

宝盈优势产业灵活配置混合型  
证券投资基金  
2020 年第 4 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 22 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 21 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	宝盈优势产业混合
基金主代码	001487
交易代码	001487
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 8 月 25 日
报告期末基金份额总额	41,099,462.31 份
投资目标	本基金将通过积极的大类资产配置，重点关注我国的优势产业，深入研究行业个股，在严格控制风险的前提下，谋求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	<p>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金融衍生品投资策略四部分组成。</p> <p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金将在基金合同约定的投资范围内，结合对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析，自上而下地实施积极的大类资产配置策略。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金遵循重点投资优势产业与行业内精选个股相结合的股票投资策略，包括行业配置策略和个股投资策略。</p> <p>（三）固定收益类资产投资策略</p> <p>在进行固定收益类资产投资时，本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资和中小企业私募债券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超额收益。</p>

	(四) 金融衍生品投资策略 本基金的金融衍生品投资策略包括权证投资策略和股指期货投资策略。
业绩比较基准	中证 800 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	中国工商银行股份有限公司

### § 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( 2020 年 10 月 1 日 — 2020 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	1,181,582.11
2. 本期利润	5,155,776.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1170
4. 期末基金资产净值	79,670,307.56
5. 期末基金份额净值	1.938

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。

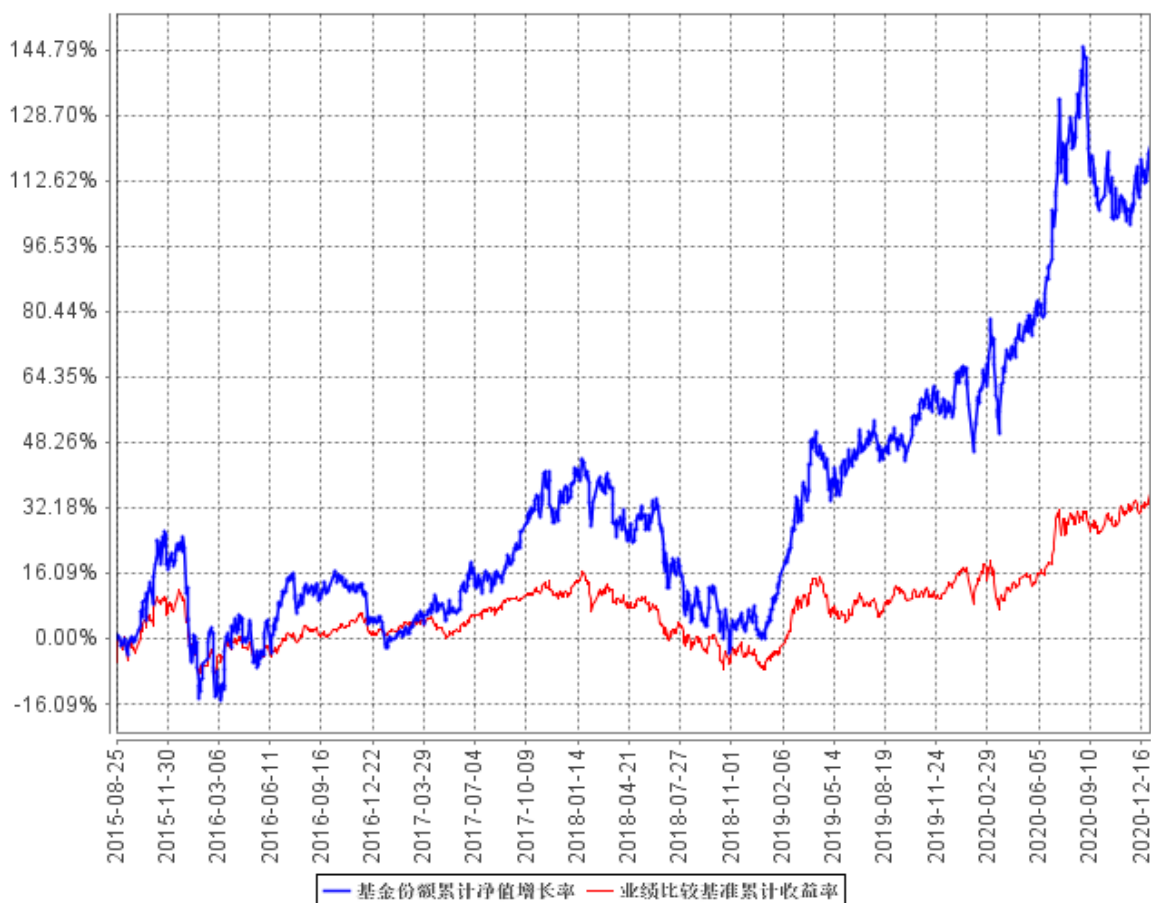
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	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	6.43%	1.37%	7.54%	0.66%	-1.11%	0.71%
过去六个月	11.57%	1.70%	13.76%	0.87%	-2.19%	0.83%
过去一年	33.84%	1.67%	18.00%	0.94%	15.84%	0.73%
过去三年	63.82%	1.56%	22.07%	0.88%	41.75%	0.68%
过去五年	80.62%	1.62%	23.95%	0.83%	56.67%	0.79%
自基金合同 生效起至今	120.97%	1.64%	35.78%	0.88%	85.19%	0.76%

### 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		
肖肖	本基金、宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金、宝盈资源优选混合型证券投资基金、宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金、宝盈品牌消费股票型证券投资基金、宝盈龙头优选股票型证券投资基	2017年1月7日	-	12年	肖肖先生，北京大学金融学硕士。2008年7月至2011年4月任职于联合证券有限责任公司，担任研究员；2011年5月至2014年5月任职于民生证券有限责任公司，担任研究员；2014年6月至2015年2月任职于方正证券股份有限公司，担任研究员，自2015年2月加入

	金、宝盈现代服务业混合型证券投资基金的基金经理；权益投资部总经理			宝盈基金管理有限公司研究部，先后担任研究员、研究部副总经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
--	----------------------------------	--	--	--

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期内本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 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

回顾 2020 年四季度，本基金在板块选择上依旧坚持选择稳定成长或者高景气的细分行业，持有经营壁垒高或者边际变化弹性大的个股。因此主要持仓集中在养猪业、游戏、饲料、白酒、调味品、物业等行业，挑选估值具备安全边际，长期看伴随中国经济增长能获得稳定现金流回报，且自身经营实力强的企业。

随着疫情后半段中国经济的稳健恢复，2020 年四季度龙头核心资产经历了大半年的强势后，四季度出现高位震荡行情，同时基本面优质的公司和基本面一般的公司之间的估值差距继续拉大。本基金坚持精选行业和个股并重点配置的风格，持仓股票均表现较为稳健，长期仍看好龙头核心资产的竞争优势逐步体现，穿越市场波动和周期牛熊。

#### 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 1.938 元；本报告期基金份额净值增长率为 6.43%，业绩比较基准收益率为 7.54%。

#### 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	74,464,455.24	91.95
	其中：股票	74,464,455.24	91.95
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	5,998,658.95	7.41
8	其他资产	523,318.96	0.65
9	合计	80,986,433.15	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	7,656,030.00	9.61
B	采矿业	-	-
C	制造业	63,153,212.36	79.27
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	29,879.20	0.04
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	28,701.02	0.04

J	金融业	-	-
K	房地产业	3,563,215.00	4.47
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,185.16	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	22,419.04	0.03
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	4,813.46	0.01
S	综合	-	-
	合计	74,464,455.24	93.47

### 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	000596	古井贡酒	28,400	7,724,800.00	9.70
2	002714	牧原股份	99,300	7,656,030.00	9.61
3	000860	顺鑫农业	104,190	7,557,942.60	9.49
4	000858	五粮液	25,700	7,500,545.00	9.41
5	600519	贵州茅台	3,600	7,192,800.00	9.03
6	600872	中炬高新	106,600	7,104,890.00	8.92
7	000876	新希望	289,400	6,482,560.00	8.14
8	600298	安琪酵母	107,200	5,474,704.00	6.87
9	603363	傲农生物	347,680	4,307,755.20	5.41
10	002311	海大集团	59,800	3,916,900.00	4.92

### 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

注：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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

若未来法律法规或监管部门有新规定的，本基金可相应调整和更新相关投资策略。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除中炬高新、新希望的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2020 年 5 月 9 日，广东省证监局对中炬高新出具警示函，具体情况如下：2018 年 12 月 5 日，中炬高新控股子公司广东美味鲜调味食品有限公司（以下简称美味鲜）与关联方曲水朗天慧德企业管理有限公司（以下简称朗天慧德）签订《股权转让意向书》，拟以 3.4 亿元人民币收购朗天慧德持有的美味鲜控股子公司广东厨邦食品有限公司（以下简称厨邦食品）20%股权。2018 年 12 月 17 日，美味鲜与朗天慧德正式签署有关收购厨邦食品 20%股权的《股权转让协议》，但中炬高新未及时披露相关关联交易事项，直到 2019 年 3 月才予以披露。上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条、第四十八条的有关规定。本基金认为，上述事项不影响公司正常的生产经营，不影响公司企业价值。未来本基金在关注公司正常销售的同时，会更加关注公司治理，特别地关注公司规范的信息披露。

2020 年 9 月 23 日，深圳证券交易所对新希望出具了监管关注函，具体情况如下：新希望 2020 年 8 月 27 日披露的《关于公司股东完成增持公司股份计划的公告》显示，公司股东新希望集团有



限公司（以下简称“新希望集团”）自 2020 年 2 月 5 日起 6 个月内以不低于 2 亿元人民币、不超过 4 亿元人民币增持新希望股份，增持价格不超过人民币 20.00 元/股（含）。2020 年 8 月 5 日，新希望收到股东新希望集团通知，其增持股份的计划已到期完成，但新希望迟至 2020 年 8 月 27 日才披露相关公告。上述行为违反了深圳证券交易所《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》第 1.4 条和第 2.1 条的规定。本基金认为，上述事项不影响公司正常的生产经营，不影响公司企业价值。未来本基金在关注公司正常销售的同时，会更加关注公司规范的信息披露。

### 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	14,052.05
2	应收证券清算款	434,141.02
3	应收股利	-
4	应收利息	715.74
5	应收申购款	74,410.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	523,318.96

### 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

本基金本报告期末前十名股票中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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	45,267,833.90
报告期期间基金总申购份额	8,188,922.47
减：报告期期间基金总赎回份额	12,357,294.06
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	41,099,462.31

## § 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	3,603,515.28
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,603,515.28
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.77

### 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

本基金本报告期内无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优势产业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

## 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：北京市西城区复兴门内大街 55 号

## 9.3 查阅方式

上述备查文件文本分别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

2021 年 1 月 22 日