# 宝盈策略增长股票型证券投资基金

## 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:中国农业银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年4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 | 2,332,558,857.72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<br>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。<br>2.股票投资策略<br>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。<br>(1)主题投资策略<br>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。<br>(2)价值成长策略<br>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。<br>(3)价值反转策略<br>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。<br>3.债券投资策略<br>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%<br>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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 66,016,496.07 |
| 2.本期利润 | -4,564,150.18 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0019 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,293,527,124.61 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9833 |

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 | -0.23% | 1.30% | 3.51% | 0.87% | -3.74% | 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 | | |
| 余述胜 | 本基金基金经理 | 2009-7-1 | - | 13年 | 余述胜先生,1967年出生,金融学博士。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。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 | - | 5年 | 盛军锋先生,1976年出生,经济学博士。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。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,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,我们认为国内宏观经济将继续保持复苏态势,经济不会出现大的波动,宏观基本面对股市有较好支撑。但在通货膨胀压力持续很大的情况下,政策紧缩将保持高压态势,这又抑制股市的持续向好。从市场估值来看,整体估值处于合理水平,一些行业估值甚至处于历史低位,期望股市有较大幅度的下跌也是很困难的。据此分析,我们认为市场将保持震荡,每月宏观经济指标及政策力度和频度将是短期市场扰动因素。从市场风格来看,在调控背景下我们认为大盘股难有持续的行情,估值高的中小板和创业板整体估值水平将下降,而估值低且增长明确的二线蓝筹股将有相对较好的表现机会。另外,我们认为在震荡市场下,短期扰动因素及市场参与者的博弈将带来结构性机会,资产注入及其他主题投资也有较好的盈利机会。因此,我们在保持灵活仓位的基础上,实行较均衡的行业配置,个股选择注重攻守兼顾。具体而言,既配置业绩增长确定且估值合理的行业和个股,同时也配置一些有资产注入预期的个股。我们的投资策略在一季度取得了较好的业绩。

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-0.23%,同期业绩比较基准收益率是3.51%。

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年二季度,我们认为宏观经济仍然保持良好发展态势,紧缩政策还没有结束,市场将继续保持震荡态势,市场将表现为"上有政策顶,下有估值底"的状态。我们将密切跟踪宏观经济数据、政策变化及国外市场变化情况,同时观察国内股票市场热点变化及投资者情绪,寻找持续性和交易性投资机会,力争为投资者取得更好的回报。

### §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 | 1,891,119,278.80 | 81.65 |
| | 其中:股票 | 1,891,119,278.80 | 81.65 |
| 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 | 421,618,654.76 | 18.20 |
| 6 | 其他各项资产 | 3,451,763.28 | 0.15 |
| 7 | 合计 | 2,316,189,696.84 | 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 | 40,691,192.10 | 1.77 |
| B | 采掘业 | 222,921,194.90 | 9.72 |
| C | 制造业 | 1,017,450,761.90 | 44.36 |
| C0 | 食品、饮料 | 127,014,000.00 | 5.54 |
| 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 | 141,327,459.60 | 6.16 |
| C6 | 金属、非金属 | 211,614,385.60 | 9.23 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 422,139,703.49 | 18.41 |
| C8 | 医药、生物制品 | 75,779,213.21 | 3.30 |
| C99 | 其他制造业 | 39,576,000.00 | 1.73 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 102,387,881.86 | 4.46 |
| E | 建筑业 | 36,000,000.00 | 1.57 |
| F | 交通运输、仓储业 | 126,012,769.71 | 5.49 |
| G | 信息技术业 | 106,004,000.00 | 4.62 |
| H | 批发和零售贸易 | 160,448,070.34 | 7.00 |
| 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 | - | - |
| M | 综合类 | 79,203,407.99 | 3.45 |
| | 合计 | 1,891,119,278.80 | 82.45 |

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 | 002179 | 中航光电 | 6,150,020 | 141,327,459.60 | 6.16 |
| 2 | 600362 | 江西铜业 | 2,980,024 | 115,773,932.40 | 5.05 |
| 3 | 601699 | 潞安环能 | 1,750,061 | 114,278,983.30 | 4.98 |
| 4 | 600123 | 兰花科创 | 2,800,057 | 108,642,211.60 | 4.74 |
| 5 | 002050 | 三花股份 | 3,002,522 | 104,697,942.14 | 4.56 |
| 6 | 000426 | 富龙热电 | 5,199,994 | 102,387,881.86 | 4.46 |
| 7 | 601989 | 中国重工 | 7,001,942 | 92,355,614.98 | 4.03 |
| 8 | 600153 | 建发股份 | 10,000,013 | 84,400,109.72 | 3.68 |
| 9 | 000680 | 山推股份 | 3,700,037 | 82,843,828.43 | 3.61 |
| 10 | 000799 | 酒鬼酒 | 4,000,000 | 81,600,000.00 | 3.56 |

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 | 3,254,275.58 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 110,522.04 |
| 5 | 应收申购款 | 86,965.66 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,451,763.28 |

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

| 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 | 601989 | 中国重工 | 92,355,614.98 | 4.03 | 筹划重大事项 |

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 | 2,436,767,878.18 |
| 本报告期基金总申购份额 | 8,049,662.75 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 112,258,683.21 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 2,332,558,857.72 |

### §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**
**二〇一一年四月二十一日**

# 宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

## 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:中国工商银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国工商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 | 4,380,472,465.45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。<br>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。<br>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。<br>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%<br>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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 34,137,301.38 |
| 2.本期利润 | 72,743,883.71 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0170 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,242,689,019.67 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.5120 |

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 | 3.54% | 1.11% | 3.68% | 0.92% | -0.14% | 0.19% |

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 | | |
| 高峰 | 本基金基金经理、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理、鸿阳证券投资基金基金经理、总经理助理兼投资部总监。 | 2010-2-12 | - | 11年 | 男,1971年10月生,北京大学光华管理学院经济学硕士,具有基金从业资格及律师资格,中国国籍。1995年8月至2000年7月,就职于中国化工进出口总公司及其所属的中国对外经济贸易信托投资有限公司。2000年8月参加宝盈基金管理有限公司的筹备工作,2001年5月公司正式成立至2003年8月,历任研究发展部高级策略分析师、副总经理。2003年9月至2009年10月,历任中国对外经济贸易信托有限公司资产管理部副总经理、证券业务部总经理、资产管理总部执行总经理、高级投资经理、公司投资决策委员会成员及富韬证券投资集合资金信托的投资管理人。2009年10月至今,就职于宝盈基金管理有限公司,任总经理助理兼投资部总监。 |

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,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,市场风格和2010年截然相反,去年炙手可热的中小盘股票、消费医药以及战略新兴产业股票出现明显调整,而不被投资者看好的大盘蓝筹股及部分强周期行业震荡上扬。全季度沪深300指数上涨3.04%,中小板指数下跌6.32%,创业板指数下跌11.37%。

报告期内,本基金随市场的结构性变动,降低了银行、保险、钢铁、远洋运输、化工等大盘股及强周期类股票的配置比例,增加了消费、医药、零售、环保、电子信息等行业的配置,使得整体组合更为均衡。

市场的变化总是快得让人难以适应,而我们似乎也总站在市场热点的另一面。去年4季度我们报告的内容主要想说明当时中小盘股票的高估值难以持续,但现在我们考虑的重点却是以水泥、工程机械为代表的传统周期性行业究竟有多大的上涨空间,与之对应的是消费医药零售等稳定增长行业、以及真正能够高速增长的战略新兴产业合理的估值区间应该在什么水平。中国地方政府天生有一种投资冲动,受益于政府主导的投资集中上马,工程机械、水泥、钢铁等行业的盈利水平快速增长,其股价表现在过去几个月中也非常抢眼,主要原因还在于诸多政府工程对工期要求非常紧,赶工期在短期内放大了对工程机械和建材的需求,近期本该主要由政府补贴、供低收入人群安居的保障房建设又成为人人都想咬一口的"唐僧肉",从地方政府、房产开发商、公务员到普通居民,都希望能从中赚取利益,如果按照现在的趋势发展,最后一定会偏离保障民生的初衷,成为权力和金钱寻租的另一张温床。对这些行业,我们更多的关注其盈利高点将在何时到来,以及何时减持,而不会去考虑买入或增持。反观去年投资者一致看好的大消费及战略新兴产业,当时大家看好的原因并没有任何变化,很多因素还在进一步强化,但股价从高点大都调整了三分之一左右,有很多真正有核心技术或独特商业模式、业绩成长空间大的公司股价已经显得颇具吸引力。

投资者可能会发现本基金的投资组合在变化,但组合背后的理念是一贯的,那就是我们买入的不是股票,而是一家公司的一部分,在买入前一定要对公司的整体价值有一个大致判断,只有当市值不显著高于公司价值的情况下,才会考虑买入,任何时候,我们都不会脱离股票价格去讨论公司的投资价值。在市场的狂热中,我们更重要的是要保持一份清醒,认识到去年市场看空大盘股和周期股的原因没有任何消退,而现在看好这些股票的原因去年以来也一直存在,市场往往用长期因素来解释短期波动,其实就是为正在进行的趋势找理由,根本原因还是企业价值和股票价格的背离。去年我们一直强调应穿越成长的迷雾认清企业的价值,现在我们更强调的则是穿越利润的迷雾认清企业价值。

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3.54%,同期业绩比较基准收益率是3.68%。

### §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 | 1,927,170,560.00 | 85.51 |
| | 其中:股票 | 1,927,170,560.00 | 85.51 |
| 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 | 77,650,518.42 | 3.45 |
| 6 | 其他各项资产 | 248,959,433.90 | 11.05 |
| 7 | 合计 | 2,253,780,512.32 | 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 | 51,921,654.14 | 2.32 |
| B | 采掘业 | 32,390,000.00 | 1.44 |
| C | 制造业 | 874,721,185.94 | 39.00 |
| C0 | 食品、饮料 | 225,006,832.50 | 10.03 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 32,227,505.07 | 1.44 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 43,577,781.17 | 1.94 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 234,993,900.00 | 10.48 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 194,867,421.20 | 8.69 |
| C8 | 医药、生物制品 | 127,727,746.00 | 5.70 |
| C99 | 其他制造业 | 16,320,000.00 | 0.73 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 40,275,331.84 | 1.80 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 306,319,283.13 | 13.66 |
| G | 信息技术业 | 136,411,013.12 | 6.08 |
| H | 批发和零售贸易 | 132,913,400.41 | 5.93 |
| I | 金融、保险业 | 191,699,000.00 | 8.55 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 104,636,585.60 | 4.67 |
| L | 传播与文化产业 | 55,883,105.82 | 2.49 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,927,170,560.00 | 85.93 |

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 | 601111 | 中国国航 | 13,064,900 | 143,844,549.00 | 6.41 |
| 2 | 600694 | 大商股份 | 2,780,000 | 112,979,200.00 | 5.04 |
| 3 | 600029 | 南方航空 | 12,000,000 | 96,480,000.00 | 4.30 |
| 4 | 000400 | 许继电气 | 2,700,000 | 93,420,000.00 | 4.17 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 2,400,000 | 82,920,000.00 | 3.70 |
| 6 | 600062 | 双鹤药业 | 3,299,950 | 82,762,746.00 | 3.69 |
| 7 | 600559 | 老白干酒 | 2,624,563 | 80,049,171.50 | 3.57 |
| 8 | 601601 | 中国太保 | 3,200,000 | 70,784,000.00 | 3.16 |
| 9 | 000898 | 鞍钢股份 | 8,800,000 | 69,696,000.00 | 3.11 |
| 10 | 300187 | 永清环保 | 1,200,000 | 57,048,000.00 | 2.54 |

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 | 234,950,871.41 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 77,690.74 |
| 5 | 应收申购款 | 11,582,091.26 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 248,959,433.90 |

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 | 4,284,483,373.13 |
| 本报告期基金总申购份额 | 238,791,102.88 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 142,802,010.56 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 4,380,472,465.45 |

### §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**
**二〇一一年四月二十一日**

# 宝盈鸿利收益证券投资基金

## 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:中国农业银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国农业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 | 宝盈鸿利收益混合 |
| 基金主代码 | 213001 |
| 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 | 908,297,126.11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:<br>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。<br>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。<br>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%。<br>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(2011年1月1日-2011年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 10,316,830.48 |
| 2.本期利润 | 13,621,563.89 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0147 |
| 4.期末基金资产净值 | 544,917,264.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.5999 |

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 | 2.48% | 1.04% | 2.24% | 1.08% | 0.24% | -0.04% |

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 | | |
| 高峰 | 本基金基金经理,鸿阳证券投资基金基金经理、宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理,总经理助理兼投资部总监 | 2010-2-12 | - | 11年 | 男,1971年10月生,北京大学光华管理学院经济学硕士,具有基金从业资格及律师资格,中国国籍。1995年8月至2000年7月,就职于中国化工进出口总公司及其所属的中国对外经济贸易信托投资有限公司。2000年8月参加宝盈基金管理有限公司的筹备工作,2001年5月公司正式成立至2003年8月,历任研究发展部高级策略分析师、副总经理。2003年9月至2009年10月,历任中国对外经济贸易信托有限公司资产管理部副总经理、证券业务部总经理、资产管理总部执行总经理、高级投资经理、公司投资决策委员会成员及富韬证券投资集合资金信托的投资管理人。2009年10月至今,就职于宝盈基金管理有限公司,任总经理助理兼投资部总监。 |

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,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,市场风格和2010年截然相反,去年炙手可热的中小盘股票、消费医药以及战略新兴产业股票出现明显调整,而不被投资者看好的大盘蓝筹股及部分强周期行业震荡上扬。全季度沪深300指数上涨3.04%,中小板指数下跌6.32%,创业板指数下跌11.37%。

报告期内,本基金组合维持基本稳定,减持了部分短期非基本面因素大幅冲高的品种,增加了部分自下而上精选股票的投资。第一季度本基金净值增长率为2.48%,略超比较基准的表现。

市场的变化总是快得让人难以适应,而我们似乎也总站在市场热点的另一面。去年4季度我们报告的内容主要想说明当时中小盘股票的高估值难以持续,但现在我们考虑的重点却是以水泥、工程机械为代表的传统周期性行业究竟有多大的上涨空间,与之对应的是消费医药零售等稳定增长行业、以及真正能够高速增长的战略新兴产业合理的估值区间应该在什么水平。中国地方政府天生有一种投资冲动,受益于政府主导的投资集中上马,工程机械、水泥、钢铁等行业的盈利水平快速增长,其股价表现在过去几个月中也非常抢眼,主要原因还在于诸多政府工程对工期要求非常紧,赶工期在短期内放大了对工程机械和建材的需求,近期本该主要由政府补贴、供低收入人群安居的保障房建设又成为人人都想咬一口的"唐僧肉",从地方政府、房产开发商、公务员到普通居民,都希望能从中赚取利益,如果按照现在的趋势发展,最后一定会偏离保障民生的初衷,成为权力和金钱寻租的另一张温床。对这些行业,我们更多的关注其盈利高点将在何时到来,以及何时减持,而不会去考虑买入或增持。反观去年投资者一致看好的大消费及战略新兴产业,当时大家看好的原因并没有任何变化,很多因素还在进一步强化,但股价从高点大都调整了三分之一左右,有很多真正有核心技术或独特商业模式、业绩成长空间大的公司股价已经显得颇具吸引力。

投资者可能会发现本基金的投资组合在变化,但组合背后的理念是一贯的,那就是我们买入的不是股票,而是一家公司的一部分,在买入前一定要对公司的整体价值有一个大致判断,只有当市值不显著高于公司价值的情况下,才会考虑买入,任何时候,我们都不会脱离股票价格去讨论公司的投资价值。在市场的狂热中,我们更重要的是要保持一份清醒,认识到去年市场看空大盘股和周期股的原因没有任何消退,而现在看好这些股票的原因去年以来也一直存在,市场往往用长期因素来解释短期波动,其实就是为正在进行的趋势找理由,根本原因还是企业价值和股票价格的背离。去年我们一直强调应穿越成长的迷雾认清企业的价值,现在我们更强调的则是穿越利润的迷雾认清企业价值。

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2.48%,同期业绩比较基准收益率是2.24%。

### §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 | 407,124,396.00 | 74.04 |
| | 其中:股票 | 407,124,396.00 | 74.04 |
| 2 | 固定收益投资 | 119,721,200.00 | 21.77 |
| | 其中:债券 | 119,721,200.00 | 21.77 |
| | 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 | 20,010,333.05 | 3.64 |
| 6 | 其他各项资产 | 2,991,797.84 | 0.54 |
| 7 | 合计 | 549,847,726.89 | 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 | 7,236,000.00 | 1.33 |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 180,391,232.86 | 33.10 |
| C0 | 食品、饮料 | 58,186,850.50 | 10.68 |
| 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 | 27,645,582.36 | 5.07 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 15,458,000.00 | 2.84 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 71,280,800.00 | 13.08 |
| C8 | 医药、生物制品 | 7,820,000.00 | 1.44 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 12,644,431.29 | 2.32 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 32,513,355.75 | 5.97 |
| G | 信息技术业 | 42,785,228.10 | 7.85 |
| H | 批发和零售贸易 | 40,558,048.00 | 7.44 |
| I | 金融、保险业 | 62,743,500.00 | 11.51 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 20,520,000.00 | 3.77 |
| L | 传播与文化产业 | 7,732,600.00 | 1.42 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 407,124,396.00 | 74.71 |

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 | 000400 | 许继电气 | 1,000,000 | 34,600,000.00 | 6.35 |
| 2 | 600694 | 大商股份 | 828,200 | 33,658,048.00 | 6.18 |
| 3 | 601111 | 中国国航 | 2,953,075 | 32,513,355.75 | 5.97 |
| 4 | 601628 | 中国人寿 | 1,450,000 | 30,435,500.00 | 5.59 |
| 5 | 600050 | 中国联通 | 5,000,000 | 28,450,000.00 | 5.22 |
| 6 | 600559 | 老白干酒 | 768,641 | 23,443,550.50 | 4.30 |
| 7 | 601117 | 中国化学 | 2,700,000 | 20,520,000.00 | 3.77 |
| 8 | 600702 | 沱牌曲酒 | 830,000 | 16,193,300.00 | 2.97 |
| 9 | 000821 | 京山轻机 | 1,780,000 | 14,168,800.00 | 2.60 |
| 10 | 000720 | ST能山 | 2,707,587 | 12,644,431.29 | 2.32 |

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 | 75,045,200.00 | 13.77 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 44,676,000.00 | 8.20 |
| | 其中:政策性金融债 | 44,676,000.00 | 8.20 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 119,721,200.00 | 21.97 |

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 | 080222 | 08国开22 | 450,000 | 44,676,000.00 | 8.20 |
| 2 | 010112 | 21国债(12) | 380,000 | 38,030,400.00 | 6.98 |
| 3 | 010110 | 21国债(10) | 370,000 | 37,014,800.00 | 6.79 |

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 | 1,410,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,344,435.30 |
| 5 | 应收申购款 | 237,362.54 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,991,797.84 |

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 | 935,516,873.93 |
| 本报告期基金总申购份额 | 10,725,783.34 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 37,945,531.16 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 908,297,126.11 |

### §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

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**