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:二〇一三年三月二十六日

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2012年度报告摘要

2012年12月31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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月25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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金财务会计报告出具了标准无保留意见的审计报告,基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明,请投资者注意阅读。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	127,918,776.39份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙桂华	唐川徽
	联系电话	0755-83276688	010-66594855
	电子邮箱	sunsh@byfunds.com	tgcxpl@bank-of-china.com.cn
客户服务电话		400-8888-300	95566
传真		0755-83515599	010-66594942

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-5,389,600.12	-28,628,963.59	1,461,479.03
本期利润	1,358,655.48	-27,581,473.16	-7,872,882.03
加权平均基金份额本期利润	0.0125	-0.2401	-0.0480
本期基金份额净值增长率	-0.01%	-26.32%	-5.19%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3015	-0.3014	-0.0518
期末基金资产净值	89,351,929.39	74,946,882.35	121,751,090.00
期末基金份额净值	0.6985	0.6986	0.9482

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。

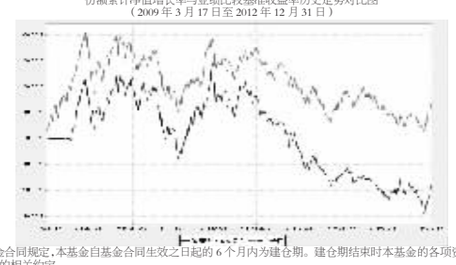
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	3.16%	1.18%	6.80%	0.83%	-3.64%	0.35%
过去六个月	4.43%	1.14%	2.38%	0.80%	2.05%	0.34%
过去一年	-0.01%	0.93%	6.54%	0.83%	-6.55%	0.10%
过去三年	-30.16%	1.09%	-15.96%	0.90%	-14.20%	0.19%
自基金合同生效起至今	-15.88%	1.12%	15.28%	0.99%	-31.16%	0.13%

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

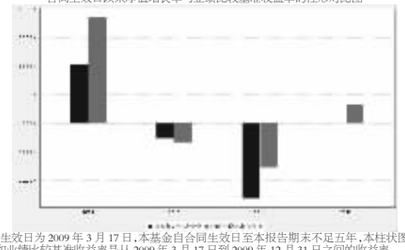
宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年3月17日至2012年12月31日)



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。

3.2.3 合同生效日以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注:本基金合同生效日为2009年3月17日,本基金自合同生效日至本报告期末不足五年,本柱状图中显示的2009年宝盈核心优势收益率和业绩比较基准收益率是从2009年3月17日到2009年12月31日之间的收益率。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金过去三年未分配利润。

§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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王茹远	本基金基金经理	2012-06-30	-	4年	王茹远女士,计算机科学硕士。2007年12月至2011年7月就职于海通证券股份有限公司,担任首席分析师。2011年7月加入宝盈基金管理有限公司,担任核心研究员。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
王琼	本基金基金经理兼投资部副总监	2009-09-23	2012-06-29	18年	王琼先生,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。

注:1.王琼、王茹远均非百任基金经理,其"任职日期"指根据公司决定确定的聘任日期,"离任日期"指根据公司决定确定的解聘日期;
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定,证券从业年限的计算截至2012年12月31日。

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 公平交易制度和控制方法

我公司根据《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。

公司对不同投资组合,尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,形成《公平交易分析报告》,并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,但是完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

公司对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,对于异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析,并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

4.3.2 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,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析,报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;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。

4.3.3 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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年本基金发生过基金经理更换。整体上半年市场较好,但基金经理对市场判断偏谨慎,仓位较低,持仓以防御品种为主,因此在上半年跑输基准。下半年更换基金经理以后,对市场判断较为乐观,主要投资集中于TMT、非银行金融、先进制造、大消费领域。基金在三季度一度表现较好,但在四季度市场下跌中,由于仓位较高、且持有品种以成长股和非银偏进攻行业为主,一度下跌较快。在12月的市场反弹中,由于精选的行业和个股基本面优秀,反弹幅度大幅超越基准。

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-0.01%,同期业绩比较基准收益率是6.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金管理人对2013年股市较为乐观。国际方面,美国经济复苏趋势明显,欧洲也开始走出泥潭。国内方面,虽然中国经济面临转型的阵痛,但劳动力结构的改善,高端人才供给充裕,具备了调结构的坚实基础,使得中国经济未来在先进制造、现代服务业有巨大潜力可挖。居民财富的积累,使得人均消费能力大幅提升,内需空间也巨大。所以综合来讲,无需对中国经济中长期的增长动力悲观。

2013年,本基金主要看好如下几个方向,投资组合也将主要在如下领域:

(1)以移动互联网、大数据、云计算、物联网为代表的信息技术产业。科技是具有颠覆性的,可以大幅提高生产效率、改变原有的生活方式,将是全球经济增长的引擎,长期看好TMT领域中具备"颠覆性技术和应用"的企业。

(2)先进制造、先进服务业。中国已经过了低端劳动力过剩的年代,中国劳动力正处在质的变化中,随着50、60年代的劳动力退出市场,高端劳动力供给充裕,这为中国经济提质、增效、发展高端产业提供了最为坚实的基础。过去几十年靠扩大就业、生产出低附加值产品在低端市场取得成功,未来有条件在中高端先进制造、服务业取得发展。劳动力的素质决定了企业的结构,因此决定了国民经济的产业结构。

(3)金融创新。保险、券商未来几年值得长期看好。中国过去几十年在解决了温饱问题之后,近二十年人均生活质量得到了极大提高,未来二十年在生活质量大幅提高之后,会更加关注养老问题。随着人口老龄化,独生子女的计划生育政策背景下,只靠社会保障的养老保险是不够的。虽然保险行业短期还面临投资回报率不够具有吸引力等各种问题,但长期还有很大发展空间。随着经济的发展、社会财富的大量积累,企业和个人的投融资需求、个人财富管理需求空间巨大,券商可以长期受益,长期看好当前以券商为代表的金融创新领域。

(4)看好医疗行业。人均可支配收入提升、人口老龄化、城镇化等都是支撑医疗行业持续景气的因素,长期看好该行业。

在估值体系上,看好2013年优秀成长股价值凸显、估值水平提升的机会。2009年—2012年,成长股大致经历了"全面上涨及超高估值—主题性炒作—对兑现了业绩高增长的子行业和个股的追捧",参考成熟市场,对成长股的估值不应仅仅停留在短期业绩和PE高低,而应更注重未来的成长空间。2013年各个行业都有望有类正"具备颠覆性技术和应用"的成长股脱颖而出,享受较高的PE。大量创业板、中小板公司上市,近几年逐渐消化了"上市后业务扩张导致费用先行、大小非减持、宏观经济波动带来业绩大幅波动"等因素,总体估值水平也大幅下降,未来应该是进入越来越良性和理性的个股时代。

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。会计师事务所就我可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人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,由投资部、研究部、固定收益部、特定客户资产管理部、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、固定收益部、特定客户资产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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金分配金额的确定、份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本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、投资组合报告等数据核对无误。(注:财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内。)

§6 审计报告

本基金2012年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2013)第20204号"标准无保留意见的审计报告",投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资产:		
银行存款	4,928,402.77	23,613,243.63
结算备付金	232,864.02	613,925.89
存出保证金	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	82,046,924.96	47,953,710.00
其中:股票投资	62,063,524.96	34,633,760.00
基金投资	-	-
债券投资	19,983,400.00	13,319,950.00
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	3,550,041.42	3,147,656.51
应收利息	92,526.03	243,460.69
应收股利	-	-
应收申购款	37,906.29	6,452.48
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	91,638,665.49	76,328,449.20
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31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	-	-
应付证券清算款	949,530.46	-
应付赎回款	29,855.77	13,515.82
应付管理人报酬	100,124.17	98,195.34
应付托管费	16,687.40	16,365.91
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	220,226.62	383,177.83
应交税费	70,261.60	70,261.60
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	900,050.08	800,050.35
负债合计	2,286,736.10	1,381,566.85
所有者权益:		
实收基金	127,918,776.39	107,281,399.44
未分配利润	-38,566,847.00	-32,334,517.09
所有者权益合计	89,351,929.39	74,946,882.35
负债和所有者权益总计	91,638,665.49	76,328,449.20

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.6985元,基金份额总额127,918,776.39份。

7.2 利润表

会计主体:宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	4,195,305.69	-22,973,661.40
1.利息收入	376,341.57	607,340.22
其中:存款利息收入	146,353.86	132,819.36
债券利息收入	229,987.71	451,063.66
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	23,457.20
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"号填列)	-2,948,594.02	-24,645,371.31
其中:股票投资收益	-3,907,313.21	-25,378,884.89
基金投资收益	-	-
债券投资收益	321,778.72	-76,499.42
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	636,940.47	810,013.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6,748,255.60	1,047,490.43
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	19,302.54	16,879.26
减:二、费用	2,836,650.21	4,607,811.76
1.管理人报酬	1,108,114.72	1,493,833.39
2.托管费	184,685.78	248,972.22
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,170,985.36	2,490,082.04
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	372,864.35	374,924.11
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,358,655.48	-27,581,473.16
减:所得税费用	-	-
四、净利润(亏损以"-"号填列)	1,358,655.48	-27,581,473.16

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31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)	107,281,399.44	-32,334,517.09	74,946,882.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,358,655.48	1,358,655.48
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)	20,637,376.95	-7,590,985.39	13,046,391.56
其中:1.基金申购款	51,664,345.84	-17,869,262.75	33,795,083.09
2.基金赎回款	-31,026,968.89	10,278,277.36	-20,748,691.53
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)	127,918,776.39	-38,566,847.00	89,351,929.39
	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日		
项目	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)	128,406,396.71	-6,655,306.71	121,751,090.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-27,581,473.16	-27,581,473.16
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)	-21,124,997.27	1,902,262.78	-19,222,734.49
其中:1.基金申购款	7,963,088.79	-702,218.08	7,260,870.71
2.基金赎回款	-29,088,086.06	2,604,480.86	-26,483,605.20
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)	107,281,399.44	-32,334,517.09	74,946,882.35

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人公司负责人:汪钦,主管会计工作负责人:胡坤,会计机构负责人:何瑜

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金(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")证监许[2009]第5号《关于核准宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由宝盈基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集776,417,611.14元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师京报验字(09)第0003号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2009年3月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为776,687,900.16份基金份额,其中认购资金利息折合270,289.02份基金份额。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《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为基本面良好、投资价值较高的上市公司股票,以及债券、权证和其他中国证监会允许基金投资的金融工具。基金的投资组合比例为:股票资产占基金总资产的比例为30%-80%;债券为15%-65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数X65%+上证国债指数X35%。

7.4.2 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"),中国证监会颁布的《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>》、《中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《宝盈核心优势灵活配置混合型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。

7.4.3 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12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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。

7.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")	基金托管人、基金代销机构
中铁信托有限责任公司	基金管理人股东
成都工业投资集团有限公司	基金管理人股东
中国对外经济贸易信托有限公司	基金管理人股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方进行交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,108,114.72	1,493,833.39
其中:支付销售机构的客户维护费	154,936.31	217,144.00

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:日基金管理报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	184,685.78	248,972.22

注:支付基金托管人中国银行股份有限公司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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方进行银行间市场交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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

本基金本报告期末及上年度期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 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12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	4,928,402.77	140,148.81	23,613,243.63	121,221.92

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金在承销期内未参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

7.4.9 期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

ii)各层次金融工具公允价值

于2012年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为82,046,924.96元,无属于第二层级和第三层级的余额(2011年12月31日:第一层级47,953,710.00元,无属于第二层级和第三层级的余额)。

iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	62,063,524.96	67.73
	其中:股票	62,063,524.96	67.73
2	固定收益投资	19,983,400.00	21.81
	其中:债券	19,983,400.00	21.81
	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	5,161,266.79	5.63
6	其他各项资产	4,430,473.74	4.83
7	合计	91,638,665.49	100.00

8.2 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	1,144,800.00	1.28
C	制造业	25,915,347.00	29.00
C0	食品、饮料	5,135,003.00	5.75
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,455,700.00	2.75
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,906,444.00	4.37
C5	电子	3,597,400.00	4.03
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	4,953,700.00	5.54
C8	医药、生物制品	5,867,100.00	6.57
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	31,643,277.96	35.41
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	2,562,500.00	2.87
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	797,600.00	0.89
	合