宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十五日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月22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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈核心优势混合
基金主代码	213006
交易代码	213006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月17日
报告期末基金份额总额	156,789,303.49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,本基金根据研究部的估值模型,选出各个行业中具有竞争优势、具有领先优势、具有技术优势、具有垄断优势、具有管理优势的龙头企业,建立股票池。在基于各行业配置相对均衡的基础上,对于景气度提高的行业给予适当倾斜,以构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力控制投资组合的市场适应性,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	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 根据公司的基本面情况,根据研究部的估值模型,选出各个行业中具有竞争优势、具有领先优势、具有技术优势、具有垄断优势、具有管理优势的企业,建立股票池。本基金在构建投资组合时,强调两端投资,价值与成长性能平衡,兼顾价值与成长型股票,以均衡资产混合策略建立动力资产组合,努力克服单一风格投资所带来的局限性,这样可以较好控制组合市场适应性,一定程度上能够排除对景气误判概率,以求多空环境中都能创造主动管理回报。 3、债券投资策略 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。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金是一只灵活配置混合型基金,属于证券投资基金中的较高风险较高收益品种,本基金的风险与预期收益都要低于股票型基金,高于保本基金和债券型基金。按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,在风险预算范围内追求收益最大化。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	8,745,508.31
2.本期利润	21,133,548.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.1275
4.期末基金资产净值	143,694,433.01
5.期末基金份额净值	0.9165

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。

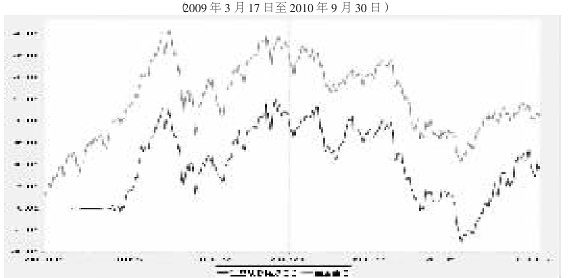
3.2 基金净值表现

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	15.95%	1.29%	9.66%	0.86%	6.29%	0.43%

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

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
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
(2009年3月17日至2010年9月30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		
王琼	本基金基金经理兼投资部副总监	2009-9-23	-	16年	王琼先生,男,1969年11月出生,管理系工学硕士,16年证券从业经历。曾任万国证券投资银行部业务经理,招商证券投资银行部总经理助理、宏观策略小组负责人、研究部副总经理、投资管理部董事,融通基金行业研究员、基金经理助理。2009年7月加入宝盈基金管理有限公司。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
杨宏亮	本基金基金经理、宝盈资源优选股票型证券投资基金基金经理兼金融工程部总监	2009-7-11	-	7年	杨宏亮先生,1974年生,经济学博士,具有7年金融从业经历。曾就职于国家开发银行综合计划局、深圳国信证券综合研究所和中再资产管理股份有限公司从事统计模型与方法研究、宏观研究、证券市场投资策略构建、产品设计和风险管理等工作。2007年10月加入宝盈基金管理有限公司,现任金融工程部总监。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,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 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

在本报告期内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

2010年三季度市场呈现为震荡向上行情。上证指数6月30日2398点,9月30日2655点,单季度涨幅11%。市场经过二季度的单边下跌后,7月2日触底强劲反弹,反弹一个月后,进入持续2个月的震荡行情,多次触碰2700点上轨。

三季度较重要的事件是:

7月5日,银监会全面叫停银信合作。

7月15日,公布上半年经济数据,据推算,其中6月单月GDP增速环比明显下降。

7月23日,媒体刊登国家领导人讲话。胡锦涛:保持宏观经济政策稳定性。",温家宝:解决经济运行中的问题,要在保持经济平稳较快发展的前提下进行。"。

7月26日,四部委出文件,针对之前市场担心的地方融资平台,处理意见为:新老划短,老的由财政兜底。同时媒体报道:中央要求各地强力推进保障房建设。

8月2日,7月中国制造业PMI为51.2%,比6月回落0.9个百分点,连续第3个月下降,并创下17个月来最低水平。

9月1日,8月制造业PMI为51.7% ,连降3月后止跌回升。

9月21日,美国国家经济研究局表示,于2007年12月开始的美国经济衰退已经于2009年6月结束。

9月30日,新闻联播:首套首付三成,三套直接叫停。

三季度时,经济已经出现放缓的态势,使得政策的收紧投鼠忌器,实际上出现了政策放松的态势。本基金三季度在仓位上维持较高配置,但保持了适度的谨慎。行业选择上,偏重于选择涨幅不高的消费类。

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15.95%,同期业绩比较基准收益率是9.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,本基金仍持偏谨慎的态度。四季度需要关注的几个热点问题是:经济增速是否能维持、政策是否收紧、CPI、房价、粮食价格。在经济结构调整的时候,经济的潜在增长率会有所下移,否则传统产业持续过热、经济结构是无从调整的;面对之前投放了过多的货币,政策收紧也是必要的。但是国庆期间日本降低利率,美国预期实行更新一轮宽松货币政策,这使得我国的政策取向变得两难。如果政策继续放松,将难免来自CPI、房价、粮价的上涨压力。

我们将密切注意经济形势的发展、政策的取向。在操作策略上,基于市场的流动性充裕,我们相信一些行业在今后相当一段时间里有较好的表现,比如农产品等,我们争取抓住这样的机会,给基金持有人以满意的回报。

§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	97,804,299.70	66.96
	其中:股票	97,804,299.70	66.96
2	固定收益投资	22,235,270.40	15.22
	其中:债券	22,235,270.40	15.22
	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	7,526,091.66	5.15
6	其他各项资产	18,494,136.93	12.66
7	合计	146,059,798.69	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	-	-
C	制造业	72,806,099.70	50.67
C0	食品、饮料	34,919,500.00	24.30
C1	纺织、服装、皮毛	3,909,500.00	2.72
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,860,582.00	1.29
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,462,466.60	8.67
C5	电子	2,198,400.00	1.53
C6	金属、非金属	3,301,100.00	2.30
C7	机械、设备、仪表	11,780,300.00	8.20
C8	医药、生物制品	2,374,251.10	1.65
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	-	-
G	信息技术业	16,480,700.00	11.47
H	批发和零售贸易	110,300.00	0.08
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,987,200.00	2.77
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,420,000.00	3.08
	合计	97,804,299.70	68.06

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	000911	南宁糖业	600,000	11,508,000.00	8.01
2	000635	英 力 特	509,223	7,230,966.60	5.03
3	002232	启明信息	350,000	5,953,500.00	4.14
4	600090	啤酒花	650,000	5,941,000.00	4.13
5	002286	保龄宝	220,000	5,920,200.00	4.12
6	600198	大唐电信	320,000	5,638,400.00	3.92
7	600391	成发科技	220,000	5,403,200.00	3.76
8	600122	宏图高科	360,000	4,888,800.00	3.40
9	600790	轻纺城	500,000	4,420,000.00	3.08
10	600737	中粮屯河	300,000	4,389,000.00	3.05

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	17,551,240.00	12.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,684,030.40	3.26
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	22,235,270.40	15.47

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	010203	02国债(3)	118,000	11,968,740.00	8.33
2	010110	21国债(10)	55,000	5,582,500.00	3.88
3	126012	08上港债	47,180	4,684,030.40	3.26

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。

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

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	869,791.40
2	应收证券清算款	17,235,371.64
3	应收股利	-
4	应收利息	154,426.16
5	应收申购款	234,547.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,494,136.93

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的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	169,010,525.66
本报告期基金总申购份额	4,939,067.23
减:本报告期基金总赎回份额	17,160,289.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	156,789,303.49

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。
《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
《宝盈核心优势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。

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1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
二〇一〇年十月二十五日

宝盈中证100指数增强型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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:二〇一〇年十月二十五日

§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10月22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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈中证100指数增强
基金主代码	213010
交易代码	213010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月8日
报告期末基金份额总额	93,226,543.19份
投资目标	在基金合同规定的范围内,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,结合增强收益的主动投资,力争取得基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%、年跟踪误差不超过7.75%,基金总体投资业绩超越中证100指数的表现。
投资策略	本基金为增强型指数基金,对指数投资部分采用完全复制法,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。本基金对主动投资部分实行双向积极配置策略。采用利率预期、收益率曲线变动分析、信用度分析、收益率利差分析、相对价值评估等债券投资策略。采用市场公认的定价技术,适当参与金融衍生产品的投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: 中证100指数×95%+活期存款利率(税后)×5% 中证100指数是从沪深300指数样本股中挑选规模最大的100只股票组成样本股,它流动性高,可投资性强,综合反映了中国证券市场最具市场影响力的一批优质大盘企业的整体状况,其中包括的上市公司对中国经济的发展具有举足轻重的作用,能够作为指数基金的标的指数。 如果中证100指数被停止编制及发布,或中证100指数由其他指数替代(单纯更名除外),或由于指数编制方法等重大变更导致中证100指数不宜继续作为标的指数或证券市场上有其他代表性更强、更合适作为投资的指数作为本基金的标的指数,本基金管理人可以依据审慎性原则和维护基金份额持有人合法权益的原则更换本基金的标的指数和业绩比较基准;并依据市场代表性、流动性、与原指数的相关性等诸多因素选择确定新的标的指数和业绩比较基准。本基金由于上述原因变更标的指数和业绩比较基准,基金管理人应履行适当程序,报中国证监会核准后予以公告。
风险收益特征	本基金投资于中证100指数的成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产的80%,预期风险收益高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,属于较高风险收益预期的证券投资基金产品。
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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,662,768.22
2.本期利润	7,995,919.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0772
4.期末基金资产净值	80,836,922.32
5.期末基金份额净值	0.867

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。

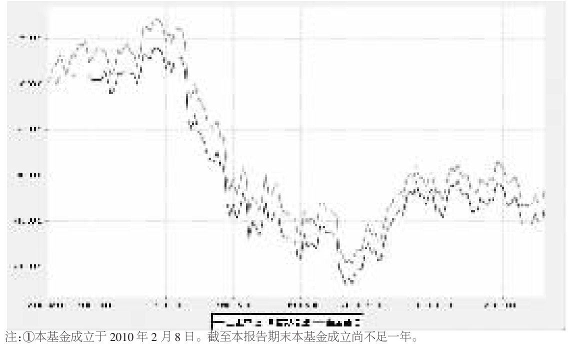
3.2 基金净值表现

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	9.47%	1.25%	9.26%	1.20%	0.21%	0.05%

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

宝盈中证100指数增强型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年2月8日至2010年9月30日)



注:①本基金成立于2010年2月8日。截至本报告期末本基金成立尚不足一年。

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		
温胜普	本基金基金经理	2010-2-8	-	4年	温胜普先生,经济学硕士,4年基金从业经历。2006年7月加入宝盈基金管理有限公司,历任金融工程部风险管理岗,现任宝盈中证100指数增强型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 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,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 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

本基金为指数基金,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

市场在经历了2010年上半年的大幅下跌后,三季度出现了较大幅度的反弹,期间市场风格结构继续分化,消费服务以及一些受益于经济结构转型的战略新兴产业继续有较好的表现,而金融地产等权重板块的表现仍然受压,三季度中小盘股表现大幅超越大盘股。报告期内,本基金的股票仓位维持在高位水平,结构上在中证100指数权重的基础上,小幅超配了机械、保险、航空、有色、地产等行业进行增强型投资。整个三季度看,上证指数涨幅为10.73%,中证100指数涨幅为9.74%,作为以完全复制法为主进行投资的指数增强型基金,本基金三季度的净值跟随基准指数出现了一定幅度的上涨。

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9.47%,同期业绩比较基准收益率是9.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,由于基数效应与前期政策调控效果显现,宏观经济同比增速将继续回落,企业盈利同比增速将继续放缓,但增速仍会处于较高水平,而环比增速将见底缓慢回升,经济二次探底的可能性不大;另一方面,宏观紧缩政策主要体现在对房地产的调控上,目前市场普遍预期对房地产的新一轮调控政策将接踵而至,而金融地产板块的股价表现在8、9月份也持续受压,但我们认为目前的估值水平已经很大程度上反映了这种预期,政策的兑现反而可能迎来反弹的机会。总体而言,四季度政策环境偏中性,而局部领域仍会较为宽松。而市场系统性风险在上半年已经得到了很大程度的释放,目前大盘股估值仍处于历史低位,市场整体不具备大幅向下的基础,但中小盘股高估较明显,市场存在结构性风险,创业板的解禁预期可能会成为中小盘指数阶段性调整的催化剂。综合以上因素,我们认为市场四季度仍将震荡偏向上,而由于创业板的解禁压力以及大盘蓝筹股的估值优势,整个四季度看大盘股相对于小盘股将有较好表现,但一些受益于经济结构转型、具有真实业绩支撑的中小盘股仍值得积极关注。同时受益于通胀预期、人民币升值的板块也将有阶段性投资机会。

我们将严格按照基金合同的规定,被动投资为主,适当辅之以增强型投资,继续努力尽责地做好本基金的管理工作,尽力为投资者谋取较好的回报。

§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	75,032,304.50	92.42
	其中:股票	75,032,304.50	92.42
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	5,847,088.30	7.20
6	其他各项资产	308,058.55	0.38
7	合计	81,187,451.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	-	-
C	制造业	1,570,500.00	1.94
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,570,500.00	1.94
C8	医药、生物制品	-	-
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	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	516,000.00	0.64
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,086,500.00	2.58

5.2.2 指数投资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	10,195,252.18	12.61
C	制造业	16,340,201.60	20.21
C0	食品、饮料	3,577,825.00	4.43
C1	纺织、服装、皮毛	264,730.00	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,070,230.00	1.32
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	4,266,024.60	5.28
C7	机械、设备、仪表	7,161,392.00	8.86
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,170,650.00	2.69
E	建筑业	1,734,830.00	2.15
F	交通运输、仓储业	3,779,250.00	4.68
G	信息技术业	2,256,000.00	2.79
H	批发和零售贸易	1,597,000.00	1.98
I	金融、保险业	30,359,142.72	37.56
J	房地产业	3,735,998.00	4.62
K	社会服务业	456,840.00	0.57
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	320,640.00	0.40
	合计	72,945,804.50	90.24

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股票投资明细

5.3.1 指数投资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	601318	中国平安	100,000	5,289,000.00	6.54
2	600036	招商银行	300,000	3,885,000.00	4.81
3	000002	万 科A	300,000	2,520,000.00	3.12
4	601328	交通银行	420,000	2,436,000.00	3.01
5	600016	民生银行	460,000	2,346,000.00	2.90
6	601166	兴业银行	85,956	1,987,302.72	2.46
7	600000	浦发银行	140,000	1,814,400.00	2.24
8	601088	中国神华	70,000	1,652,700.00	2.04
9	002024	苏宁电器	100,000	1,597,000.00	1.98
10	000858	五 粮 液	45,000	1,544,850.00	1.91

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600710	常林股份	150,000	1,570,500.00	1.94
2	000616	亿城股份	100,000	516,000.00	0.64

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,497.92
2	应收证券清算款	212,848.90
3	应收股利	49,365.60
4	应收利息	1,197.53
5	应收申购款	7,148.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	308,058.55

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。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	106,870,817.76
本报告期基金总申购份额	1,006,691.15
减:本报告期基金总赎回份额	14,650,965.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	93,226,543.19

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈中证100指数增强型证券投资基金设立的文件。
《宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金合同》。
《宝盈中证100指数增强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:深圳市深南路6008号特区报业大厦1501
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
二〇一〇年十月二十五日

宝盈资源优选股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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:二〇一〇年十月二十五日

§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10月22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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈资源优选股票
基金主代码	213008
交易代码	213008(前端) 213908(后端)
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	171,244,615.21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,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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	6,544,353.97
2.本期利润	24,663,203.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.1419
4.期末基金资产净值	160,975,667.25
5.期末基金份额净值	0.9400

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,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。

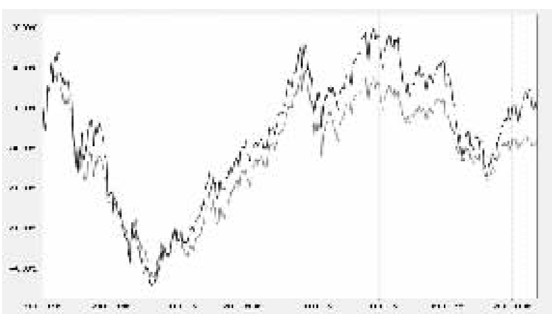
3.2 基金净值表现

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	17.66%	1.31%	11.05%	0.99%	6.61%	0.32%

3.2.2 自基金转型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2010年9月30日)



注:①本基金在2008年4月15日由原封闭式基金转换成立。

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		
杨宏亮	本基金基金经理、宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理兼金融工程部总监	2009-5-25	-	7年	杨宏亮先生,1974年生,经济学博士,具有7年金融从业经历。曾就职于国家开发银行综合计划局、深圳国信证券综合研究所和中再资产管理股份有限公司从事统计模型与方法研究、宏观研究、证券市场投资策略构建、产品设计和风险管理等工作。2007年10月加入宝盈基金管理有限公司,现任金融工程部总监。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。经检查,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 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

本基金在2008年4月15日由原封闭式基金转换成立。成立后,基金的投资风格和原来作为封闭式基金的投资风格有较大差异,和管理人旗下的其他封闭式基金和开放式基金的投资风格也存在较大差异。由于投资风格的差异,本基金的投资组合业绩和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

在上半年由于一些主观原因,对市场产生错误判断后,三季度坚持二季报和半年报的判断与预定策略,在七月初加仓到接近上限,在市场向上冲过两千六后,采取中性仓位,分散投资的策略,等待第二个买点的出现。

单就三季度而言,还是较好地做到了想到、看到及做到。基于国际及国内宏观经济形势的判断,及时预见了市场风险已经释放绝大部分,从而建立了较为正确的投资策略。

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17.66%,同期业绩比较基准收益率是11.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在二季报和半年报中,个人对于国际经济及国内经济的判断基本实现,美元再次在量化宽松预期下大幅贬值,欧债危机也有所缓解,国内的宏观调控效应也没有出现极端情况。

对于四季度来说,国内经济二次探底概率趋于0会是一个主基调。但美国所推行的美元贬值策略,可能引发货币间的争端,从而给全球经济带来不稳定因素。国内方面,应该注意通货膨胀的苗头,农产品、大宗商品有可能持续上涨,从而给国内经济增长带来潜在风险。

因此在主要板块,如银行、房地产等基于经济探底担忧过去后的估值回升后,我们仍然将关注经济结构转型的机会。

四季度,3G、新疆建设、节能、静脉产业、再制造、先进制造等代表区域结构、产业结构转型方向的产业仍然值得关注。

我们将继续努力尽责地做好本基金的管理工作,尽力为投资者谋取较好的回报。

§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	133,393,641.95	81.07
	其中:股票	133,393,641.95	81.07
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	30,183,796.76	18.34
6	其他各项资产	963,178.46	0.59
7	合计	164,540,617.17	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	16,714,669.79	10.38
C	制造业	85,561,672.16	53.15
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	15,882,299.60	9.87
C5	电子	23,935,920.00	14.87
C6	金属、非金属	9,534,584.00	5.92
C7	机械、设备、仪表	20,652,676.56	12.83
C8	医药、生物制品	5,148,200.00	3.20
C99	其他制造业	10,407,992.00	6.47
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	3,125,250.00	1.94
G	信息技术业	11,149,600.00	6.93
H	批发和零售贸易	3,075,000.00	1.91
I	金融、保险业	9,520,800.00	5.91
J	房地产业	2,322,000.00	1.44
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	1,924,650.00	1.20
M	综合类	-	-
	合计	133,393,641.95	82.87

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	002449	国星光电	354,800	11,708,400.00	7.27
2	002345	潮宏基	274,400	10,407,992.00	6.47
3	300084	海默科技	369,751	10,090,504.79	6.27
4	002457	青龙管业	246,800	7,127,584.00	4.43
5	300077	国民技术	57,600	6,923,520.00	4.30
6	601601	中国太保	300,000	6,540,000.00	4.06
7	600066	宇通客车	286,216	5,984,776.56	3.72
8	600089	特变电工	310,000	5,425,000.00	3.37
9	002096	南岭民爆	213,623	5,383,299.60	3.34
10	002214	大立科技	160,000	5,304,000.00	3.29

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	890,741.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,362.36
5	应收申购款	65,075.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	963,178.46

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

本报告期期初基金份额总额	178,624,538.44
本报告期基金总申购份额	4,801,241.48
减:本报告期基金总赎回份额	12,181,164.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	171,244,615.21

§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
二〇一〇年十月二十五日