宝盈资源优选股票型证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年3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
报告送出日期:二〇〇九年四月二十日

§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2009年04月16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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	宝盈资源优选股票
交易代码:	213008
前端交易代码:	213008
后端交易代码:	213908
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
报告期末基金份额总额:	313,948,203.02份
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占现其强大的经济价值,相关上市公司体现出较好的投资价值。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 本基金的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、套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:	风险水平和期望收益相对较高
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2009年1月1日-2009年3月31日
1.本期已实现收益	-4,312,348.59
2.本期利润	67,020,848.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.2131
4.期末基金资产净值	292,062,917.43
5.期末基金份额净值	0.9303

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.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	29.59%	1.63%	27.60%	1.74%	1.99%	-0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

宝盈资源优选股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年4月15日至2009年3月31日)

注:①本基金转型起至披露时点不满一年。
②本基金转型日期为2008年4月15日。
③本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
欧阳东华	本基金基金经理	2006-7-21	-	12年	欧阳东华先生,1964年生,中南工业大学工学硕士,具有12年证券从业经历,曾在深圳监天基金管理公司从事证券研究工作,2002年5月加入宝盈基金管理有限公司从事行业研究工作。现任宝盈基金管理有限公司宝盈资源优选股票型证券投资基金经理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。经检查,公平交易制度执行情况良好。

本报告期内,本基金与管理人旗下的宝盈泛沿海区域增长发生过同向交易。

该同向交易发生在2009年2月18日,在该交易日基金宝盈泛沿海区域增长卖出了4999908股鲁能泰山(代码:000720),卖出的均价是3.88元/股。在同一交易日宝盈资源优选基金卖出了499934股鲁能泰山(代码:000720),卖出的均价是4.10元/股。泛沿海区域增长的下单时间分别是13:47:19;宝盈资源优选下单时间分别是10:21:57。鲁能泰山交易价格在该交易日暴跌,从上午开盘到下午收盘几乎一路下跌。宝盈泛沿海区域增长下单时间较晚,所以导致其卖出价格价低。

在本报告期内发生的其他同向交易所产生的交易价差均在投决会限定的范围内。在本报告期内本基金没有与公司旗下的其他基金发生同日内的反向交易。

在相邻的5个交易日内,本基金与其他基金或投资组合存在交易价差,交易价差源于不同基金交易指令下达的时间不同。

在本报告期内,本基金不存在其它异常交易行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为开放式基金,本基金对投资标的所属区域有明确要求。契约规定,基金非现金资产中不低于80%的资金将投资在于泛沿海区域19个省、市、自治区注册的上市公司发行的证券。本基金的投资风格与管理人旗下其它投资组合的投资风格存在较大差异。

由于投资风格的差异,本基金投资组合的业绩与管理人旗下其它组合的投资业绩不具有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与管理人旗下的其他基金或组合不存在反向交易行为。本基金与管理人旗下的其他基金和组合不存在有利益输送嫌疑的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

承接2008年底的探底回升的走势,2009年一季度的市场表现较为强劲,整体表现出振荡走高的市场格局。一季度,上证指数累计涨幅高达30.34%,而同期的沪深300的涨幅更是高达36.68%。本着稳健的原则,在年初,本基金采取了相对低的仓位策略,影响了一定的收益水平。但其后根据市场的发展态势,本基金迅速修正了仓位策略,大幅提高组合的平均仓位水平,并不断提高组合的贝塔值,投资策略的正确调整对提高基金的收益水平产生了积极的促进作用。

展望二季度,本基金认为,一方面,就宏观经济而言,经济已表现出一定的复苏迹象。经济复苏的预期有助于不断抬高市场底部;另一方面,就市场自身而言,有可能承接一季度的涨势继续小幅上扬,当然振荡频率和幅度也会有所扩大。市场目前有可能进入自我强化的发展阶段。如果没有外部因素的对称制约(如管理层的强制性政策出台),则行情的自我强化阶段会最终演化出阶段性高点。基于本基金对二季度的行情持相对乐观的态度。在操作策略上,就仓位而言,本基金将坚持高仓位策略。就行业配置上,将主要配制受益于经济复苏预期的高贝塔值行业股票,以求继续通过提高组合的贝塔值来增加组合收益。

§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	186,508,504.53	63.34
	其中:股票	186,508,504.53	63.34
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	103,551,156.61	35.17
6	其他资产	544,026.25	0.18
7	合计	294,469,250.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采掘业	698,663.84	0.24
C	制造业	100,055,326.84	34.26
C0	食品、饮料	37,937,200.00	12.99
C1	纺织、服装、皮毛	2,488,000.00	0.85
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,882,671.10	1.67
C5	电子	663,961.83	0.23
C6	金属、非金属	17,767,945.91	6.08
C7	机械、设备、仪表	16,387,100.00	5.61
C8	医药、生物制品	19,928,448.00	6.82
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	9,520,000.00	3.26
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	19,370,000.00	6.63
H	批发和零售贸易	7,819,229.00	2.68
I	金融、保险业	41,015,648.45	14.04
J	房地产业	6,555,036.40	2.24
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	1,474,600.00	0.50
M	综合类	-	-
	合计	186,508,504.53	63.86

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	600132	重庆啤酒	1,100,000	22,825,000.00	7.82
2	000012	南玻A	1,028,833	17,767,945.91	6.08
3	000423	东阿阿胶	820,000	14,104,000.00	4.83
4	600487	亨通光电	800,000	13,600,000.00	4.66
5	600499	科达机电	950,000	13,385,500.00	4.58
6	000001	深发展A	800,000	12,752,000.00	4.37
7	600900	长江电力	1,000,000	9,520,000.00	3.26
8	002220	天宝股份	490,000	8,957,200.00	3.07
9	600036	招商银行	400,000	6,372,000.00	2.18
10	600859	王府井	300,000	6,246,000.00	2.14

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	公允价值(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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	-	-

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名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名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名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	031007	阿胶EJC1	250,000	3,171,250.00	1.09
2	580019	石化CWB1	398,344	694,313.59	0.24
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查;自成立以来至本报告编制日未受到公开谴责、处罚。

5.8.2 基金投资的前十名股票中未有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	390,741.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,191.00
5	应收申购款	136,094.25
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	544,026.25

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	9,520,000.00	3.26	筹划重大资产重组事宜

5.8.6 其他需说明的重要事项

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	317,001,511.30
报告期期间基金总申购份额	23,443,258.48
报告期期间基金总赎回份额	26,496,566.76
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	313,948,203.02

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批复鸿飞基金的名称变更为宝盈资源优选股票型证券投资基金的文件。

《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》。

《宝盈资源优选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。

7.2 存放地点

基金管理人办公地址:广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦15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

7.3 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
二〇〇九年四月二十日

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年3月31日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年四月二十日

§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2009年04月15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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	宝盈泛沿海增长股票
交易代码:	213002
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2005年3月8日
报告期末基金份额总额:	5,530,855,973.05份
投资目标:	通过投资于泛沿海地区有增长潜力的上市公司,有效分享中国经济快速增长的成果,在严格控制基金投资风险的前提下保持基金财产持续稳健增值。
投资策略:	本基金采取"自上而下"进行资产配置和行业及类资产配置,"自下而上"精选个股的积极投资策略。 在整体资产配置层面,本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及各区域经济发展政策调整情况、市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。 在区域资产配置及行业权重层面,本基金根据区域经济特点及区域内各行业经营发展情况、行业景气状况、竞争优势等因素动态调整基金财产配置在各行业的权重。 在个股选择层面,本基金以PEG、每股经营现金流量、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。
业绩比较基准:	上证A股指数×80%+上证国债指数×20% 当市场出现合适的全市场统一指数时,本基金股票部分的业绩比较基准将适时调整为全市场统一指数。
风险收益特征:	本基金属于区域类增长型股票基金,风险介于价值型股票基金与积极成长型股票基金之间,适于能承担一定风险,追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。
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2009年1月1日-2009年3月31日
1.本期已实现收益	-624,940,679.01
2.本期利润	657,698,456.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.1177
4.期末基金资产净值	3,308,209,757.99
5.期末基金份额净值	0.5981

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

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	24.42%	1.51%	23.78%	1.72%	0.64%	-0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2005年3月8日至2009年3月31日)

注:①根据《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》的规定,本基金财产中股票投资比例的变动范围为60%-95%,债券投资比例的变动范围为0-35%;现金或持有期限为1年以内政府债券的投资比例不低于5%。本基金将不低于80%的非现金资产将投资于在泛沿海区域注册的上市公司发行的证券,以不超过非现金资产20%的部分投资于泛沿海区域以外地区注册的、具有持续增长潜力的上市公司证券。

②按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
姚刚	本基金基金经理	2007-4-30	-	6年	男,1977年生,金融学硕士,6年证券从业经历。历任深圳新德利财经资讯公司软件开发工程师、南方基金管理有限公司投资研究部高级研究员、东老金业务部高级经理。2007年4月加入宝盈基金管理有限公司从事行业研究工作。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
陆万山	本基金基金经理、投资执行总监	2009-3-2	-	11年	陆万山先生,1969年生,工商管理硕士,11年证券从业经历。曾就职于深圳金地集团股份有限公司、亚洲控股有限公司、深圳市永泰投资有限公司从事证券投资及研究业务。2006年2月至2008年1月,任职于诺安基金管理有限公司,历任行业研究员、诺安平衡基金经理。2008年3月加入宝盈基金管理有限公司,担任特定客户资产管理部投资经理。2008年12月22日起担任宝盈鸿利收益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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。经检查,公平交易制度执行情况良好。

本报告期内,本基金与管理人旗下的宝盈泛沿海区域增长发生过同向交易。

第一次同向交易发生在2009年2月18日,在该交易日基金宝盈泛沿海区域增长卖出了4999908股鲁能泰山(代码:000720),卖出的均价是3.88元/股。在同一交易日宝盈资源优选基金卖出了499934股鲁能泰山(代码:000720),卖出的均价是4.10元/股。泛沿海区域增长的下单时间分别是13:47:19;宝盈资源优选下单时间分别是10:21:57。鲁能泰山交易价格在该交易日暴跌,从上午开盘到下午收盘几乎一路下跌。宝盈泛沿海区域增长下单时间较晚,所以导致其卖出价格价低。

第二次同向交易发生在2009年3月26日,在该交易日基金泛沿海区域增长卖出了3061904股青松化建(代码:600425),卖出均价是10.73元/股。在同一交易日旗下基金宝盈鸿利收益卖出了400000股青松化建(代码:600425),卖出均价是11.22元/股。泛沿海区域的下单时间是10:18:14;宝盈鸿利收益分两笔下单,第一笔下单时间是上午9:40:12,第二笔下单时间是10:10:32。在该交易日的11:00:00之前青松化建的股价急剧下跌,两只基金的下单时间虽然相隔时间不长,但是由于股价下跌迅速,这使得两只基金的成交价格仍然存在一定差距。宝盈泛沿海区域增长的下单时间较晚,所以导致宝盈泛沿海区域增长的卖出价格较低。

在本报告期内发生的其他同向交易所产生的交易价差均在投决会限定的范围内。在本报告期内本基金没有与公司旗下的其他基金发生同日内的反向交易。

在相邻的5个交易日内,本基金与其他基金或投资组合存在交易价差,交易价差源于不同基金交易指令下达的时间不同。

在本报告期内,本基金不存在其它异常交易行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金为开放式基金,本基金对投资标的所属区域有明确要求。契约规定,基金非现金资产中不低于80%的资金将投资在于泛沿海区域19个省、市、自治区注册的上市公司发行的证券。本基金的投资风格与管理人旗下其它投资组合的投资风格存在较大差异。

由于投资风格的差异,本基金投资组合的业绩与管理人旗下其它组合的投资业绩不具有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与管理人旗下的其他基金或组合不存在反向交易行为。本基金与管理人旗下的其他基金和组合不存在有利益输送嫌疑的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

承接2008年底的探底回升的走势,2009年一季度的市场表现较为强劲,整体表现出振荡走高的市场格局。一季度,上证指数累计涨幅高达30.34%,而同期的沪深300的涨幅更是高达36.68%。本着稳健的原则,在年初,本基金采取了相对低的仓位策略,影响了一定的收益水平。但其后根据市场的发展态势,本基金迅速修正了仓位策略,大幅提高组合的平均仓位水平,并不断提高组合的贝塔值,投资策略的正确调整对提高基金的收益水平产生了积极的促进作用。

展望二季度,本基金认为,一方面,就宏观经济而言,经济已表现出一定的复苏迹象。经济复苏的预期有助于不断抬高市场底部;另一方面,就市场自身而言,有可能承接一季度的涨势继续小幅上扬,当然振荡频率和幅度也会有所扩大。市场目前有可能进入自我强化的发展阶段。如果没有外部因素的对称制约(如管理层的强制性政策出台),则行情的自我强化阶段会最终演化出阶段性高点。基于本基金对二季度的行情持相对乐观的态度。在操作策略上,就仓位而言,本基金将坚持高仓位策略。就行业配置上,将主要配制受益于经济复苏预期的高贝塔值行业股票,以求继续通过提高组合的贝塔值来增加组合收益。

§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	2,034,917,702.50	61.17
	其中:股票	2,034,917,702.50	61.17
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,289,215,342.72	38.76
6	其他资产	2,413,073.58	0.07
7	合计	3,326,546,118.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	66,749,832.00	2.02
B	采掘业	57,049,600.65	1.72
C	制造业	299,045,846.60	9.04
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	68,366,783.59	2.07
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	22,508,526.37	0.68
C7	机械、设备、仪表	167,268,442.82	5.06
C8	医药、生物制品	40,902,093.82	1.24
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	210,281,034.65	6.36
E	建筑业	51,699,567.60	1.56
F	交通运输、仓储业	109,572,747.20	3.31
G	信息技术业	101,457,570.66	3.07
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	910,014,698.64	27.51
J	房地产业	211,913,199.90	6.41
K	社会服务业	17,133,604.60	0.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,034,917,702.50	61.51

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	600900	长江电力	17,739,785	168,882,753.20	5.11
2	600030	中信证券	4,766,848	121,411,618.56	3.67
3	601318	中国平安	2,919,698	114,189,388.78	3.45
4	000063	中兴通讯	2,870,899	101,457,570.66	3.07
5	601166	兴业银行	3,081,000	70,801,380.00	2.14
6	600000	浦发银行	3,199,930	70,142,465.60	2.12
7	000792	盐湖钾肥	1,183,021	68,366,783.59	2.07
8	600837	海通证券	4,845,866	68,278,251.94	2.06
9	600251	冠农股份	1,648,144	66,749,832.00	2.02
10	601328	交通银行	9,999,983	64,299,890.69	1.94

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	公允价值(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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	-	-

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金所投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金所投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,098,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	159,447.63
5	应收申购款	1,154,845.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,413,073.58

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	168,882,753.20	5.11	筹划重大资产重组事项

5.8.6 其他需说明的重要事项

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	5,650,528,312.90
报告期期间基金总申购份额	48,521,391.16
报告期期间基金总赎回份额	168,193,731.01
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	5,530,855,973.05

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金设立的文件。

《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》。

《宝盈泛沿海区域增长股票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。

7.2 存放地点

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。

基金管理人办公地址:广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦15层

基金托管人办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号

7.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间内到基金管理人和基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。

宝盈基金管理有限公司
二〇〇九年四月二十日

宝盈鸿利收益证券投资基金

2009 第一季度报告

2009年3月31日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年四月二十日

§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2009年04月14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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	宝盈鸿利收益混合
交易代码:	213001
基金运作方式:	契约型开放式、积极成长型基金
基金合同生效日:	2002年10月8日
报告期末基金份额总额:	1,380,979,765.13份
投资目标:	在严格控制投资风险的前提下,实现基金资产的稳定增长,为基金持有人谋求长期最佳收益。
投资策略:	本基金为收益型基金,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: 战略资产配置策略。基金正常运作时期,本基金债券投资占基金净值的比例不低于20%,股票投资占基金净值的比例不高于75%,现金留存比例为5%左右;在上述比例范围之内,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、债券和现金资产的配置比例。 行业资金配置策略。首先由行业分析师估计各行业今后两到三年的期望增长速度,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。 公司选择策略。在股票投资方面,发现并选择业绩能够保持高速增长的上市公司进行投资,通过公司业绩的高速增长实现投资收益。积极则是指在对所投资上市公司合理定价的基础上,以积极策略决定买入和卖出时机,当市场价格低于合理定价时买入,市场价格高于合理定价时卖出。本基金为积极成长型基金,投资于成长型企业的比例不低于基金股票投资总额的50%。 在债券投资方面,本基金综合平衡不同债券的收益性、安全性和流动性,希望通过长期持有获得稳定的现金利息收益,更好地降低基金投资组合的整体风险;同时,根据不同发