

宝盈发展新动能股票型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 22 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 2021 年 1 月 21 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	宝盈发展新动能股票
基金主代码	010128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 9 月 27 日
报告期末基金份额总额	461,281,355.98 份
投资目标	本基金主要投资于发展新动能主题相关的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>（一）股票投资策略</p> <p>1、发展新动能主题的界定</p> <p>现阶段我国经济发展进入新常态，诸多新产业、新业态蕴含巨大发展潜力。以技术创新为引领，以新技术、新产业、新业态、新模式为核心，以知识、技术、信息、数据等新生产要素为支撑的经济发展新动能正在形成。加快培育壮大新动能、改造提升传统动能成为促进经济结构转型和实体经济升级的重要途径，也是推进供给侧结构性改革的重要着力点。具体到本基金而言，发展新动能是指能够利用新技术、新业态促进新兴产业加快发展，推动传统产业改造提升，进而实现新旧动能接续转换的企业。</p> <p>参照国家出台的支持发展新动能和加快新旧动能接续转换的相关政策，本基金拟投资的上市公司主要包括：</p> <p>（1）以知识、技术、信息、数据等新生产要素为支撑的新兴产业上市公司，包括但不限于通过分享经济、信息经济、生物经济、绿色经济、创意经济、智能制造经济引领发展的新兴经济业态的上市公司。</p> <p>（2）通过新技术和新商业模式促进资源配置效率和全要</p>

素生产率提升的传统产业上市公司，包括但不限于加快技术改造和设备更新，强化质量基础支撑，提升产品和服务品质，从而促进先进制造业和现代服务业融合发展的上市公司。

根据本基金的投资目标与投资理念，在申银万国一级行业中，与发展新动能相关的主题行业包括：计算机、通信、传媒、电子、国防军工、医药生物、电气设备、机械设备、采掘、化工、家用电器、汽车等。

随着经济的发展和技术的进步，本基金将不断对发展新动能主题进行跟踪研究，适时调整发展新动能投资主题的界定。

2、行业配置策略

行业配置方面，本基金将持续跟踪发展新动能主题涵盖的各行业整体的收入增速、利润增速、毛利率变动幅度的情况，着重分析行业所处生命周期、行业内外竞争空间、行业盈利前景、行业成长空间及行业估值水平等多层面的因素，在此基础上判断行业的可持续发展能力，从而确定本基金的行业配置比例。

3、个股精选策略

本基金通过定量与定性分析相结合的方式，主要采取“自下而上”的选股策略，筛选兼具估值吸引力与业绩成长性的优质标的。

4、港股通标的股票投资策略

本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。

本基金将对港股通标的股票进行系统性分析，在采用行业配置策略和个股精选策略的基础上，结合香港股票市场情况，重点投资于港股通标的股票范围内发展新动能主题涵盖的相关行业中处于合理价位的具备核心竞争力的上市公司股票。

（二）债券投资策略

对债券的投资将作为控制投资组合整体风险的重要手段之一，通过采用积极主动的投资策略，结合宏观经济变化趋势，货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，权衡到期收益率与市场流动性，精选个券并构建和调整债券组合，在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。

（三）可转换债券（含可交换债券）投资策略

基于行业研究、公司研究和可转债估值模型分析，本基金投资可转换债券（含可交换债券）的投资策略主要包括行业配置策略、个券精选策略、转股策略、条款博弈策略等。

（四）资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总

	体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 (五) 股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值和流动性管理为目的，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和流动性风险，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。	
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×75%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中证综合债券指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。 本基金可投资于港股通标的股票，会面临汇率风险和港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	宝盈发展新动能股票 A	宝盈发展新动能股票 C
下属分级基金的交易代码	010128	010129
报告期末下属分级基金的份额总额	423,065,986.82 份	38,215,369.16 份

§ 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（2020年10月1日—2020年12月31日）	
	宝盈发展新动能股票 A	宝盈发展新动能股票 C
1. 本期已实现收益	1,331,569.88	42,547.48
2. 本期利润	47,321,758.60	3,898,376.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0897	0.0838
4. 期末基金资产净值	464,982,678.99	41,947,460.19
5. 期末基金份额净值	1.0991	1.0977

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

宝盈发展新动能股票 A

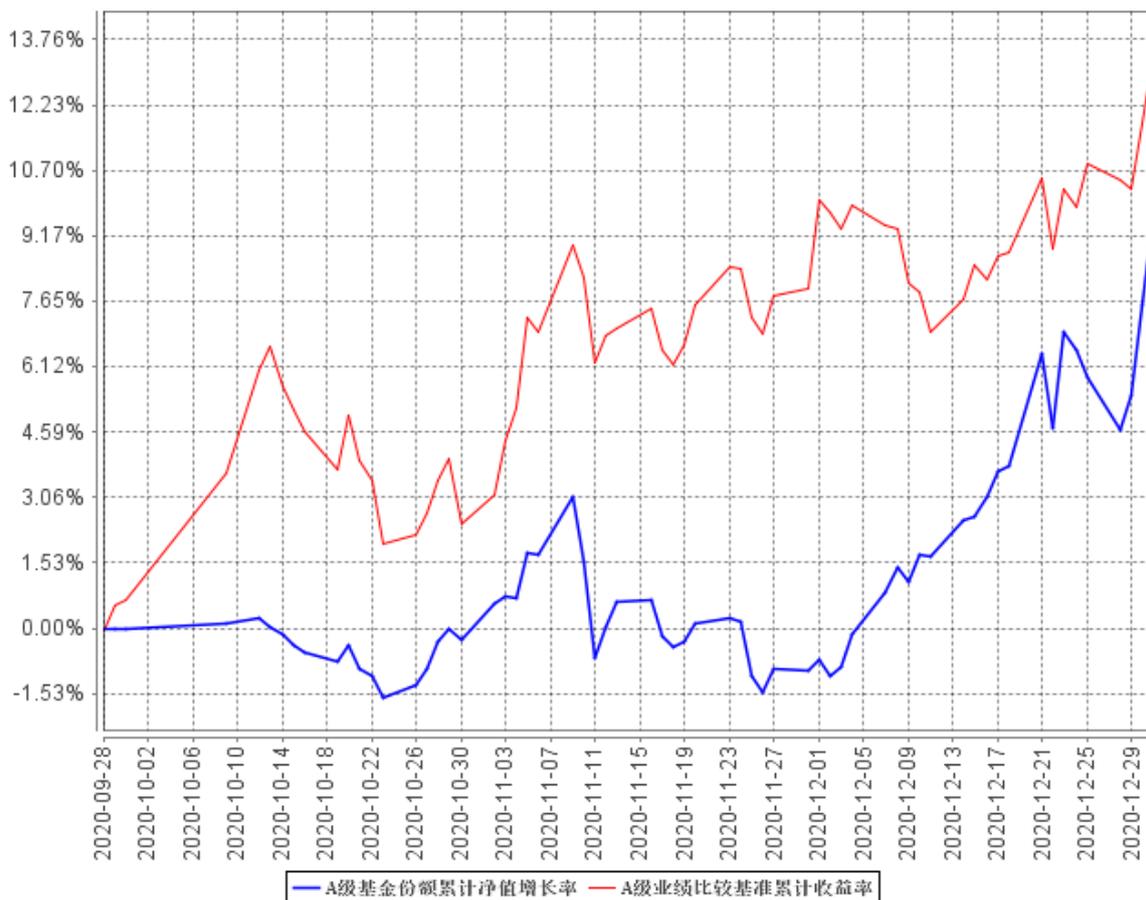
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.91%	0.86%	12.92%	1.02%	-3.01%	-0.16%
自基金合同生效起至今	9.91%	0.84%	13.66%	0.99%	-3.75%	-0.15%

宝盈发展新动能股票 C

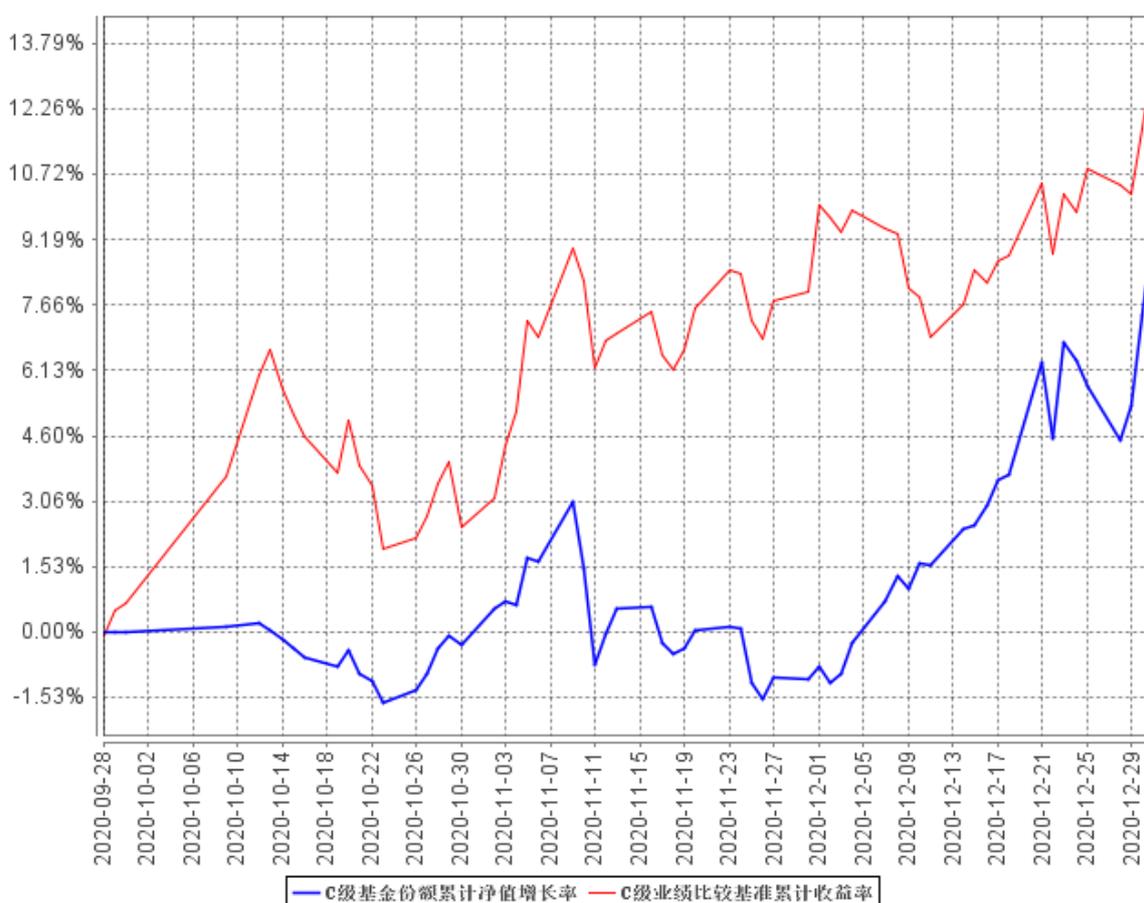
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.77%	0.86%	12.92%	1.02%	-3.15%	-0.16%
自基金合同生效起至今	9.77%	0.84%	13.66%	0.99%	-3.89%	-0.15%

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：1、本基金合同于 2020 年 9 月 27 日生效，自合同生效日起至披露时点未满一年。

2、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		
张仲维	本基金、宝盈科技 30 灵活配置混合型证券投资基金、宝盈互联网沪港深灵活配置混合型证券投资基金、宝盈人工智能主题股票型证券投资基金、宝盈增强收益债券型证券投资基金、宝盈创新驱动股票型证券投资基金的基金经理	2020 年 9 月 27 日	-	10 年	张仲维先生，台湾政治大学国际贸易硕士。曾任台湾元大宝来证券投资信托股份有限公司国际部研究员、基金经理，华润元大基金管理有限公司研究员、基金经理；自 2015 年 5 月加入宝盈基金管理有限公司，历任研究部研究员、投资经理。中国台湾籍，证券投资基金从业人员资格。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期内本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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

2020 年四季度沪深 300 指数上涨 13.60%，创业板指数上涨 15.21%。新冠疫情一季度在国内爆发，二季度在海外的蔓延造成宏观及行业较大的波动。随疫情逐渐控制，国内开始复工复产，A 股市场在二季度末与三季度初出现较大幅度反弹。进入四季度，新冠疫苗逐渐上市，全球经济进入复苏阶段，A 股市场稳步上涨并创下年内新高。尤其是美国大选结果可能对全球新能源政策产生重大正面影响，以光伏和电动车为代表的新能源板块产生了显著的超额收益。行业上来看（以中信一级行业），第四季度涨幅最大的为有色金属、电力设备与新能源板块，分别上涨 29.44% 和 29.38%；跌幅较大的行业为传媒、综合金融，分别下跌 11.78% 和 13.57%。疫情之下，龙头公司竞争优势壁垒显现，各行业龙头公司份额加速集中。报告期内，本基金持仓优选集中在各细分领域中的龙头公司。此外，我们认为疫情只是延后科技产业的发展，不改 5G 带来科技行业的发展大周期。

本基金主要投资驱动社会发展的新兴科技行业中高增长的公司，基金在报告期内逐渐建仓。

报告期内基金重点布局新能源汽车/汽车电子、半导体、消费电子、云计算、互联网等相关板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈发展新动能股票 A 基金份额净值为 1.0991 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.91%；截至本报告期末宝盈发展新动能股票 C 基金份额净值为 1.0977 元，本报告期基金份额净值增长率为 9.77%；同期业绩比较基准收益率为 12.92%。

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	471,775,149.34	90.92
	其中：股票	471,775,149.34	90.92
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	34,496,122.69	6.65
8	其他资产	12,604,365.27	2.43
9	合计	518,875,637.30	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 100,871,042.16 元，占净值比为 19.90%。

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	297,171,355.02	58.62
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	12,858.12	0.00
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	63,096,769.04	12.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	111,116.14	0.02
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	14,008.86	0.00
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	10,498,000.00	2.07
S	综合	-	-
	合计	370,904,107.18	73.17

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	28,960,226.42	5.71
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	35,312,605.32	6.97
I 电信服务	36,598,210.42	7.22
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	100,871,042.16	19.90

注：以上分类采用全球行业分类标准 GICS。

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	002475	立讯精密	664,784	37,307,678.08	7.36
2	00700	腾讯控股	77,100	36,598,210.42	7.22
3	002371	北方华创	191,115	34,542,125.10	6.81
4	300750	宁德时代	95,800	33,636,338.00	6.64
5	002709	天赐材料	279,808	29,044,070.40	5.73
6	03690	美团-W	116,800	28,960,226.42	5.71
7	300496	中科创达	237,126	27,743,742.00	5.47

8	002049	紫光国微	188,600	25,236,566.00	4.98
9	06969	思摩尔国际	474,000	23,876,401.00	4.71
10	601689	拓普集团	587,712	22,585,772.16	4.46

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值和流动性管理为目的，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和流动性风险，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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除拓普集团的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2020 年 8 月 1 日，拓普集团因公司堆放杂物堵塞疏散通道，辽宁省沈阳市沈北新区公安消防大队处以罚款 1.12 万元。

本基金认为上述事项对公司正常经营未造成实质影响，不影响公司长期投资价值。在关注拓普集团公司业务发展的同时，本基金也会加强关注公司在安全生产管理制度方面的完善改进。

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	366,486.98
2	应收证券清算款	11,792,827.43
3	应收股利	-
4	应收利息	9,317.85
5	应收申购款	435,733.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,604,365.27

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	宝盈发展新动能股票 A	宝盈发展新动能股票 C
报告期期初基金份额总额	541,668,586.32	49,010,777.63
报告期期间基金总申购份额	6,535,423.32	5,197,538.09
减：报告期期间基金总赎回份额	125,138,022.82	15,992,946.56
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	423,065,986.82	38,215,369.16
-------------	----------------	---------------

§ 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持有本基金份额。

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

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发展新动能股票型证券投资基金设立的文件。

《宝盈发展新动能股票型证券投资基金基金合同》。

《宝盈发展新动能股票型证券投资基金托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上述备查文件文本分别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

上述备查文件文本分别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

2021 年 1 月 22 日