宝盈策略增长混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018年6月30日

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
送出日期:2018年8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。本半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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	宝盈策略增长混合
基金主代码	213003
交易代码	213003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月19日
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
报告期末基金份额总额	2,219,486,700.73份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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,本基金力求通过综合运用多种投资策略优选股票,分享中国经济和资本市场高速增长的成果。在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增值,并力争获取超过比较基准的收益。
投资策略	1. 资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、财政货币政策、国家产业政策及证券监管政策调整情况、市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。 2. 股票投资策略 本基金股票投资策略主要通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的股票构建投资组合。主题投资策略、价值成长策略和价值反转策略互相配合以构成本基金的整体投资策略。三种投资策略的投资权重大致平均分配,在考虑行业大致均衡配置的前提下,重最的个股加大权重。本基金管理人将根据国际经济、国内经济、经济政策、股市结构、股市政策等方面因素的综合考虑,根据研究部提供并经投资决策委员会批准的投资策略对各投资策略的投资权重进行微调。 (1)主题投资策略 主题投资策略是通过分析实体经济中结构性、周期性及制度性变动趋势,挖掘出对经济变迁具有大范围影响的潜在因素,对受益于该潜在因素的行业和公司进行投资。投资主题主要有以下方面:世界经济及国内经济变动趋势、制度变革、产业整合、城市化、消费升级、人民币升值、新农村建设等。 (2)价值成长策略 价值成长策略是我国目前证券市场以基金为代表的机构投资者最主要的投资策略。主要投资的对象是成长型股票,但其相对价值被低估,通过长期持有以分享其高成长性所带来的收益。本基金通过定性和定量分析寻找合适的投资对象。定量的方法主要是在公司的股票池中选出适用于价值投资的股票,主要判断标准是长期能给股东带来资本回报的公司,选取历史ROE(每年不低于6%)作为选择基础指标,同时结合应用(PE)/G作为定量标准兼顾目前投资价值与未来成长潜力作为价值成长策略的组合。定性的方法主要是通过宏观环境,行业前景,公司治理结构等因素的分析选择适合的上市公司股票。 (3)价值反转策略 价值反转策略主要投资的对象为相对价值被低估的价值型股票,待其价值回归后沽出获利;根据主要业务利润率的变化并结合行业和公司情况选出反转投资的股票,构建投资组合。 3. 债券投资策略 本基金的债券投资采取主动投资策略,运用利率预测、久期管理、收益率曲线预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略以及利用正逆回购进行杠杆操作等积极的投资策略,力求获得超过债券市场的收益。
业绩比较基准	上证A股指数×75%+上证国债指数×20%+同期银行一年定期存款利率×5% 当作为本基金业绩比较基准的指数因中断编制等原因或市场出现更合适的新指数时,本基金业绩比较基准将做适时调整。
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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张璀	贺倩
	联系电话	0755-83276688	010-66060069
	电子邮箱	zhangj@byfunds.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-8888-300	95599
传真		0755-83515599	010-68121816

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	-68,955,803.95
本期利润	-302,348,923.42
加权平均基金份额本期利润	-0.1316
本期基金份额净值增长率	-13.89%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1547
期末基金资产净值	1,876,093,666.02
期末基金份额净值	0.8453

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。

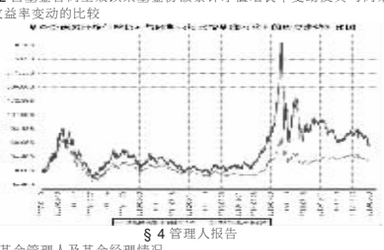
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去一个月	-7.30%	1.60%	-5.96%	0.87%	-1.34%	0.73%
过去三个月	-12.51%	1.34%	-7.35%	0.79%	-5.16%	0.55%
过去六个月	-13.89%	1.27%	-9.96%	0.81%	-3.93%	0.46%
过去一年	-6.62%	1.10%	-7.42%	0.64%	0.80%	0.46%
过去三年	-44.22%	2.14%	-23.49%	1.10%	-20.73%	1.04%
自基金合同生效起至今	64.85%	1.76%	21.10%	1.26%	43.75%	0.50%

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



§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)、宝盈盈泰纯债债券二十三只基金,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		
刘李杰	本基金基金经理、宝盈资源优选混合型证券投资基金基金经理、量化投资部总经理	2017年9月19日	-	10年	刘李杰先生,美国约翰霍普金斯大学电子与计算机工程博士,华中科技大学通信与信息系统硕士,加拿大多伦多大学数理金融硕士。2008年1月至2008年7月在美国Bayview金融公司担任量化分析师;2009年1月至2011年3月在加拿大帝国商业银行担任高级量化分析师;2011年3月至2012年6月担任加拿大退休金计划投资委员会高级投资分析师、投资经理;2012年6月至2013年8月担任齐鲁证券执行董事;2013年9月至2017年8月担任长城证券股份有限公司资产管理部董事总经理。2017年8月加入宝盈基金管理有限公司量化投资部,现担任宝盈基金量化投资部总经理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
蔡丹	本基金、宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金经理	2018年2月24日	-	8年	蔡丹女士,CFA,中山大学概率论与数理统计硕士。曾任职于网易互动娱乐有限公司、广发证券股份有限公司,2011年9月至2017年7月任职于长城证券股份有限公司,先后担任金融研究所金融工程研究员、资产管理部量化投资经理、执行董事。2017年7月加入宝盈基金管理有限公司。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
李进	本基金、宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金、宝盈先进制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2016年10月15日	2018年2月24日	8年	李进先生,武汉大学金融学专业硕士。2007年7月至2010年2月任职于中国农业银行深圳分行,担任信贷审批员;2010年3月至2013年8月任职于华泰联合证券研究所,担任研究员。自2013年8月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
朱建明	本基金、宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2017年1月5日	2018年2月24日	8年	朱建明先生,中国人民银行研究生部金融学硕士。2010年7月至2011年3月任职于瀚信资产管理有限公司,担任研究员;自2011年5月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究部研究员、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。

注:1、本基金基金经理均非首任基金经理,其"任职日期"指根据公司决定确定的聘任日期,"离任日期"指根据公司决定确定的解聘日期;

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6月30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。

4.3.2 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 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

今年上半年,市场在内外因素交织影响下出现较大调整:国内去杠杆背景下资管新规影响市场微观资金供求;外部中美贸易摩擦不断反复影响市场情绪。A股主要指数均呈现明显的下行趋势:1月份上证综指冲高创出近2年以来的反弹新高3587.03点后开始快速调整。上半年,上证综指累计下跌13.9%,上证50指数下跌13.3%,中证100指数下跌11.77%,沪深300指数下跌12.9%,中小板指下跌14.26%,创业板指下跌8.33%,中证1000指数下跌20.08%。从行业分类来看,申万28个一级行业中仅有3个行业上涨,分别是休闲服务(涨8.98%)、医药生物(涨3.11%)和食品饮料(涨0.14%);25个行业下跌,跌幅前五的行业有:综合(跌31.17%)、通信(跌27.14%)、电气设备(跌24.88%)、机械设备(跌22.98%)和有色金属(跌22.77%)。

上半年市场风格波动较大,切换较为频繁,风格趋势持续性不强:1月份大盘蓝筹维持强势;2月初创业板走强带动小盘风格持续走强,于4月中旬达到相对高位后开始震荡回落;5月下旬至6月中下旬大盘蓝筹风格优势明显。

本基金上半年产品净值下跌13.89%,同期产品业绩比较基准下跌9.96%,产品净值跑输基准3.93%。本基金管理人认为,中国经济正处于新时代下的新周期过程中,创新经济为建设现代化经济体系提供战略支撑。国家明确科技发展的主攻方向和战略重点,着力推动经济高质量的发展。基于对经济和市场风格的预期,本基金于二季度超配创新经济、新周期环境的优质成长股。但是,二季度国内去杠杆导致信用利差快速扩展,信用违约事件不断出现;同时,中美贸易摩擦超预期的演变进一步强化了市场避险情绪和减弱市场风险偏好。内外因素交替较大程度地影响了产品净值表现。

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0.8453元;本报告期基金份额净值增长率为-13.89%,业绩比较基准收益率为-9.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经历上半年的持续下跌后,虽然市场情绪仍旧较为低迷,但短期市场做空动能已得到大幅缓解。目前宏微观基本面并没有出现明显恶化,市场下跌的主因是去杠杆背景下微观资金面恶化和中美贸易摩擦影响的情绪面。本轮去杠杆的背景是2012年开始的金融改革和创新,导致资金脱实向虚,银行理财、信托利率成为实际的无风险利率,城商行、农商行表外业务、信托以及非标等资产规模迅速扩张。未来去杠杆政策转折点可能是看到一些隐含高风险的城商行、农商行被兼并重组以及部分城投平台债违约。中长期看,打破刚兑有助于资产市场定价机制,无风险利率重新回归10年期国债,有利于长线资金进入股市。

短期看,相比于历次市场阶段性底部,A股上半年累计跌幅较大,估值与盈利匹配较好。对比前三次熊市大底,目前市场估值整体处于相对较低的水平。截至2018年7月23日A股整体估值靠近长期底部;上证50的PE为10.08倍,中证100的为11.1倍,沪深300的PE为12倍,中证500的PE为22.49倍,中小板的PE为26.73倍,创业板的PE为40.45倍,均处于历史上相对较低水平。

展望后市,面对中美贸易摩擦对国内经济造成一定的冲击,国内政策预计也将相应的调整。在政策边际宽松的预期下,信用利差开始小幅回落。伴随汇率贬值趋势性的缓解、流动性短期改善以及中美贸易摩擦冲击效应的边际减弱,三季度避险情绪有望缓和,市场可能迎来阶段性反弹的机会。从市场风格来看,在大体风格均衡的基础上,预计中小盘成长弹性品种以及政策边际改善下的周期性品种具有相对优势。随着养老金、海外机构资金入市资金持续加大的影响力,基本面因子、质量因子和流动性因子都将为产品投资策略所持续关注的重点。我们将依托多维度的选股策略体系,重点从盈利、成长、财务稳健、公司质量等基本面维度构建组合,并根据市场风格演变调整组合,努力尽责地做好本基金的管理工作,尽力为投资者谋取较高的超越基准的回报。

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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—宝盈基金管理有限公司2018年1月1日至2018年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,宝盈基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,宝盈基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:宝盈策略增长混合型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:		
银行存款	400,525,529.49	134,608,200.83
结算备付金	3,264,781.08	3,593,274.72
存出保证金	1,118,695.89	835,483.01
交易性金融资产	1,478,518,549.98	2,131,267,731.43
其中:股票投资	1,478,518,549.98	2,131,267,731.43
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	-	110,000,000.00
应收证券清算款	-	11,851,531.70
应收利息	81,087.56	16,191.75
应收股利	-	-
应收申购款	513,445.71	5,230,328.61
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,884,022,089.71	2,397,402,742.05
负债和所有者权益	本期末 2018年6月30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	729,408.39	1,577,539.31
应付管理人报酬	2,404,464.66	3,005,927.54
应付托管费	400,744.12	500,987.90
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	4,095,151.02	1,679,198.72
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	298,655.50	201,191.67
负债合计	7,928,423.69	6,964,845.14
所有者权益:		
实收基金	2,219,486,700.73	2,434,956,123.97
未分配利润	-343,393,034.71	-44,518,227.06
所有者权益合计	1,876,093,666.02	2,390,437,896.91
负债和所有者权益总计	1,884,022,089.71	2,397,402,742.05

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.8453元,基金份额总额2,219,486,700.73份。

6.2 利润表

会计主体:宝盈策略增长混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入	-270,332,159.67	-371,504,844.93
1.利息收入	1,555,019.79	1,468,732.72
其中:存款利息收入	1,091,161.07	1,275,367.19
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	463,858.72	193,365.53
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-38,575,393.55	-550,811,470.28
其中:股票投资收益	-46,115,306.75	-572,721,718.83
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
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	7,539,913.20	21,910,248.55
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-233,393,119.47	177,629,152.18
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	81,333.56	208,740.45
减:二、费用	32,016,763.75	38,278,457.34
1. 管理人报酬	16,355,722.66	20,553,980.81
2. 托管费	2,725,953.75	3,425,663.47
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	12,705,246.99	14,060,949.29
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	229,840.35	237,863.77
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-302,348,923.42	-409,783,302.27
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-302,348,923.42	-409,783,302.27

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:宝盈策略增长混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30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)	2,434,956,123.97	-44,518,227.06	2,390,437,896.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-302,348,923.42	-302,348,923.42
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)	-215,469,423.24	3,474,115.77	-211,995,307.47
其中:1.基金申购款	70,784,293.18	-3,166,177.46	67,618,115.72
2.基金赎回款	-286,253,716.42	6,640,293.23	-279,613,423.19
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)	2,219,486,700.73	-343,393,034.71	1,876,093,666.02
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30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)	2,992,904,326.04	147,671,168.92	3,140,575,494.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-409,783,302.27	-409,783,302.27
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)	-262,137,939.48	3,188,804.57	-258,949,134.91
其中:1.基金申购款	149,690,221.33	-4,821,054.68	144,869,166.65
2.基金赎回款	-411,828,160.81	8,009,859.25	-403,818,301.56
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)	2,730,766,386.56	-258,923,328.78	2,471,843,057.78

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

_____张啸川_____ _____丁宁_____ _____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

6.4 报表附注

6.4.1 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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.3 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。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系以及其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司(以下简称"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
中国农业银行股份有限公司(以下简称"中国农业银行")	基金托管人、基金销售机构

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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	16,355,722.66	20,553,980.81
其中:支付销售机构的客户维护费	3,622,322.33	4,598,122.74

注:支付基金管理人宝盈基金公司的基金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:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.50%/当年天数

6.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,725,953.75	3,425,663.47

注:支付基金托管人中国农业银行的基金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:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内以及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内以及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.5.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.5.5 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6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	400,525,529.49	1,022,852.76	163,578,241.44	1,206,428.73

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间在承销期内未参与关联方承销的证券。

6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.6 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 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

6.4.12.1.1 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
300364	中文在线	2016年8月12日	2018年8月15日	非公开发行流通受限	46.80	6.73	1,794,076	33,569,008.21	12,074,131.48	-
603693	江苏新能	2018年6月25日	2018年7月3日	新股流通受限	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018年6月29日	2018年7月9日	新股流通受限	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
603105	芯能科技	2018年6月29日	2018年7月9日	新股流通受限	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-

注:1、基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股份,所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》,本基金持有的上市公司非公开发行股份,自股份解除限售之日起12个月内,通过集中竞价交易减持的数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%;采取大宗交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。此外,本基金通过大宗交易方式受让的原上市公司大股东减持或者特定股东减持的股份,在受让后6个月内,不得转让所受让的股份。

2、本基金持有的流通受限股票"中文在线"(证券代码:300364)包含其非公开发行锁定期内根据权益分配方案以资本公积金转增获得的1,076,789.50股(根据中文在线2017年度权益分派实施公告,中文在线以2017年4月12日的总股本284,752,577股为基数,向全体股东每10股派发现金股利0.4元人民币(含税);同时以资本公积金向全体股东每10股转增15股,除权除息日为2017年8月1日。)

6.4.6.2 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
002739	万达电影	2017年7月4日	重大事项	38.03	-	-	1,900,000	106,196,507.88	72,257,000.00	-
300510	金冠电气	2018年6月19日	重大事项	24.48	-	-	392,100	10,530,306.00	9,598,608.00	-
000825	太钢不锈	2018年4月16日	重大事项	6.00	-	-	999,800	5,584,155.20	5,998,800.00	-
002051	中工国际	2018年4月9日	重大事项	15.27	-	-	99,679	2,320,270.52	1,522,098.33	-
600335	国机汽车	2018年4月3日	重大事项	10.43	-	-	29,400	321,221.94	306,642.00	-
300197	铁汉生态	2018年5月28日	重大事项	5.37	-	-	49,650	326,485.50	266