# 宝盈货币市场证券投资基金

## 2015 第二季度 报告

2015年6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7月21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7月20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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 宝盈货币 |
| 基金主代码 | 213009 |
| 交易代码 | 213009 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年8月5日 |
| 报告期末基金份额总额 | 17,977,589,344.18份 |
| 投资目标 | 在保持低风险与高流动性的基础上,追求稳定的当期收益。 |
| 投资策略 | 本基金运用利率预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略等积极的投资策略相结合,对各类可投资资产进行合理的配置和选择,投资策略考虑各类资产的风险性、流动性及收益性特征,把风险控制在预算之内,在不增加风险的基础上保持高流动性,最终追求稳定的收益。 |
| 业绩比较基准 | 活期存款利率(税后)。 |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。 |
| 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 |

| 下属分级基金的基金简称 | 宝盈货币A | 宝盈货币B |
|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 213009 | 213009 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,158,351,803.46份 | 13,819,237,540.72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(2015年4月1日－2015年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 宝盈货币A | 宝盈货币B |
| 1. 本期已实现收益 | 48,297,686.51 | 177,695,090.64 |
| 2.本期利润 | 48,297,686.51 | 177,695,090.64 |
| 3.期末基金资产净值 | 4,158,351,803.46 | 13,819,237,540.72 |

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,本基金采用摊余成本法核算,因此公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.本基金未持有人认购或交易基金的各项费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

宝盈货币A

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.0282% | 0.0135% | 0.0873% | 0.0000% | 0.9409% | 0.0135% |

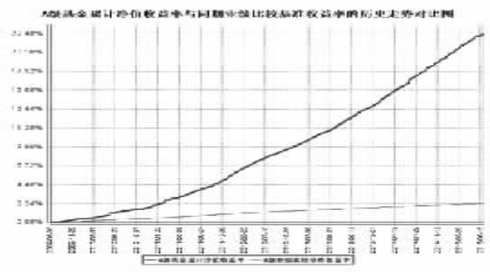
注:本基金收益分配按日结转份额。

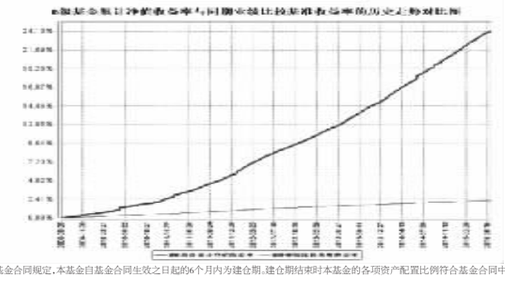
宝盈货币B

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.0888% | 0.0136% | 0.0873% | 0.0000% | 1.0015% | 0.0136% |

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率变动的比较





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 | | |
| 陈若劲 | 本基金基金经理、宝盈增强收益债券型证券投资基金基金经理、宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金基金经理、宝盈祥泰养老混合型证券投资基金基金经理、宝盈祥裕养老混合型证券投资基金基金经理、固定收益部总监 | 2009年8月5日 | - | 12年 | 陈若劲女士,香港中文大学金融MBA,曾在第一创业证券有限责任公司固定收益部从事债券投资、研究及交易等工作,2008年4月加入宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员,中国国籍,证券投资基金从业人员资格。 |
| 于启明 | 本基金基金经理、宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金基金经理 | 2012年7月6日 | 2015年6月13日 | 8年 | 于启明先生,经济学学士,2007年7月加入宝盈基金管理有限公司,历任投研秘书(集中交易员)及债券组合研究员,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,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年第二季度A股市场呈现整体牛市行情,首先以创业板为主的成长股经历了一季度的强势后,二季度依然得到强劲延续,同样的大盘蓝筹走势也极为强劲,上证指数、沪深300、深成指和创业板指分别上涨14.12%、10.41%、8.95%和22.42%,本季度创业板指数整体强于大势,指数和成交量也屡创历史新高。本基金二季度A/B类收益7.46%、C类收益7.30%,为投资者取得了一定的投资收益。

本基金管理人认为,本届政府对中国经济转型的决心毋庸置疑,虽然从宏观经济的增速来看,中国经济仍然在持续的下滑调整过程中,政府需要通过各种货币政策工具操作来降低实体经济利率;但是,政府依然能有决心实现稳步的经济增长,同时也大力支持发展新兴产业,无论是对创业者的政策环境支持还是通过资本市场改革来扶持新兴企业发展,都能体现国家对经济结构转型升级的决心。在过去的一个季度及前一季度,本基金管理人一直以代表经济增长转型的战略性新兴产业个股作为重点投资的标的,虽然结果来看投资收益不能算顶级,但基本能按照本基金管理人的投资理念来执行,但是由于6月份市场出现了系统性调整,并没有较好的控制住回撤风险,需要将系统性风险和短期博弈因素考虑进去,整体来说,仍对过去一个季度所取得的进步是比较满意的。

2015年二季度依然延续了成长风格强劲走势,且小市值股票遭到强风热炒,同时,大盘蓝筹依然强胜,上证指数接连创出7年新高,虽然整个季度市场表象上与基金管理人的理念基本吻合,但在实际操作中,基金管理人坚持以较严格的公司成长模式和业绩增长标准来来操作,在板块选择上坚持选择与过往市场不同的新的投资方向和成长主题,虽然由此也丧失了一些投资机会,也未能将提前布局的优质成长股收益最大化等,但从整体结果来看,较为理想。季度末主要持仓集中在环保、TMT、医药、军工、新能源等方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

宝盈睿丰创新基金A/B:本基金在本报告期内净值增长率是7.46%,同期业绩比较基准收益率是7.67%。

宝盈睿丰创新基金C:本基金在本报告期内净值增长率是7.30%,同期业绩比较基准收益率是7.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年中国的宏观经济仍然处于持续触底的过程,尽管政府出台了多项改革和稳增长的财政和货币政策,但经济增长的固有规律在发挥作用,过剩产能以及前期大量的房地产和固定资产投资仍然成为经济的主要风险。而由价的大幅下跌虽然短期有利于中国经济成本降低,但是否会带来输入性通缩,并与产能过剩带来的内在的经济通缩叠加,对企业经营已经构成了下行压力,目前来看国家在稳定经济下行过快的局面下,依然能看出强有力的转型决心。

从市场来看,目前股票市场的盈利效应已经成为共识,社会资金跑步奔向股市,2014年的首次利率下降让市场憧憬央行会持续的降息和降准,在一季度降息已经兑现,市场普遍预期股市仍有较大上涨空间,以成长股为代表的创业板和以国企改革、转型升级为主的大盘蓝筹都存在着新时代资本市场盛宴的机会,从制度红利来看,中国政府对资本市场和国企治理的决心已力度震撼,沪港通、深港通、证券法修改及注册制等都是资本市场已发生或即将发生的重大影响意义的事件;同时国企治理对改革转型起到关键性作用,国有资产证券化是较好的实现途径,从长期看,中国通过改革转型提升经济增长的空间仍然很大,新的国家战略如一带一路的提出等让市场预期政府会通过向全球输出中国的高铁等优势产业来缓解产能过剩问题,同时的,“互联网+”为主要手段的各行业互联网化趋势逐渐确立,互联网金融、互联网医疗、互联网能源以及互联网农业等在转型升级的中国带来了很多投资机遇和新的产业形态。

基金管理人认为,从行为金融学来看,2015年市场的走势可能仍然会呈著偏离市场的一致判断,正如2014年的走势与年初的市场普遍判断在幅度和结构的判断上都有显著偏差一样,我们在梳理目前市场的一些共识的时候更需要考察这些共识的基础和条件,而从这些条件来看,市场的一些共识并不是那么靠得住的,二季度,头两个月的市场走势强劲,创新高速度超市场预期,同时,6月份的加速调整回落也让市场参与者顿时惊慌失措,总之,本轮牛市中叠加了杠杆因素,是大多市场参与者没有经历过的,我们一方面对全年市场保持积极乐观态度,尤其是优质新兴成长股需要重视其新商业模式、新技术及逐步兑现业绩的公司对市场产生正反馈带来的投资机会,另一方面,也需要关注杠杆融资获利盘带来的短期冲击,国内资本市场已经逐步完善,金融衍生品会越来越丰富,会让市场投资手段多样化的同时,也必然会带来较大的波动,需要重视博弈的因素。

基金管理人秉承几个最基本的投资理念:1.投资不可能赚到所有的钱,投资要赚自己所理解和能把握的钱;2.优质的成长股不管在哪种市场风口,最后必然超越市场涨幅,在无法判别市场风向的市场,挑选最强健的猪;3.中国的经济已经进入必须转型的阶段,中国经济的核心不可能是靠地产和传统国企来支撑,变革和转型创新是中国经济重要要的部分,而目前传统产业在中国股票市场中的市值比率并不低,而估值在经历过去一个季度的大幅上涨之后与国际水平相比并不具有显著的优势。

因此,基金管理人判断2015年蓝筹股指数超越中小板和创业板指数的概率较大,但市场更可能呈现双分化(蓝筹股和成长股都开始分化)、双轮驱动(优质蓝筹和优质成长齐飞)的格局。基金管理人在2015年三季度将按照上述思路来操作,在优选成长股的同时,利用市场调整期间布局优质蓝筹股,实现长期均衡配置。

本基金将继续重点以个股投资价值判断为主,继续采取自下而上的投资策略。基金管理人坚持以价值投资的理念,结合睿丰创新基金重点投资技术资源、渠道资源、品牌资源的特点,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 | 固定收益投资 | 18,561,175,026.06 | 87.03 |
| | 其中:债券 | 18,561,175,026.06 | 87.03 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 300,001,010.00 | 1.41 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,533,825,573.12 | 7.19 |
| 4 | 其他资产 | 931,667,456.29 | 4.37 |
| 5 | 合计 | 21,326,669,065.47 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 11.98 |
| | 其中:买断式回购融资 | - |

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 3,314,195,842.90 | 18.44 |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

| 序号 | 发生日期 | 融资余额占基金资产净值比例(%) | 原因 | 调整期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2015年5月5日 | 23.94 | 大额赎回 | 2个工作日 |
| 2 | 2015年5月6日 | 20.34 | 大额赎回 | 2个工作日 |
| 3 | 2015年6月24日 | 34.80 | 大额赎回 | 4个工作日 |
| 4 | 2015年6月25日 | 31.49 | 大额赎回 | 4个工作日 |
| 5 | 2015年6月26日 | 25.47 | 大额赎回 | 4个工作日 |
| 6 | 2015年6月29日 | 24.07 | 大额赎回 | 4个工作日 |

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限本报告期

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 98 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 115 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 68 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金《基金合同》中关于投资组合限制的约定:“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天”;且本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 15.22 | 18.44 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 4.44 | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 36.46 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 0.34 | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 12.43 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 0.50 | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 29.53 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 20.71 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 114.36 | 18.44 |

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 | 摊余成本(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 | 2,068,762,356.59 | 11.51 |
| | 其中:政策性金融债 | 2,068,762,356.59 | 11.51 |
| 4 | 企业债券 | 899,594,102.96 | 5.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | 14,468,131,253.39 | 80.48 |
| 6 | 中期票据 | 1,124,687,313.12 | 6.26 |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 18,561,175,026.06 | 103.25 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 949,507,667.44 | 5.28 |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1082129 | 10国电集MTN1 | 5,000,000 | 501,664,232.87 | 2.79 |
| 2 | 011537005 | 15中建材SCP005 | 5,000,000 | 499,975,695.76 | 2.78 |
| 3 | 071503006 | 15中信CP006 | 5,000,000 | 499,940,834.42 | 2.78 |
| 4 | 011537006 | 15中建材SCP006 | 4,000,000 | 400,022,326.86 | 2.23 |
| 5 | 068007 | 06首都机场债 | 3,750,000 | 376,289,338.04 | 2.09 |
| 6 | 130215 | 13国开15 | 3,600,000 | 360,196,787.62 | 2.00 |
| 7 | 130234 | 13国开34 | 3,500,000 | 353,198,722.67 | 1.96 |
| 8 | 011499076 | 14信联集SCP001 | 3,000,000 | 300,577,714.38 | 1.67 |
| 9 | 011575001 | 15中信股SCP001 | 3,000,000 | 300,278,218.61 | 1.67 |
| 10 | 011599192 | 15信联集SCP003 | 3,000,000 | 300,164,523.76 | 1.67 |

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 7 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.3773% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0010% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1660% |

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用“摊余成本法”计价,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按实际利率法摊销,每日计提损益。

5.8.2 本报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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15中信CP006(证券代码:071503006.IB)发行主体中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)外未受到公开谴责、处罚。

2015年1月16日,中国证监会通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况,被露中信证券存在违规为到期融资融券合约展期问题,受过处理措施,且涉及客户数量较多,对其采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施,我们认为,中信证券作为国内证券行业龙头,资本实力雄厚,股东背景强大,该行政监管措施主要针对中信证券融资类业务新开客户,且暂停期限仅为3个月,对中信证券盈利能力和偿债能力影响非常有限,我们长期看好中信证券跟随中国资本市场发展而进步,相关投资操作符合有关法律法规和本基金投资策略的要求。

5.8.4 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 163,484,749.51 |
| 3 | 应收利息 | 209,869,129.52 |
| 4 | 应收申购款 | 557,680,721.27 |
| 5 | 其他应收款 | 632,855.99 |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 931,667,456.29 |

5.8.5 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 | 宝盈货币A | 宝盈货币B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 4,580,325,886.28 | 6,769,587,911.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 23,104,743,742.95 | 71,256,471,146.27 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 23,526,717,825.77 | 64,206,821,516.56 |
| 报告期期末基金份额总额 | 4,158,351,803.46 | 13,819,237,540.72 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人对报告期内基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 | 红利再投 | 2015年4月7日 | 152,524.74 | 152,524.74 | - |
| 2 | 红利再投 | 2015年5月5日 | 124,394.36 | 124,394.36 | - |
| 3 | 红利再投 | 2015年6月5日 | 142,075.80 | 142,075.80 | - |
| 合计 | | | 418,994.90 | 418,994.90 | |

§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

中国证监会关于核准宝盈货币市场证券投资基金募集的文件。

《宝盈货币市场证券投资基金基金合同》。

《宝盈货币市场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:北京市西城区阜市口大街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7月21日

# 宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金

## 2015 第二季度 报告

2015年6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:2015年7月21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2015年7月20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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 宝盈科技30混合 |
| 基金主代码 | 000698 |
| 交易代码 | 000698 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年8月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,664,151,889.79份 |
| 投资目标 | 本基金通过相对灵活的资产配置,重点投资于以科学技术创新为动力、在产业竞争中掌握核心竞争优势的科技主题优质上市公司,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期、稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选。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。 |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40% |
| 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 |

§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4月1日－2015年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 561,618,199.47 |
| 2.本期利润 | -945,544,827.61 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3667 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,582,128,896.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.069 |

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 21.99% | 3.23% | 9.62% | 1.58% | 12.37% | 1.65% |

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

注:1.本基金合同于2014年8月13日生效,截止报告日本基金合同生效未满一年。

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 | | |
| 彭敏 | 本基金、宝盈资源优选股票型证券投资基金、宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、宝盈资源增长股票型证券投资基金、宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;投资部总监 | 2014年8月13日 | - | 14年 | 彭敏先生,金融学硕士,曾就职于大鹏证券有限责任公司综合研究所,银华基金管理有限公司投资管理部、万联证券有限责任公司研发中心、财富证券有限责任公司从事投资研究工作,2010年9月起任职于宝盈基金管理有限公司投资部,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,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年第二季度,金融股一枝独秀,虽然以创业板为主的成长股经历了一季度的强势后,二季度依然得到强劲延续,同样的大盘蓝筹走势也极为强劲,上证指数、沪深300、深成指和创业板指分别上涨14.12%、10.41%、8.95%和22.42%,本季度创业板指数整体强于大势,指数和成交量也屡创历史新高。本基金二季度A/B类收益7.46%、C类收益7.30%,为投资者取得了一定的投资收益。

本基金管理人认为,本届政府对中国经济转型的决心毋庸置疑,虽然从宏观经济的增速来看,中国经济仍然在持续的下滑调整过程中,政府需要通过各种货币政策工具操作来降低实体经济利率;但是,政府依然能有决心实现稳步的经济增长,同时也大力支持发展新兴产业,无论是对创业者的政策环境支持还是通过资本市场改革来扶持新兴企业发展,都能体现国家对经济结构转型升级的决心。在过去的一个季度及前一季度,本基金管理人一直以代表经济增长转型的战略性新兴产业个股作为重点投资的标的,虽然结果来看投资收益不能算顶级,但基本能按照本基金管理人的投资理念来执行,但是由于6月份市场出现了系统性调整,并没有较好的控制住回撤风险,需要将系统性风险和短期博弈因素考虑进去,整体来说,仍对过去一个季度所取得的进步是比较满意的。

2015年二季度依然延续了成长风格强劲走势,且小市值股票遭到强风热炒,同时,大盘蓝筹依然强胜,上证指数接连创出7年新高,虽然整个季度市场表象上与基金管理人的理念基本吻合,但在实际操作中,基金管理人坚持以较严格的公司成长模式和业绩增长标准来来操作,在板块选择上坚持选择与过往市场不同的新的投资方向和成长主题,虽然由此也丧失了一些投资机会,也未能将提前布局的优质成长股收益最大化等,但从整体结果来看,较为理想。季度末主要持仓集中在环保、TMT、医药、军工、新能源等方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金A/B:本基金在本报告期内净值增长率是7.46%,同期业绩比较基准收益率是7.67%。

宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金C:本基金在本报告期内净值增长率是7.30%,同期业绩比较基准收益率是7.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年中国的宏观经济仍然处于持续触底的过程,尽管政府出台了多项改革和稳增长的财政和货币政策,但经济增长的固有规律在发挥作用,过剩产能以及前期大量的房地产和固定资产投资仍然成为经济的主要风险。而由价的大幅下跌虽然短期有利于中国经济成本降低,但是否会带来输入性通缩,并与产能过剩带来的内在的经济通缩叠加,对企业经营已经构成了下行压力,目前来看国家在稳定经济下行过快的局面下,依然能看出强有力的转型决心。

从市场来看,目前股票市场的盈利效应已经成为共识,社会资金跑步奔向股市,2014年的首次利率下降让市场憧憬央行会持续的降息和降准,在一季度降息已经兑现,市场普遍预期股市仍有较大上涨空间,以成长股为代表的创业板和以国企改革、转型升级为主的大盘蓝筹都存在着新时代资本市场盛宴的机会,从制度红利来看,中国政府对资本市场和国企治理的决心已力度震撼,沪港通、深港通、证券法修改及注册制等都是资本市场已发生或即将发生的重大影响意义的事件;同时国企治理对改革转型起到关键性作用,国有资产证券化是较好的实现途径,从长期看,中国通过改革转型提升经济增长的空间仍然很大,新的国家战略如一带一路的提出等让市场预期政府会通过向全球输出中国的高铁等优势产业来缓解产能过剩问题,同时的,“互联网+”为主要手段的各行业互联网化趋势逐渐确立,互联网金融、互联网医疗、互联网能源以及互联网农业等在转型升级的中国带来了很多投资机遇和新的产业形态。

基金管理人认为,从行为金融学来看,2015年市场的走势可能仍然会呈著偏离市场的一致判断,正如2014年的走势与年初的市场普遍判断在幅度和结构的判断上都有显著偏差一样,我们在梳理目前市场的一些共识的时候更需要考察这些共识的基础和条件,而从这些条件来看,市场的一些共识并不是那么靠得住的,二季度,头两个月的市场走势强劲,创新高速度超市场预期,同时,6月份的加速调整回落也让市场参与者顿时惊慌失措,总之,本轮牛市中叠加了杠杆因素,是大多市场参与者没有经历过的,我们一方面对全年市场保持积极乐观态度,尤其是优质新兴成长股需要重视其新商业模式、新技术及逐步兑现业绩的公司对市场产生正反馈带来的投资机会,另一方面,也需要关注杠杆融资获利盘带来的短期冲击,国内资本市场已经逐步完善,金融衍生品会越来越丰富,会让市场投资手段多样化的同时,也必然会带来较大的波动,需要重视博弈的因素。

基金管理人秉承几个最基本的投资理念:1.投资不可能赚到所有的钱,投资要赚自己所理解和能把握的钱;2.优质的成长股不管在哪种市场风口,最后必然超越市场涨幅,在无法判别市场风向的市场,挑选最强健的猪;3.中国的经济已经进入必须转型的阶段,中国经济的核心不可能是靠地产和传统国企来支撑,变革和转型创新是中国经济重要要的部分,而目前传统产业在中国股票市场中的市值比率并不低,而估值在经历过去一个季度的大幅上涨之后与国际水平相比并不具有显著的优势。

因此,基金管理人判断2015年蓝筹股指数超越中小板和创业板指数的概率较大,但市场更可能呈现双分化(蓝筹股和成长股都开始分化)、双轮驱动(优质蓝筹和优质成长齐飞)的格局。基金管理人在2015年三季度将按照上述思路来操作,在优选成长股的同时,利用市场调整期间布局优质蓝筹股,实现长期均衡配置。

本基金将继续重点以个股投资价值判断为主,继续采取自下而上的投资策略。基金管理人坚持以价值投资的理念,结合睿丰创新基金重点投资技术资源、渠道资源、品牌资源的特点,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 | 7,891,380,889.43 | 85.86 |
| | 其中:股票 | 7,891,380,889.43 | 85.86 |
| 2 | 固定收益投资 | 350,415,783.30 | 3.81 |
| | 其中:债券 | 350,415,783.30 | 3.81 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 233,247,236.21 | 2.54 |
| 7 | 其他资产 | 715,444,048.96 | 7.78 |
| 8 | 合计 | 9,190,487,957.90 | 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 | 601,198,074.33 | 7.93 |
| B | 采矿业 | 217,835,228.91 | 2.87 |
| C | 制造业 | 4,722,702,961.41 | 62.29 |
| 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 | 13,211,185.86 | 0.17 |
| 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 | 1,982,059,622.85 | 26.14 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 149,835,519.48 | 1.98 |
| L | 租赁和商务服务业 | 94,252,286.22 | 1.24 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 74,871,703.73 | 0.99 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 35,414,306.64 | 0.47 |
| R