宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:二〇一二年一月十九日

§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2012年1月17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10月1日起至12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	5,501,726,085.31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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-125,200,089.64
2.本期利润	-288,201,314.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0499
4.期末基金资产净值	2,094,062,623.63
5.期末基金份额净值	0.3806

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

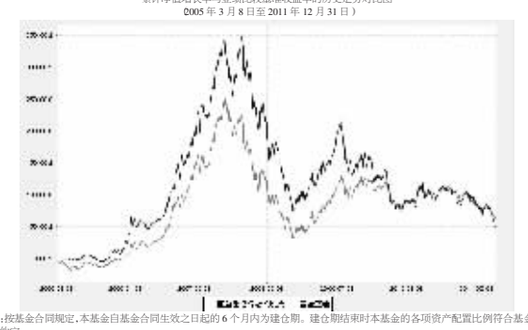
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.71%	1.37%	-5.14%	0.99%	-6.57%	0.38%

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12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、宝盈沪港深收益证券投资基金基金经理、总经理助理兼投资部总监。	2010-11-19	-	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,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年四季度,市场对国内经济增速的下滑以及转型失败的担心超过了对国际金融危机的忧虑,在外围市场趋稳后继续下跌。全季度上证指数下跌6.77%,沪深300指数下跌9.13%,中小板指数下跌13.92%,创业板指数下跌7.79%。

报告期内,本基金根据市场结构变化,逐步降低了对航空、有色、金融等大盘蓝筹股及周期股在组合中的比例,提高了节能环保、文化及信息技术以及高端装备制造等符合产业发展方向、空间较大、前景明确的成长型公司,组合结构偏向成长,合位也有所提高。第四季度本基金净值下跌11.71%,显著跑输比较基准,基本上相对于中小板指数的表现,主要由于12月市场弱势心态下,静态市盈率偏高的成长型公司受到大幅杀跌,配置较少的金融石化等大盘指标股相对强势。

目前的市场笼罩在一片悲观气氛之中,各种长期的短期的因素都向悲观的方向解读,增速高了会导致过热,增速低担心利润会下降,政策放松说明实体经济不好,政策不放松资金面就会很紧……实体经济增速回落也确实较快,目前已有08年年底的某些特点。我们要说的是,第一,目前经济回落正是去年年底以来调控所要达到的政策目标,也是在预期之内的;第二,长期我们对中国经济增长以及转型成功依然充满信心。以投资和出口带动的超高经济增速可能会降下来,但未来5到10年仍有条件、有动力、有空间保持一个比较高的增速,10几亿人口的衣食住行都有很大的改善空间,为一个更好的生活条件愿意辛苦工作则是经济增长最根本的动力。未来可望迎来一个周期比较长的牛市,这轮牛市不会像06、07年由于流动性或政策冲击造成短期估值水平大幅上升的人造牛市,更可能更像美国1980年到2000年,是伴随着沃尔玛、英特尔、微软、思科、IBM等持续成长的企业自然而然形成的、长期可带来超额回报的一定是管理优秀,有巨大的成长空间、技术创新能力强或有独特商业模式的优秀公司,这样的公司更可能出现在消费、生物技术、节能环保、信息技术等领域。

从短期看,市场无疑仍处于弱势之中,这一方面是弱势心态的巨大惯性,更主要的作用恐怕还在于等待最后的做空者出现,其中很多是由于各种风险控制条件不得不卖出股票的,比如一些融资账户、结构性信托产品以及有风险控制标准的投资者。对市场的看空也促使投资者寻找下跌空间有限的品种,低市盈率股票在弱市中将取得明显的超额收益。但股票投资绝不应该是单纯比较静态市盈率,股票投资者追求的也绝不会是5%左右的分红收益率,长期能给投资者带来超额回报的一定是有持续增长潜力的成长型公司。在市场按照一个方向走向极致的情况下,我们将对所投资的公司按照更为严格的标准进行考察筛选,密切关注其内在价值及经营环境。我们相信,虽然短期收益可能会随市场波动而波动,但长期来看,只要我们对公司估值和成长前景的把握没有大的问题,一定能取得预期的回报。

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-11.71%,同期业绩比较基准收益率是-5.14%。

§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	1,981,270,391.38	93.97
	其中:股票	1,981,270,391.38	93.97
2	固定收益投资	5,157,118.20	0.24
	其中:债券	5,157,118.20	0.24
	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	114,519,767.88	5.43
6	其他各项资产	7,508,797.32	0.36
7	合计	2,108,456,074.78	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	1,073,197,253.13	51.25
C0	食品、饮料	117,084,390.41	5.59
C1	纺织、服装、皮毛	87,019,205.55	4.16
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	42,412,941.20	2.03
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	177,797,756.12	8.49
C7	机械、设备、仪表	507,557,629.89	24.24
C8	医药、生物制品	85,211,432.12	4.07
C99	其他制造业	56,113,897.84	2.68
D	电力、煤气及水的生产和供应业	17,265,264.94	0.82
E	建筑业	140,608,883.00	6.71
F	交通运输、仓储业	248,986,178.36	11.89
G	信息技术业	173,644,331.40	8.29
H	批发和零售贸易	43,735,824.00	2.09
I	金融、保险业	78,850,800.00	3.77
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	99,186,616.71	4.74
L	传播与文化产业	61,173,740.60	2.92
M	综合类	44,621,499.24	2.13
	合计	1,981,270,391.38	94.61

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	8,408,087	162,696,483.45	7.77
2	601669	中国水电	34,378,700	140,608,883.00	6.71
3	600029	南方航空	23,249,804	110,204,070.96	5.26
4	300187	永清环保	2,088,579	99,186,616.71	4.74
5	300004	南风股份	3,479,890	85,396,500.60	4.08
6	600559	老白干酒	3,942,027	82,112,422.41	3.92
7	002230	科大讯飞	2,053,000	71,855,000.00	3.43
8	600331	宏达股份	7,545,421	62,777,902.72	3.00
9	601111	中国国航	9,700,000	61,789,000.00	2.95
10	600062	双鹤药业	3,900,000	60,840,000.00	2.91

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	-	-
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	5,157,118.20	0.25
8	其他	-	-
9	合计	5,157,118.20	0.25

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	110017	中海转债	56,190	5,157,118.20	0.25

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,098,780.49
2	应收证券清算款	5,347,784.85
3	应收股利	-
4	应收利息	39,699.08
5	应收申购款	22,532.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,508,797.32

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	601669	中国水电	140,608,883.00	6.71	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

本报告期期初基金份额总额	5,670,190,695.43
本报告期基金总申购份额	237,745,041.29
减:本报告期基金总赎回份额	406,209,651.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,501,726,085.31

§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
二〇一二年一月十九日

宝盈鸿利收益证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:二〇一二年一月十九日

§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2012年1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10月1日起至12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
基金合同生效日	2002年10月8日
报告期末基金份额总额	863,320,140.87份
投资目标	为基金投资者谋求稳定的现金红利分配和长期资本增值收益,在投资收益率的波动小于或等于参照基准波动的条件下,争取更高的收益率。
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: 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。 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。 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%。 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、期限收益率、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	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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-37,415,112.70
2.本期利润	-46,168,826.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0533
4.期末基金资产净值	399,580,365.04
5.期末基金份额净值	0.4628

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

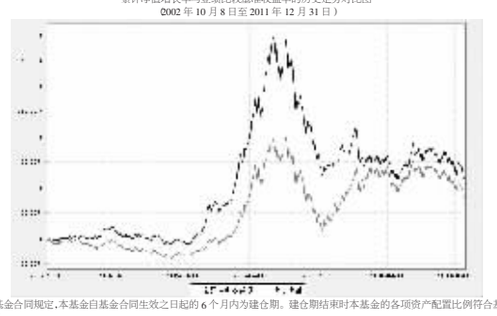
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.38%	1.33%	-9.36%	1.18%	-1.02%	0.15%

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12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

本基金为债券型基金,其投资风格和管理人旗下其他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,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年四季度,市场对国内经济增速的下滑以及转型失败的担心超过了对国际金融危机的忧虑,在外围市场趋稳后继续下跌。全季度上证指数下跌6.77%,沪深300指数下跌9.13%,中小板指数下跌13.92%,创业板指数下跌7.79%。

报告期内,本基金根据市场结构变化,逐步降低了对航空、有色、金融等大盘蓝筹股及周期股在组合中的比例,提高了节能环保、文化及信息技术以及高端装备制造等符合产业发展方向、空间较大、前景明确的成长型公司,组合结构偏向成长,合位也有所提高。第四季度本基金净值下跌10.38%,显著跑输比较基准,基本上相对于中小板指数的表现,主要由于12月市场弱势心态下,静态市盈率偏高的成长型公司受到大幅杀跌,配置较少的金融石化等大盘指标股相对强势。

目前的市场笼罩在一片悲观气氛之中,各种长期的短期的因素都向悲观的方向解读,增速高了会导致过热,增速低担心利润会下降,政策放松说明实体经济不好,政策不放松资金面就会很紧……实体经济增速回落也确实较快,目前已有08年年底的某些特点。我们要说的是,第一,目前经济回落正是去年年底以来调控所要达到的政策目标,也是在预期之内的;第二,长期我们对中国经济增长以及转型成功依然充满信心。以投资和出口带动的超高经济增速可能会降下来,但未来5到10年仍有条件、有动力、有空间保持一个比较高的增速,10几亿人口的衣食住行都有很大的改善空间,为一个更好的生活条件愿意辛苦工作则是经济增长最根本的动力。未来可望迎来一个周期比较长的牛市,这轮牛市不会像06、07年由于流动性或政策冲击造成短期估值水平大幅上升的人造牛市,更可能更像美国1980年到2000年,是伴随着沃尔玛、英特尔、微软、思科、IBM等持续成长的企业自然而然形成的、长期可带来超额回报的一定是管理优秀,有巨大的成长空间、技术创新能力强或有独特商业模式的优秀公司,这样的公司更可能出现在消费、生物技术、节能环保、信息技术等领域。

从短期看,市场无疑仍处于弱势之中,这一方面是弱势心态的巨大惯性,更主要的作用恐怕还在于等待最后的做空者出现,其中很多是由于各种风险控制条件不得不卖出股票的,比如一些融资账户、结构性信托产品以及有风险控制标准的投资者。对市场的看空也促使投资者寻找下跌空间有限的品种,低市盈率股票在弱市中将取得明显的超额收益。但股票投资绝不应该是单纯比较静态市盈率,股票投资者追求的也绝不会是5%左右的分红收益率,长期能给投资者带来超额回报的一定是有持续增长潜力的成长型公司。在市场按照一个方向走向极致的情况下,我们将对所投资的公司按照更为严格的标准进行考察筛选,密切关注其内在价值及经营环境。我们相信,虽然短期收益可能会随市场波动而波动,但长期来看,只要我们对公司估值和成长前景的把握没有大的问题,一定能取得预期的回报。

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-10.38%,同期业绩比较基准收益率是-9.36%。

§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	299,257,058.91	74.48
	其中:股票	299,257,058.91	74.48
2	固定收益投资	86,866,926.10	21.62
	其中:债券	86,866,926.10	21.62
	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	12,130,625.25	3.02
6	其他各项资产	3,526,505.29	0.88
7	合计	401,781,115.55	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	6,106,716.00	1.53
B	采掘业	-	-
C	制造业	186,103,449.56	46.57
C0	食品、饮料	47,584,200.00	11.91
C1	纺织、服装、皮毛	10,383,075.00	2.60
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,925,000.00	2.73
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	11,621,376.00	2.91
C7	机械、设备、仪表	98,120,644.56	24.56
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	7,469,154.00	1.87
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,801,610.96	2.70
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	25,181,878.39	6.30
G	信息技术业	27,760,573.00	6.95
H	批发和零售贸易	12,571,545.36	3.15
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	14,594,436.84	3.65
L	传播与文化产业	16,136,848.80	4.04
M	综合类	-	-
	合计	299,257,058.91	74.89

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	1,830,000	35,410,500.00	8.86
2	002651	利君股份	1,000,000	25,000,000.00	6.26
3	600559	老白干酒	960,000	19,996,800.00	5.00
4	300187	永清环保	307,316	14,594,436.84	3.65
5	300059	东方财富	737,850	14,151,963.00	3.54
6	600312	平高电气	1,500,000	12,525,000.00	3.13
7	600331	宏达股份	1,396,800	11,621,376.00	2.91
8	601111	中国国航	1,796,747	11,445,278.39	2.86
9	600056	中国医药	713,304	11,298,735.36	2.83
10	600702	沱牌舍得	660,000	10,975,800.00	2.75

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	86,866,926.10	21.74
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	86,866,926.10	21.74

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	010308	03国债(8)	497,760	49,880,529.60	12.48
2	010203	02国债(3)	369,310	36,986,396.50	9.26

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	1,007,332.60
3	应收股利	-
4	应收利息	1,104,029.95
5	应收申购款	5,142.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,526,505.29

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	002651	利君股份	25,000,000.00	6.26	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

本报告期期初基金份额总额	871,854,279.00
本报告期基金总申购份额	6,031,685.72
减:本报告期基金总赎回份额	14,565,823.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	863,320,140.87

§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
二〇一二年一月十九日

宝盈增强收益债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12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:二〇一二年一月十九日

§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2012年1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10月1日起至12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	
交易代码	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	964,769,674.51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