宝盈货币市场证券投资基金

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	宝盈货币	
基金主代码	213009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年8月5日	
报告期末基金份额总额	259,677,499.02份	
投资目标	在保持低风险与高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。	
投资策略	本基金运用利率预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略等积极的投资策略相结合，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略考虑各类资产的风险性、流动性及收益性特征，把风险控制在预算之内，在不增加风险的基础上保持高流动性，最终追求稳定的收益。	
业绩比较基准	活期存款利率（税后）。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
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	宝盈货币A	宝盈货币B
下属两级基金的交易代码	213009	213009
报告期末下属两级基金的份额总额	85,719,798.50份	173,957,700.52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（2011年10月1日-2011年12月31日）	
	宝盈货币A	宝盈货币B
1.本期已实现收益	562,695.03	1,169,941.87
2.本期利润	562,695.03	1,169,941.87
3.期末基金资产净值	85,719,798.50	173,957,700.52

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，本基金采用摊余成本法核算，因此公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.宝盈货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9640%	0.0151%	0.1260%	0.0000%	0.8380%	0.0151%

注：本基金收益分配按日结转份额。

2.宝盈货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0246%	0.0151%	0.1260%	0.0000%	0.8986%	0.0151%

注：本基金收益分配按日结转份额。

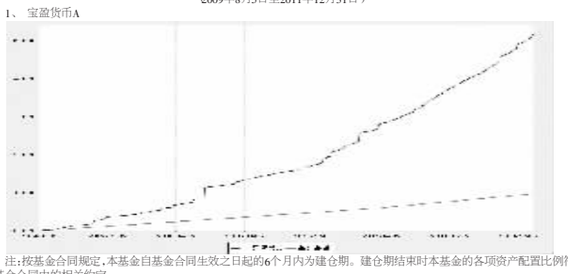
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

宝盈货币市场证券投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

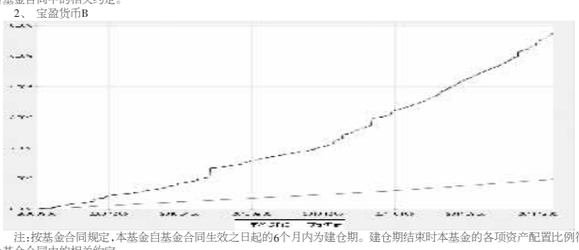
（2009年8月5日至2011年12月31日）

1、 宝盈货币A



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、 宝盈货币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。

§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、宝盈增强收益债券型证券投资基金基金经理兼固定收益部总监	2009-8-6	-	8年	陈若劲，女，1971年生，香港中文大学金融MBA，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。现同时兼任宝盈增强收益债券型证券投资基金经理、固定收益部总监。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，公平交易制度执行情况良好。本报告期内，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，无损害组合持有人利益的行为。

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

本投资组合与管理人旗下的其他投资组合的投资风格存在较大的差异。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

报告期内，央行总体维持稳健货币政策。尽管在11月末央行下调存款准备金率0.5个百分点，但由于公开市场到期资金较少同时新增外汇占款大幅减少，货币市场资金面延续偏紧态势，回购利率高位运行。隔夜回购利率中枢保持在3%以上，7天回购利率保持在3.5%以上。12月下旬，在年末效应影响下，回购利率更是快速上行，隔夜回购利率和7天回购利率一度分别突破5%和6%的水平。

报告期内，市场预期经济增速快速下滑，通胀回比回落，各期限央票和短融券收益率都有大幅回落。报告期内3月央票、1年央票、AAA短融券和AA短融券收益率下行幅度分别达到12bp、39bp、80bp和37bp。

报告期内，我们维持以短期限shibor浮息债和短融券为主的组合。同时考虑到年末银行对存款需求上升推动协议存款利率上行，我们择机增加银行协议存款配置，以提高组合收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

货币A：

本基金在本报告期内净值收益率是0.9640%，同期业绩比较基准收益率是0.1260%。

货币B：

本基金在本报告期内净值收益率是1.0246%，同期业绩比较基准收益率是0.1260%。

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2012年一季度，在经济增速下行，同时公开市场到期资金较少和新增外汇占款继续趋势性减少背景下，预计货币政策基调将转为适度宽松，央行将主要通过下调存款准备金率来引导回购利率在中等水平保持稳定。货币市场资金面偏紧态势将在春节后得到有效缓解。

在经济增速延续下行同时资金利率回落背景下，各期限央票和短融券收益率仍有进一步下行空间，但由于经济增速可能在一季度末见底企稳，各券种收益率下行幅度有限。另一方面，银行由于存贷比限制放贷能力，吸存压力依然较大，预计银行协议存款利率将居高不下。

基于以上判断，我们将在一季度择机减持短期限shibor浮息债，增加银行协议存款配置以提高组合收益率，同时保留适当现金和超短期短融券等资产以保证组合足够的流动性。

§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	固定收益投资	90,401,076.23	34.78
	其中：债券	90,401,076.23	34.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	40,000,180.00	15.39
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	127,997,725.62	49.24
4	其他各项资产	1,559,298.12	0.60
5	合计	259,958,279.97	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	-	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期无债券回购融资情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	79
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	82
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	20

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	26.19	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	30.96	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—180天	30.81	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	11.55	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.51	-

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	摊余成本（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	50,388,520.70	19.40
	其中：政策性金融债	50,388,520.70	19.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,012,555.53	15.41
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	90,401,076.23	34.81
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	070211	07国开11	500,000	50,388,520.70	19.40
2	1181113	11浙国贸CP01	100,000	10,016,692.96	3.86
3	1181192	11苏垦CP01	100,000	10,001,823.15	3.85
4	1181194	11新野CP01	100,000	10,000,154.71	3.85
5	1181213	11广新CP01	100,000	9,993,884.71	3.85

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）-0.5%间的次数	11次
报告期内偏离度的最高值	0.3385%
报告期内偏离度的最低值	-0.0153%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1757%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法"计价，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内按实际利率法摊销，每日计提损益。

5.8.2 本报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,238,116.28
4	应收申购款	321,181.84
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,559,298.12

5.8.5 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	宝盈货币A	宝盈货币B
本报告期期初基金份额总额	24,555,383.93	85,354,239.21
本报告期基金总申购份额	349,141,409.66	499,000,202.13
减：本报告期基金总赎回份额	287,976,995.09	410,396,740.82
本报告期期末基金份额总额	85,719,798.50	173,957,700.52

§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货币市场证券投资基金募集的文件。

《宝盈货币市场证券投资基金基金合同》。

《宝盈货币市场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
二〇一二年一月十九日

鸿阳证券投资基金

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
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
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	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	无。
风险收益特征	风险水平和期望收益适中。
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	-72,611,690.01
2.本期利润	-105,925,734.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0530
4.期末基金资产净值	1,363,710,586.63
5.期末基金份额净值	0.6819

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	-7.20%	3.12%	-	-	-	-

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

鸿阳证券投资基金

累计份额净值增长率历史走势图

（2001年12月10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		
彭敢	本基金基金经理、宝盈资源优选股票型证券投资基金基金经理	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基金经理。

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。

报告期内，本基金持有的中国水电属于限售股，对其投资比例超标的说明已在2011年第3季度报告中披露。本基金将在获配股解禁后的第一时间内进行调整，使投资比例符合有关规定。

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 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4季度，市场呈现整体大幅下跌行情，沪深300、上证指数、深圳成指、中小板指数和创业板指数分别下跌9.13%、6.77%、13.34%、13.92%、7.79%。

在4季度的操作中，由于管理人对市场环境和宏观政策形势判断偏乐观，对政府宏观调控政策放松和结构性调整政策产生良好长远效果的预期，整体仓位较高。在此基础上，加上对部分符合产业结构调整预期的中小板和创业板上市公司发展前景比较有把握，对成长性预期较乐观，因此在这部分成长性较好的公司上配置较重，而忽视了市场情绪的变化对股票估值的重大影响。以至于4季度业绩整体表现不佳，尤其是12月份表现较差。

尽管如此，管理人仍然认为目前持有的这批公司2012年经营业绩会超出市场预期，而且估值已经较为合理，以2012年预期收益计算已经在20倍左右，而成长性基本都在50%左右甚至更高。虽然2012年宏观经济大环境会降低市场对成长股整体的业绩增长预计。但随着募集资金项目的展开，部分公司业绩增长能保持较高的确定性甚至比预期更高。经济和宏观政策方面，2012年，市场流动性逐步好转，有利于股票估值的提升。而下半年开始，上市公司整体盈利也会逐步上升，随着盈利和估值双重好转，下半年市场有较大可能走出超预期的上涨行情。

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-7.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一季度，由于各方面的利空因素影响，市场仍然以调整和反复震荡筑底为主，管理人将以均衡配置换为主，包括中性的仓位的和结构的均衡，并跟随市场热点变化灵活操作。但基于对现持有成长性股票的深刻认识，这些股票仍然会占有较重要的位置。

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，结合资源优选基金的特点，为投资者追求较高的收益。

§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	1,057,123,056.58	76.38
	其中：股票	1,057,123,056.58	76.38
2	固定收益投资	282,587,088.80	20.42
	其中：债券	282,587,088.80	20.42
	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	35,715,416.43	2.58
6	其他各项资产	8,668,285.98	0.63
7	合计	1,384,093,847.79	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	5,602,886.52	0.41
B	采掘业	24,972,947.92	1.83
C	制造业	376,013,060.08	27.57
C0	食品、饮料	2,325,491.70	0.17
C1	纺织、服装、皮毛	32,489,220.05	2.38
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,349,500.00	2.45
C5	电子	58,106,590.67	4.26
C6	金属、非金属	20,800,000.00	1.53
C7	机械、设备、仪表	85,014,155.24	6.23
C8	医药、生物制品	15,032,731.20	1.10
C99	其他制造业	128,895,371.22	9.45
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	164,043,695.47	12.03
F	交通运输、仓储业	56,877,440.00	4.17
G	信息技术业	243,366,850.57	17.85
H	批发和零售贸易	152,620,410.70	11.19
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	26,432,364.12	1.94
L	传播与文化产业	7,193,401.20	0.53
M	综合类	-	-
	合计	1,057,123,056.58	77.52

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	601669	中国水电	40,108,483	164,043,695.47	12.03
2	002549	凯美特气	4,923,429	128,895,371.22	9.45
3	300229	拓尔思	2,774,960	77,643,380.80	5.69
4	002589	瑞康医药	2,605,744	67,723,286.56	4.97
5	002638	勤上光电	2,353,714	63,456,129.44	4.65
6	002023	海特高新	5,792,000	56,877,440.00	4.17
7	300059	东方财富	2,313,783	44,378,357.94	3.25
8	300044	赛为智能	3,420,385	42,241,754.75	3.10
9	600056	中国医药	2,626,421	41,602,508.64	3.05
10	002179	中航光电	2,532,448	41,532,147.20	3.05

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	282,587,088.80	20.72
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	282,587,088.80	20.72

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)	1,627,150	162,959,072.50	11.95
2	010303	03国债(3)	716,740	70,993,097.00	5.21
3	010308	03国债(8)	485,330	48,634,919.30	3.57

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	1,660,000.00
2	应收证券清算款	3,146,280.94
3	应收股利	-
4	应收利息	3,862,005.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,668,285.98

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	164,043,695.47	12.03	网下新股流通受限
2	002638	勤上光电	25,072,800.00	1.84	网下新股流通受限
3	600056	中国医药	41,602,508.64	3.05	长期停牌

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例（%）	0.25

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准鸿阳证券投资基金设立的文件。

《鸿阳证券投资基金基金合同》。

《鸿阳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

宝盈中证100指数增强型证券投资基金

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	66,068,639.59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beta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	中证100指数×95%+活期存款利率（税后）×5%
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，属于较高风险收益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10月1日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-1,447,229.10
2.本期利润	-3,920,132.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0523
4.期末基金资产净值	47,240,096.82
5.期末基金份额净值	0.715

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

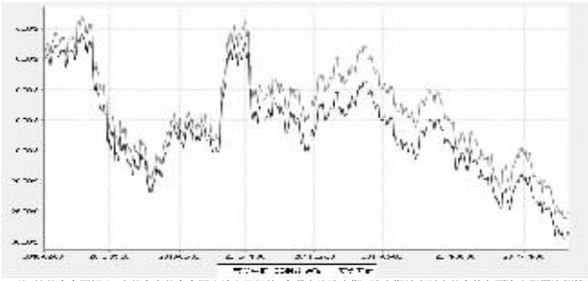
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.66%	1.23%	-5.89%	1.29%	-0.77%	-0.06%

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		
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。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。
余述胜	本基金基金经理兼宝盈策略增长股票型证券投资基金基金经理	2011-8-17	-	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。

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