鸿阳证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6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:二〇一一年八月二十七日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	宝盈鸿阳封闭
基金主代码	184728
交易代码	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
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
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
基金合同存续期	15年
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2001年12月18日

2.2 基金产品说明

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	-
风险收益特征	风险水平和期望收益适中。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		宝盈基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙胜华	李芳菲
	联系电话	0755-83276688	010-68424199
	电子邮箱	sunsh@byfunds.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-8888-300	95599
传真		0755-83515599	010-68424181

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.byfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-39,726,299.16
本期利润	-48,995,082.99
加权平均基金份额本期利润	-0.0245
本期基金份额净值增长率	-2.92%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1857
期末基金资产净值	1,628,646,000.89
期末基金份额净值	0.8143

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.71%	2.32%	-	-	-	-
过去三个月	-4.63%	2.58%	-	-	-	-
过去六个月	-2.92%	2.28%	-	-	-	-
过去一年	17.50%	2.24%	-	-	-	-
过去三年	8.94%	2.73%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	129.20%	2.76%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

鸿阳证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2001年12月10日至2011年6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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人:宝盈基金管理有限公司是2001年按照证监会"新的治理结构、新的内控体系"标准设立的首批基金管理公司之一,2001年5月18日成立,注册资本为人民币1亿元,注册地在深圳。公司目前管理基金鸿阳、宝盈鸿利收益、宝盈泛沿海、宝盈策略增长、宝盈增强收益、宝盈资源优选、宝盈核心优势、宝盈货币、宝盈中证100九只基金,公司恪守价值投资的投资理念,并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队,在研究方面,公司汇聚着一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才,为公司的投资决策提供科学的研究支持;在投资方面,公司的基金经理具有丰富的证券市场投资经验,以自己的专业知识致力于获得良好业绩,努力为投资者创造丰厚的回报。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
彭敢	本基金基金经理、宝盈资源优选股票型证券投资基金经理	2010-12-29	-	10年	男,1969年生,金融学硕士。曾就职于大鹏证券有限责任公司综合研究所、银华基金管理有限公司投资管理部、万联证券有限责任公司研发中心、财富证券有限责任公司从事投资研究工作。2010年9月起任职于宝盈基金管理有限公司投资部,现同时担任宝盈资源优选股票型证券投资基金经理。
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、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。	2010-02-12	2011-04-14	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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对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年上半年,市场以结构性行情为主,各板块之间收益差异较大。上半年行情走势呈现典型的结构化分化行情。中小板和创业板指数分别下跌14.84%、25.64%,沪深300和上证综指仅下跌2.69%、1.64%。

年初管理人判断国家将延续2010年下半年对通货膨胀的紧缩政策控制,加息和提高存款准备金率将成为常态,市场流动性面临较大压力。由于对市场流动性紧缩的程度判断有偏差,没预计到紧缩超预期,以致在操作上偏乐观,造成业绩低于比较基准,但显著高于基金行业平均水平。

经过前期大幅的下跌,6月底的上涨重新激发了市场信心,我们认为,中期底部探明,市场在下半年应能有一波普涨行情,上证指数3000点可期。更高的位置需要观察场外资金入市的情况;由于2011年经济形势和政策变化的复杂性,在3000点为初步预期目标的情况下,市场未来以2800-3000点窄幅波动的可能较大,个股机会大于板块机会。

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0.8143元。本报告期内本基金的份额净值收益率为-2.92%。

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年下半年,前期走弱调整幅度较大的中小板股票将出现分化。上半年中小板下跌的主要原因是一季度业绩增长大幅低于预期以及大小非减持。随着市场对中小板股票预期的降低,目前有一批公司会超出目前预期,而且估值较为合理。随着募集资金项目的展开,业绩增长预期良好的战略性新兴产业个股开始重新步入新的上升通道,下半年将是本基金持股的重点。此外,消费、医药是未来中国结构转型中的重点,中期继续看好。

本基金将继续重点以个股投资价值判断为主,更多的采取自下而上的投资策略。投资管理人将坚持价值投资的理念,结合基金鸿阳的特点,为投资者追求较高的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金持有的投资品种进行估值。会计师事务所就我司所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。基金托管人负责对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查,并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值工作小组,估值工作小组由本基金管理人的总经理任小组长,由投资部、研究部、金融工程部、基金事务部、监察稽核部指定人员组成。相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值工作小组负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。投资部、研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价;金融工程部负责对估值模型及方法进行筛选,选择最具适用性的估值模型及参数,并负责估值模型的选择及测算;基金事务部负责进行日常估值,并与托管行的估值结果核对一致;监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性,监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

上述参与估值流程的本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所各方不存在任何重大利益冲突。基金经理不参与决定本基金估值的程序。本基金未接受任何已签约的与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管鸿阳证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《鸿阳证券投资基金基金合同》、《鸿阳证券投资基金托管协议》的约定,对鸿阳证券投资基金管理人—宝盈基金管理有限公司2011年1月1日至2011年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,宝盈基金管理有限公司在鸿阳证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,宝盈基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的鸿阳证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:鸿阳证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资 产:			
银行存款		60,673,012.35	91,792,732.51
结算备付金		16,089,581.32	4,715,195.49
存出保证金		1,660,000.00	1,660,000.00
交易性金融资产		1,556,959,529.14	1,583,221,089.04
其中:股票投资		1,223,961,295.44	1,226,749,227.84
基金投资		-	-
债券投资		332,998,233.70	356,471,861.20
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		17,800,034.90	-
应收利息		6,416,474.12	3,602,531.65
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,659,598,631.83	1,684,991,548.69
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		26,047,802.30	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,946,558.29	2,171,878.66
应付托管费		324,426.40	361,979.76
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		869,735.08	1,900,992.45
应交税费		-	1,315,613.94
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,764,108.87	1,600,000.00
负债合计		30,952,630.94	7,350,464.81
所有者权益:			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润		-371,353,999.11	-322,358,916.12
所有者权益合计		1,628,646,000.89	1,677,641,083.88
负债和所有者权益总计		1,659,598,631.83	1,684,991,548.69

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.8143元,基金份额总额2,000,000,000.00份。

6.2 利润表

会计主体:鸿阳证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-28,776,492.81	-326,142,345.72
1.利息收入		5,155,655.08	4,860,799.35
其中:存款利息收入		288,160.81	129,517.15
债券利息收入		4,867,494.27	4,731,282.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-24,663,364.06	40,875,295.31
其中:股票投资收益		-30,107,487.09	36,489,091.20
基金投资收益		-	-
债券投资收益		218,993.78	-3,366,680.28
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		5,225,129.25	7,752,884.39
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-9,268,783.83	-371,903,215.53
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		-	24,775.15
减:二、费用		20,218,590.18	16,676,836.30
1.管理人报酬		12,470,168.29	11,900,337.79
2.托管费		2,078,361.38	1,983,389.67
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		4,672,451.99	2,551,432.80
5.利息支出		750,520.21	-
其中:卖出回购金融资产支出		750,520.21	-
6.其他费用		247,088.31	241,676.04
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-48,995,082.99	-342,819,182.02
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-48,995,082.99	-342,819,182.02

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:鸿阳证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-322,358,916.12	1,677,641,083.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-48,995,082.99	-48,995,082.99
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-371,353,999.11	1,628,646,000.89
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-271,100,103.66	1,728,899,896.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-342,819,182.02	-342,819,182.02
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-613,919,285.68	1,386,080,714.32

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:汪钦,主管会计工作负责人:汪钦,会计机构负责人:何瑜

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

鸿阳证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2001]第51号《关于同意鸿飞证券投资基金上市、扩募并续期及鸿阳证券投资基金设立的批复》核准,由宝盈基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则等有关规定(后由《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法规替代)和《鸿阳证券投资基金基金契约》(后更名为《鸿阳证券投资基金基金合同》)发起,并于2001年12月10日募集成立。本基金为契约型封闭式,发起人为中国对外经济贸易信托投资有限公司(后更名为:中国对外经济贸易信托有限公司)、联合证券有限责任公司(后更名为:华泰联合证券有限责任公司)、重庆国际信托投资有限公司(后更名为:重庆国际信托有限公司)、天津信托投资有限责任公司、山东省国际信托投资有限公司(后更名为:山东省国际信托有限公司)及宝盈基金管理有限公司,存续期限为15年,发行规模为20亿份基金份额,共计人民币20亿元,业经大华会计师事务所有限公司华业字[2001]1198号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为宝盈基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鸿阳证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性和收益性的金融工具,包括国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。基金的投资组合为:投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%,投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。本基金无业绩比较基准。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鸿阳证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年6月30日的财务状况以及2011年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

本基金本报告期所采用的税项与最近一期年度报告相一致。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系以及其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
重庆国际信托有限公司	基金发起人
中国对外经济贸易信托有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
天津信托投资有限责任公司	基金发起人
山东省国际信托有限公司	基金发起人
华泰联合证券有限责任公司	基金发起人

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰联合证券	556,757,824.22	18.55%	157,803,176.85	9.36%

6.4.8.1.2应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰联合证券	473,243.49	18.93%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华泰联合证券	134,132.69	9.50%	-	-

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	12,470,168.29	11,900,337.79
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

注:支付基金管理人宝盈基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,078,361.38	1,983,389.67

注:支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期间及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.25%	0.25%

注:本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国对外经济贸易信托有限公司	3,000,000.00	0.15%	3,000,000.00	0.15%
华泰联合证券有限责任公司	3,000,000.00	0.15%	3,000,000.00	0.15%
重庆国际信托有限公司	3,000,000.00	0.15%	3,000,000.00	0.15%
天津信托投资有限责任公司	3,000,000.00	0.15%	3,000,000.00	0.15%
山东省国际信托有限公司	3,000,000.00	0.15%	3,000,000.00	0.15%

注:本基金以上各关联方投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	60,673,012.35	216,563.92	2,192,665.80	117,510.87

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未参与关联方承销证券。

6.4.9 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.9 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601798	蓝科高新	2011-06-14	未知	网下新股	11.00	13.27	529,691	5,826,601.00	7,028,999.57	-
601208	东材科技	2011-05-16	2011-08-23	网下新股	20.00	21.61	524,590	10,491,800.00	11,336,389.90	-
002570	贝因美	2011-04-01	2011-07-12	网下新股	42.00	33.50	660,000	27,720,000.00	22,110,000.00	-
601233	桐昆股份	2011-05-09	2011-08-18	网下新股	27.00	27.21	2,000,000	54,000,000.00	54,420,000.00	-
300215	电科院	2011-05-05	2011-08-11	网下新股	76.00	77.60	230,000	17,480,000.00	17,848,000.00	-
300223	北京君正	2011-05-25	未知	网下新股	43.80	40.86	250,000	10,950,000.00	10,215,000.00	-

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购交易余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购交易余额。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,223,961,295.44	73.75
	其中:股票	1,223,961,295.44	73.75
2	固定收益投资	332,998,233.70	20.06
	其中:债券	332,998,233.70	20.06
	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	76,762,593.67	4.63
6	其他各项资产	25,876,509.02	1.56
7	合计	1,659,598,631.83	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	37,830,517.00	2.32
B	采掘业	87,688,592.60	5.38
C	制造业	654,546,837.08	40.19
C0	食品、饮料	80,773,380.00	4.96
C1	纺织、服装、皮毛	108,677,285.32	6.67
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	74,822,612.05	4.59
C5	电子	98,129,835.00	6.03
C6	金属、非金属	53,783,519.70	3.30
C7	机械、设备、仪表	108,512,255.57	6.66
C8	医药、生物制品	23,507,389.44	1.44
C99	其他制造业	106,340,560.00	6.53
D	电力、煤气及水的生产和供应业	40,443,606.12	2.48
E	建筑业	16,120,000.00	0.99
F	交通运输、仓储业	71,745,139.36	4.41
G	信息技术业	20,846,451.96	1.28
H	批发和零售贸易	105,293,218.88	6.47
I	金融、保险业	110,958,100.00	6.81
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	50,086,594.48	3.08
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	28,402,237.96	1.74
	合计	1,223,961,295.44	75.15

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002549	凯美特气	3,641,800	106,340,560.00	6.53
2	002179	中航光电	3,907,326	87,914,835.00	5.40
3	300084	海默科技	5,763,098	81,835,991.60	5.02
4	000400	许继电气	1,948,500	60,033,285.00	3.69
5	601233	桐昆股份	2,000,000	54,420,000.00	3.34
6	600439	瑞贝卡	4,905,722	54,257,285.32	3.33
7	600331	宏达股份	3,574,870	47,581,519.70	2.92
8	601318	中国平安	930,000	44,891,100.00	2.76
9	600056	中国医药	1,720,909	44,330,615.84	2.72
10	601111	中国国航	4,050,000	38,839,500.00	2.38

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于宝盈基金管理有限公司http://www.byfunds.com网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002549	凯美特气	112,960,598.33	6.73
2	002179	中航光电	98,950,523.36	5.90
3	300084	海默科技	83,572,014.18	4.98
4	601233	桐昆股份	54,000,000.00	3.22
5	600439	瑞贝卡	53,919,892.78	3.21
6	600331	宏达股份	49,621,072.85	2.96
7	600362	江西铜业	48,773,819.00	2.91
8	002023	海特高新	42,666,784.22	2.54
9	600056	中国医药	39,798,814.21	2.37
10	000983	西山煤电	39,337,771.62	2.34
11	601668	中国建筑	38,898,729.20	2.32
12	000876	新 希 望	36,643,149.15	2.18
13	300187	永清环保	34,295,883.23	2.04
14	600475	华光股份	34,167,829.85	2.04
15	002268	卫 士 通	33,957,097.13	2.02
16	600697	欧亚集团	33,703,789.09	2.01
17	600089	特变电工	33,383,386.67	1.99
18	000538	云南白药	33,042,428.04	1.97
19	600467	好当家	29,954,087.19	1.79
20	000503	海虹控股	29,829,851.71	1.78

注:1.买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2. 买入股票成本"按买入成交总额,即成交单价乘以成交数量计算,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601939	建设银行	62,532,449.85	3.73
2	600312	平高电气	61,457,005.53	3.66
3	600050	中国联通	59,305,883.77	3.54
4	601628	中国人寿	53,414,131.05	3.18
5	000400	许继电气	47,236,728.34	2.82
6	600029	南方航空	41,760,467.19	2.49
7	000983	西山煤电	37,979,337.96	2.26
8	601186	中国铁建	36,956,647.50	2.20
9	000635	英 力 特	36,077,753.42	2.15
10	600362	江西铜业	34,400,746.97	2.05
11	002268	卫 士 通	34,272,061.25	2.04
12	000538	云南白药	34,244,881.40	2.04
13	601166	兴业银行	33,782,000.00	2.01
14	002088	鲁阳股份	32,631,045.53	1.95
15	600089	特变电工	32,371,672.37	1.93
16	601398	工商银行	32,101,867.95	1.91
17	601018	宁波港	31,542,628.33	1.88
18	600529	山东药玻	31,192,243.24	1.86
19	601088	中国神华	30,908,186.97	1.84
20	601111	中国国航	30,526,615.76	1.82

注:1.卖出主要指基金在二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2. 卖出股票收入"按卖出成交总额,即成交单价乘以成交数量计算,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	1,632,081,764.26
卖出股票的收入(成交)总额	1,598,299,367.24

注:买入股票成本(成交)总额、卖出股票收入(成交)总额,均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	332,998,233.70	20.45
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	332,998,233.70	20.45

7.6 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	010110	21国债(10)	1,793,740	179,051,126.80	10.99
2	010112	21国债(12)	790,000	78,802,500.00	4.84
3	010203	02国债(3)	557,870	55,156,606.90	3.39
4	010009	01国债09	200,000	19,988,000.00	1.23

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,660,000.00
2	应收证券清算款	17,800,034.90
3	应收股利	-
4	应收利息	6,416,474.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,876,509.02

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

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	601233	桐昆股份	54,420,000.00	3.34	网下新股

7.9.6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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
44,847	44,596	942,946,750	47.15%	1,057,053,250	52.85%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	199,660,842	9.98%
2	中国人寿保险(集团)公司	108,936,234	5.45%
3	中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	104,780,000	5.24%
4	UBS AG	77,749,969	3.89%
5	泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002深	63,363,846	3.17%
6	钟月军	58,945,499	2.95%
7	中粮集团有限公司	47,700,000	2.39%
8	中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	45,177,359	2.26%
9	中国太平洋财产保险-传统-普通保险产品-013C-CT001深	40,999,990	2.05%
10	泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	28,368,954	1.42%

注:上述本基金前十名持有人相关资料由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

9 重大事件揭示

9.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人无重大人事变动。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动:2011年1月21日,中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格(证监许可[2011]116号),张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

9.4 基金投资策略的改变

本报告期内,本基金管理人的基金投资策略遵循本基金《基金合同》中规定的投资策略,未发生显著改变。

9.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内未发生改聘会计师事务所情况。

9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

在本报告期内,基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

9.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申银万国证券	2	1,075,608,010.54	35.84%	892,767.08	35.70%	-
华泰联合证券	1	556,757,824.22	18.55%	473,243.49	18.93%	-
光大证券	1	497,685,839.64	16.58%	423,030.74	16.92%	-
国信证券	1	387,701,851.29	12.92%	315,009.88	12.60%	-
兴业证券	1	279,214,878.99	9.30%	226,863.31	9.07%	-
长江证券	1	104,329,854.88	3.48%	88,680.51	3.55%	-
国泰君安证券	2	99,596,470.94	3.32%	80,923.08	3.24%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
中信万通证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-

注:1、基金管理人选择使用基金专用交易席位的证券经营机构的选择标准为:

(1)实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3 亿元人民币。

(2)财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定。

(3)经营行为规范,最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。

(4)内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,并能满足基金运作高度保密的要求。

(5)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

(6)研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择,与被选择的券商签订证券交易席位租用协议。

2、席位变更情况

(I)租用交易单元情况

本基金本报告期内无新租交易单元。

(II)退租交易单元情况

本基金本报告期内无退租交易单元。

9.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
申银万国证券	15,332,835.50	12.46%	966,400,000.00	11.37%	-	-
华泰联合证券	87,739,660.80	71.30%	1,480,000,000.00	17.42%	-	-
光大证券	19,984,000.00	16.24%	5,987,800,000.00	70.48%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	62,000,000.00	0.73%	-	-
国泰君安证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
中信万通证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-

宝盈基金管理有限公司

二〇一一年八月二十七日