鸿阳证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012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：二〇一二年八月二十五日

1.重要提示

1.1 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2012年8月24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2012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	孙桂华	李芳菲
	联系电话	0755-83276688	010-66060069
	电子邮箱	sunsh@bjfunds.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-8888-300	95599
传真		0755-83515599	010-63201816

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.bjfunds.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（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	-100,879,645.79
本期利润	-22,012,275.51
加权平均基金份额本期利润	-0.0110
本期基金份额净值增长率	-1.63%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	-0.3292
期末基金资产净值	1,341,698,311.12
期末基金份额净值	0.6708

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

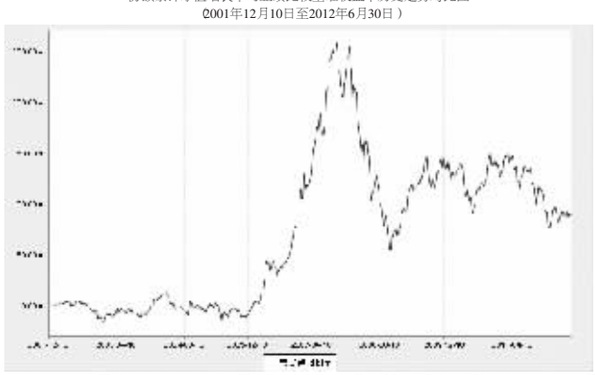
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.27%	1.93%	-	-	-	-
过去三个月	3.44%	1.83%	-	-	-	-
过去六个月	-1.63%	2.39%	-	-	-	-
过去一年	-17.62%	2.46%	-	-	-	-
过去三年	-15.71%	2.47%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	88.81%	2.73%	-	-	-	-

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2012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基金经理	2010-12-29	-	11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 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 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

2012年上半年，除创业板指数小幅下跌0.39%外，市场整体呈现小幅震荡上涨行情，上证指数、沪深300、深圳成指、中小板指数分别上涨1.17%、4.71%、6.12%、1.44%。

上半年，本基金管理人认为：

1、经济增长弱势已为市场预期，经济的疲软数据出台会带来一定的短期冲击，但不影响今年的市场向上趋势；

2、政策开始有适度放松迹象，虽然不能有较高预期，但可以适度预期。此外，下半年开始，中国经济的内生增长会开始显现；

3、原有经济增长模式受到重大挑战，经济开始进入转型期，创新型成长企业应能受到市场重视。

操作上，由于原有中小板和创业板持仓比例偏高，且看好经济转型过程中创新型企业的成长。虽然重点持有股票业绩保持了一定幅度的增长，但在经济增速下滑的情况下，所持仓股票的成长性预期也下降较大。由于该类股票的市场波幅远大于主板类公司，在市场较弱的情况下，业绩预期下滑带来的股票下跌幅度也较大，因此，上半年业绩落后于基准和市场同业水平。

二季度减低了中小市值比重，适度均衡。但仍以有技术优势、模式创新的高成长类企业为主，加大了对医药、食品等大消费类公司和保险等非银行金融股的配置。

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0.6708元。本报告期内本基金的份额净值收益率为-1.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、经济增长弱势不断跌破市场预期，从年初市场预期2季度触底，到目前市场已经对经济触底比较麻木。乐观的预期是顺延3季度触底，悲观的预期是经济长期通缩。本基金管理人认为经济年底前触底问题不大，但何时重新增长存疑，中长期低增长低通胀的可能较大

2、对政策的预期目前较为一致，由于2009年的过度刺激，政府仍然在消化上次刺激的不良反应，不大可能有较大的刺激政策。而经济发展的现阶段，大规模的刺激政策也不会有好的效果。政府对结构转型的认同度较高，但很难在实际操作中很快转化为对实体经济的支撑；

3、下半年开始，中国经济的内生增长会开始显现，但不会形成大的增长趋势

4、由于对经济触底无信心，市场的运行仍然以场内资金在业绩增长、题材刺激等偏好之间流动。周期性板块缺乏基本面和资金支持。除食品饮料外，传统蓝筹也难有上涨空间。

5、另一方面，市场利空反应较为充分，不管是对宏观经济还是企业盈利，市场基本没有太多乐观预期。因此，市场下跌空间有限。如经济数据超预期，不排除在场外资金的推动下有较大上涨空间。目前情况下，更多是基于业绩增长和题材推动的个股活跃行情。

基于对本年度市场将缓步上涨的判断，结合基金鸿阳的特点，整体操作思路将是在保持一个中等仓位，等待时机重点加仓。基于目前创业板和中小板偏重的持仓格局，反弹继续适度减仓中小股票，持续均衡配置。中小股票的主要操作仍然在根据个股增长和价值情况，继续优化组合。

投资方向上，管理人仍然坚定看好中国中长期转型的必要性，因此代表经济增长转型的战略性新兴产业个股是重点选择目标。大板块看好券商、保险，并中长期择机重仓优选消费和医药股。

本基金将继续采用重点以个股投资价值判断为主，自上而下与自下而上的投资相结合的策略。投资管理人将坚持价值投资的理念，结合基金鸿阳稳定收益的特点，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2012年1月1日至2012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：2012年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产：			
银行存款		2,462,322.00	32,839,773.99
结算备付金		5,654,499.35	2,875,642.44
存出保证金		1,750,000.00	1,660,000.00
交易性金融资产		1,283,629,563.11	1,339,710,145.38
其中：股票投资		999,389,847.21	1,057,123,056.58
基金投资		-	-
债券投资		284,239,715.90	282,587,088.80
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		133,197,192.53	3,146,280.94
应收利息		2,807,271.32	3,862,005.04
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,429,500,848.31	1,384,093,847.79
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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		80,000,000.00	-
应付证券清算款		3,248,354.08	16,081,423.41
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,655,202.86	1,822,323.12
应付托管费		275,867.15	303,720.56
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		590,530.26	575,794.07
应交税费		-	-
应付利息		17,841.60	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,014,741.24	1,600,000.00
负债合计		87,802,537.19	20,383,261.16
所有者权益：			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润		-658,301,688.88	-636,289,413.37
所有者权益合计		1,341,698,311.12	1,363,710,586.63
负债和所有者权益总计		1,429,500,848.31	1,384,093,847.79

注：报告截止日2012年6月30日，基金份额净值0.6708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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入		-7,712,935.03	-28,776,492.81
1.利息收入		4,754,390.20	5,155,655.08
其中：存款利息收入		310,477.58	288,160.81
债券利息收入		4,112,975.74	4,867,494.27
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		330,936.88	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-91,334,695.51	-24,663,364.06
其中：股票投资收益		-98,246,955.03	-30,107,487.09
基金投资收益		-	-
债券投资收益		169,458.41	218,993.78
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		6,742,801.11	5,225,129.25
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		78,867,370.28	-9,268,783.83
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		-	-
减：二、费用		14,299,340.48	20,218,590.18
1.管理人报酬		9,960,688.75	12,470,168.29
2.托管费		1,660,114.83	2,078,361.38
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		2,149,195.63	4,672,451.99
5.利息支出		287,520.95	750,520.21
其中：卖出回购金融资产支出		287,520.95	750,520.21
6.其他费用		241,820.32	247,088.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-22,012,275.51	-48,995,082.99
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-22,012,275.51	-48,995,082.99

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：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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	-636,289,413.37	1,363,710,586.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-22,012,275.51	-22,012,275.51
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	-658,301,688.88	1,341,698,311.12
项目	上年度可比期间 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

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：胡坤，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2012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2012年6月30日的财务状况以及2012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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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%

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 2012年1月1日至2012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
-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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%	-	-

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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,960,688.75	12,470,168.29
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 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,660,114.83	2,078,361.38

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

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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

关联方名称	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
中国农业银行股份有限公司	2,462,322.00	288,427.55	60,673,012.35	216,563.92

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 期末（2012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
603000	人民网	2012-04-20	2012-07-27	网下中签	20.00	41.03	71,064	1,421,280.00	2,915,755.92	-

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

截至本报告期末2012年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额80,000,000.00元，于2012年7月2日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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	999,389,847.21	69.91
	其中：股票	999,389,847.21	69.91
2	固定收益投资	284,239,715.90	19.88
	其中：债券	284,239,715.90	19.88
	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	8,116,821.35	0.57
6	其他各项资产	137,754,463.85	9.64
7	合计	1,429,500,848.31	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	-	-
B	采掘业	25,829,565.30	1.93
C	制造业	446,510,828.96	33.28
C0	食品、饮料	80,324,838.08	5.99
C1	纺织、服装、皮毛	35,470,149.36	2.64
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	45,314,362.10	3.38
C5	电子	43,442,994.28	3.24
C6	金属、非金属	21,518,300.00	1.60
C7	机械、设备、仪表	100,916,806.90	7.52
C8	医药、生物制品	25,961,272.96	1.93
C99	其他制造业	93,562,105.28	6.97
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,316,091.57	2.48
E	建筑业	65,174,660.70	4.86
F	交通运输、仓储业	86,756,723.60	6.47
G	信息技术业	171,389,754.38	12.77
H	批发和零售贸易	84,031,763.81	6.26
I	金融、保险业	63,095,305.86	4.70
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	20,369,397.11	1.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,915,755.92	0.22
	合计	999,389,847.21	74.49

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	5,966,971	93,562,105.28	6.97
2	300229	拓尔思	5,966,598	82,339,052.40	6.14
3	601669	中国水电	14,914,110	65,174,660.70	4.86
4	002589	瑞康医药	1,714,116	56,480,122.20	4.21
5	002023	海特高新	6,173,595	54,821,523.60	4.09
6	300044	赛为智能	3,186,664	38,781,700.88	2.89
7	600439	瑞贝卡	6,544,308	35,470,149.36	2.64
8	002230	科大讯飞	1,795,103	35,363,529.10	2.64
9	002638	勤上光电	2,075,832	32,798,145.60	2.44
10	000581	威孚高科	1,123,139	30,774,008.60	2.29

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.bjfunds.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	000581	威孚高科	43,700,353.31	3.20
2	601601	中国太保	31,185,908.78	2.29
3	300229	拓尔思	30,165,015.26	2.21
4	600028	中国石化	28,799,090.75	2.11
5	600616	金枫酒业	24,150,514.02	1.77
6	002549	凯美特气	23,307,961.98	1.71
7	600029	南方航空	23,076,073.38	1.69
8	600059	古越龙山	21,496,232.10	1.58
9	601628	中国人寿	20,037,965.92	1.47
10	300323	华灿光电	20,000,000.00	1.47