鸿阳证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年一月二十日

§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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈鸿利封闭
基金主代码	184728
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001年12月10日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	本基金主要投资于业绩能够持续高速增长的成长型上市公司和业绩优良而稳定的价值型上市公司,利用成长型和价值型两种投资方法的复合效果更好地分散和控制风险,在保持基金资产良好的流动性的基础上,实现基金资产的稳定增长,为基金持有人谋求长期最佳利益。
投资策略	作为成长价值复合型基金,本基金股票投资包括两部分:一部分为成长型投资,另一部分为价值型投资。成长型和价值型投资的比例关系根据市场情况的变化进行调整,但对成长型或价值型上市公司的投资最低均不得低于股票投资总额的30%,最高均不得高于股票投资总额的70%。本基金将遵循流动性、安全性、收益性的原则,在综合分析宏观经济、行业、企业以及影响证券市场的各种因素的基础上确定投资组合,分散和降低投资风险,确保基金资产安全,谋求基金长期稳定的收益。
业绩比较基准	无。
风险收益特征	风险水平和期望收益适中。
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	10,837,975.03
2.本期利润	195,781,157.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0979
4.期末基金资产净值	1,728,899,896.34
5.期末基金份额净值	0.8644

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(不含公允价值变动损益)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、上述基金业绩指标不包括份额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	12.76%	3.17%	-	-	-	-

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

鸿阳证券投资基金
累计份额净值增长率历史走势图
(2001年12月10日至2009年12月31日)

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		
陈茂仁	本基金基金经理	2007-11-26	-	9年	男,1967年生,医学博士,9年基金从业经历。曾在平安证券综合研究所工作,2000年11月加入宝盈基金管理有限公司,历任行业研究员、鸿飞证券投资基金基金经理助理、鸿飞证券投资基金基金经理、投研系统风险控制执行官。2007年11月26日起担任鸿阳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。

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		
陈茂仁	本基金基金经理	2007-11-26	-	9年	男,1967年生,医学博士,9年基金从业经历。曾在平安证券综合研究所工作,2000年11月加入宝盈基金管理有限公司,历任行业研究员、鸿飞证券投资基金基金经理助理、鸿飞证券投资基金基金经理、投研系统风险控制执行官。2007年11月26日起担任鸿阳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,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,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。

本报告期内,本基金与管理人旗下的其他基金发生过同向交易,但是交易价差较小,符合投决会的限制要求。

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时间的不同。

在报告期,本基金不存在其他异常交易行为。

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

本基金为封闭式基金,本基金的投资风格与管理人旗下的其他基金和投资组合的风格存在较大差异。由于投资风格的差异,本基金的投资组合业绩与管理人旗下其他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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

根据公司投资决策委员会的要求,本基金在四季度整体资产配置以及结构调整不大,但是在季度末,重点增加了大盘权重类配置比例,本季度取得了相对较好的收益。

四季度,A股市场震荡向上,本基金四季度基金净值上涨12.76%。

展望2010年,我们认为指数出现大幅调整的可能性不大,其中最主要的原因就是越来越多的经济数据已经表明,中国经济乃至全球经济复苏已经确认;其二就是从估值看,A/H溢价目前接近历史低位,银行保险等权重股已经与港股接轨,这在很大程度上制约了指数的调整。但是我们又清醒的看到,靠投资拉动的中国经济复苏能否持续以及全球性的经济刺激政策何时退出、经济是否会二次见底等成为困扰市场的主要因素,尤其是绑架中国经济的房地产政策调整的不确定性在很大程度上影响着投资者的信心。基于这样的分析我们认为2010年一季度指数机会不大,但是受益于此次经济复苏并在复苏过程中及时完成调整转型而取得确定性增长的行业和个股会成为未来一段时间内资金投资的主要标的,同时,股指期货、融资融券、区域经济、低碳经济等可能成为主题性投资热点,因此,市场的结构性机会会很明显。

鉴于我们对市场的以上看法,我们认为在整体策略上仍偏谨慎,整体上会采取中等仓位进行组合配置:在基本配置上强调目下而上精选个股,注重把握确定性增长,关注结构性机会,尤其关注股指期货、融资融券、低碳经济、医疗改革以及与内需增长有关的行业和公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金的份额净值为0.8644元。本报告期内本基金的份额净值收益率为12.76%。

§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	1,340,207,492.13	77.25
	其中:股票	1,340,207,492.13	77.25
2	固定收益投资	361,040,575.50	20.81
	其中:债券	361,040,575.50	20.81
	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	21,501,131.08	1.24
6	其他资产	12,136,125.27	0.70
7	合计	1,734,885,323.98	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	-	-
B	采掘业	181,261,985.75	10.48
C	制造业	525,449,003.86	30.39
C0	食品、饮料	62,935,466.40	3.64
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	39,922,713.57	2.31
C4	石油、化学、塑胶、塑料	42,375,582.94	2.45
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	123,022,648.50	7.12
C7	机械、设备、仪表	146,937,052.81	8.50
C8	医药、生物制品	110,255,539.64	6.38
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	15,297,500.00	0.88
G	信息技术业	87,479,839.62	5.06
H	批发和零售贸易	11,670,000.00	0.67
I	金融、保险业	519,049,162.90	30.02
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,340,207,492.13	77.52

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	601628	中国人寿	2,999,917	95,067,369.73	5.50
2	600050	中国联通	11,999,978	87,479,839.62	5.06
3	600837	海通证券	4,399,970	84,435,424.30	4.88
4	601318	中国平安	1,519,207	83,693,113.63	4.84
5	600028	中国石化	5,909,215	83,260,839.35	4.82
6	000012	南玻A	4,197,537	82,271,725.20	4.76
7	600030	中信证券	1,999,956	63,538,602.12	3.68
8	000423	东阿阿胶	2,420,974	63,308,470.10	3.66
9	000001	深发展A	2,499,966	60,924,171.42	3.52
10	600000	浦发银行	2,799,930	60,730,481.70	3.51

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	191,085,575.50	11.05
2	央行票据	169,955,000.00	9.83
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	361,040,575.50	20.88

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010004	20国债(4)	1,130,000	113,904,000.00	6.59
2	0701082	07央票82	1,000,000	101,170,000.00	5.85
3	0901044	09央票44	500,000	49,125,000.00	2.84
4	000002	00国债02	300,000	30,135,000.00	1.74
5	010110	21国债(0)	260,950	26,692,575.50	1.54

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没有被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内没有受到公开谴责、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	1,660,000.00
2	应收证券清算款	5,572,213.87
3	应收股利	-
4	应收利息	4,903,911.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,136,125.27

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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.25

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
中国证监会批准鸿阳证券投资基金设立的文件。
《鸿阳证券投资基金基金合同》。
《鸿阳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:北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

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
二〇一〇年一月二十日

宝盈鸿利收益证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年一月二十日

§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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈鸿利收益混合
基金主代码	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	1,042,353,719.67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,根据不同发行人和不同期限债券间到期收益率、即期收益率、远期收益率之间的结构性差异,积极寻求风险套利和无风险套利机会。
业绩比较基准	以中信综合指数×80%+上证国债指数×20%(国内A股统一指数推出后则变更为国内A股统一指数×80%+国债指数×20%)为投资的参照基准。
风险收益特征	本基金属于积极成长型基金,风险水平和期望收益水平相对较高。
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(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	31,251,134.34
2.本期利润	44,512,838.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0417
4.期末基金资产净值	603,495,770.22
5.期末基金份额净值	0.5790

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(不含公允价值变动损益)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、上述基金业绩指标不包括份额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	7.64%	1.24%	18.18%	1.40%	-10.54%	-0.16%

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

宝盈鸿利收益证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2002年10月8日至2009年12月31日)

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		
陆万山	本基金基金经理、投资执行总监兼宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理。	2008-12-22	-	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。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,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,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。

本报告期内,本基金与管理人旗下的其他基金发生过同向交易,但是交易价差较小,符合投决会的限制要求。

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,本基金股票投资的主要对象为业绩优良并能稳定成长、现金流状况良好,有满意的红利分配或调整后市盈率较低的上市公司股票。本基金的投资风格与管理人旗下其他投资组合的投资风格存在较大差异。

由于投资风格的差异,本基金的投资组合业绩与管理人旗下其他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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年四季度,市场在三季度调整的基础上震荡走高,上证综指以3277点收盘,较上季度的收盘点位上涨了17.92%;沪深300指数的涨幅为19%。整个四季度市场呈现不同行业和板块快速轮动的格局,前期涨幅较小的大盘蓝筹股出现走强迹象,3G概念带动电子信息行业持续活跃,汽车等涨幅较大的行业出现滞涨,房地产行业则在一系列控制房价的政策压力下表现疲软。

报告期内,本基金伺机将上季度因避险而降下的仓位进行了回补,逐步将仓位重新提升至上限附近。在组合构造上,本基金认为,市场将进入业绩推升估值的阶段,因此选择稳定增长股作为组合构建的基础。

展望2010年第一季度乃至上半年,本基金认为,就国内宏观经济的基本面而言,政策对经济增长的推动作用仍会持续,短期经济增长的内生动力逐步恢复,长期增长的内生动力仍强劲。但市场对经济增长和上市公司利润的好转基本已经做到充分预期,超预期的惊喜很难看到,政策上还有较大的不确定性;就发达国家的经济而言,目前的复苏只是对08年快速下跌的矫正,内生增长动力依然不足,在经济总量回复到07年高点水平之后必然面临增速放缓。从估值方面分析,上市公司估值总体基本处于合理水平,难以有明显提升,只是存在一些结构性的不均衡;考虑到整体资金面不会比09年宽松,而供给增加会比较快,市场总体呈现反复震荡的可能性较大,风格可能会以板块轮动为主。长期而言,看好大的消费概念和低碳概念的表现,区域发展概念仍会受到资金关注;中期看,保险、银行、钢铁、化工、有色等都存在波段机会。本基金将坚持价值投资的理念,以合理的估值区间为基础,组建相对均衡配置的投资组合,并在市场波动中寻找阶段性被低估的股票提高配置比例,降低相对高估股票的配置比例,为持有人追求相对低风险的稳定回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金的份额净值为0.579元。本报告期内本基金的份额净值收益率为7.64%,业绩比较基准收益率为18.18%。

§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	426,398,639.07	69.91
	其中:股票	426,398,639.07	69.91
2	固定收益投资	131,042,924.60	21.48
	其中:债券	131,042,924.60	21.48
	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	50,022,123.64	8.20
6	其他资产	2,474,369.10	0.41
7	合计	609,938,056.41	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	4,935,000.00	0.82
B	采掘业	27,434,549.66	4.55
C	制造业	177,836,969.02	29.47
C0	食品、饮料	15,225,600.00	2.52
C1	纺织、服装、皮毛	19,307,900.00	3.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	6,194,820.00	1.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	27,507,156.66	4.56
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	16,590,911.94	2.75
C7	机械、设备、仪表	76,084,649.00	12.61
C8	医药、生物制品	7,378,500.00	1.22
C99	其他制造业	9,547,431.42	1.58
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,720,000.00	4.43
E	建筑业	10,856,000.00	1.80
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	27,868,941.00	4.62
H	批发和零售贸易	47,389,316.05	7.85
I	金融、保险业	91,907,281.32	15.23
J	房地产业	3,371,582.02	0.56
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	8,079,000.00	1.34
M	综合类	-	-
	合计	426,398,639.07	70.65

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	600050	中国联通	3,822,900	27,868,941.00	4.62
2	600900	长江电力	2,000,000	26,720,000.00	4.43
3	601939	建设银行	2,587,400	16,016,006.00	2.65
4	600030	中信证券	480,000	15,249,600.00	2.53
5	600016	民生银行	1,926,508	15,238,678.28	2.53
6	000568	泸州老窖	390,000	15,225,600.00	2.52
7	601318	中国平安	250,000	13,772,500.00	2.28
8	601088	中国神华	387,159	13,480,876.38	2.23
9	002029	七匹狼	550,000	12,765,500.00	2.12
10	000951	中国重汽	462,300	12,657,774.00	2.10

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	65,965,164.60	10.93
2	央行票据	20,234,000.00	3.35
3	金融债券	44,572,500.00	7.39
	其中:政策性金融债	44,572,500.00	7.39
4	企业债券	271,260.00	0.04
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	131,042,924.60	21.71

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010112	21国债(2)	450,000	46,147,500.00	7.65
2	080222	08国开22	450,000	44,572,500.00	7.39
3	0701082	07央票82	200,000	20,234,000.00	3.35
4	010110	21国债(0)	193,740	19,817,664.60	3.28
5	126003	07云化债	3,000	271,260.00	0.04

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没有被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内没有受到公开谴责、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	1,422,852.20
2	应收证券清算款	169,492.95
3	应收股利	-
4	应收利息	760,083.04
5	应收申购款	121,940.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,474,369.10

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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 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	1,095,126,662.83
报告期期间基金总申购份额	17,727,679.11
报告期期间基金总赎回份额	70,500,622.27
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	1,042,353,719.67

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
中国证监会批准宝盈鸿利收益证券投资基金设立的文件。
《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》。
《宝盈鸿利收益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:北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

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
二〇一〇年一月二十日

宝盈增强收益债券型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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
报告送出日期:二〇一〇年一月二十日

§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2010年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈增强收益债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月15日
报告期末基金份额总额	612,649,934.21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,本基金在严格控制投资风险与保持资产流动性的前提下努力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	本基金基于对以下因素的判断,进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、新股(含增发)申购以及二级市场股票投资之间的配置: ①基于对利率、信用等因素的分析,预测固定收益品种的风险和收益; ②可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断; ③基于对新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等因素的分析,预测新股申购的风险和收益; ④股票市场走势的预测。
业绩比较基准	中信标普全债指数 中信标普全债指数涵盖国债、企业债、金融债、可转债,具有良好的市场代表性,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的业绩比较基准。 如果今后有其它代表性更强的业绩比较基准推出,或有更科学客观的权重比例适用于本基金时,本基金管理人可依据维护基金份额持有人合法权益的原则,对业绩比较基准进行相应调整。业绩比较基准的变更需经基金管理人和基金托管人协商一致,在履行适当程序后实施,并在更新的招募说明书中列示。
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险较低收益品种,本基金的风险与预期收益都要低于股票型和混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金的基金简称	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
下属两级基金的交易代码	213007(前端),213907(后端)	213917
报告期末下属两级基金的份额总额	550,549,354.83份	62,100,579.38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(2009年10月1日-2009年12月31日)	
	宝盈增强收益债券A/B