宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年四月二十一日

§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2011年4月20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2011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	119,166,635.86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、具有老断优势、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、具有老断优势、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识判概率,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、获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x65%+上证国债指数x35%
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-628,746.28
2.本期利润	-781,183.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0063
4.期末基金资产净值	111,958,724.95
5.期末基金份额净值	0.9395

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。

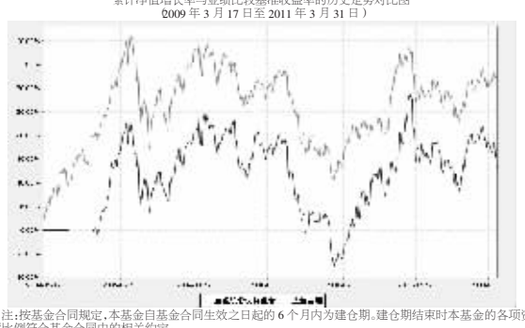
3.2 基金净值表现

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	-0.92%	1.04%	2.46%	0.89%	-3.38%	0.15%

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2011年3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		
王琼	本基金基金经理兼投资部副总监	2009-9-23	-	17年	王琼先生,男,1969年11月出生,管理系工学硕士。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,投资管理部副审,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。

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

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

2011年一季度,上证指数从去年底的2808点,震荡上行到季末的2928点,涨幅4.3%。在去年4季度,中小板和创业板都创历史最高,而本季度这两个板块均有小幅下跌。

一季度较重要的事件是:

1月5日 齐鲁银行因内控失误,出现挤兑现象。
1月16日 突尼斯骚乱
1月27日 国务院房地产调控 新国八条"。
1月28日 房产税正式公布,上海重庆今起试点。
1月29日 埃及骚乱。
1月30日 中央一号文件:水利,今后10年年均投资4000亿。
2月22日 利比亚骚乱
2月22日 政治局:防止今年经济出现大的波动。
2月24日 中国版巴塞尔III落地,宽松出炉
2月25日 李克强:千万套保障房是硬任务。住建部代表中央与各地方政府签订2011年目标责任书。
2月26日 谢旭人:2011年继续实施积极财政政策
2月28日 周末温家宝与网民对话,首次明确 "十二五"保障房规模:5年3600万套"。
3月11日 13时46分在日本东南岸9级地震。

一季度随着国际形势的不稳,我国政府实际上出现紧缩放松的迹象,2月21日召开的政治局会议,是政治局首次预警要避免调控政策给经济增长带来负面影响。我国自去年以来多次出重手调控,但此次会议提到要 保持宏观经济政策的连续性、稳定性";防止经济出现大的波动",这种变化有点像2010年7月23日的 叟以经济增长为前提"的提法。这可能意味着地方融资平台的某种方式的再度放松。

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-0.92%,同期业绩比较基准收益率是2.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,本基金认为,在消费和出口方面,应该不会有太大的惊喜,关键还在于保障房的投资。随着商品房价的调控压力,2011年商品房投资增速可能会有下滑,但也正因为此,保障房的投资、以及基建项目的投资如轨道交通和水利水电港口等,将作为必要的对冲手段。我们相信,政府有极大的决心和资源推进保障房的进度。因此,保障房的受益行业将继续成为市场的焦点。另外,虽然从2010年10月到2011年4月,已经4次加息,但加息对经济的影响存在太大的不确定性,因此我们认为,在货币政策上仍会侧重于准备金率的提升,那么通胀就是下一步要密切关注的方向,我们将侧重于持有与粮食、石油产业链相关的公司。

§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	86,679,220.00	76.21
	其中:股票	86,679,220.00	76.21
2	固定收益投资	18,853,320.00	16.58
	其中:债券	18,853,320.00	16.58
	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	6,883,380.65	6.05
6	其他各项资产	1,315,902.48	1.16
7	合计	113,731,823.13	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	6,030,000.00	5.39
B	采掘业	7,974,000.00	7.12
C	制造业	51,689,720.00	46.17
C0	食品、饮料	15,110,500.00	13.50
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	16,878,900.00	15.08
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	2,483,200.00	2.22
C7	机械、设备、仪表	13,474,100.00	12.03
C8	医药、生物制品	3,743,020.00	3.34
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,315,700.00	6.53
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	9,702,000.00	8.67
H	批发和零售贸易	1,551,800.00	1.39
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,416,000.00	2.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	86,679,220.00	77.42

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	600141	兴发集团	330,000	7,401,900.00	6.61
2	600050	中国联通	1,300,000	7,397,000.00	6.61
3	600096	云天化	270,000	6,350,400.00	5.67
4	600108	亚盛集团	900,000	6,030,000.00	5.39
5	601808	中海油服	200,000	4,404,000.00	3.93
6	000911	南宁糖业	200,000	4,076,000.00	3.64
7	600195	中牧股份	158,000	3,743,020.00	3.34
8	601857	中国石油	300,000	3,570,000.00	3.19
9	600597	光明乳业	350,000	3,524,500.00	3.15
10	600616	金枫酒业	290,000	3,523,500.00	3.15

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	18,853,320.00	16.84
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	18,853,320.00	16.84

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)	90,000	8,947,800.00	7.99
2	010110	21国债(10)	60,000	6,002,400.00	5.36
3	010112	21国债(12)	39,000	3,903,120.00	3.49

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	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	360,507.92
5	应收申购款	205,394.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,315,902.48

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

本报告期期初基金份额总额	128,406,396.71
本报告期基金总申购份额	4,349,306.69
减:本报告期基金总赎回份额	13,589,067.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	119,166,635.86

§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
二〇一一年四月二十一日

宝盈中证100指数增强型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011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:二〇一一年四月二十一日

§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2011年4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2011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	58,746,765.25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x95%+活期存款利率(税后)x5% 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蓝筹企业的整体状况,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,属于较高风险较高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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	-1,028,272.32
2.本期利润	1,491,454.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0244
4.期末基金资产净值	54,110,861.15
5.期末基金份额净值	0.921

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。

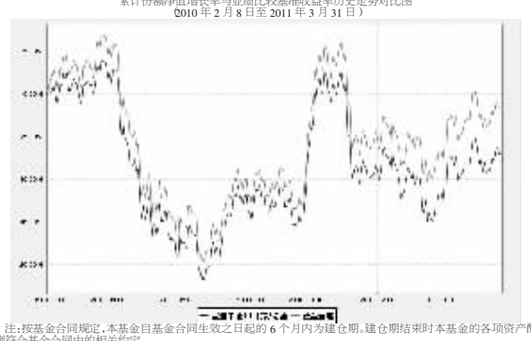
3.2 基金净值表现

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	2.33%	1.26%	4.21%	1.25%	-1.88%	0.01%

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2011年3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		
温胜普	本基金基金经理	2010-2-8	-	5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,未发现本基金存在异常交易行为。

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

2011年1季度 稳定物价"是政策关注的重点,宏观政策处于偏紧状态,期间央行多次提高准备金率,并上调了存贷款基准利率。市场在1季度出现先跌后涨的震荡偏向上行情,期间大小盘风格差异较大,结构而言,金融地产等权重股较抗跌及汽车家电为代表的一些低估值板块出现估值修复的行情,表现较好;而消费服务、战略新兴产业以及中小板指数整体表现较弱。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,小幅超配了信息技术、有色金属、传媒等行业进行增强型投资。整个1季度看,上证指数涨幅为4.27%,中证100指数涨幅为4.41%,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1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2.33%,同期业绩比较基准收益率是4.21%。

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2011年2季度,我们基本维持1季度以来的判断,认为宏观经济增速仍将保持较高水平,通胀水平仍会较高但处于可控范围;另一方面,2季度宏观政策仍会延续1季度的步调,稳定物价"仍是政策调控关注的重点,整体政策环境仍可能偏紧。目前权重股板块估值出现一定程度的修复,但仍处于历史低位区域,市场整体不具备大幅向下的基础。结构而言,战略新兴产业及消费服务板块将继续分化,整体表现可能较弱,但具有真实业绩支撑的个股仍有望超越市场;而权重板块在估值水平得到一定程度修复后,在政策紧缩的背景下未来将以区间震荡为主。综合以上因素,我们认为市场在2011年2季度将以震荡为主,大盘股相对于小盘股仍有相对较好的表现,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。

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	50,196,261.50	91.70
	其中:股票	50,196,261.50	91.70
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	4,235,655.98	7.74
6	其他各项资产	310,387.25	0.57
7	合计	54,742,304.73	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	2,302,400.00	4.25
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	1,838,400.00	3.40
C6	金属、非金属	464,000.00	0.86
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	1,697,278.00	3.14
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,029,000.00	1.90
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	690,600.00	1.28
M	综合类	-	-
	合计	5,719,278.00	10.57

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	6,220,093.00	11.50
C	制造业	11,699,097.00	21.62
C0	食品、饮料	1,983,345.00	3.67
C1	纺织、服装、皮毛	171,696.00	0.32
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	522,870.00	0.97
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	3,506,920.00	6.48
C7	机械、设备、仪表	5,384,746.00	9.95
C8	医药、生物制品	129,520.00	0.24
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	928,700.00	1.72
E	建筑业	1,283,640.00	2.37
F	交通运输、仓储业	2,408,046.00	4.45
G	信息技术业	1,111,590.00	2.05
H	批发和零售贸易	641,500.00	1.19
I	金融、保险业	17,889,732.50	33.06
J	房地产业	1,862,890.00	3.44
K	社会服务业	273,615.00	0.51
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	158,080.00	0.29
	合计	44,476,983.50	82.20

5.3 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 期末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	600036	招商银行	160,000	2,254,400.00	4.17
2	601318	中国平安	40,000	1,978,400.00	3.66
3	600016	民生银行	260,000	1,453,400.00	2.69
4	601166	兴业银行	50,000	1,435,500.00	2.65
5	601328	交通银行	240,000	1,365,600.00	2.52
6	600000	浦发银行	100,000	1,362,000.00	2.52
7	600362	江西铜业	35,000	1,359,750.00	2.51
8	601398	工商银行	299,650	1,339,435.50	2.48
9	600030	中信证券	83,000	1,159,510.00	2.14
10	601088	中国神华	38,000	1,105,420.00	2.04

5.3.2 期末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	002179	中航光电	80,000	1,838,400.00	3.40
2	000426	富龙热电	86,200	1,697,278.00	3.14
3	600498	烽火通信	30,000	1,029,000.00	1.90
4	002238	天威视讯	30,000	690,600.00	1.28
5	000959	首钢股份	100,000	464,000.00	0.86

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	52,522.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	987.24
5	应收申购款	256,877.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	310,387.25

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。

5.8.5.1 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000959	首钢股份	464,000.00	0.86	重大资产重组

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	62,091,079.13
本报告期基金总申购份额	8,206,854.73
减:本报告期基金总赎回份额	11,551,168.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	58,746,765.25

§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
二〇一一年四月二十一日

宝盈增强收益债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011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:二〇一一年四月二十一日

§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2011年4月20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2011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	1,283,144,931.02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,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 中信标普全债指数覆盖国债、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