

# 宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 年第 2 季度报告

2015 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 7 月 21 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 7 月 20 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 4 月 13 日（合同生效日）起至 6 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	5,565,190,183.36 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 4 月 13 日 — 2015 年 6 月 30 日 )
1. 本期已实现收益	46,982,282.18
2. 本期利润	-756,657,068.82
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1114
4. 期末基金资产净值	4,759,720,454.54
5. 期末基金份额净值	0.855

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。

4、本基金合同生效日为 2015 年 4 月 13 日，本报告期为 2015 年 4 月 13 日至 2015 年 6 月 30 日，基金合同生效日起至披露时点不满一个季度。

#### 3.2 基金净值表现

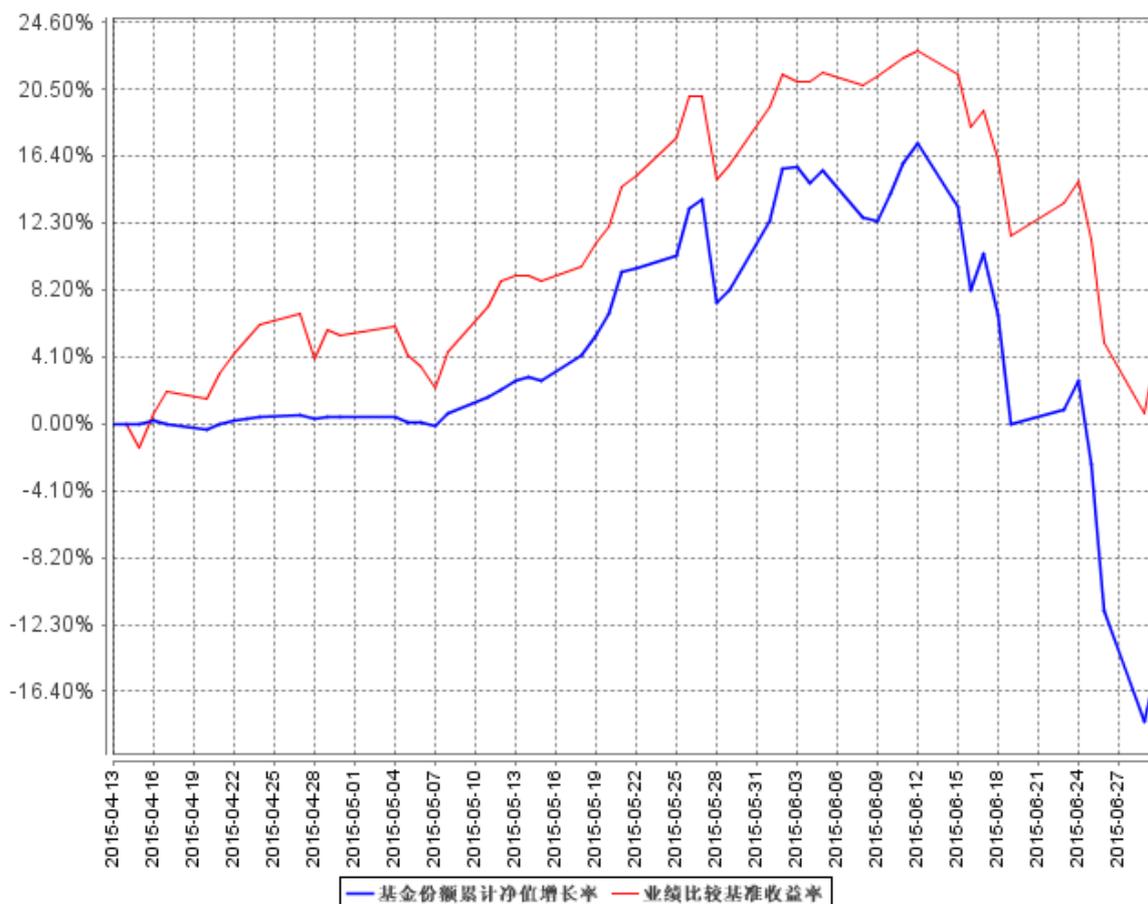
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-14.50%	2.60%	7.26%	1.96%	-21.76%	0.64%

注：本基金合同生效日为 2015 年 4 月 13 日，本报告期自 2015 年 4 月 13 日起至 6 月 30 日止。

### 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



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、本基金合同生效日为 2015 年 4 月 13 日，本报告期为 2015 年 4 月 13 日至 2015 年 6 月 30 日，基金合同生效日起至披露时点不满一个季度。

## § 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股票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 2 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 14.12%、10.41%、25.83%、26.18%、30.95%，2 季度股票市场整体上涨明显，特别是与“互联网+”有关的公司。

本基金重点投资在新兴产业领域，在此领域内，自下而上选择配置个股，持仓以成长股为主。

本基金在本报告期内净值增长率是-14.50%，同期业绩比较基准收益率是 7.26%，本基金跑输业绩比较基准，主要原因是基金在 4 月 13 日成立，成立最初一个月仓位较低，后来随着净值增加，增加了仓位，但从 6 月 15 日市场开始大幅调整，使基金净值受到较大下跌。

### 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-14.50%，同期业绩比较基准收益率是 7.26%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

6 月 28 日，国家统计局公布 2015 年 1-5 月工业企业利润数据：1-5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 22547.6 亿元，同比下降 0.8%，较 1-4 月跌幅缩窄 0.5 个百分点。企业主营业务收入累计同比增速 1.3%，较上月回落 0.3 个百分点。此外，1-5 月规模以上企业主营业务收入成本率和利润率继续回升，每百元主营业务收入中的成本为 85.95 元，较上月回升 0.05 元；利润率为 5.38%，较上月回升 0.11 个百分点。

我们认为工业生产企稳，但仍较弱。尽管 4、5 月份工业增加值持续小幅回升，但主营业务收入增速仍然在放缓，表明工业企业的实际经营状况并不佳；利润累计跌幅继续收窄主要仍是前期大规模的投资收益起作用，4 月份投资收益贡献了工业企业 95% 以上的利润增长，5 月份尽管投资收益同比从 116 亿元降至 95 亿元，但仍超过 70.6 亿元的利润同比增长。也就是说，扣除投资收益，5 月份单月工业企业利润同比增速实际上再度跌为负数。

6 月份，随着宽松政策效应的进一步显现，大宗商品价格负面因素的逐渐消退，企业实际经营状况有望逐步好转；但考虑到季节性因素的影响，预计 1-6 月份工业企业利润累计同比增速回落至 -1.2%。

整体上看，目前工业生产呈现企稳态势，从 PMI 生产和需求数据的分化、从中微观数据的不同表现来看，企稳的基础尚不牢固。

总体来看，当前资金面较为宽松，但经济下行压力仍较大，加之偏低的物价水平，预期央行仍将维持宽松的货币政策，以巩固经济微弱企稳的态势，并引导实体经济融资成本的下降。央行在 6 月份重启逆回购操作，并调降逆回购利率；同时央行祭出定向降准+普遍降息的“双降”大招；而财政部在 6 月份下达第二批 1 万亿地方债置换额度，并开展了 1000 亿的国库现金定存操作。

从资本市场的角度看，15 年 6 月 15 日开始，随着监管层加大对场外配资的清理力度，国内主要股指快速调整，据草根调研，前期场外融资规模可能在 1 万亿元-2 万亿元之间。截止 7 月 7 日收盘，可能大部分场外融资已经爆仓。场外配资带来股指的重挫之后，国家层面出台了一系列救市举措，不过来自两融市场的资金逃离在近期显得快速而坚决，几乎全部融资标的呈现资金抽离。目前整个 A 股市场陷入恐慌情绪。

股指经过恐慌性大幅下调，我们认为下半年投资机会大于风险，但随着前期去杠杆的过程，资金大幅流出市场，市场整体的投资机会不大，更多的是结构性机会，即一些前期被恐慌性杀跌出现的价值被低估的股票。

基金管理人未来将重点在新兴行业领域选择配置个股。新兴行业重点关注环保、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。投资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	4,191,836,504.38	84.10
	其中：股票	4,191,836,504.38	84.10
2	固定收益投资	203,310,000.00	4.08
	其中：债券	203,310,000.00	4.08
	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	417,741,594.84	8.38
7	其他资产	171,701,828.26	3.44
8	合计	4,984,589,927.48	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	-	-
C	制造业	2,615,331,784.19	54.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,849,577.96	0.06
E	建筑业	228,478,306.56	4.80
F	批发和零售业	458,716,267.76	9.64
G	交通运输、仓储和邮政业	259,049,360.20	5.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	380,160,886.61	7.99
J	金融业	206,040.00	0.00
K	房地产业	117,006,715.71	2.46
L	租赁和商务服务业	44,055,678.60	0.93
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	85,981,886.79	1.81
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	4,191,836,504.38	88.07

### 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	600820	隧道股份	16,999,874	228,478,306.56	4.80
2	600594	益佰制药	3,499,855	203,446,571.15	4.27
3	600122	宏图高科	10,999,791	180,616,568.22	3.79
4	300206	理邦仪器	5,314,496	170,170,161.92	3.58
5	000566	海南海药	3,399,902	138,580,005.52	2.91
6	300011	鼎汉技术	3,499,902	123,966,528.84	2.60
7	300002	神州泰岳	8,000,000	121,920,000.00	2.56
8	300212	易华录	1,999,996	119,879,760.24	2.52
9	002366	丹甫股份	1,586,259	116,399,685.42	2.45
10	600029	南方航空	7,999,966	116,319,505.64	2.44

### 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	100,840,000.00	2.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,470,000.00	2.15
	其中：政策性金融债	102,470,000.00	2.15
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	203,310,000.00	4.27

### 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	102,470,000.00	2.15
2	019509	15 国债 09	1,000,000	100,840,000.00	2.12

## **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**

本基金本报告期末未投资国债期货。

## **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	1,439,492.30
2	应收证券清算款	161,426,703.88
3	应收股利	-
4	应收利息	3,334,060.50
5	应收申购款	5,501,571.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	171,701,828.26

### 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	000566	海南海药	138,580,005.52	2.91	重大事项
2	300212	易华录	119,879,760.24	2.52	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

基金合同生效日（2015年4月13日）基金份额总额	6,932,275,586.95
报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	126,240,182.29
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,493,325,585.88
报告期期末基金份额总额	5,565,190,183.36

注：本基金于本报告期间成立，基金合同生效日为2015年4月13日。

## § 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 7 月 21 日