宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	宝盈泛沿海增长股票
基金主代码	213002
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	4,498,526,856.59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属资产配置，“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（2010年7月1日-2010年9月30日）
1.本期已实现收益	-66,736,078.30
2.本期利润	54,405,817.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0119
4.期末基金资产净值	2,064,751,792.36
5.期末基金份额净值	0.4590

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。

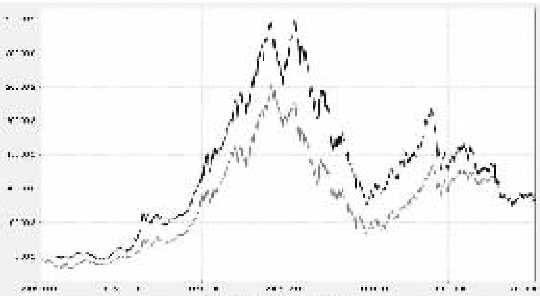
3.2 基金净值表现

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	2.55%	1.13%	8.69%	0.95%	-6.14%	0.18%

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		
陆万山	本基金基金经理、投资执行总监兼宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理	2009-3-2	2010-9-2	12年	陆万山先生，1969年生，工商管理硕士，12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。
夏和平	本基金基金经理兼投资部总监	2009-12-26	-	12年	夏和平先生，1967年10月生，清华大学管理学博士，12年证券从业经历。曾就职于湖北省鄂南啤酒厂、广发证券股份有限公司和广东粤财信托有限公司从事证券的研究与投资管理工作。并曾先后担任过广发证券股份有限公司固定收益部总经理、广东粤财信托有限公司副总裁。2009年9月加入宝盈基金管理有限公司，负责投资管理、风险管理与绩效评价等工作。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年三季度的市场对二季度的过度下跌进行了一定程度的修正，整体呈现先上行后窄幅振荡的态势。整个三季度，上证指数最高见2704.93点，最低见2319.74点，累计涨幅为8.85%。同期的沪深300指数最高见2991.44点，最低见2462.2点，累计涨幅为12.16%。三季度的行情呈现出更为明显的结构性特征。渔业、金属新材料及中药等消费类股票仍是表现较好的板块，其中部分个股创出年内甚至是历史新高；而证券、保险和银行等周期类股票走势相对疲弱。

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2.55%，同期业绩比较基准收益率是8.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下季度，一方面，经济二次探底的担心已基本消除，通胀开始抬头，另一方面，经过2010年三季度的反弹，中小盘股、创业板的估值继续维持较高的水平，而随着首批创业板股票解禁的日益临近，创业板股票面临较大的解禁压力。有鉴于此，本基金认为，2010年四季度的行情整体上可能仍将维持当前业已形成的振荡格局，行情可能将以结构性机会和个股行情为主。基于对市场及其机会的判断，在操作策略上，就仓位策略而言，本基金将在保持目前中性仓位的基础上，强调结构及其调整，努力通过结构优化来获得超额收益的同时，加强战术仓位的灵活运用，即对部分仓位将实行“大涨大卖，大跌大买”的平衡市场操作策略。在结构方面，在以行业配置为主的基础上，增强精选个股的作用。行业配置上，仍将坚持持有银行、保险及石化等高贝塔类股票；在精选个股方面，仍然坚持市场已进入业绩推升估值的阶段观点，强调逢低吸纳稳定增长股为主。

§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	1,618,464,510.25	74.51
	其中：股票	1,618,464,510.25	74.51
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	551,005,044.48	25.37
6	其他各项资产	2,723,498.26	0.13
7	合计	2,172,193,052.99	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	60,922,974.54	2.95
C	制造业	198,216,005.48	9.60
C0	食品、饮料	23,518,819.21	1.14
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	18,955,508.90	0.92
C5	电子	13,806,120.38	0.67
C6	金属、非金属	45,738,399.12	2.22
C7	机械、设备、仪表	95,846,631.49	4.64
C8	医药、生物制品	20,180.00	0.00
C99	其他制造业	330,346.38	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	88,472,563.38	4.28
E	建筑业	66,060.00	0.00
F	交通运输、仓储业	128,532,642.96	6.23
G	信息技术业	113,355,420.00	5.49
H	批发和零售贸易	13,345,727.55	0.65
I	金融、保险业	981,943,717.31	47.56
J	房地产业	1,025.88	0.00
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	33,608,373.15	1.63
	合计	1,618,464,510.25	78.39

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	601601	中国太保	7,095,979	154,692,342.20	7.49
2	601318	中国平安	2,770,045	146,507,680.05	7.10
3	600016	民生银行	20,448,000	104,284,800.00	5.05
4	600000	浦发银行	7,783,732	100,877,166.72	4.89
5	601166	兴业银行	4,250,058	98,261,340.96	4.76
6	600036	招商银行	7,500,000	97,125,000.00	4.70
7	601169	北京银行	7,943,867	94,849,771.98	4.59
8	601009	南京银行	8,745,116	93,135,485.40	4.51
9	600015	华夏银行	8,537,975	92,210,130.00	4.47
10	600900	长江电力	11,549,943	88,472,563.38	4.28

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	2,348,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	131,465.53
5	应收申购款	243,252.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,723,498.26

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	4,630,186,891.41
本报告期基金总申购份额	19,608,907.93
减：本报告期基金总赎回份额	151,268,942.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,498,526,856.59

§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
二〇一〇年十月二十五日

宝盈策略增长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：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月21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	宝盈策略增长股票
基金主代码	213003
交易代码	213003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月19日
报告期末基金份额总额	2,641,584,470.35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，本基金力求通过综合运用多种投资策略优选股票，分享中国经济和资本市场高速增长的成果，在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增值，并力争获取超过比较基准的收益。
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 本基金股票投资策略主要通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的股票构建投资组合。主题投资策略、价值成长策略和价值反转策略互相配合以构成本基金的整体投资策略。三种投资策略的投资权重大致平均分配，在考虑行业大致均衡配置的前提下，重叠的个股加大权重。本基金管理人将根据国际经济、国内经济、经济政策、股市结构、股市政策等方面因素的综合考虑，根据研究部提供并经投资决策委员会批准的投资策略对各投资策略的投资权重进行微调。 （1）主题投资策略 主题投资策略是通过分析实体经济中结构性、周期性及制度性变动趋势，挖掘出对经济变迁具有大范围影响的潜在因素，对受益于该潜在因素的行业和公司进行投资。投资主题主要有以下方面：世界经济及国内经济变动趋势、制度变革、产业整合、城市化、消费升级、人民币升值、新农村建设等。 （2）价值成长策略 价值成长策略是我国目前证券市场以基金为代表的机构投资者最主要的投资策略。主要投资的对象是成长型股票，但其相对价值被低估，通过长期持有以分享其高成长性所带来的收益。本基金通过定性和定量分析寻找合适的投资对象。定量的方法主要是在公司的股票池中选出适用于价值投资的股票，主要判断标准是长期能给股东带来资本回报的公司，选取历史ROE（每年不低于6%）作为选择基础指标，同时结合应用（P/E）/G作为定量标准兼顾目前投资价值与未来成长潜力作为价值成长策略的组合。定性的方法主要是通过宏观环境，行业前景，公司治理结构等因素的分析选择适合的上市公司股票。 （3）价值反转策略 价值反转策略主要投资的对象为相对价值被低估的价值型股票，待其价值回归后沽出获利；根据主营业务利润率的变化并结合行业和公司情况选出反转投资的股票，构建投资组合。 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	上证A股指数×75%+上证国债指数×20%+同期银行一年定期存款利率×5% 当作为本基金业绩比较基准的指数因中断编制等原因或市场出现更合适的新指数时，本基金业绩比较基准将做适时调整。
风险收益特征	较高期望收益和风险水平
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（2010年7月1日-2010年9月30日）
1.本期已实现收益	-296,416,969.12
2.本期利润	300,993,813.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.1113
4.期末基金资产净值	2,450,371,585.51
5.期末基金份额净值	0.9276

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、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。

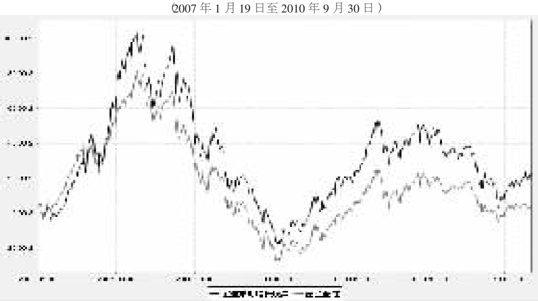
3.2 基金净值表现

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	13.59%	1.26%	8.18%	0.89%	5.41%	0.37%

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

宝盈策略增长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
（2007年1月19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		
余述胜	本基金基金经理兼研究部总监	2009-7-1	-	12年	余述胜先生，1967年出生，金融学博士，12年基金从业经历。1998年3月至2007年10月就职于南方基金管理有限公司，历任研究员、投资部副总监、交通运输行业首席分析师。2007年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任投资部副总监、研究部总监。2009年7月1日起担任宝盈策略增长股票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。
盛军锋	本基金基金经理	2009-7-1	-	4年	盛军锋先生，1976年出生，经济学博士，4年基金从业经历。2004年1月至2006年6月就任于中国人民银行深圳市中心支行货币信贷管理处。2006年6月加入宝盈基金管理有限公司，从事宏观策略研究工作。2009年7月1日起担任宝盈策略增长股票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，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

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年第3季度，市场由上半年的震荡下跌转为震荡反弹，上证综合指数期内微涨11.9%，我们的投资策略依据宏观经济、政策变化和市场预期动态调整。在第三季度，我们认为随着货币政策和财政政策的逐步收缩，流动性收紧、市场预期极度悲观导致的大幅调整，在一定程度上反映了对经济的悲观预期，同时，上市公司业绩增速的逐步下滑可能导致盈利预测的下调仍制约周期性板块的市场表现，市场结构转换较难发生，前期涨幅较大的业绩持续性好、景气延续的消费类板块仍有望继续引领市场；而化工等中游行业毛利率继续回落，并有望见底，将可能提供中游板块子行业的布局机会。因此，我们积极布局景气预期上升的行业板块，灵活、平衡配置周期性行业和消费类行业，精选个股，提升组合收益。

3季度内，市场对经济同比回落有所预期，同时，投资者预期政府将针对经济回落再次适度放松财政、货币政策，加上估值调整到合理位置，市场呈现震荡反弹走势。结合宏观基本面和政策态势，我们的投资策略在2季度基础上有所改变，着重降低了部分受损于政策调控和经济回落的行业配置，比如地产、钢铁等；通过灵活策略加强组合的进攻性，加大了消费类个股、军工板块、景气预期反转的化工行业和个股的配置；延续2季度策略，重点挖掘并增加了并购重组类组合的比重。在此基础上，3季度内业绩表现有一定程度改善。

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13.59%，同期业绩比较基准收益率是8.18%。

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4季度，从宏观经济看，4季度将形成未来1年GDP增速的底部，物价有望继续回落，并逐步见底，明年2季度左右有望见底回升，在此判断下，周期性行业反转的时间窗口在年末岁初。因此，随着时间向后推移，我们将逐步适度加大景气处于长期底部并有望反转、股价处于较低位的周期性个股的配置。同时，在消费类、稳定增长行业中，精选个股，并重点挖掘市值中等的二线蓝筹股，回避小盘股的高估值风险和权重板块景气预期不明朗风险。我们将灵活控制仓位，重点通过配置转换和个股挖掘提升组合效益。

§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	2,029,763,259.90	81.91
	其中：股票	2,029,763,259.90	81.91
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	424,318,101.12	17.12
6	其他各项资产	23,994,834.28	0.97
7	合计	2,478,076,195.30	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	27,157,655.04	1.11
B	采掘业	122,055,500.00	4.98
C	制造业	1,206,593,782.01	49.24
C0	食品、饮料	117,923,964.00	4.81
C1	纺织、服装、皮毛	18,970,000.00	0.77
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	165,038,901.90	6.74
C5	电子	27,579,023.43	1.13
C6	金属、非金属	119,297,745.64	4.87
C7	机械、设备、仪表	474,107,728.36	19.35
C8	医药、生物制品	282,354,926.39	11.52
C99	其他制造业	1,321,492.29	0.05
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	86,352,868.75	3.52
G	信息技术业	243,827,447.26	9.95
H	批发和零售贸易	38,297,480.86	1.56
I	金融、保险业	113,897,000.00	4.65
J	房地产业	20,750,000.00	0.85
K	社会服务业	24,979,500.00	1.02
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	145,852,025.98	5.95
	合计	2,029,763,259.90	82.83

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	000063	中兴通讯	3,900,448	96,146,043.20	3.92
2	600085	同仁堂	2,752,400	92,645,784.00	3.78
3	600118	中国卫星	3,299,934	89,890,202.16	3.67
4	600664	哈药股份	3,650,347	82,789,869.96	3.38
5	601628	中国人寿	2,900,000	62,437,000.00	2.55
6	600029	南方航空	7,501,883	62,115,591.24	2.53
7	600415	小商品城	2,250,284	59,902,560.08	2.44
8	000410	沈阳机床	4,350,170	55,464,667.50	2.26
9	600096	云天化	2,550,000	53,550,000.00	2.19
10	000423	东阿阿胶	1,050,000	51,744,000.00	2.11

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	2,619,814.05
2	应收证券清算款	21,033,703.15
3	应收股利	86,742.00
4	应收利息	92,489.32
5	应收申购款	162,085.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,994,834.28

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

本报告期期初基金份额总额	2,736,016,560.95
本报告期基金总申购份额	5,608,360.04
减：本报告期基金总赎回份额	100,040,450.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,641,584,470.35

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈策略增长股票型证券投资基金设立的文件。

《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》。

《宝盈策略增长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

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28号凯晨世贸中心东座F9

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

宝盈增强收益债券型证券投资基金

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	宝盈增强收益债券	
基金主代码	213007	
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	644,916,381.68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	549,232,988.93份	95,683,392.75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（2010年7月1日-2010年9月30日）	
	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
1.本期已实现收益	22,424,448.73	4,424,553.59
2.本期利润	38,591,311.53	7,345,907.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0680	0.0693
4.期末基金资产净值	662,923,686.36	114,551,665.98
5.期末基金份额净值	1.2070	1.1972

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

1、宝盈增强收益债券A/B：

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	5.88%	0.27%	0.87%	0.04%	5.01%	0.23%

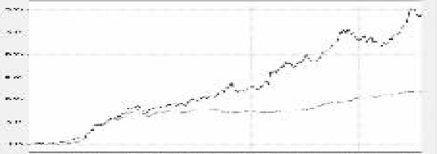
2、宝盈增强收益债券C：

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	5.76%	0.27%	0.87%	0.04%	4.89%	0.23%

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

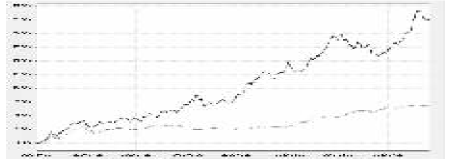
宝盈增强收益债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2008年5月15日至2010年9月30日）

1.宝盈增强收益债券A/B：



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。

2.宝盈增强收益债券C：



注：① 本基金于2008年10月20日起增加收取销售服务费的C类收费模式，其对应的基金份额简称“宝盈增强收益债券C”。

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		
陈若劲	本基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理	2008-9-1	-	7年	陈若劲，女，1971年生，香港中文大学金融MBA，具有7年证券从业经历。曾在第一创业证券有限责任公司固定收益部从事债券投资、研究及交易等工作，2008年4月加入宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员。现任宝盈基金管理有限公司宝盈增强收益债券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，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

本基金为债券型基金，其投资风格和管理人旗下其它基金和投资组合的风格存在较大差异，本基金业绩和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

二季度末，我们判断经济先行指标已经有走弱迹象，三季度市场的担忧将从宏观调控会不会出更新更严厉的政策转向经济会否出现二次探底，对于政策放松的期待将成为引起市场波动的重要因素。同时我们判断：债券类资产方面，收益率将呈现窄幅震荡并逐渐上行的趋势，而可转债的投资机会将逐步显现；权益类资产方面，一段时间内，二级市场资金流出趋势尚不会发生逆转，一级市场估值也难迅速回落到合理水平。

从实际的发展情形来看，对于债券类资产的走势与我们的判断完全一致，而权益类资产市场情绪比我们的预期更早发生了逆转，刚进入三季度就出现了明显的资金回流。7、8月份，金融、地产板块出现了明显的企稳，而新兴行业的中小股票再度受到资金追捧，反复活跃。对此，我们及时地做出了反应，加大了对权益类资产的配置。在报告期内我们的组合跑赢了业绩比较基准。

报告期内，在债券类资产的配置上，我们比二季度更加谨慎。利率产品方面，我们进一步降低了组合久期；信用产品方面，我们逢高适当减持；同时，增加转债配置。

报告期内，在权益类资产的配置上，我们进行了阶段性的配置，充分把握市场上涨的阶段性的机会，之后，在九月中旬兑现了部分收益。此外，相比二季度，我们对一级市场申购的积极性有所提高。三季度，权益类资产的仓位水平整体有所上升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

增强收益AB：

本基金在本报告期内净值增长率是5.88%，同期业绩比较基准收益率是0.87%。

增强收益C：

本基金在本报告期内净值增长率是5.76%，同期业绩比较基准收益率是0.87%。

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2010年四季度，我们判断宏观经济同比增速四季度仍将下滑，但环比增速可能在三季度已经见底。未来一段时间内，通胀压力依然较大，短期内加息的可能性不大，但加息预期可能强化，加息传言将不时对市场各种投资品价格形成扰动因素。

我们对债券类资产的配置依然保持谨慎。我们认为尽管9月份债券收益率已经出现了一定程度的上行，但是仍处于历史低位水平，在通胀持续性可能超预期以及供给（尤其是信用产品）可能放量的情况下，四季度债券收益率震荡上行将是大概率事件。我们将严格控制组合久期以防范收益率上行风险，而具有良好避险价值的浮息品种将重回我们的投资视野。可转债经历了三季度的普涨后可能出现分化，结构性的投资机会依然存在。

我们对权益类资产的配置仍然偏向于乐观，复苏周期、流动性充裕决定了股票的投资机会大于风险，扰动因素较多决定市场走势将时有反复，需要保持足够的灵活性。我们将关注创业板解禁高潮来临、地产调控政策、十二五规划、全球经济复苏与定量宽松政策、大宗商品价格与汇率等影响四季度市场运行的热点问题，从中挖掘投资机会同时规避风险。

§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	79,441,888.71	8.61
	其中：股票	79,441,888.71	8.61
2	固定收益投资	624,821,897.38	67.70
	其中：债券	624,821,897.38	67.70
	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	80,963,762.11	8.77
6	其他各项资产	137,669,250.74	14.92
7	合计	922,896,798.94	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	4,459,543.45	0.57
B	采掘业	4,126,000.00	0.53
C	制造业	52,570,820.71	6.76
C0	食品、饮料	1,208,011.20	0.16
C1	纺织、服装、皮毛	1,226,653.30	0.16
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,758,886.01	0.74
C5	电子	20,940,002.17	2.69
C6	金属、非金属	4,095,281.67	0.53
C7	机械、设备、仪表	12,873,429.13	1.66
C8	医药、生物制品	5,147,064.94	0.66
C99	其他制造业	1,321,492.29	0.17
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	9,934,036.05	1.28
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	6,678,054.60	0.86
K	社会服务业	1,673,433.90	0.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	79,441,888.71	10.22

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	300111	向日葵	283,179	6,439,490.46	0.83
2	300102	乾照光电	79,766	6,043,869.82	0.78
3	002146	荣盛发展	500,000	5,145,000.00	0.66
4	300124	汇川技术	49,723	4,674,459.23	0.60
5	300105	龙源技术	57,572	4,663,332.00	0.60
6	600395	盘江股份	200,000	4,126,000.00	0.53
7	002465	海格通信	90,909	3,655,450.89	0.47
8	300119	瑞普生物	51,262	3,311,012.58	0.43
9	002477	雏鹰农牧	58,511	3,022,093.15	0.39
10	002460	赣锋锂业	42,713	2,499,991.89	0.32

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	97,349,307.00	12.52
2	央行票据	91,280,000.00	11.74
3	金融债券	101,567,000.00	13.06
	其中：政策性金融债	101,567,000.00	13.06
4	企业债券	53,405,200.00	6.87
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	281,220,390.38	36.17
7	其他	-	-
8	合计	624,821,897.38	80.37

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	113001	中行转债	1,613,000	169,784,380.00	21.84
2	0801050	08央行票据50	600,000	60,852,000.00	7.83
3	125709	唐钢转债	489,210	54,453,965.10	7.00
4	090408	09农发08	500,000	49,945,000.00	6.42
5	126012	08上港债	500,000	49,640,000.00	6.38

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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	413,777.51
2	应收证券清算款	131,377,790.33
3	应收股利	-
4	应收利息	5,270,319.88
5	应收申购款	607,363.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	137,669,250.74

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	125709	唐钢转债	54,453,965.10	7.00
2	110007	博汇转债	3,404,086.40	0.44

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	300111	向日葵	6,439,490.46	0.83	网下新股流通受限
2	300102	乾照光电	6,043,869.82	0.78	网下新股流通受限
3	300124	汇川技术	4,674,459.23	0.60	网下新股流通受限
4	300105	龙源技术	4,663,332.00	0.60	网下新股流通受限
5	002465	海格通信	3,655,450.89	0.47	网下新股流通受限
6	300119	瑞普生物	3,311,012.58	0.43	网下新股流通受限
7	002477	雏鹰农牧	3,022,093.15	0.39	网下新股流通受限
8	002460	赣锋锂业	2,499,991.89	0.32	网下新股流通受限

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

项目	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
本报告期期初基金份额总额	597,744,628.40	89,716,549.21
本报告期基金总申购份额	200,188,761.12	120,942,493.00
减：本报告期基金总赎回份额	248,700,400.59	114,975,649.46
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	549,232,988.93	95,683,392.75

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会关于核准宝盈增强收益债券型证券投资基金募集的文件。

《宝盈增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

《宝盈增强收益债券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