

# 宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 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 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。

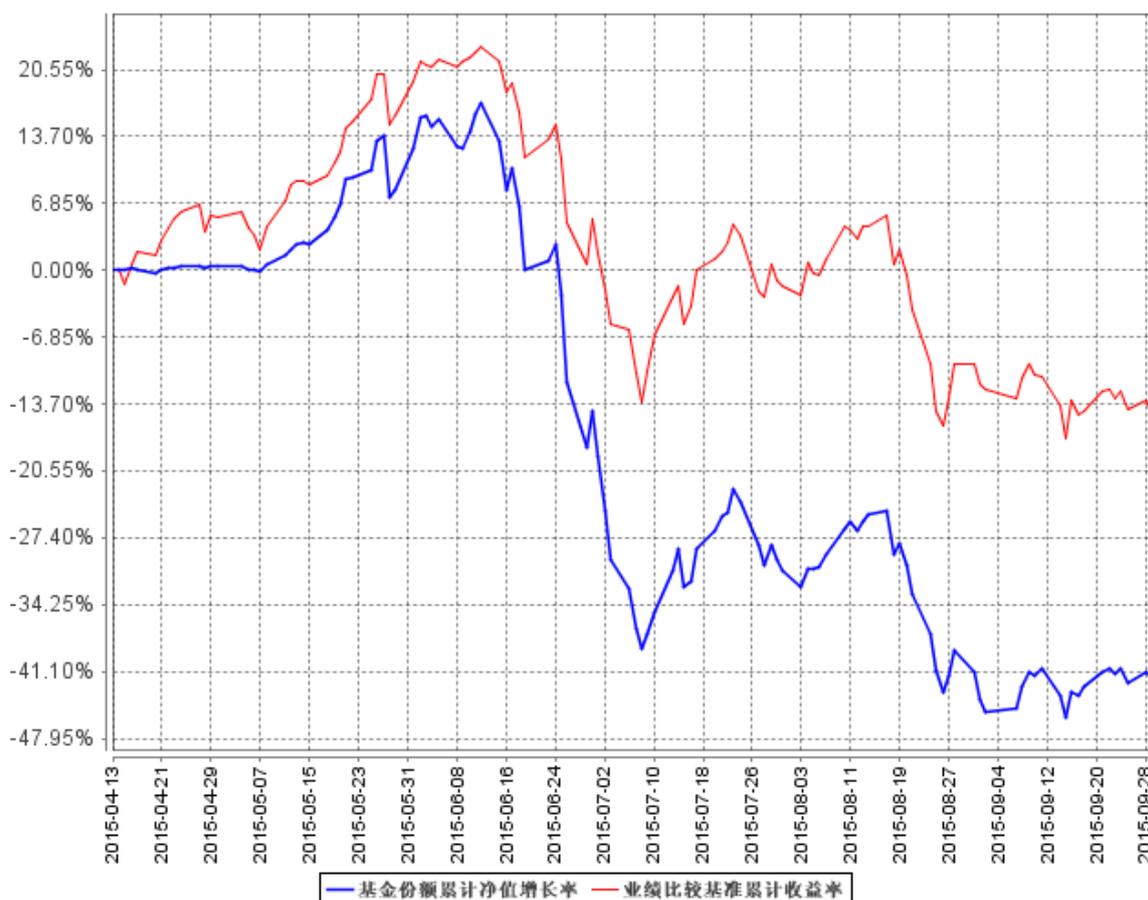
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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：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	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

	投资基金基金 经理				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 A 股估值体系来看，整个经济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

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	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

单位：份

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自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