

宝盈国家安全战略沪港深股票型
证券投资基金
2017年第3季度报告

2017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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2017年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 26 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	宝盈国家安全沪港深股票
基金主代码	001877
交易代码	001877
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	125,138,578.63 份
投资目标	本基金主要投资于国家安全战略相关行业的上市公司证券，在严格控制投资风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
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，并在本合同约定的投资比例范围内制定并适时调整内地和香港（港股通标的股票）两地股票配置比例。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金定义的国家安全战略主题所涉及的上市公司主要分布在以下领域：（1）国防安全相关的军工及其上、下游领域，包括航海、航空、航天、兵器、核工业等；（2）能源安全相关的常规能源、新能源、环境保护及其上、下游领域，包括石油开采、采掘服务、石油化工、有色金属、电力、燃气、新能源设备、环保工程及服务；（3）信息安全相关的电子</p>

	<p>信息技术及其上、下游领域，包括通讯设备、计算机、电子元器件等。本基金着重分析宏观经济周期和经济发展阶段中不同的驱动因素，有效结合国家政策导向，分析各子板块成长空间、盈利周期、竞争格局和行业估值水平，通过对各指标的深入研究，动态调整股票资产在各细分子板块间的配置。本基金在行业配置的基础上，通过定性分析与定量分析相结合的方法，精选出国家安全战略主题的优质上市公司进行投资。</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> <p>（四）金融衍生品投资策略</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+恒生综合指数收益率×15%+中债综合指数收益率×20%。
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、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。</p> <p>本基金可投资于港股通标的股票，除了需要承担境内证券市场投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资者结构、投资标的构成、市场制度以及交易规则等差异所带来的特有风险，包括但不限于市场联动的风险、股价波动的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通额度限制的风险、港股通可投资标的范围调整带来的风险、港股通交易日设定的风险（在内地市场开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）、交收制度带来的基金流动性风险、港股通下对公司行为的处理规则带来的风险、香港联合交易所停牌、退市等制度性差异带来的风险、港股通规则变动带来的风险等。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。</p>
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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（2017年7月1日—2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	-11,902,965.95
2. 本期利润	-4,063,090.68
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0305
4. 期末基金资产净值	120,023,827.70
5. 期末基金份额净值	0.959

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。

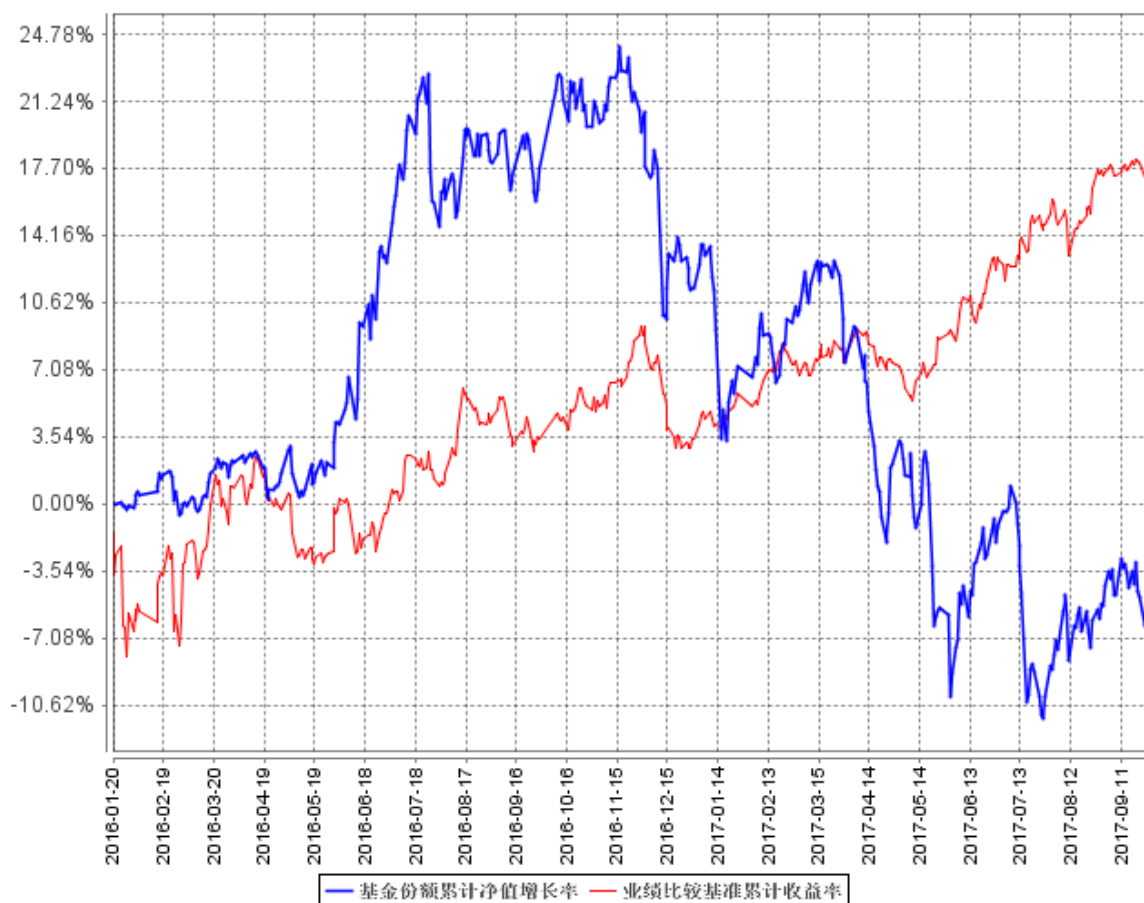
3.2 基金净值表现

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	-2.94%	1.26%	4.27%	0.45%	-7.21%	0.81%

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投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 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		
易祚兴	本基金、宝盈资源优选混合型证券投资	2016 年 6 月 30 日	-	6 年	易祚兴先生，浙江大学计算机应用硕士。曾任浙江天堂硅谷资管集团产业整合部投资经理、中投证券资产管理部专户投资经理/研究员，自 2014 年 11 月加入宝盈基金管理有限公司，历任研究部研究员；宝盈策略增长混合型证券投资基金、

	资 基 金 基 金 经 理				宝盈资源优选混合型证券投资基金、宝盈科技 30 灵活配置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、宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。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

2017 年前三季度市场整体向好，上证综指涨幅为 7.9%、沪深 300 涨幅为 15.9%、深成指涨幅为 8.94%，同期，创业板指跌幅为 4.84%，中小板指数涨幅为 16.8%；整体来看除了创业板指数较为疲软以外，整体指数走势较为强劲。

本基金管理人在半年度报告中对创业板股票表现较弱从多方面进行了较详细的分析。三季度，市场运行较上半年有所变化。上游周期行业（钢铁、有色、煤炭等）在 2 季度中下旬触底反弹，三季度表现依然非常强势，主要是受供给侧改革和环保核查等因素的影响，相关企业盈利能力大幅好转，也带动了银行坏账率的下行。同时，由于上游原材料涨价、汇率升值、对地产担忧等原因，上半年表现非常强势的家电板块 3 季度处于横盘状态。上半年强势的食品饮料板块，在次高

端白酒和伊利股份等企业的基本面推动下继续上涨。创业板在 3 季度触底反弹，主要是几个方面原因：1) 经过下跌和时间消化，估值逐步趋于合理；2) 受到人工智能、半导体、5G 等强主题的推动。3) 在厦门金砖会议上习主席提到积极投身智能制造、互联网+、数字经济、共享经济等带来的创新发展浪潮。

相比中报，3 季度大幅增加了军工、上游战略资源相关个股的配置。9 月 22 日，习近平主持召开中央军民融合发展委员会第二次全体会议，军民融合作为国家战略进入加速推进期；且强大军事能力也是一带一路国家战略的坚强保障。另外，当前信息产业也处在一个大的变革时期，5G、人工智能、AR/VR、云计算和云存储等未来的大趋势都处在爆发前夜，也有望带来信息安全方面诸多投资机会。

本基金管理人认为，市场的规律已经发生了与过去四年截然不同的变化，在金融去杠杆、IPO 加速、外资定价权加强等大的背景下，市场风险偏好也会相对较低，有稀缺性的行业龙头在相当长的时间内都会受到市场的青睐。中期来看，十九大会议需要重点关注，相关的政策可能对 4 季度和明年的市场走势产生较大的影响。

4.5 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-2.94%，同期业绩比较基准收益率是 4.27%。

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	105,921,365.19	85.19
	其中：股票	105,921,365.19	85.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	71,484.00	0.06
	其中：债券	71,484.00	0.06
	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	17,872,954.33	14.38
8	其他资产	463,163.80	0.37
9	合计	124,328,967.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	95,152,502.93	79.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.03
E	建筑业	674.10	0.00
F	批发和零售业	26,380.90	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	4,801,434.00	4.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,663,459.03	4.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	51,196.08	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.10
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	105,921,365.19	88.25

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600038	中直股份	226,000	9,878,460.00	8.23
2	000768	中航飞机	400,100	7,693,923.00	6.41
3	002637	赞宇科技	584,900	7,393,136.00	6.16
4	600219	南山铝业	1,708,100	6,815,319.00	5.68
5	601600	中国铝业	856,700	6,485,219.00	5.40
6	600885	宏发股份	152,300	6,323,496.00	5.27
7	601233	桐昆股份	367,190	6,300,980.40	5.25
8	002050	三花智控	354,700	5,703,576.00	4.75
9	002368	太极股份	203,900	5,645,991.00	4.70
10	601689	拓普集团	192,600	5,531,472.00	4.61

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,484.00	0.06
	其中：政策性金融债	71,484.00	0.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	71,484.00	0.06

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	018002	国开 1302	700	71,484.00	0.06

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投资。

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投资股指期货。

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投资国债期货。

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报告期内没有被监管部门立案调查，除拓普集团外在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体拓普集团于 2017 年 7 月 21 日收到中国证券监督管理委员会宁波监管局《关于对宁波拓普集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2017] 18 号）。

该决定书公告：“经查，你公司于 2017 年 5 月 26 日先后将募集资金 60,000 万元和 40,000 万元用于临时补充流动资金。2017 年 6 月 1 日，你公司公告《关于使用部分闲置自有资金进行结构性存款或购买保本型理财产品的进展公告》，公告中披露，‘为提高自有资金的使用效率，宁波拓普集团股份有限公司使用金额为人民币 60,000 万元的闲置自有资金购买兴业银行股份有限公司宁波分行北仑支行的保本浮动收益型人民币理财产品’，而实际上你公司 5 月 27 日用于购买保本型理财产品的 60,000 万元实系刚用于补充流动资金的募集资金。2017 年 7 月 14 日，你公司将临时补充流动资金的 60,000 万元归还至募集资金专户。你公司的上述行为违反了《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》以及《上市公司信息披露管理办法》

第二条的相关规定。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九的相关规定，我局决定对你公司采取出具警示函的监管措施，提醒你公司引以为戒，杜绝类似问题再次发生”

在收到《决定书》后，公司董事会及管理层对上述问题高度重视，并针对《决定书》提出的问题进行了全面、深刻分析，公司全体董事、监事和高级管理人员及相关工作人员将强化对《上市公司监管指引》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等相关法规及公司《募集资金管理制度》的深入学习，加强对监管背景及上述规范的理解，强化勤勉尽责意识，提高风险把控能力，防范此类问题再次发生。

本基金投资于拓普集团的决策程序说明：基金管理人看好拓普集团在汽车零部件国产化、智能化和电子化进程中的快速崛起，公司业绩也一直保持较高速增长，拓普集团上述行为仅是对自有资金的处置不当，不影响公司未来正常的经营活动和投资进程，基于对公司深入研究和估值比较，基金管理人买入并持有。

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	88,542.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,115.18
5	应收申购款	368,506.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	463,163.80

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	002637	赞宇科技	7,393,136.00	6.16	重大事项
2	601600	中国铝业	6,485,219.00	5.40	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	138,077,710.95
报告期期间基金总申购份额	27,447,602.12
减：报告期期间基金总赎回份额	40,386,734.44
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	125,138,578.63

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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国家安全战略沪港深股票型证券投资基金设立的文件。

《宝盈国家安全战略沪港深股票型证券投资基金基金合同》。

《宝盈国家安全战略沪港深股票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

上述备查文件文本存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所。

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

基金托管人住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号

9.3 查阅方式

上述备查文件文本存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所，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

2017 年 10 月 27 日