宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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：2018年7月20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2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈新兴产业混合
基金主代码	001128
交易代码	001128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月13日
报告期末基金份额总额	2,592,823,134.96份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，精选新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资，分享新兴产业发展所带来的投资机会，力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略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。 本基金所指的新兴产业是指随着科研、技术、工艺、产品、服务、商业模式以及管理等方面的创新和变革而产生和发展起来的新兴产业部门。当前所指的新兴产业主要包括：新能源、节能环保、新能源汽车、信息产业、生物医药、国防军工、新材料、高端装备制造、现代服务业及海洋产业等。本基金管理人将重点投资新兴产业及其上下游延伸产业的相关个股，深入挖掘主题投资机会，分享这一投资机遇。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×65% + 中证综合债券指数收益率×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	中国建设银行股份有限公司

§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（2018年4月1日 - 2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-37,251,927.87
2.本期利润	-113,935,119.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0431
4.期末基金资产净值	1,429,619,067.01
5.期末基金份额净值	0.551

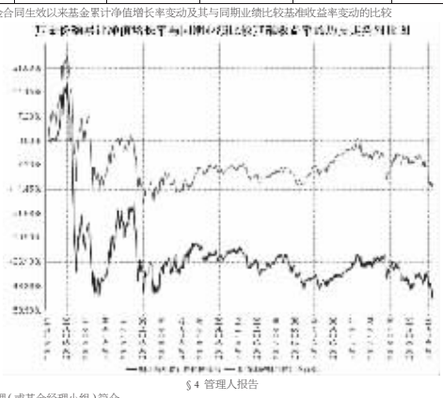
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.39%	1.48%	-7.96%	0.85%	0.57%	0.63%

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



§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		
张志梅	本基金、宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金基金经理；权益投资部总经理	2017年12月7日	-	18年	张志梅女士，中国人民银行研究生部经济学硕士，1994年8月至1996年8月任职于南方证券有限公司资金部；1999年3月至2000年7月任职于南方证券有限公司研究所；2000年7月至2000年11月任职于21世纪科技投资有限公司投资部；2000年11月至2015年5月任职于南方基金管理有限公司，先后担任研究员、基金经理助理、专户投资部投资经理兼总监助理。2015年5月加入宝盈基金管理有限公司，曾任专户投资部投资经理、专户投资部副总经理、权益投资部副总经理，现任权益投资部总经理、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

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，本基金运作合法合规，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。

4.3.2 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欧菲科技外未受到公开谴责、处罚。

欧菲科技股份有限公司（以下简称“欧菲科技”）于2018年1月收到《深圳证监局关于对欧菲科技股份有限公司采取监管谈话措施的决定》，主要原因是子公司苏州欧菲光科技有限公司在2016年2月3日与苏州市相城区签订框架性意向协议后未做及时的信息披露，考虑到上述投资协议的签署及后续投资未对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响，并且上市公司在短期也采取了签订《补充协议》并予以公告的补救措施，根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条第二项的规定，监管机构对公司采取了监管谈话的行政监管措施。

欧菲科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年5月14日收到深圳证券交易所中小板公司管理部向公司出具的《关于对欧菲科技股份有限公司2017年年报的问询函》。后于2018年6月1日，公司披露《关于会计差错更正的公告》，称在2017年度报告中，误将控股股东永健承诺补偿金额220,233,953.14元确认为营业外收入，对应的所得税影响33,035,092.97元确认为所得税费用。本次会计差错更正调减公司2017年度合并资产负债表未分配利润项目179,097,645.74元，调增资本公积项目187,198,860.17元，调减盈余公积项目8,101,214.43元；调减公司2017年度合并利润表营业外收入、所得税费用、净利润项目分别为220,233,953.14元，33,035,092.97元，187,198,860.17元，净利润项目调整金额占更正后当年净利润的比例为22.8%。深圳交易所称上述行为违反了《股票上市规则（2018年修订）》第1.4条和第2.1条的规定，因此给予监管关注。

本基金关注到以上事件是欧菲科技公司在管理细节上的问题，在事件发生后，欧菲科技也立即启动了签订补充协议的措施，事件本身不影响公司主营业务的发展。本基金在关注欧菲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 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	588,500.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,472.12
5	应收申购款	126,264.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	734,237.01

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
报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

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

报告期期初基金份额总额	2,686,795,099.06
报告期期间基金总申购份额	9,315,707.30
减：报告期期间基金总赎回份额	103,287,671.40
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	2,592,823,134.96

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,835,311.57
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,835,311.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.57

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
本基金本报告期内不存在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新兴产业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。
《宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
《宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》。
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：北京市西城区闹市口大街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
2018年7月20日

宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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：2018年7月20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2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈医疗健康沪港深股票
基金主代码	001915
交易代码	001915
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月2日
报告期末基金份额总额	197,138,081.71份
投资目标	本基金将深入挖掘医疗健康产业发展过程中带来的投资机会，在严格控制风险的前提下，分享上市公司发展带来的投资收益，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、金融衍生品投资策略和参与融资业务投资策略五部分组成。 （一）大类资产配置策略 本基金将在基金合同约定的投资范围内，结合对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析，自上而下地实施积极的大类资产配置策略，并在本合同约定的投资比例范围内制定并适时调整国内A股和香港（港股通标的股票）两类配置比例。 （二）股票投资策略 本基金所指的医疗健康产业包括医疗服务产业、保健养生服务产业和健康管理产业三个方面。在行业配置方面，本基金重点分析医疗健康产业能监的各行业技术成熟度、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。本基金在行业配置的基础上，通过定性分析与定量分析相结合的方法，精选出医疗健康产业相关的优质上市公司进行投资。 本基金将对港股通标的进行系统性分析，在采用子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范围内受惠于我国宏观经济环境改善或医疗健康产业快速发展，且处于合理价位的具备核心竞争力的股票。 （三）固定收益类资产投资策略 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。 （四）金融衍生品投资策略 本基金的金融衍生品投资策略包括权证投资策略和股指期货投资策略。 （五）参与融资业务投资策略 本基金参与融资业务时将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的个股，本基金力争利用融资业务的杠杆作用，降低投资仓位频繁调整的交易成本和期限错配风险，从而更好的实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	申银万国医药生物行业指数收益率×70% + 恒生综合指数收益率×20% + 中证综合债券指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，属于高收益/风险特征的基金。 本基金可投资于港股通标的股票，除了需要承担境内证券市场投资风险之外，还面临港股通机制下因投资环境、投资者结构、投资标的构成、市场制度以及交易规则等差异所带来的特有风险，包括但不限于市场联动的风险、股价波动的风险（港股市场实行T+0回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（未来资金可能对基金的投资收益造成损失）、港股通额度限制的风险、港股通可投标的范围调整带来的风险、港股通交易日设定的风险（在内地市场开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）、交收制度带来的基金流动性风险、港股通下对公司行为的处理规则带来的风险、香港联合交易所停牌、退市等制度性差异带来的风险、港股通规则变动带来的风险等。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。
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

§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（2018年4月1日 - 2018年6月30日）
1.本期已实现收益	23,848,688.54
2.本期利润	-881,392.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0041
4.期末基金资产净值	197,290,119.50
5.期末基金份额净值	1.001

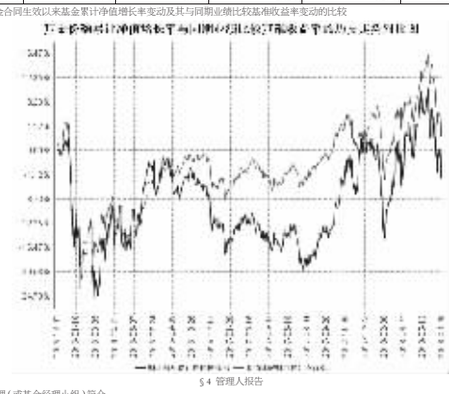
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.57%	1.95%	-2.42%	1.27%	0.85%	0.68%

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



§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		
段鹏程	本基金、宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金、宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金（由原鸿阳证券投资基金（由原鸿阳证券投资基金转型而来）、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	2015年12月2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。

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

2018年二季度，上证指数下跌10.14%，沪深300下跌9.94%，深成指下跌13.70%，中小板指数下跌12.98%，创业板指数下跌15.46%。同期，申万生物医药指数下跌2.69%。A股市场呈现普跌趋势，医药行业表现相对良好。本基金在二季度实现收益为-1.57%。

本基金属于医药行业股票投资基金，按照基金契约与法规规定，在本报告期内，重点投资行业限定于医疗健康产业。

2018年1-5月份医药制造业实现主营业务收入10335亿（+13.9%）和利润1232亿（+13.2%），2018年5月单月实现收入2067亿元（+10.1%）和利润244亿元（+1.9%）。3月以来医药工业收入和利润增速均有所下滑，究其原因在于：1.收入端增速下滑主要是因为年初流感影响导致经销商和终端备货库存增加，3月以来渠道和终端去库存，表现收入增速有所下滑，预计未 来将维持10%以上稳定增长；2.利润端增速下滑幅度更大估计与两票制低开转高开影响有关，导致表现收入增速提升，但扣除转高开后费用处理，利润增速下滑，细分子行业上，大输液、疫苗等部分子行业明显复苏。

产业政策层面，在存量市场，即约制的市场，仿制药一致性评价政策逐步落地促进医药供给侧改革，通过一致性评价品种享受招标、支付标准等优待，将推动存量市场竞争格局优化；增量市场，即创新研发，政策给予了空前力度的支持，例如优先审评、临床机构备案制、MAH 制度、医保目录动态调整等，从研发、临床试验、审评审批、招标支付等各个环节制定配套细则，创新环境的极大优化将激发企业创 新研发的活力，未来有望有更多的创新药品种上市，提供行业新的利润增长点。

本基金认为：医疗健康行业是一个创造财富、积累财富的典范行业，医疗技术的进步、人口老龄化进程、国民财富的增加以及国家医保政策的实施是推动这一行业持续、稳定发展的强大内生动力，本基金的投资策略是：通过自上而下的研究，选择行业景气高、符合技术进步与盈利模式演化趋势的子行业为重点投资领域，并通过考量企业的收入增速、利润增速等财务指标，以及盈利模式的稀缺性等分析来锁定具体的目标企业，具体实践上，本基金在报告期内重点投资了生物疫苗、细胞免疫治疗、核医学、高品质的制药企业以及部分具有研发优势的制药企业。

基于医疗健康行业的长期、稳定增长特征，本基金主要通过长期持有优质企业为投资手段，以实现分享企业增长成果的投资目标。

4.5 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1.001元；本报告期基金份额净值增长率为-1.57%，业绩比较基准收益率为-2.42%。

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	179,298,418.32	88.10
	其中：股票	179,298,418.32	88.10
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	23,714,867.01	11.65
8	其他资产	495,590.73	0.24
9	合计	203,508,876.06	100.00

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	160,484,497.82	81.34
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	-	-
J	金融业	-	-
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	4,826,891.50	2.45
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	165,311,389.32	83.79

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	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	13,987,029.00	7.09
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	13,987,029.00	7.09

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	300630	普利制药	267,000	19,384,200.00	9.83
2	300009	安科生物	1,040,000	19,177,600.00	9.72
3	300122	智飞生物	400,000	18,296,000.00	9.27
4	600521	华海药业	660,000	17,615,400.00	8.93
5	01093	石药集团	700,000	13,987,029.00	7.09
6	002675	东诚药业	1,300,000	13,247,000.00	6.71
7	600196	复星医药	300,000	12,417,000.00	6.29
8	300601	康泰生物	194,669	12,079,211.45	6.12
9	300199	翰宇药业	800,100	11,425,428.00	5.79
10	002007	华兰生物	240,000	7,718,400.00	3.91

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投资。

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投资。

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投资。

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。

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
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注
5.11.1
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。

5.11.2
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	90,346.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,881.53
5	应收申购款	400,363.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	495,590.73

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股票。

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

报告期期初基金份额总额	251,507,387.58
报告期期间基金总申购份额	56,135,804.78
减：报告期期间基金总赎回份额	110,505,110.65
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	197,138,081.71

§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运用固有资金投资本基金。

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医疗健康沪港深股票型证券投资基金设立的文件。
《宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金基金合同》。
《宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金基金托管协议》。
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：北京市西城区闹市口大街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
2018年7月20日

宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2018年7月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年7月19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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈优势产业混合
基金主代码	001487
交易代码	001487
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月25日
报告期末基金份额总额	94,403,333.75份
投资目标	本基金将通过积极的大类资产配置，重点关注我国的优势产业，深入研究行业个股，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金融衍生品投资策略四部分组成。 （一）大类资产配置策略 本基金将在基金合同约定的投资范围内，结合对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析，自上而下地实施积极的大类资产配置策略。 （二）股票投资策略 本基金拟定股票品投资优势产业与行业内精选个股相结合的股票投资策略，包括行业配置策略和个股投资策略。 （三）固定收益类资产投资策略 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。 （四）金融衍生品投资策略 本基金的金融衍生品投资策略包括权证投资策略和股指期货投资策略。
业绩比较基准	中证800指数收益率×65% + 中证综合债券指数收益率×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	中国工商银行股份有限公司

§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（2018年4月1日 - 2018年6月30日）
1.本期已实现收益	-132,236.41
2.本期利润	-5,891,278.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0600
4.期末基金资产净值	100,311,577.08
5.期末基金份额净值	1.063

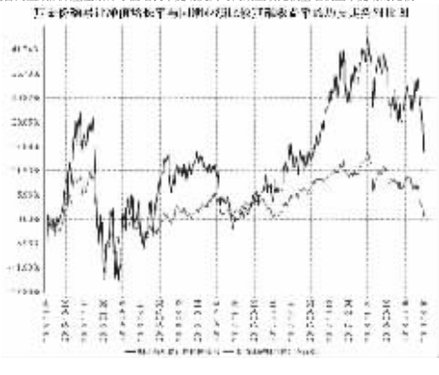
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.51%	1.51%	-6.70%	0.75%	1.19%	0.76%

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



§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		
段鹏程	本基金、宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金、宝盈消费主题灵活配置混合型证券投资基金（由原鸿阳证券投资基金转型而来）、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	-	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。
肖肖	本基金、宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金、宝盈资源优选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；研究部副总经理	2017年1月7日	-	10年	肖肖先生，北京大学金融学硕士，2008年7月至2011年4月任职于联合证券有限责任公司，担任研究员；2011年5月至2014年5月任职于民生证券有限责任公司，担任研究员；2014年6月至2015年2月任职于方正证券股份有限公司，担任研究员，自2015年2月加入宝盈基金管理有限公司研究部，担任研究员、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