1,200,970	52,000,350.00	4.51
6	000059	盛达股份	1,720,000	46,463,520.00	4.06
7	300252	爱迪药业	1,200,000	40,252,488.12	3.29
8	002273	大康地产	3,107,409	44,428,948.70	3.89
9	300657	精测电子	500,028	44,100,126.07	3.87
10	300203	聚友光电	1,164,304	42,760,000.00	3.74

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	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债投资	-	-	-
2	央行票据	-	-	-
3	金融债券	-	-	-
4	企业债券	-	-	-
5	其他债券	-	-	-
6	资产支持证券	-	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-	-
8	其他	-	-	-
9	合计	-	-	-

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十名资产支持证券

序号	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商证券-招商证券2017年第一期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
2	招商证券-招商证券2017年第二期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
3	招商证券-招商证券2017年第三期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
4	招商证券-招商证券2017年第四期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
5	招商证券-招商证券2017年第五期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
6	招商证券-招商证券2017年第六期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
7	招商证券-招商证券2017年第七期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
8	招商证券-招商证券2017年第八期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
9	招商证券-招商证券2017年第九期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64
10	招商证券-招商证券2017年第十期资产支持证券	100,000,000.00	100,000,000.00	8.64

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

券投资明细
 本基金本报告期末持有资产支持证券。
 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

本基金本报告期末持有贵金属。
 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进行股指期货交易。
 5.9.2 本基金股指期货持仓的投资政策
 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。

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。
 5.10.2 本期国债期货投资持仓和损益明细
 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
 本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注
 5.11.1 本基金投资组合前十名持仓的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明
 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 本基金投资组合前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的说明
 本基金本报告期末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

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不存在流通受限的情况。
 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。

5.11.7 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	衍生金融资产	777,340.04
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	预付款项	-
8	存货	-
9	合计	777,340.04

5.11.8 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明
 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
 5.11.9 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不存在流通受限的情况。

宝盈基金管理有限公司
 2019年4月22日

宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

人或者金融资产净值低于五千元的情形。
 § 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,017,733,692.27	91.91
2	其中:股票	1,017,733,692.27	91.91
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	其他投资	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	89,244,413.09	8.06
11	其他资产	1,307,204,790.28	118.03
12	合计	2,124,942,895.64	191.00

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	采矿业	110,279,500.00	14.66
C	制造业	331,897,813.49	36.71
D	电力、热力、燃气及生产服务业	-	-
E	建筑业	4,422,000.00	0.59
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	22,902,244.00	3.00
J	金融业	381,177,207.99	50.09
K	房地产业	200,740,111.00	27.01
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	卫生和社会工作	-	-
P	教育	-	-
Q	综合	-	-
合计		1,017,733,692.27	94.19

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

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	1,400,569	107,862,944.73	14.09
2	601222	联华药业	12,000,000	106,300,000.00	13.89
3	601099	招商局	4,422,000	106,270,220.00	13.89
4	300425	星辉娱乐	2,200,000	76,10	