宝盈策略增长股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:二〇一二年四月二十一日

§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2012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2012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	2,550,970,352.87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 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 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。 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、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% 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	本基金属于股票型基金,追求持续、稳定的一致性获利,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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-59,514,619.90
2.本期利润	48,787,393.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0190
4.期末基金资产净值	1,994,676,572.45
5.期末基金份额净值	0.7819

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

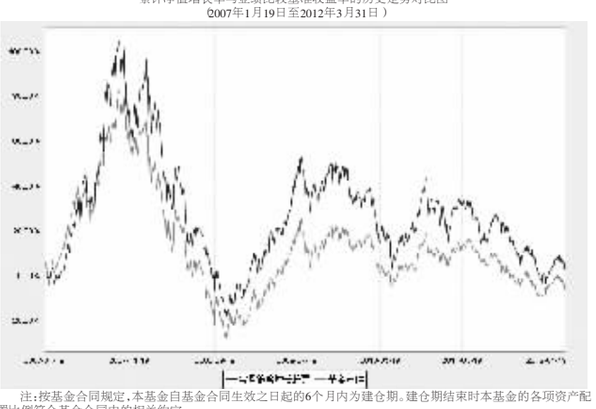
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.46%	1.24%	2.44%	0.97%	0.02%	0.27%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

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2012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	本基金基金经理兼宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金经理	2009-7-1	-	14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。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 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

在本基金去年第四季度报告中,我们认为:2012年一季度国内宏观经济将继续下行寻底,即将公布的上市公司2011年及2012年一季度业绩也将不及预期,在国外,欧洲债务危机将导致国外宏观经济及证券市场存在较大变数。国内政策将会如预期般放松但不能期望过大,另外市场的证券供给仍然很大。从市场情绪来看,投资者参与热情较低。由此我们认为,2012年一季度市场仍表现为弱市震荡,并可能在内外负面因素作用下继续创新低。从一季度宏观经济、政府政策、新股发行和海外股市实际情况来看,与预测的情形较吻合。从一季度市场实际走势来看,市场表现为:1月初上证综指创出两年多来的2132点新低,接着在政府表态支持股市发展和一些上市公司大股东纷纷增持股票的带动下,市场信心得到恢复,股市在3月初以前表现为较强的反弹行情,但在3月中下旬至一季度末又表现为快速下跌行情,市场总体表现为震荡并创下新低,与预测的基本一致。在此市场环境下,我们采取了如下投资策略:一是仓位始终保持在同类基金平均水平以下;二是行业配置上以消费和确定性强的周期股为主,同时配置了高铁、煤化工板块;三是在个股选择上增加对低估值股票的配置,减持了估值高的中小盘股。回顾一季度的投资策略,我们认为与市场匹配性较好,本基金业绩排名处于同类基金前20%左右水平。

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2.46%,同期业绩比较基准收益率是2.44%。

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年二季度,我们认为二季度可能是国内宏观经济底部,未来经济基本面将保持良好发展态势,海外经济恢复态势让人乐观,国内政策将保持放松但幅度和力度较难把握,证券供给仍会快速增加,且新股发行制度的改革可能对市场带来深远变化。由此我们认为,2012年二季度市场面临较多不确定性,市场上行和下行空间应当都不会太大。根据以上对二季度市场的预测,本基金将采取如下投资策略:一是在仓位上,总体仍保持低仓位,并根据市场特点灵活调整。二是在行业配置上,保持组合均衡,以防御行业和确定性强的周期性行业配置为主。三是在个股选择上从基本面和市场面精选个股,保持组合的低估值和流动性,实现净值的持续稳定增长。

§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	1,489,654,846.15	73.82
	其中:股票	1,489,654,846.15	73.82
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	525,973,581.56	26.06
6	其他各项资产	2,428,163.01	0.12
7	合计	2,018,056,590.72	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	367,780,114.50	18.44
C	制造业	607,839,091.22	30.47
C0	食品、饮料	228,475,286.52	11.45
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	44,781,000.00	2.25
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	283,038,712.62	14.19
C8	医药、生物制品	51,544,092.08	2.58
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	36,085,000.00	1.81
G	信息技术业	39,462,500.00	1.98
H	批发和零售贸易	119,795,640.43	6.01
I	金融、保险业	138,797,500.00	6.96
J	房地产业	86,940,000.00	4.36
K	社会服务业	40,950,000.00	2.05
L	传播与文化产业	36,570,000.00	1.83
M	综合类	15,435,000.00	0.77
	合计	1,489,654,846.15	74.68

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	000002	万科A	10,500,000	86,940,000.00	4.36
2	600489	中金黄金	3,999,969	81,999,364.50	4.11
3	002050	三花股份	3,150,000	79,380,000.00	3.98
4	600519	贵州茅台	400,000	78,784,000.00	3.95
5	600123	兰花科创	1,750,000	77,752,500.00	3.90
6	601699	潞安环能	3,150,000	77,143,500.00	3.87
7	000858	五粮液	2,250,000	73,890,000.00	3.70
8	600056	中国医药	4,200,099	69,595,640.43	3.49
9	601088	中国神华	2,700,000	69,147,000.00	3.47
10	600887	伊利股份	2,750,013	60,610,286.52	3.04

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只有五粮液受到行政处罚。

根据五粮液2011年5月27日公告,该公司因信息披露存在违法,被中国证券监督管理委员会对公司和相关人员处以警告和罚款,公司接受处罚并进行了整改。对该股票投资决策程序的说明:经过跟踪调研,基金管理人认为相关问题对上市公司经营和现金流未构成长期重大影响。由于看好行业和该股票长期的业绩增长潜力,经研究员推荐,基金管理人做出购买决策。

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	2,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	121,948.48
5	应收申购款	56,214.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,428,163.01

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	600056	中国医药	69,595,640.43	3.49	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	2,575,688,694.99
本报告期基金总申购份额	4,905,573.01
减:本报告期基金总赎回份额	29,623,915.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,550,970,352.87

§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
二〇一二年四月二十一日

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:二〇一二年四月二十一日

§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2012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2012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	105,319,030.37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、具有垄断优势、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、具有垄断优势、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误判概率,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、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	沪深300指数×65%+上证国债指数×35%
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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-143,697.15
2.本期利润	-1,394,534.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0131
4.期末基金资产净值	72,167,129.07
5.期末基金份额净值	0.6852

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	-1.92%	0.81%	3.45%	0.99%	-5.37%	-0.18%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

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2012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	-	18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、投资管理部董事、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 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

2012年一季度,上证指数先经历一样持续上涨,然后快速下跌。反弹过程从1月6日的2132点,到2月27日的2478点,持续近2个月,涨幅16%;之后的下跌,假如还是重复09年以来重演多次的标准动作(就着政策暖风反弹,之后跌破),那么2132的前低点就将受到严峻挑战。

本基金一季度以偏低仓位参与这个反弹,低仓位参与的主要理由是:与2011年的三次大型反弹相比,今年1月开始的反弹显得更加和风细雨,一般而言,和风细雨反而应提高警惕。

自09年以来,股市都是在重演这样一种政策抵抗式的反弹。2008年底出台的4万亿"政策所带来的股市效应,一直在支持着投资者的参与信心。

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-1.92%,同期业绩比较基准收益率是3.45%。

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,基本面而言,还将处于一种混沌状态,关于硬着陆、软着陆的讨论还将继续。虽然一季度也有券商在讨论经济见底复苏,但我认为在二季度,对于经济复苏的预测还不会变得清晰。本基金去年年报中所提到的关于反转的两种情形,目前还没有迹象显示其出现的概率增加了。我们将继续等待买入并持有的时机到来,我们相信,中国经济转型将成功,中国自身的消费能力将变得强大。

§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	37,531,971.78	51.15
	其中:股票	37,531,971.78	51.15
2	固定收益投资	13,301,330.00	18.13
	其中:债券	13,301,330.00	18.13
	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	21,456,223.79	29.24
6	其他各项资产	1,082,730.30	1.48
7	合计	73,372,255.87	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	452,300.00	0.63
B	采掘业	-	-
C	制造业	21,008,831.78	29.11
C0	食品、饮料	1,743,000.00	2.42
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	2,362,000.00	3.27
C5	电子	3,375,051.78	4.68
C6	金属、非金属	2,385,000.00	3.30
C7	机械、设备、仪表	7,397,080.00	10.25
C8	医药、生物制品	3,746,700.00	5.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	9,560,840.00	13.25
H	批发和零售贸易	1,926,000.00	2.67
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	1,129,000.00	1.56
K	社会服务业	2,008,000.00	2.78
L	传播与文化产业	1,104,000.00	1.53
M	综合类	343,000.00	0.48
	合计	37,531,971.78	52.01

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	002583	海能达	180,000	2,826,000.00	3.92
2	002179	中航光电	169,371	2,571,051.78	3.56
3	600019	宝钢股份	500,000	2,385,000.00	3.30
4	600038	哈飞股份	130,000	2,239,900.00	3.10
5	300015	爱尔眼科	100,000	2,008,000.00	2.78
6	600271	航天信息	109,000	1,990,340.00	2.76
7	000061	农产品	180,000	1,926,000.00	2.67
8	600316	洪都航空	126,000	1,881,180.00	2.61
9	000639	西王食品	70,000	1,743,000.00	2.42
10	300006	莱美药业	120,000	1,701,600.00	2.36

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	13,301,330.00	18.43
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	13,301,330.00	18.43

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)	133,000	13,301,330.00	18.43

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	326,917.51
5	应收申购款	5,812.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,082,730.30

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	600038	哈飞股份	2,239,900.00	3.10	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	107,281,399.44
本报告期基金总申购份额	780,173.53
减:本报告期基金总赎回份额	2,742,542.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	105,319,030.37

§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
二〇一二年四月二十一日

宝盈增强收益债券型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012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:二〇一二年四月二十一日

§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2012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2012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	1,002,960,724.60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	
风险收益特征	本基金是一只债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险较低收益品种,本基金的风险与预期收益都要低于股票型和混合型基金,高于货币市场基金。	
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	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
下属两级基金的交易代码	213007(前端),213007(后端)	213917
报告期末下属两级基金的份额总额	921,298,842.20份	81,661,882.40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(2012年1月1日-2012年3月31日)	
	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
1.本期已实现收益	8,088,806.71	763,204.09
2.本期利润	-972,033.59	331,755.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0011	0.0037
4.期末基金资产净值	924,656,435.52	80,712,512.10
5.期末基金份额净值	1.0036	0.9884

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

1、宝盈增强收益债券A/B:

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	-0.09%	0.58%	0.88%	0.04%	-0.97%	0.54%

2、宝盈增强收益债券C:

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	-0.16%	0.58%	0.88%	0.04%	-1.04%	0.54%

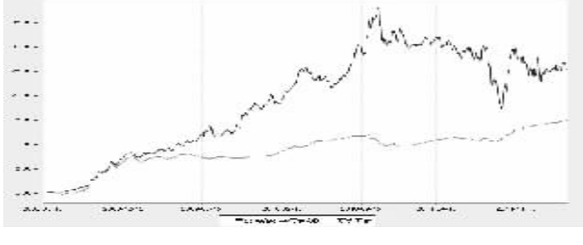
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

宝盈增强收益债券型证券投资基金

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

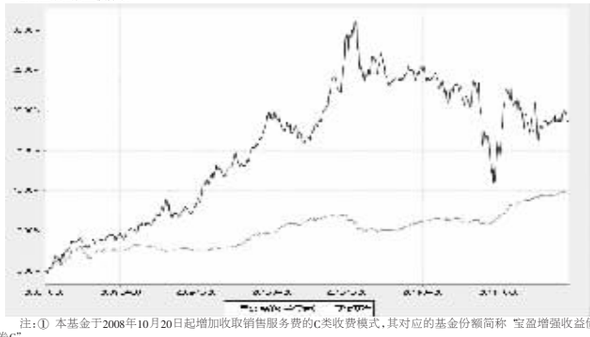
(2008年5月15日至2012年3月31日)

1.宝盈增强收益债券A/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。

2.宝盈增强收益债券C:



注:① 本基金于2008年10月20日起增加收取销售服务费的C类收费模式,其对应的基金份额简称"宝盈增强收益债券C"。

②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