宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈新兴产业混合
基金主代码	001128
交易代码	001128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月13日
报告期末基金份额总额	4,382,216,470.78份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,精选新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资,分享新兴产业发展所带来的投资机会,力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略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。 本基金所指的新兴产业是指随着科研、技术、工艺、产品、服务、商业模式以及管理等方面的创新和变革而产生和发展起来的新兴产业部门。当前所指的新兴产业主要包括:新能源、节能环保、新能源汽车、信息产业、生物医药、国防军工、新材料、高端装备制造、现代服务业及海洋产业等。本基金管理人将重点投资新兴产业及其上下游延伸产业的相关个股,深入挖掘主题投资机会,分享这一投资机遇。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×65%+中证综合债券指数收益率×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	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,780,801,236.03
2.本期利润	-1,423,736,639.07
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3084
4.期末基金资产净值	2,552,277,241.93
5.期末基金份额净值	0.582

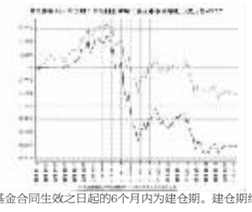
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-31.93%	3.43%	-18.04%	2.69%	-13.89%	0.74%

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



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
盖俊龙	本基金基金经理、宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金基金经理、宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金经理	2015年4月13日	-	10年	盖俊龙先生,经济学硕士。2005年8月至2011年5月,在长城基金管理有限公司历任金融工程研究员、行业研究员。2011年6月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究部核心研究员、专户投资部投资经理。中国国籍,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,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年三季度上证综指、沪深300、深证综指、中小板综指、创业板综指涨跌幅分别为-28.63%、-28.39%、-30.33%、-29.13%、-28.13%,三季度A股市场整体遭遇崩溃式下跌。

本基金重点投资在新兴产业领域,自下而上选择配置个股,持仓以成长股为主。在三季度整体断崖式市场下跌过程中,由于持仓的股票停牌或其它流动性问题,导致基金净值在仓位调整过程中亏损较严重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是-31.93%,同期业绩比较基准收益率是-18.04%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

根据国家统计局对7%左右的年度目标解释(6.5-7.5均为达标),意味着三四季度的经济增速容忍度可以低于6.5%,这无疑是适应市场化和客观现实的进步,同时也降低了投资者对于经济增速的预期。

2015年8月份规模以上工业增加值同比实际增长6.1%,虽然比7月的6.0%略有回升但低于预期。8月份发电量同比小幅增长1%。2015年1-8月份,全国固定资产投资同比名义增长10.9%,较1-7月11.2%下降0.3PCT。消费基本平稳,进出口较为乏力。PPI降幅扩大为-5.9%,CPI保持2%,通胀压力不大,工业品面临通缩压力。

从宏观经济的角度看,短期的经济下行压力并未缓解,当前实体经济困难重重。为稳增长,预期政府未来必然要刺激经济。比如这次央行推广信贷资产质押再贷款试点,但从管理层释放的信号来看,现在的刺激是一种微刺激,而并非强刺激。IMF的经济展望中,15年中国GDP增速预测为6.8%,这表明四季度的GDP增速可能仍与三季度持平,然而中期基本面的改善也存在很大不确定性。IMF预测明年中国GDP增速仅为6.3%。即使实际增速达到6.5%,企业的盈利状况仍在恶化。从这个角度来看,市场即使有趋势性行情也不是由基本面推动的。

从大宗商品的角度看,短期的经济下行压力并未缓解,当前实体经济困难重重。为稳增长,预期政府未来必然要刺激经济。比如这次央行推广信贷资产质押再贷款试点,但从管理层释放的信号来看,现在的刺激是一种微刺激,而并非强刺激。IMF的经济展望中,15年中国GDP增速预测为6.8%,这表明四季度的GDP增速可能仍与三季度持平,然而中期基本面的改善也存在很大不确定性。IMF预测明年中国GDP增速仅为6.3%。即使实际增速达到6.5%,企业的盈利状况仍在恶化。从这个角度来看,市场即使有趋势性行情也不是由基本面推动的。

从股票市场来看,随着宽松的流动性环境和利率下行的趋势对估值具有提升作用。国企改革、金融改革等诸项改革也能够降低社会无风险利率,提升估值。然而,目前改革处于攻坚阶段,不是不相信改革,而是改革的进程有多快,仍然存疑。流动性的改善和利率下降空间的幅度正在下降,这意味着这些因素提高估值改善市场的空间也正在回落。

整体而言,展望四季度:预计经济数据会继续下降,管理层对经济速度容忍度上升,投资者需要适应,经济低迷将压制股指和蓝筹的表现,投资者信心有待重建。美联储推迟加息为全球流动性提供了改善机会,国内宏观流动性加大宽松力度,微观流动性可能会受到股市整顿的一定程度的影响,但注册制延后,今年IPO恢复难度较大,有利于改善市场供求关系。稳增长措施逐步落地,改革、开放需进一步加力,十八届五中全会召开重点讨论十三五规划,预计将增加市场热点。预计四季度A股维持震荡格局,市场进入价值区间,存在结构性投资机会。

本基金重点投资在新兴产业领域,将以成长股为主,成长股以新兴产业的龙头股为主,将重点关注环保、新材料、自动化、TMT、医疗等。

本基金主要采取自下而上的选股策略,以个股投资价值判断为主。基金管理人将遵循基金合同约定的投资策略,为投资者追求较高的收益。

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	1,507,686,564.21	58.24
	其中:股票	1,507,686,564.21	58.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	201,110,000.00	7.77
	其中:债券	201,110,000.00	7.77
	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	869,127,969.61	33.57
8	其他资产	11,042,632.50	0.43
9	合计	2,588,967,166.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,112,550,879.48	43.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	52,978,500.00	2.08
F	批发和零售业	45,882,000.00	1.80
G	交通运输、仓储和邮政业	39,186,360.00	1.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	134,183,599.55	5.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	65,747,470.42	2.58
L	租赁和商务服务业	15,416,468.82	0.60
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	41,741,285.94	1.64
S	综合	-	-
	合计	1,507,686,564.21	59.07

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	002123	荣信股份	16,499,693	213,671,024.35	8.37
2	002323	雅百特	6,729,083	194,403,207.87	7.62
3	600093	禾嘉股份	9,604,448	119,095,155.20	4.67
4	000566	海南海药	3,399,902	102,065,058.04	4.00
5	300075	数字政通	4,199,739	98,483,879.55	3.86
6	600594	益佰制药	5,599,710	88,867,397.70	3.48
7	300078	思创医惠	1,092,550	67,191,825.00	2.63
8	000838	国兴地产	4,132,462	65,747,470.42	2.58
9	600820	隧道股份	4,575,000	52,978,500.00	2.08
10	000955	欣龙控股	9,188,550	49,066,857.00	1.92

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	100,200,000.00	3.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,910,000.00	3.95
	其中:政策性金融债	100,910,000.00	3.95
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	201,110,000.00	7.88

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	018001	国开1301	1,000,000	100,910,000.00	3.95
2	019509	15国债09	1,000,000	100,200,000.00	3.93

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	3,073,586.28
2	应收证券清算款	2,030,291.23
3	应收股利	-
4	应收利息	5,527,004.57
5	应收申购款	411,750.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,042,632.50

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002123	荣信股份	213,671,024.35	8.37	重大事项
2	000566	海南海药	102,065,058.04	4.00	重大事项

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

报告期期初基金份额总额	5,565,190,183.36
报告期期间基金总申购份额	313,527,602.48
减:报告期期间基金总赎回份额	1,496,501,315.06
报告期期末基金份额总额	4,382,216,470.78

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	14,835,311.57
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	14,835,311.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.34

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	转换转入	2015年7月7日	14,835,311.57	9,999,000.00	固定费用1000元
合计			14,835,311.57	9,999,000.00	

注:上述基金管理人运用固有资金投资本基金交易适用费率为固定费用1000元。

§8 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新兴产业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。
《宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
《宝盈新兴产业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:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

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
2015年10月26日

宝盈增强收益债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈增强收益债券	
基金主代码	213007	
交易代码	213007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年5月15日	
报告期末基金份额总额	2,837,553,702.53份	
投资目标	基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期,本基金在严格控制投资风险与保持资产流动性的前提下努力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	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、新股(含增发)申购以及二级市场股票投资之间的配置: ①基于对利率、信用等因素的分析,预测固定收益品种的风险和收益; ②可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断; ③基于对新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等因素的分析,预测新股申购的风险和收益; ④股票市场走势的预测。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险较低收益品种,本基金的风险与预期收益都要低于股票型和混合型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
下属分级基金的交易代码	213007	213917
下属分级基金的前端交易代码	213007	-
下属分级基金的后端交易代码	213907	-
报告期末下属分级基金的份额总额	909,569,889.35份	1,927,983,813.18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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)	
	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
1.本期已实现收益	-2,914,198.54	8,402,057.13
2.本期利润	5,844,258.17	8,134,532.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0063
4.期末基金资产净值	1,210,436,431.98	2,485,337,807.51
5.期末基金份额净值	1.3308	1.2891

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

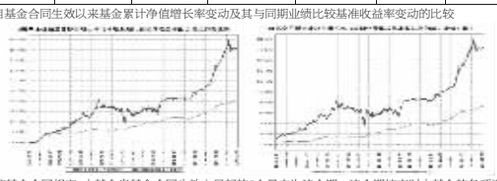
宝盈增强收益债券A/B

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	0.29%	0.20%	1.81%	0.05%	-1.52%	0.15%

宝盈增强收益债券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	0.18%	0.20%	1.81%	0.05%	-1.63%	0.15%

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



注:1、按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

2、本基金于2008年10月20日起增加收取销售服务费的C类收费模式,其对应的基金份额简称“宝盈增强收益债券C”。

§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		
陈若劲	本基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理、宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金基金经理、宝盈祥泰养老混合型证券投资基金基金经理、固定收益部总监	2008年9月2日	-	12年	陈若劲女士,香港中文大学金融MBA,曾在第一创业证券有限责任公司固定收益部从事债券投资、研究及交易等工作,2008年4月加入宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员。中国国籍,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,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,尽管此前刺激措施频出,宏观经济数据依然未见改观。为缓解经济增长压力,人民币小幅贬值以促进出口,央行宽松货币政策力度也持续加大,报告期内再度降准降息,降低企业融资成本,为经济增长提供宽松流动性环境。

报告期内,受益于宽松的货币政策,市场资金面整体相对充裕,仅在人民币意外贬值后,随着资本流出压力增大,商业银行资金融出减少,市场出现阶段性资金紧张,其他时点,即使是季末,市场资金面也未出现明显紧张。债券市场方面,短融收益率先抑后扬,8月中旬前,受益于股市动荡,避险资金涌入,短融收益率明显下行;8月中旬后,随着资金利率缺乏下行空间,以及股市逐步企稳,短融收益率有所上行。与短融走势相反,报告期内长债一路下行,标志性品种10年期金融债下行幅度超过35bp。报告期内,我们积极参与长债投资,适当提高组合久期和组合杠杆,在控制流动性风险和信用风险的前提下,积极参与债券市场的投资机会。

报告期内,权益市场在8月中旬前延续震荡下跌,在这过程中,我们基本未参与权益市场投资。进入8月中下旬,随着股市逐步企稳,我们优选前期下跌幅度较大、估值安全边际较高、成长性良好的个股小幅参与。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

增强收益A/B:本基金在本报告期内净值增长率是0.29%,同期业绩比较基准收益率是1.81%。

增强收益C:本基金在本报告期内净值增长率是0.18%,同期业绩比较基准收益率是1.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年四季度,我们认为宏观经济依然难有明显改观,保增长压力下,货币政策整体仍将延续宽松基调,不排除力度进一步加大的可能。

货币市场方面,宽松基调下,市场资金面整体仍将充裕,但9月中下旬以来,股市明显反弹,或将分流部分避险资金,可能对市场资金面带来阶段性扰动。债券市场方面,受制于资金利率缺乏下行空间,同时股市可能分流资金,债券市场收益率进一步大幅下行的空间有限,但也缺乏明显上行的可能。四季度,我们将密切跟踪权益市场的变化、债券市场资金出入情况,维持适当的组合久期和杠杆,在控制组合流动性风险和信用风险的前提下,参与债券市场波段性投资机会。

权益市场方面,9月中旬以来,在诸多利好呵护下,A股逐步走稳并小幅反弹。我们认为,前期市场的大幅下跌,为个别错杀品种提供了良好的投资机会,但投资者信心的恢复,仍有待于权益市场财富效应的明显恢复。我们将在控制风险的前提下,谨慎选择具有较高安全边际的品种参与投资。

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	87,042,994.80	1.68
	其中:股票	87,042,994.80	1.68
2	固定收益投资	4,966,648,580.39	95.99
	其中:债券	4,966,648,580.39	95.99
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	35,929,489.40	0.69
7	其他资产	84,366,773.47	1.63
8	合计	5,173,987,838.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	27,462,800.00	0.74
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	23,142,962.40	0.63
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	7,680,000.00	0.21
J	金融业	-	-
K	房地产业	20,366,100.00	0.55
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	8,391,132.40	0.23
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	87,042,994.80	2.36

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	002727	一心堂	499,848	23,142,962.40	0.63
2	002126	银轮股份	1,000,000	13,440,000.00	0.36
3	000042	中洲控股	799,000	11,106,100.00	0.30
4	600376	首开股份	1,000,000	9,260,000.00	0.25
5	300047	天源迪科	600,000	7,680,000.00	0.21
6	000902	新洋丰	300,000	6,675,000.00	0.18
7	300070	碧水源	150,000	6,553,500.00	0.18
8	600096	云天化	431,880	4,318,800.00	0.12
9	002450	康得新	100,000	3,029,000.00	0.08
10	300190	维尔利	99,980	1,837,632.40	0.05

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	53,580,885.00	1.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	709,016,000.00	19.18
	其中:政策性金融债	709,016,000.00	19.18
4	企业债券	878,102,695.39	23.76
5	企业短期融资券	481,018,000.00	13.02
6	中期票据	2,844,931,000.00	76.98
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	4,966,648,580.39	134.39

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	101455035	14中建材MTN002	1,500,000	154,740,000.00	4.19
2	101553006	15铁道MTN001	1,400,000	146,146,000.00	3.95
3	101554013	15神华MTN001	1,300,000	135,369,000.00	3.66
4	140229	14国开29	1,300,000	134,602,000.00	3.64
5	101551007	15国电集MTN002	1,200,000	122,208,000.00	3.31

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1
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。

5.10.2
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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	587,565.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	81,141,747.50
5	应收申购款	2,637,410.54
6	其他应收款	50.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,366,773.47

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300070	碧水源	6,553,500.00	0.18	重大事项

5.10.6 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

	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
报告期期初基金份额总额	818,313,723.37	509,429,280.26
报告期期间基金总申购份额	406,347,284.34	1,820,697,640.36
减:报告期期间基金总赎回份额	315,091,118.36	402,143,107.44
报告期期末基金份额总额	909,569,889.35	1,927,983,813.18

§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

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
中国证监会关于核准宝盈增强收益债券型证券投资基金募集的文件。
《宝盈增强收益债券型证券投资基金金合同》。
《宝盈增强收益债券型证券投资基金金托管协议》。
宝盈基金管理有限公司批准成立批