宝盈资源优选混合型证券投资基金

2015 年度 报告摘要

2015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:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2016年3月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月25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2015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	宝盈资源优选混合
基金主代码	213008
前端交易代码	213008
后端交易代码	213008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月15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
报告期末基金份额总额	3,565,885,731.68份
基金合同存续期	不定期

注:2015年8月5日,本公司发布《关于宝盈资源优选股票型证券投资基金更名并相应修改基金合同的公告》;公司根据《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》及《公开募集证券投资基金运作管理办法》(证监会令第104号)的规定,经与本基金基金托管人中国建设银行股份有限公司协商,拟在不变更本基金的投资投向外,而为适应新的法规政策要求变更本基金为混合型基金,将基金名称变更为"宝盈资源优选混合型证券投资基金",本基金风险收益特征随之发生了变更。

2.2 基金产品说明

投资目标	基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期,处于稀缺状态的资源凸现其强大的经济价值,相关上市公司依规出较好的投资价值。本基金根据研究部的估值模型,优选各个行业中具有资源优势的上市公司,建立股票池。在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续增值,并力争创造超越业绩基准的主动管理回报。
投资策略	本基金将中长期持有具有资源优势的股票为主的股票投资组合,并注重资产在各相关行业的配置,适当进行时机选择。采用"自上而下"进行资产配置和行业配置,"自下而上"精选个股的积极投资策略。 1.资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及证券监管政策调整情况、市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。 2.股票投资策略 本基金将把握资源的价值变化规律,对各类资源的现状和发展进行分析判断,及时适当调整各类资源行业的配置比例,重点投资于各类资源行业中的优势企业,分享资源长期价值提升所带来的投资收益。 在个股选择层面,本基金以净资产收益率、预期PEG、每股经营活动现金流量、净利润增长率及行业地位等指标为依据,通过公司投资价值评估方法选择具备持续增长潜力的上市公司进行投资。 3.债券及短期金融工具投资策略 本基金在债券投资采取主动投资策略,运用利率预测、久期管理、收益率曲线预测、相对价值评估、收益率利差策略、新利交易策略以及利用正逆回购进行杠杆操作等积极的投资策略,力求获得超过债券市场的收益。 4.权证投资策略 本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益,以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件,运用有关数量模型进行估值和风险评估,谨慎投资。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
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本平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险种类的基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张璎	田青
	联系电话	0755-83276688	010-67595096
	电子邮箱	zhangy@byfunds.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-300	010-67595096
传真		0755-83515599	010-66275853

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	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	606,377,690.15	357,075,281.08	106,430,997.02
本期利润	1,347,007,726.09	728,777,180.26	120,737,321.62
加权平均基金份额本期利润	0.3753	0.6404	0.3341
本期基金份额净值增长率	51.97%	50.31%	36.14%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.0021	0.2010	0.1377
期末基金资产净值	7,803,272,504.48	3,915,530,868.84	424,211,145.57
期末基金份额净值	2.1883	1.6482	1.2677

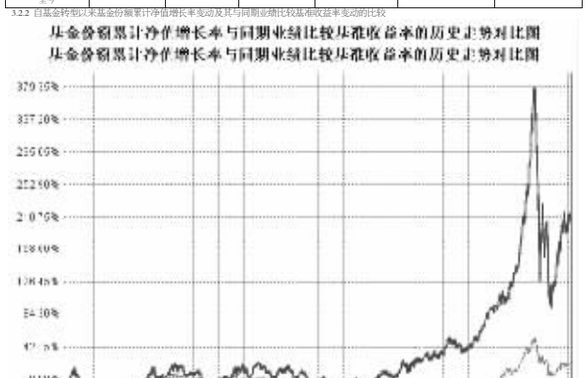
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
2.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

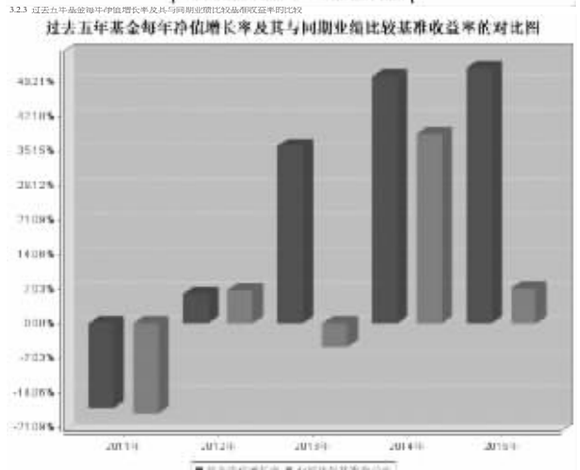
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	39.32%	2.33%	12.84%	1.26%	26.48%	1.07%
过去六个月	-8.49%	3.92%	-11.26%	2.01%	2.77%	1.91%
过去一年	51.97%	3.27%	7.23%	1.86%	44.74%	1.41%
过去三年	210.98%	2.21%	41.61%	1.34%	169.37%	0.87%
过去五年	173.04%	1.93%	23.67%	1.21%	149.37%	0.72%
自基金合同生效起至今	209.97%	1.91%	19.72%	1.39%	190.25%	0.52%

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



3.2.3 过去五年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:宝盈资源优选基金由基金鸿飞在2008年4月15日封转开转型而来。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015	3.6000	1,213,692,573.25	339,609,738.62	1,553,302,311.87	
2014	2.0200	110,803,975.81	95,655,182.53	206,459,158.34	
2013	-	-	-	-	
合计	5.6200	1,324,496,549.06	435,264,921.15	1,759,761,470.21	

§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。公司目前管理基金鸿阳、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、宝盈祥瑞养老混合、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、宝盈祥泰养老混合、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二号证券投资基金,公司致力于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		
彭敦	本基金、宝盈新价值灵活配置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、宝盈策略增长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的基金经理;总经理助理;投资部总监	2010年11月5日	-	14年	彭敦先生,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,2000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。
易祚兴	本基金、宝盈策略增长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、宝盈核心优势混合型证券投资基金的基金经理助理	2015年1月30日	-	4年	易祚兴先生,浙江大学计算机应用硕士,历任浙江天安综合信息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/研发员,2014年11月起加入宝盈基金管理有限公司任研究员、基金经理助理,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;
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2015年12月31日。

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 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间同时段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,对不同投资组合间同向交易价差、反向交易价差等情况进行分析,报告结果显示,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

2015年股票市场走势波澜壮阔,上半年受国家创业板管动中小板、主板快速上涨行情,6月月份受国家证券监管影响,9月后到年底又企稳反弹;全年,上证指数涨幅9.41%,沪深300涨幅5.58%,深成指涨幅14.98%,同期,创业板指数涨幅84.41%,中小板指数涨幅为53.7%;整体来看中小板、创业板在2015年呈现牛市特征。本基金在2015年实现全年收益51.97%,显著高于比较基准,为基金持有人取得了较好的收益。

本基金管理人认为,本轮股市上涨的原因有多方面:宏观经济稳定增长,国内政策逐渐加大,某种程度上短期对经济及即期效果的通知,财政[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》,财政[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[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》及其他相关政策法规和实务操作,在资本市场上,一方面,在国家政策的新时代,必然伴随着社会方及市场主体发生着相应的波动了为,我们相信当前的一场盛宴可以是一个深度的自然净化过程。我们需要的是一种坚持的信念。

回顾市场,2015年股各类主题炒作热点频发,上半年成长风格依然延续过去两年走势,且小市值股票遭到强风热炒,同时大盘也走强跟涨,主板和创业板发生共振,上证都创出5178.19的8年新高位置,然而下半年开始,市场发生巨幅调整,高杠杆的去除过程也加速了市场的下跌,整体市场情绪在下半年的调整过程中出现转熊,但全年来看依然是创业板和中小板的牛市年份。虽然全年市场表现上与基金管理人的理念基本吻合,中小创板然是强强市场,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选择个股,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,虽然由此也失去了一些投资机会,但从整体结果来看,获取的收益率较为理想。年末主要持仓集中在环保、TMT、医药、军工、体育、泛娱乐等方向。

4.4.2 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51.97%,同期业绩比较基准收益率是7.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年中国的宏观经济仍然处于持续触底过程,估计经济增长率将会下降。

国内政策方面,财政方面,"十三五"期间,财政政策将会加大力度,以期对冲经济下行的压力,在这一过程中