

# 宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要

2018 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金财务会计报告出具了标准无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	宝盈消费主题混合
基金主代码	003715
交易代码	003715
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 1 月 4 日
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	257,458,031.34 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于业绩能够持续高速增长的成长型上市公司和业绩优良而稳定的价值型上市公司，利用成长型和价值型两种投资方法的复合效果更好地分散和控制风险，在保持基金资产良好的流动性的基础上，实现基金资产的稳定增长，为基金持有人谋求长期最佳利益。
投资策略	本基金股票投资包括两部分：一部分为成长型投资，另一部分为价值型投资。成长型和价值型投资的比例关系根据市场情况的变化进行调整，但对成长型或价值型上市公司的投资最低均不得低于股票投资总额的 30%，最高均不得高于股票投资总额的 70%。本基金将遵循流动性、安全性、收益性的原则，在综合分析宏观经济、行业、企业以及影响证券市场的各种因素的基础上确定投资组合，分散和降低投资风险，确保基金资产安全，谋求基金长期稳定的收益。
业绩比较基准	无。
风险收益特征	风险水平和期望收益适中。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		宝盈基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张瑾	贺倩
	联系电话	0755-83276688	010-66060069
	电子邮箱	zhangj@byfunds.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-8888-300	95599
传真		0755-83515599	010-68121816

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.byfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年	2017 年 1 月 4 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日	2016 年
本期已实现收益	-62,917,372.27	19,618,990.46	-
本期利润	-87,030,892.51	28,697,341.23	-
加权平均基金份额本期利润	-0.3230	0.0419	-
本期基金份额净值增长率	-28.62%	12.46%	-
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1906	0.0699	-
期末基金资产净值	209,950,361.12	340,018,820.70	-
期末基金份额净值	0.8155	1.1425	-

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。

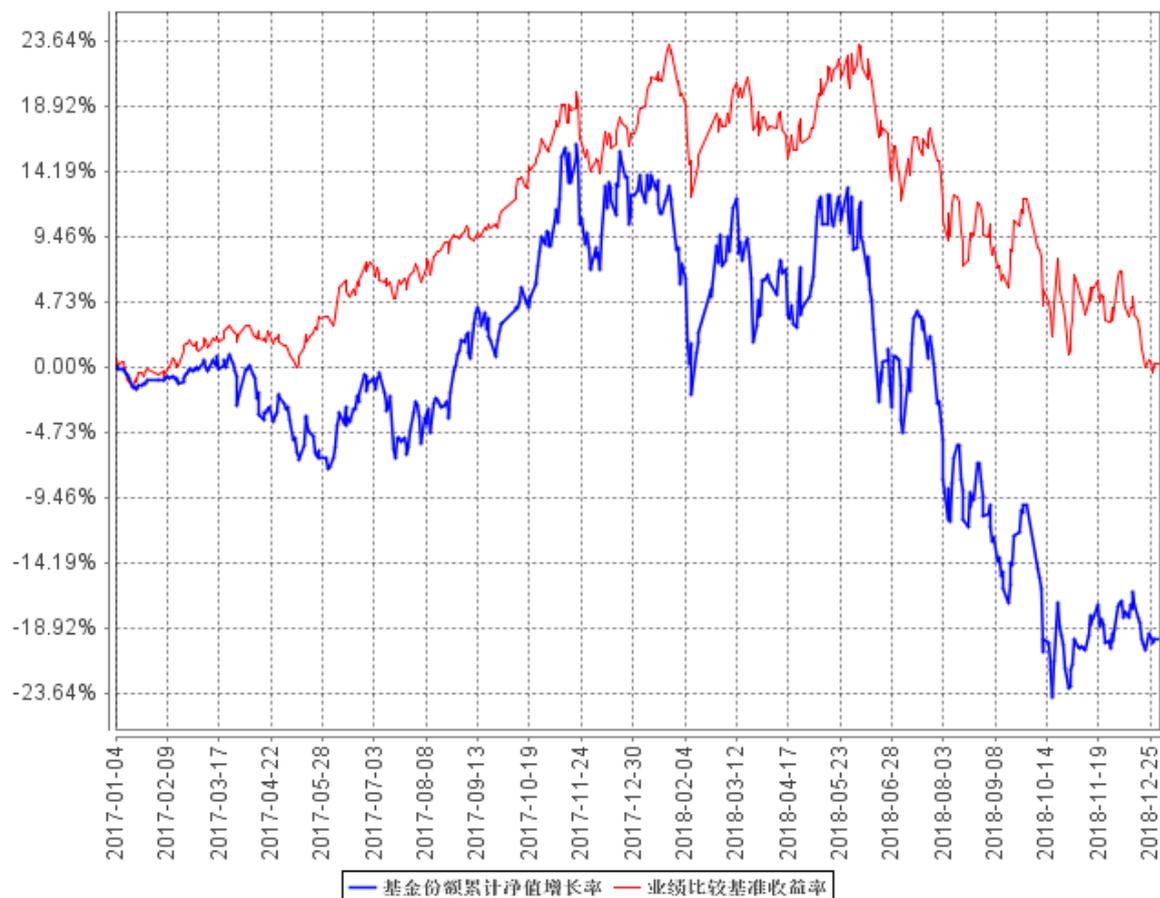
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-10.81%	1.66%	-10.66%	1.25%	-0.15%	0.41%
过去六个月	-20.37%	1.67%	-13.54%	1.14%	-6.83%	0.53%
过去一年	-28.62%	1.67%	-14.29%	1.02%	-14.33%	0.65%
自基金合同生效起至今	-19.72%	1.37%	0.27%	0.80%	-19.99%	0.57%

### 3.2.2 自基金转型以来基金份额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

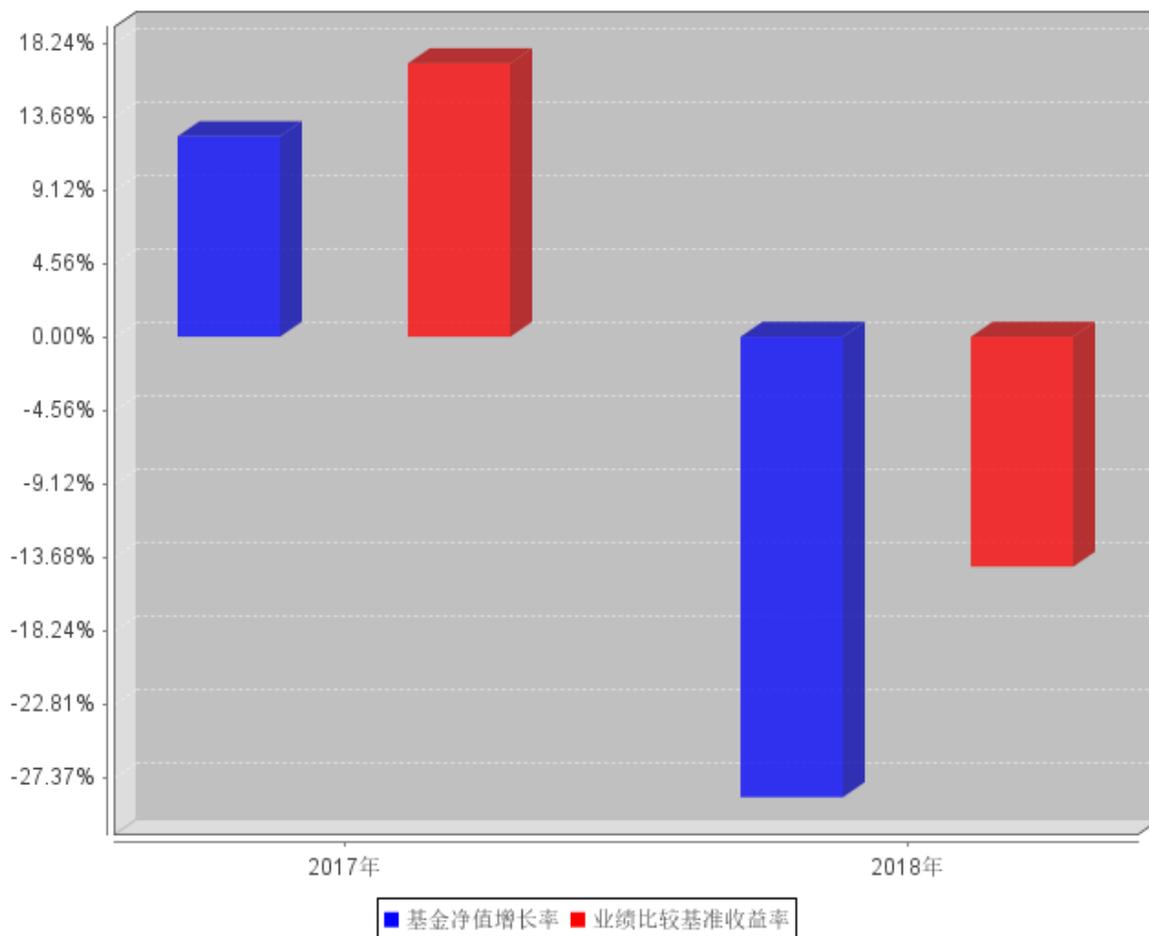
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金由鸿阳证券投资基金转型而来，转型生效日期为 2017 年 1 月 4 日。

### 3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金由鸿阳证券投资基金转型而来，转型生效日期为 2017 年 1 月 4 日。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自转型以来未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人：宝盈基金管理有限公司是 2001 年按照证监会“新的治理结构、新的内控体系”标准设立的首批基金管理公司之一，2001 年 5 月 18 日成立，注册资本为人民币 1 亿元，注册地在深圳。公司目前管理宝盈鸿利收益混合、宝盈泛沿海混合、宝盈策略增长混合、宝盈增强收益债券、宝盈资源优选混合、宝盈核心优势混合、宝盈货币、宝盈中证 100 指数增强、宝盈新价值混合、宝盈祥瑞混合、宝盈科技 30 混合、宝盈睿丰创新混合、宝盈先进制造混合、宝盈新兴产业混合、宝盈转型动力混合、宝盈祥泰混合、宝盈优势产业混合、宝盈新锐混合、宝盈医疗健康沪港深股票、宝盈国家安全沪港深股票、宝盈互联网沪港深混合、宝盈消费主题混合（由原基金鸿阳转型而来）、宝盈盈泰纯债债券、宝盈人工智能股票、宝盈安泰短债债券二十五只基金，公司恪守价值投资的投资理念，并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队，在研究方面，公司汇聚着一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才，为公司的投资决策提供科学的研究支持；在投资方面，公司的基金经理具有丰富的证券市场投资经验，以自己的专业知识致力于获得良好业绩，努力为投资者创造丰厚的回报。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨思亮	本基金、宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018 年 10 月 25 日	-	7 年	杨思亮先生，中央财经大学国际金融硕士。2011 年 6 月至 2014 年 4 月在大成基金管理有限公司研究部担任研究员；2014 年 4 月至 2015 年 4 月在大成创新资本管理有限公司专户投资部担任投资经理助理；2015 年 4 月加入宝盈基金管理有限公司，先后担任研究部研究员、专户投资部投资经理助理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
方佳佳	本基金基金经理助理	2017 年 9 月 19 日	-	7 年	方佳佳女士，管理学硕士。曾担任华为技术有限公司海外财经管理部

					项目财务、深圳展博投资管理有限公司研究部高级研究员，2014 年 10 月加入宝盈基金管理有限公司，担任研究部研究员。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
段鹏程	本基金、宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金、宝盈优势产业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基金经理；权益投资部执行总经理	2016 年 8 月 20 日	2018 年 11 月 24 日	14 年	段鹏程先生，厦门大学生物学硕士。曾任职于厦门国际信托投资公司，天同证券深圳中心营业部总经理助理、副总经理，诺安基金管理有限公司基金经理，特定客户资产管理部总监。2004 年 5 月加入宝盈基金管理有限公司，历任特定客户资产管理部投资经理、副总监，研究部核心研究员、副总监、总监，权益投资部总监，现任宝盈基金管理有限公司权益投资部执行总经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

注：1、本基金基金经理均非首任基金经理，其“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定，证券从业年限的计算截至 2018 年 12 月 31 日。

#### 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

我公司根据《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。

公司对不同投资组合，尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，形成《公平交易分析报告》，并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，公司要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，但是完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

公司对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对于异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析，并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年，在 08 年全球金融危机结束十年之后，本轮全球化过程步入尾声，各国皆面临发展模式重新定义的难题，传统模式的打破颠覆了投资者所依赖的经验积累，全球资本市场在不确定性面前表现出宽幅震荡的格局。

2018 年，本基金净值下跌 28.62%，主要原因：一是保持了较高的权益仓位，二是重点配置的

行业中，医药、电子等受政策及贸易战影响，表现不佳，对基金资产造成了一定损失。

#### 4.4.2 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 0.8155 元；本报告期基金份额净值增长率为-28.62%，业绩比较基准收益率为-14.29%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019 年，经济转型带来的考验仍在进行中，目前证券市场的主要矛盾已转向经济下行与政策对冲的平衡，政策效果将成为未来一段时间市场走向的决定因素。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值委员会，由公司投研、运营的分管领导及研究部、投资部门（权益投资部、固定收益部等）、风险管理部、基金运营部、监察稽核部负责人共同组成，以上人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。估值委员会负责制定、修订和完善公司估值政策和程序，定期评价估值政策和程序修订的适用性。日常基金资产的估值程序，由基金运营部负责执行。对需要进行估值调整的投资品种，管理人启动估值调整程序，并与基金托管人协商一致，必要时征求会计师事务所的专业意见，由估值委员会会议定估值方案，基金运营部具体执行。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供有关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—宝盈基金管理有限公司 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行

为。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，宝盈基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，宝盈基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

本基金 2018 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2019)第 21004 号“标准无保留意见的审计报告”，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	19,335,289.65	77,960,901.50
结算备付金	979,789.83	422,260.96
存出保证金	114,339.63	276,097.90
交易性金融资产	138,851,941.94	266,220,900.69
其中：股票投资	138,851,941.94	264,478,458.69
基金投资	-	-
债券投资	-	1,742,442.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-

买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	51,510,008.17	313,522.30
应收利息	1,541.64	10,556.44
应收股利	-	-
应收申购款	34,976.61	272,094.60
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	210,827,887.47	345,476,334.39
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2018年12月31日</b>	<b>2017年12月31日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	3,700,328.18
应付赎回款	2,511.00	642,087.23
应付管理人报酬	271,301.72	433,566.71
应付托管费	45,216.92	72,261.11
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	398,494.45	388,320.25
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	160,002.26	220,950.21
负债合计	877,526.35	5,457,513.69
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	259,030,547.75	299,431,745.48
未分配利润	-49,080,186.63	40,587,075.22
所有者权益合计	209,950,361.12	340,018,820.70
负债和所有者权益总计	210,827,887.47	345,476,334.39

注：1. 报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8155 元，基金份额总额 257,458,031.34 份。

2. 本基金由鸿阳证券投资基金转型而来，基金合同生效日为 2017 年 1 月 4 日，2017 年度实际报告期间为 2017 年 1 月 4 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018 年12月31日	上年度可比期间 2017年1月4日(基金合 同生效日)至2017年12 月31日
<b>一、收入</b>	-80,037,087.16	45,682,343.17
1. 利息收入	304,866.17	5,631,607.24
其中：存款利息收入	230,652.18	1,281,854.59
债券利息收入	1,284.15	989,184.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	72,929.84	3,360,568.64
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-56,323,622.69	21,793,219.91
其中：股票投资收益	-58,136,132.76	29,575,376.78
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-106,555.35	-10,165,663.90
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,919,065.42	2,383,507.03
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-24,113,520.24	9,078,350.77
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	95,189.60	9,179,165.25
<b>减：二、费用</b>	6,993,805.35	16,985,001.94
1. 管理人报酬	4,013,116.16	10,626,361.46
2. 托管费	668,852.65	1,771,060.23
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,907,438.04	4,109,945.93
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	4.63	-
7. 其他费用	404,393.87	477,634.32
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-87,030,892.51	28,697,341.23
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-87,030,892.51	28,697,341.23

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日
----	-----------------------------

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	299,431,745.48	40,587,075.22	340,018,820.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-87,030,892.51	-87,030,892.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-40,401,197.73	-2,636,369.34	-43,037,567.07
其中：1. 基金申购款	24,262,835.00	987,210.72	25,250,045.72
2. 基金赎回款	-64,664,032.73	-3,623,580.06	-68,287,612.79
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	259,030,547.75	-49,080,186.63	209,950,361.12
项目	上年度可比期间 2017年1月4日(基金合同生效日)至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	19,432,510.69	2,019,432,510.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	28,697,341.23	28,697,341.23
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,700,568,254.52	-7,542,776.70	-1,708,111,031.22
其中：1. 基金申购款	508,770,940.60	-373,612.38	508,397,328.22
2. 基金赎回款	-2,209,339,195.12	-7,169,164.32	-2,216,508,359.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	299,431,745.48	40,587,075.22	340,018,820.70

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

杨凯

基金管理人负责人

彭玖雯

主管会计工作负责人

何瑜

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 7.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.2.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 7.4.3 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.4 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司（以下简称“宝盈基金公司”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
中铁信托有限责任公司	基金管理人的股东
中国对外经济贸易信托有限公司	基金管理人的股东
中铁宝盈资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

##### 7.4.5.2 关联方报酬

###### 7.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 4 日(基金合同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,013,116.16	10,626,361.46
其中：支付销售机构的客	680,687.32	1,485,235.78

户维护费		
------	--	--

注：支付基金管理人宝盈基金公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数。

#### 7.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 4 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	668,852.65	1,771,060.23

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

#### 7.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 7.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国对外经济贸易信托有限公司	2,981,750.66	1.16%	-	-

#### 7.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		2017 年 1 月 4 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	19,335,289.65	220,104.73	77,960,901.50	1,213,995.75

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**7.4.5.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**7.4.6 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券****7.4.6.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601860	紫金银行	2018 年 12 月 20 日	2019 年 1 月 3 日	未上市	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-

**7.4.6.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

**7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.6.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

**7.4.6.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

**7.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

## (1) 公允价值

## (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

## (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

## (i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属

于第一层次的余额为 138,801,796.14 元,属于第二层次的余额为 50,145.80 元,无属于第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日:第一层次 264,329,950.49 元,第二层次 1,890,950.20 元,无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日:同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	138,851,941.94	65.86
	其中:股票	138,851,941.94	65.86
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	20,315,079.48	9.64
8	其他各项资产	51,660,866.05	24.50
9	合计	210,827,887.47	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	85,281,739.01	40.62
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	22,631,000.00	10.78
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	-	-
J	金融业	50,145.80	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	30,889,057.13	14.71
S	综合	-	-
	合计	138,851,941.94	66.14

## 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	603589	口子窖	499,941	17,532,930.87	8.35
2	603288	海天味业	230,000	15,824,000.00	7.54
3	603103	横店影视	700,000	15,610,000.00	7.44
4	002739	万达电影	699,911	15,279,057.13	7.28
5	603939	益丰药房	350,000	14,595,000.00	6.95
6	002511	中顺洁柔	1,500,000	12,780,000.00	6.09
7	000568	泸州老窖	300,000	12,198,000.00	5.81

8	600305	恒顺醋业	1,000,000	10,400,000.00	4.95
9	002304	洋河股份	99,987	9,470,768.64	4.51
10	603708	家家悦	400,000	8,036,000.00	3.83

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于宝盈基金管理有限公司 <http://www.byfunds.com> 网站的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000729	燕京啤酒	31,276,518.92	9.20
2	600887	伊利股份	28,046,421.42	8.25
3	002304	洋河股份	27,874,371.60	8.20
4	000568	泸州老窖	23,243,286.00	6.84
5	002461	珠江啤酒	22,533,724.88	6.63
6	002640	跨境通	19,927,255.25	5.86
7	600600	青岛啤酒	19,922,559.00	5.86
8	603939	益丰药房	19,616,274.47	5.77
9	601601	中国太保	19,501,431.00	5.74
10	603288	海天味业	18,599,046.71	5.47
11	002511	中顺洁柔	17,664,087.30	5.20
12	603103	横店影视	17,311,309.52	5.09
13	603156	养元饮品	17,252,672.37	5.07
14	603589	口子窖	17,139,802.30	5.04
15	002456	欧菲科技	16,474,112.55	4.85
16	600498	烽火通信	16,405,249.00	4.82
17	002007	华兰生物	15,956,625.24	4.69
18	002739	万达电影	15,599,632.81	4.59
19	600809	山西汾酒	15,446,537.28	4.54
20	300097	智云股份	14,886,652.13	4.38
21	002094	青岛金王	12,416,310.13	3.65
22	002281	光迅科技	12,114,029.00	3.56
23	002832	比音勒芬	11,430,871.00	3.36
24	002677	浙江美大	10,889,050.00	3.20
25	600188	兖州煤业	9,635,838.00	2.83
26	000725	京东方 A	9,582,416.00	2.82

27	601336	新华保险	9,533,434.00	2.80
28	002589	瑞康医药	9,404,651.00	2.77
29	600305	恒顺醋业	8,996,997.30	2.65
30	002582	好想你	8,952,309.00	2.63
31	603708	家家悦	8,561,860.50	2.52
32	300673	佩蒂股份	8,506,761.49	2.50
33	002572	索菲亚	7,929,412.65	2.33
34	002415	海康威视	7,878,809.72	2.32
35	600597	光明乳业	7,822,147.00	2.30
36	002024	苏宁易购	7,722,419.99	2.27
37	600521	华海药业	7,047,513.80	2.07

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2、“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300630	普利制药	34,231,602.52	10.07
2	601601	中国太保	33,670,521.32	9.90
3	000729	燕京啤酒	31,160,423.59	9.16
4	002273	水晶光电	26,309,975.06	7.74
5	600887	伊利股份	24,553,044.80	7.22
6	601336	新华保险	23,996,613.24	7.06
7	000568	泸州老窖	23,837,417.48	7.01
8	601318	中国平安	21,802,984.54	6.41
9	300009	安科生物	21,051,014.46	6.19
10	002415	海康威视	21,001,807.36	6.18
11	000063	中兴通讯	20,844,168.90	6.13
12	002304	洋河股份	20,289,487.80	5.97
13	002050	三花智控	18,045,406.00	5.31
14	000858	五粮液	17,882,380.77	5.26
15	002640	跨境通	17,800,859.48	5.24
16	600872	中炬高新	16,753,602.70	4.93
17	002007	华兰生物	16,575,632.40	4.87
18	600600	青岛啤酒	16,266,896.47	4.78
19	002675	东诚药业	16,100,561.00	4.74
20	002461	珠江啤酒	14,663,457.56	4.31

21	600498	烽火通信	14,537,423.00	4.28
22	002456	欧菲科技	12,765,250.42	3.75
23	300097	智云股份	12,541,355.55	3.69
24	603156	养元饮品	11,991,083.09	3.53
25	002281	光迅科技	11,034,092.96	3.25
26	002677	浙江美大	10,914,687.37	3.21
27	002832	比音勒芬	9,488,930.40	2.79
28	600188	兖州煤业	9,359,257.90	2.75
29	002236	大华股份	9,331,644.00	2.74
30	002589	瑞康医药	8,598,187.70	2.53
31	000725	京东方 A	7,968,636.00	2.34
32	002094	青岛金王	7,726,838.80	2.27
33	300673	佩蒂股份	7,275,001.72	2.14
34	002572	索菲亚	7,266,921.55	2.14

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	606,310,088.13
卖出股票收入（成交）总额	649,649,393.88

注：买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交）总额，均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 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。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 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。

### 8.10.2 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。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 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未受到公开谴责、处罚。

### 8.12.2 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

本基金所投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	114,339.63
2	应收证券清算款	51,510,008.17
3	应收股利	-
4	应收利息	1,541.64
5	应收申购款	34,976.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,660,866.05

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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。

### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
6,419	40,108.74	72,307,953.15	28.09%	185,150,078.19	71.91%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	995.12	0.0004%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年1月4日）基金份额总额	2,000,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	297,613,865.98
本报告期间基金总申购份额	24,115,512.29
减：本报告期间基金总赎回份额	64,271,346.93
本报告期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	257,458,031.34

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、报告期内本基金管理人重大人事变动情况如下：

根据宝盈基金管理有限公司第五届董事会第五次临时会议决议，同意张新元辞去副总经理职务。该变更事项已按规定向中国证券监督管理委员会深圳证监局报告以及向中国证券投资基金业协会报备，并发布基金行业高级管理人员变更公告。

2、报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况如下：

本行总行聘任刘琳同志、李智同志为本行托管业务部高级专家。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金管理人的基金投资策略遵循本基金《基金合同》中规定的投资策略，未发生显著改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未发生改聘会计师事务所情况。本报告期应支付普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计费 60,000 元，目前事务所已连续 2 年为本基金提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

在本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
国信证券	1	327,678,422.32	26.17%	298,612.86	26.04%	-

国泰君安证 券	2	267,862,422.56	21.39%	249,461.00	21.76%	-
申万宏源	2	256,086,451.09	20.45%	233,372.47	20.35%	-
中信建投	1	203,194,769.12	16.23%	185,171.59	16.15%	-
光大证券	1	181,212,200.46	14.47%	165,141.53	14.40%	-
海通证券	1	15,263,012.94	1.22%	14,213.71	1.24%	-
中金公司	1	724,673.25	0.06%	660.44	0.06%	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
财达证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择使用基金专用交易单元的选择标准和程序为：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- (3) 经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服  
务。
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨  
询服  
务。

基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择，与被选择的券商签订证券交易席位租用协议。

2、本报告期内（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日）基金租用券商交易单元的变更情况：

（I）租用交易单元情况

未租用新的交易单元。

（II）退租交易单元情况

未退租交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	债券回购交易	权证交易
------	------	--------	------

	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
国信证券	1,675,293.90	100.00%	-	-	-	-
国泰君安证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	150,000,000.00	100.00%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
财达证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

### 12.2 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。

宝盈基金管理有限公司

2019 年 3 月 29 日