

宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 23 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	宝盈鸿利收益混合
基金主代码	213001
交易代码	213001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 10 月 8 日
报告期末基金份额总额	402,548,521.32 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，为基金投资人谋求长期资本增值收益。
投资策略	<p>本基金主要通过以下投资策略追求基金投资的长期稳定的现金红利分配和资本增值收益：</p> <p>（一）战略资产配置策略</p> <p>基金管理人根据宏观经济形势、证券市场总体市盈率水平等指标，对不同市场的风险收益状况做出判断，据此调整股票、债券和现金等大类资产的配置比例。</p> <p>（二）股票投资策略</p>

	<p>1、行业资金配置策略。首先由行业分析师估计各行业未来的期望增长速度，以行业增长率对该行业上市公司的总体市盈率进行调整，寻找总体投资价值被相对低估的行业。根据调整后不同行业的市盈率作为主要参考指标，结合经济发展不同阶段对不同行业的影响，决定股票投资中资金在行业之间的配置比例。</p> <p>2、公司选择策略。本基金对上市公司投资价值的判断，主要依赖于两方面的基础工作：一是从行业发展趋势、公司核心竞争优势、公司运营管理效率的角度对公司进行定性分析，二是通过选择适当的估值模型对公司的投资价值进行定量测算。在筛选过程中，更强调公司长期（3-5 年）的发展和竞争优势、稳定成长的市场、可持续的主营业务利润、良好的现金流和满意的红利分配政策。在对行业内上市公司进行合理排序的基础上，重点投资于位于行业前列的收益型上市公司，排序所依据的主要指标为红利收益率和增长率调整后的市盈率。</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）权证投资策略</p> <p>本基金还可能运用组合财产进行权证投资。在权证投资过程中，基金管理人主要通过采取有效的组合策略，将权证作为风险管理及降低投资组合</p>
--	--

	风险的工具。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65% +中债综合指数收益率（全价）×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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈鸿利收益混合 A	宝盈鸿利收益混合 C
下属分级基金的交易代码	213001	007581
报告期末下属分级基金的份额总额	400,808,996.87 份	1,739,524.45 份

注：本基金管理人于 2019 年 6 月 28 日发布“宝盈基金管理有限公司关于宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同部分条款的公告”，决定自 2019 年 7 月 1 日起，对宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金在现有份额的基础上增设 C 类基金份额，原基金份额转为 A 类基金份额，同时对《宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》进行了相应修改。

§ 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（2019 年 7 月 1 日 — 2019 年 9 月 30 日）	
	宝盈鸿利收益混合 A	宝盈鸿利收益混合 C
1. 本期已实现收益	71,426,451.94	152,190.51
2. 本期利润	97,482,807.16	88,388.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2270	0.1706
4. 期末基金资产净值	487,066,337.18	2,114,818.39
5. 期末基金份额净值	1.215	1.216

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、本基金于 2019 年 7 月 1 日起增加收取销售服务费的 C 类收费模式，其对应的基金份额简称“宝盈鸿利收益混合 C”。

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

宝盈鸿利收益混合 A

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	21.61%	1.43%	0.04%	0.62%	21.57%	0.81%

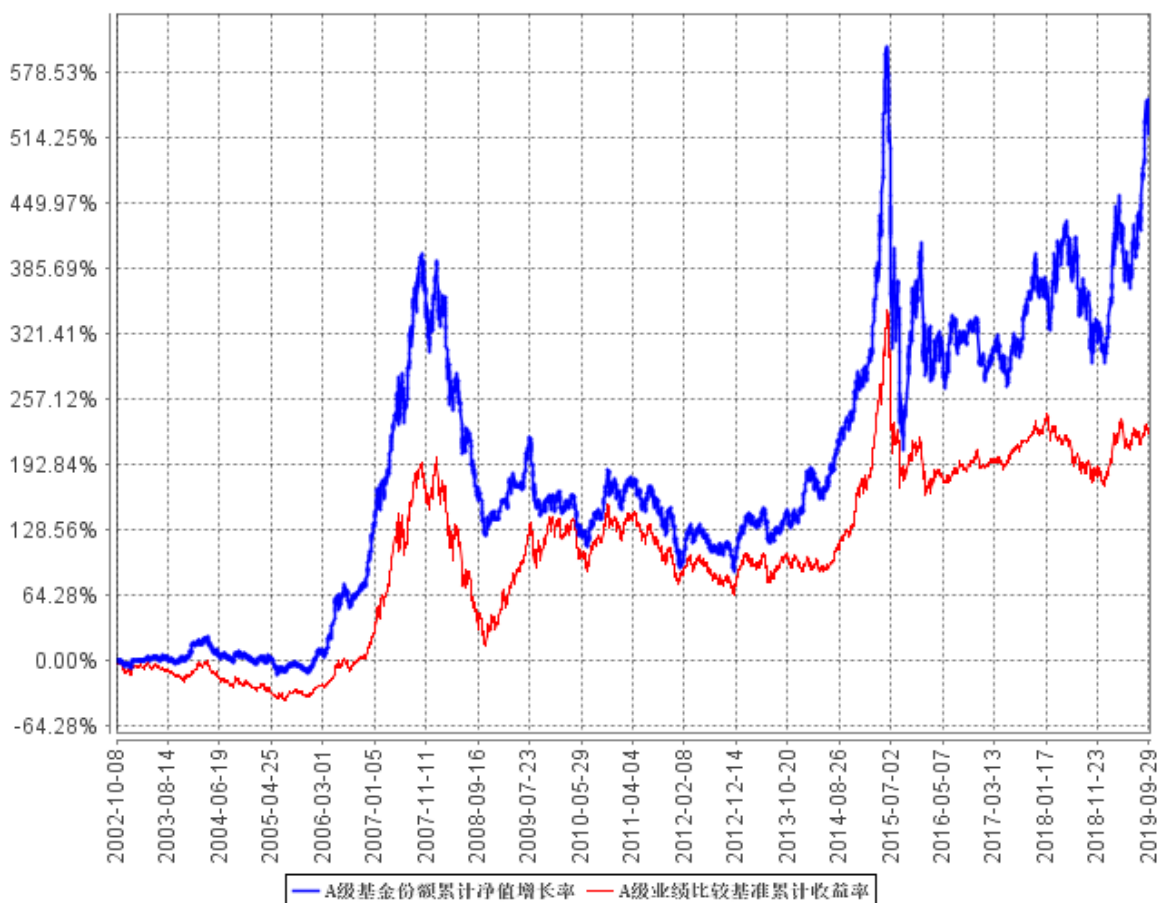
宝盈鸿利收益混合 C

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	17.87%	1.38%	0.04%	0.62%	17.83%	0.76%

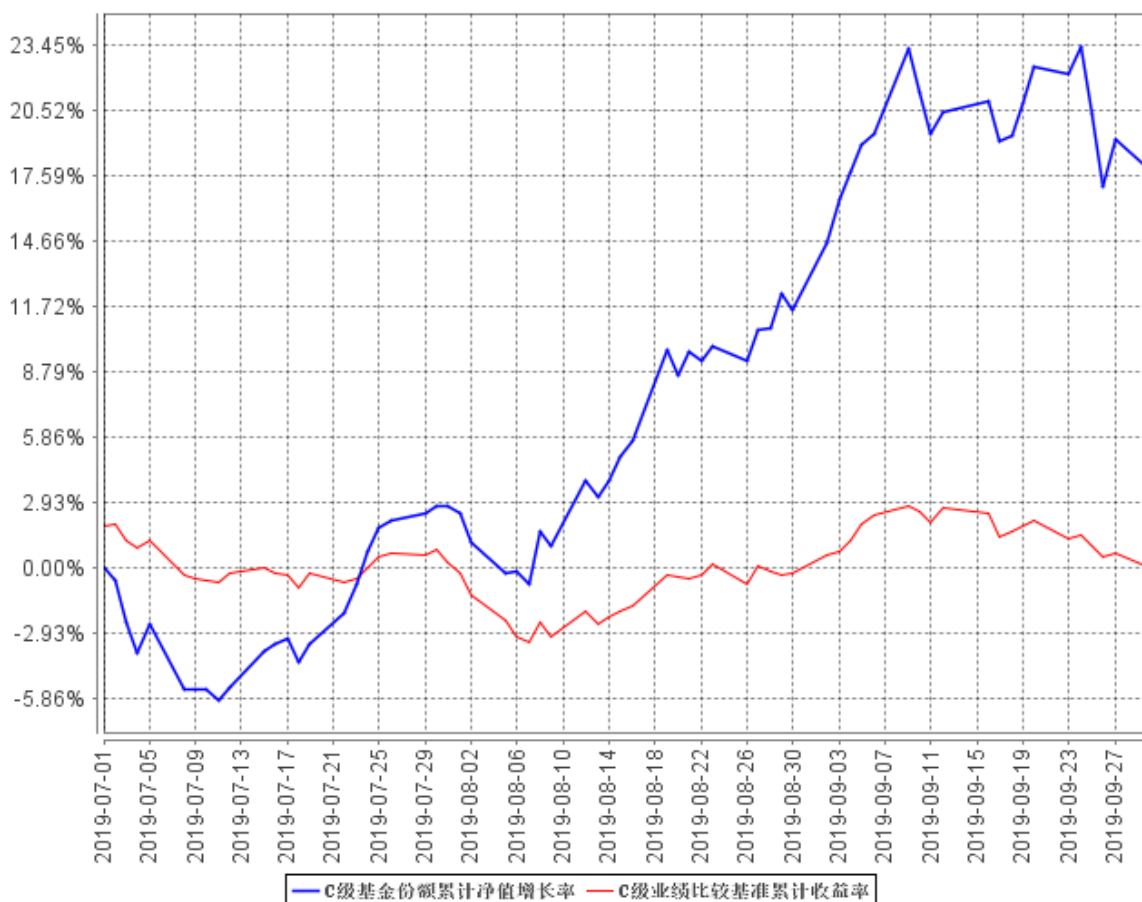
注：本基金于 2019 年 7 月 1 日起增加收取销售服务费的 C 类收费模式，其对应的基金份额简称“宝盈鸿利收益混合 C”。

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

A级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



C级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：本基金于2019年7月1日起增加收取销售服务费的C类收费模式，其对应的基金份额简称“宝盈鸿利收益混合C”。

§ 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		
李进	本基金、宝盈先进制造灵活配置混合型证券投资基金、宝盈转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2017年1月4日	-	9年	李进先生，武汉大学金融学专业硕士。2007年7月至2010年2月任职于中国农业银行深圳分行，担任信贷审批员，2010年3月至2013年8月任职于华泰联合证券研究所，担任研究员。自2013年8月加入宝盈基金管理有限公司，

					历任研究员、基金经理助理、宝盈策略增长混合型证券投资基金基金经理。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遵规守信情况的说明

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

本基金配置以成长股为主，2019 年三季度本基金 A 类份额净值增长 21.61%，C 类份额净值增长 17.87%。基于当前的时代背景和产业发展趋势，组合配置主要集中在以下 3 个方向：

1、成长股方面，注重增速和估值的匹配，同时考虑稀缺性。集中配置的行业是新能源、TMT、高端制造业等。

2、业绩稳健增长的医药股。

3、部分券商股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈鸿利收益混合 A 基金份额净值为 1.215 元，本报告期基金份额净值增长率为 21.61%，同期业绩比较基准收益率为 0.04%；

截至本报告期末宝盈鸿利收益混合 C 基金份额净值为 1.216 元，本报告期基金份额净值增长率为 17.87%，同期业绩比较基准收益率为 0.04%。

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	420,787,957.44	84.96
	其中：股票	420,787,957.44	84.96
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	52,916,357.26	10.68
8	其他资产	21,584,977.66	4.36
9	合计	495,289,292.36	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	306,158,993.19	62.59
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	-	-
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	74,660,001.63	15.26
J	金融业	20,607,466.20	4.21
K	房地产业	19,361,496.42	3.96
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	420,787,957.44	86.02

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	000661	长春高新	113,497	44,758,676.92	9.15
2	300601	康泰生物	490,798	36,436,843.52	7.45
3	300628	亿联网络	582,150	35,330,683.50	7.22
4	300529	健帆生物	309,780	23,512,302.00	4.81
5	600536	中国软件	299,897	21,526,606.66	4.40
6	300699	光威复材	539,300	21,302,350.00	4.35
7	601012	隆基股份	789,900	20,719,077.00	4.24
8	600030	中信证券	915,000	20,569,200.00	4.20
9	600745	闻泰科技	281,100	19,870,959.00	4.06
10	000043	中航善达	1,138,242	19,361,496.42	3.96

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

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 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除闻泰科技外未受到公开谴责、处罚。

2019 年 1 月 9 日，闻泰科技股份有限公司收到上海证券交易所出具的《关于对闻泰科技股份有限公司和有关责任人予以监管关注的决定》，具体情况如下：2018 年 4 月 28 日，闻泰科技股份有限公司披露了 2017 年度内部控制审计报告。根据上述报告，2017 年 1 月 5 日，公司子公司徐州

中茵置业有限公司与关联方西藏中茵集团有限公司签订《借款合同》，约定自 2017 年 1 月 1 日起，中茵集团向徐州中茵提供的借款利率由银行同期贷款利率 4.35% 改为年利率 11.15%，借款期限展期为 2017 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 21 日止。根据公司七届十一次董事会决议，从 2011 年 1 月 1 日起，凡公司及控股子公司向实际控制人及其关联企业借款，一律按银行同等利率计提支付利息。截至 2017 年 12 月 31 日，公司 2017 年度根据上述关联方借款协议计提的关联方借款利息超过同期银行贷款利率部分金额为 52,769,113.34 元，占公司 2016 年经审计净资产的 1.22%，占公司 2016 年经审计净利润的 109.98%，金额较大。根据公司内部的《关联交易制度》，上述关联借款事项应提交董事会审议通过，但公司未就上述关联借款提交董事会审议，截至公司 2017 年年报出具日仍未履行审批程序。据此，公司 2017 年度内部控制审计报告被出具带强调事项段的审计意见。同时，根据公司于 2017 年 10 月 31 日披露的 2017 年半年度报告问询函回复公告，截至 2017 年 1 月 1 日，中茵集团向徐州中茵提供的借款余额为 588,753,350.68 元，按照当时约定的借款利率计算，预计 2017 年全年借款利息 65,645,998.60 元。上述借款利息占公司最近一期经审计净资产的 1.53%，达到应当披露的标准。公司应当在 2017 年 1 月签订借款合同时及时披露相关公告，但公司迟至回复 2017 年半年报问询函公告中才予以披露。公司未就上述关联交易事项及时履行信息披露义务。公司于 2017 年 1 月 5 日签订上述关联借款合同时，未及时履行内部决策程序及相应信息披露义务，导致公司 2017 年度内部控制审计报告被出具带强调事项段的审计意见。上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称《股票上市规则》）第 1.4 条、第 2.1 条、第 10.2.4 条等有关规定，对闻泰科技股份有限公司予以监管关注。本基金注意到，以上事件是闻泰科技公司在管理细节上的问题，事件本身不影响公司主营业务的发展。本基金在关注闻泰科技自身业务发展的同时，也会持续关注公司在公司治理方面的改善，并将公司治理加入到对该公司的长期价值评估中。

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	474,228.12
2	应收证券清算款	19,763,012.85
3	应收股利	-
4	应收利息	9,007.44
5	应收申购款	1,338,729.25

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,584,977.66

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

项目	宝盈鸿利收益混合 A	宝盈鸿利收益混合 C
报告期期初基金份额总额	444,401,992.13	-
报告期期间基金总申购份额	110,870,277.32	3,104,583.51
减：报告期期间基金总赎回份额	154,463,272.58	1,365,059.06
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	400,808,996.87	1,739,524.45

§ 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

投资	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190701-20190910	94,338,117.92	44,218,427.73	98,843,281.15	39,713,264.50	9.87%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况，在极端情况下可能存在流动性等风险，敬请投资人留意。							

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鸿利收益证券投资基金变更注册为宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金的文件。

《宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

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媒介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：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

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

2019 年 10 月 23 日