

宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资 基金 2019 年第 4 季度报告

2019 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 17 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 2020 年 1 月 16 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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	2,141,379,681.61 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(2019 年 10 月 1 日 — 2019 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-6,117,304.68
2. 本期利润	74,433,404.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0337
4. 期末基金资产净值	1,361,754,819.62
5. 期末基金份额净值	0.636

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。

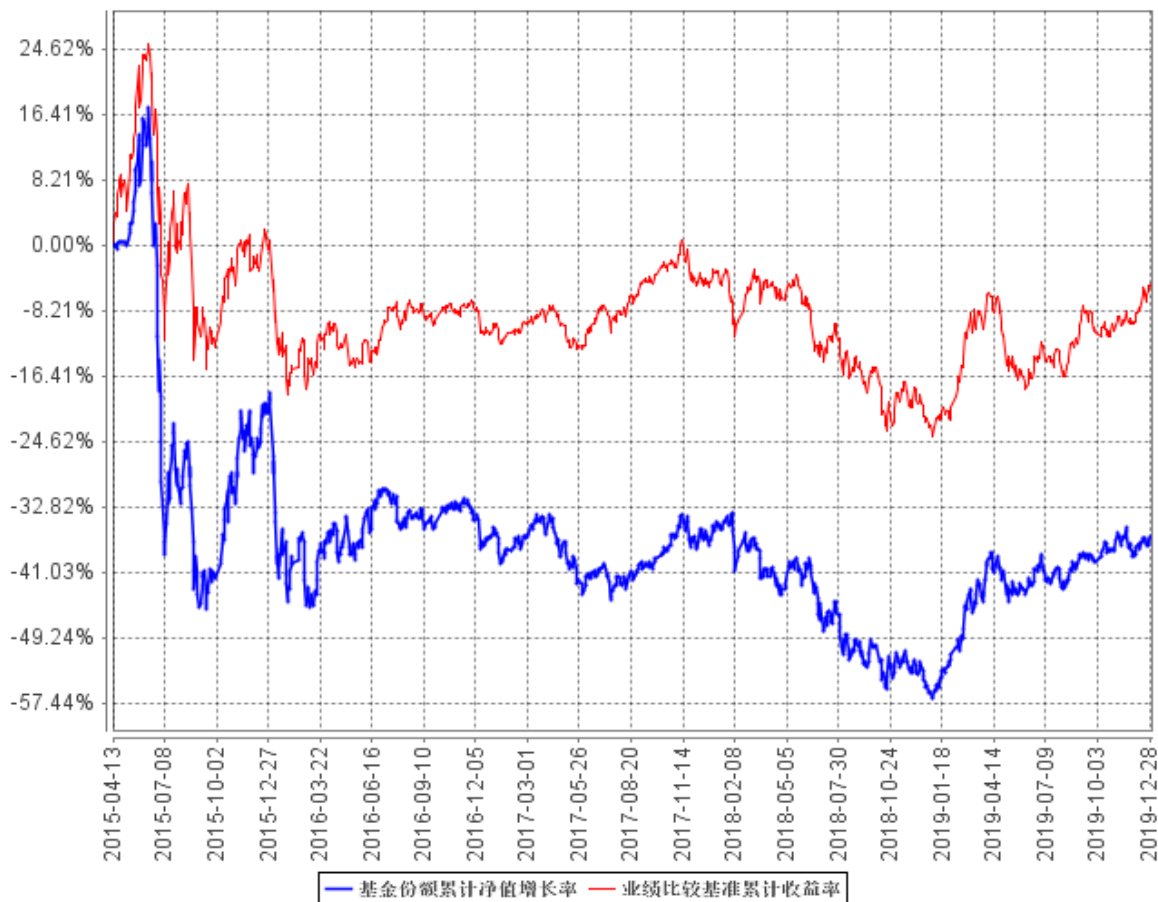
3.2 基金净值表现

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	5.65%	0.82%	7.23%	0.63%	-1.58%	0.19%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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		
张志梅	本基金、宝盈泛沿海区域增长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	-	19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。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合规守信情况的说明

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，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 报告期内基金投资策略和运作分析

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。进入 2 季度以来，外围关系和内部金融条件再次出现曲折性变化，如中美贸易战再次进入僵持状态，由部分城商行兑付危机和被接管为代表的事件性冲击也偶有发生，进而引发市场对金融条件是否会进一步收紧的担忧。3 季度对市场具有较大正面影响的事件包括：（1）7 月 22 日首批科创板公司上市；（2）8 月 16 日国务院常务会议部署运用市场化改革办法推动实际利率水平明显降低和解决“融资难”问题，包括改革完善贷款市场报价利率（LPR）形成机制，8 月 17 日，中国人民银行公告，贷款利率报价方式改为按照公开市场操作利率（中期借贷便利 MLF）加点形成，贷款利率形成机制进一步市场化的同时利率水平也有一定程度降低；（3）华为即将发布新机型，8 月 8 日召开开发者大会并发布面向 2025 十大趋势，同时，苹果公司也即将发布 2019 年最新机型，市场预期普遍较为乐观。以上主要事件加上部分电子公司 2 季度业绩好于预期，3 季度业绩展望乐观，市场整体开始再次

活跃起来，其中与 5G、手机产业链、自主可控相关的主题表现尤为突出。进入 4 季度，市场活跃度再次提升，芯片和手机产业链继续走强，影视传媒游戏以及新能源汽车产业链的业绩增长预期也逐渐升温。

本基金继续坚持自下而上、行业分散的投资策略，选择具有核心竞争壁垒和行业地位的公司，通过行业配置的调整和适度分散降低组合的波动性。4 季度本基金对组合持仓进行适度调整，降低医药和医疗服务、物业服务的持仓，增持传媒、游戏以及有高价值底层资产支持的房地产开发企业。

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 0.636 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.65%，业绩比较基准收益率为 7.23%。

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	1,262,392,323.68	92.20
	其中：股票	1,262,392,323.68	92.20
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	91,558,951.58	6.69
8	其他资产	15,284,936.60	1.12
9	合计	1,369,236,211.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	133,951,000.00	9.84

C	制造业	166,876,686.18	12.25
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	-	-
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	2,047,622.61	0.15
J	金融业	212,687,809.08	15.62
K	房地产业	353,230,680.38	25.94
L	租赁和商务服务业	88,020,194.84	6.46
M	科学研究和技术服务业	158,153.04	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	209,222,110.00	15.36
R	文化、体育和娱乐业	96,141,477.31	7.06
S	综合	50,012.20	0.00
	合计	1,262,392,323.68	92.70

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	601225	陕西煤业	14,900,000	133,951,000.00	9.84
2	601318	中国平安	1,540,000	131,608,400.00	9.66
3	600048	保利地产	6,000,000	97,080,000.00	7.13
4	002027	分众传媒	14,060,734	88,020,194.84	6.46
5	000333	美的集团	1,400,000	81,550,000.00	5.99
6	600036	招商银行	2,000,000	75,160,000.00	5.52
7	000002	万科 A	2,295,549	73,870,766.82	5.42
8	300015	爱尔眼科	1,813,350	71,736,126.00	5.27
9	300413	芒果超媒	1,992,100	69,643,816.00	5.11
10	600763	通策医疗	677,000	69,412,810.00	5.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 本基金投资的前十名证券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除芒果超媒外未受到公开谴责、处罚。

2019 年 1 月 3 日，保监会网站发布公告，芒果超媒由于存在（1）未按照规定设立专门账簿记载业务收支情况和（2）欺骗保险人、投保人、被保险人或者受益人的违规行为，于 2018 年 12 月 28 日被保监会处罚，合计罚款 9 万元。公司的两宗被处罚行为主要由于内部管理不善原因造成，第（2）项欺骗保险人的行为仅发生一例。事后，公司积极改正从此未曾再次受到相关处罚。公司被处罚金额较小，对公司 2019 年及后续会计年度经营结果不构成重大影响。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	240,170.51
2	应收证券清算款	14,955,802.47
3	应收股利	-
4	应收利息	22,681.33
5	应收申购款	66,282.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,284,936.60

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中不存在流通受限的股票。

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	2,257,459,997.59
报告期期间基金总申购份额	4,881,025.46
减：报告期期间基金总赎回份额	120,961,341.44
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	2,141,379,681.61

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,835,311.57
报告期期间买入/申购总份额	-
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（%）	0.69

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 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媒介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

2020 年 1 月 17 日