宝盈资源优选股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4月19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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈资源优选股票	
基金主代码	213008	
交易代码	213008(前端)	213908(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年4月15日	
报告期末基金份额总额	413,722,155.87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,处于稀缺状态的资源凸现其强大的经济价值,相关上市公司体现出较好的投资价值。本基金根据研究部的估值模型,优选各个行业中具有资源优势的上市公司,建立股票池。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	本基金将中长期持有具有资源优势的股票为主的股票投资组合,并注重资产在各相关行业的配置,适当进行时机选择。采用"自上而下"进行资产配置和行业配置、"自下而上"精选个股的积极投资策略。 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 本基金将把握资源的价值变化规律,对各类资源的现状和发展进行分析判断,及时适当调整各类资源行业的配置比例,重点投资于各类资源行业中的优势企业,分享资源长期价值提升所带来的投资收益。 在个股选择层面,本基金以净资产收益率、预期PEG、每股经营活动现金流量、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。 3、债券及短期金融工具投资策略 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。 4、权证投资策略 本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益,以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件,运用有关数量模型进行估值和风险评估,谨慎投资。	
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%	
风险收益特征	本基金主要投资于具有资源优势上市公司,预期风险收益高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,低于积极成长型股票基金,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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	17,386,306.96
2.本期利润	13,540,785.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0327
4.期末基金资产净值	397,980,289.03
5.期末基金份额净值	0.9620

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	3.31%	1.50%	-0.49%	1.17%	3.80%	0.33%

3.2.2 自基金转型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

宝盈资源优选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

(2008年4月15日至2013年3月31日)

注:1、本基金在2008年4月15日由原封闭式基金转换成立。

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		
彭敢	本基金基金经理、鸿阳证券投资基金基金经理	2010-11-5	-	12年	彭敢先生,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,现同时担任鸿阳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。

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,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。

4.3.2 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

2013年一季度,市场呈现整体结构分化明显、时间上先涨后回走势,上证指数、沪深300、深圳成指分别下跌1.43%、1.1%、2.49%,创业板指数和中小板指数分别上涨21.38%、8.92%。本基金一季度收益3.31%,高于比较基准。

在2012年四季报的展望中,基金管理人提到:1、宏观经济指标连续2-3个月走好,但本轮的反弹与房地产投资和政府投资的联系过于紧密,经济好转的持续性仍然需要企业微观面的证实。新一届政府的经济政策以推行城镇化建设为中心,虽然从中央的理念来看,这种城镇化应该是以结构调整、改善收入分配结构尤其是城乡收入结构提高农民收入来促进经济发展,但到地方的理解来说,变形为新一轮的投资可能是存在的,长期经济增长需要观察。

2、2013年,中国经济的内生增长会继续显现,但能否形成大的增长趋势不可过于乐观。

3、由于年底市场上涨较为快速,一季度前期仍有惯性上涨动力,尤其是中小板和创业板股票补涨动力较强。随后市场有较大可能进入短期调整,下一步的走向需等待宏观经济数据和新一届政府的政策出台。

基于上述对一季度的判断,整体操作思路将是在保持一个略高仓位,逢高反弹减仓。

在实际操作中,基金管理人基本按这个判断来操作,从实际结果来看,总体结果较为理想。

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3.31%,同期业绩比较基准收益率是-0.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观来看,国内短期基本面预期分歧加大。3月份汇丰PMI数据表明经济仍然处于弱复苏周期中,修复了短期对宏观经济运行悲观的担忧,但市场对通胀、货币政策、房地产调控力度、经济复苏走势的分歧仍然较大。市场对新一届政府中长期改革预期有所加强,但能否带动各级政府形成新的经济增长政策模式仍存疑。海外,美国经济复苏强势为市场共同认可。但塞浦路斯问题的出现引发市场对意大利、西班牙的债务问题的担忧。管理人判断欧债危机高峰已过,个别国家的问题不影响欧洲缓慢复苏的步伐。

对A股来说,今年以来流动性是市场的主要上涨动力并将持续成为主导力量。中长期来看,由于对影子银行的忧虑,货币政策整体中性偏紧。财政政策在改革的大背景下,也会更加重视投资质量而不是投资总量,财政政策将整体保持适度,不会采取激进刺激的政策。因此中期流动性逐步回归中性,但房地产政策变数较大,如果大类资产配置中,房地产投资资金向股市配置,则在总体流动性中性的情况下,股票市场仍会保持较好的流动性。

考虑到基数效应,上半年宏观数据环比和同比改善是大概率事件,A股市场大幅下跌动力不足,二季度A股将以震荡为主。行业配置上,本基金持续看好经济转型相关的环保类行业、消费电子产业及相关TMT行业、消费医药行业。此外,尽管近期券商板块在一些利空传闻下调整较大,个人仍然看好券商在放松管制、提高杠杆的大背景下的长期增长潜力。

风险因素方面,随着财务自查的结束,IPO重启预期已出现,这会影响市场心理,但管理人判断不会成为市场的重要调整因素。相反一批经过财务核查的高素质公司的上市可能会引发新的投资热点,并进而带动市场的上涨。

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,结合资源优选基金重点投资技术资源、渠道资源、品牌资源的特点,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	372,831,471.41	92.44
	其中:股票	372,831,471.41	92.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	27,113,477.85	6.72
7	其他各项资产	3,383,804.25	0.84
8	合计	403,328,753.51	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	采矿业	-	-
C	制造业	194,333,518.03	48.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,763,158.85	1.45
E	建筑业	12,429,903.60	3.12
F	批发和零售业	36,509,357.68	9.17
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,142,556.82	13.10
J	金融业	58,129,222.87	14.61
K	房地产业	13,515,493.56	3.40
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	8,260.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	372,831,471.41	93.68

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	002549	凯美特气	3,260,080	33,187,614.40	8.34
2	300229	拓尔思	1,962,246	26,666,923.14	6.70
3	002589	瑞康医药	593,548	21,355,857.04	5.37
4	002023	海特高新	1,661,845	17,067,148.15	4.29
5	601318	中国平安	385,366	16,096,737.82	4.04
6	300166	东方国信	1,005,511	14,881,562.80	3.74
7	600837	海通证券	1,382,755	13,979,653.05	3.51
8	601601	中国太保	750,800	13,732,132.00	3.45
9	600162	香江控股	2,088,948	13,515,493.56	3.40
10	300267	尔康制药	708,117	11,938,852.62	3.00

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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未受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	184,340.43
2	应收证券清算款	2,882,843.90
3	应收股利	-
4	应收利息	7,033.47
5	应收申购款	309,586.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,383,804.25

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 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	444,986,010.12
本报告期基金总申购份额	53,375,903.64
减:本报告期基金总赎回份额	84,639,757.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	413,722,155.87

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批复鸿飞基金的名称变更为宝盈资源优选股票型证券投资基金的文件。

《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》。

《宝盈资源优选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

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
二〇一三年四月二十二日

宝盈增强收益债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4月19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2013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	771,449,857.03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)、213907(后端)	213917
报告期末下属两级基金的份额总额	649,679,590.98份	121,770,266.05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(2013年1月1日-2013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	26,011,339.64	3,903,497.21
2.本期利润	24,452,490.80	3,441,741.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0373	0.0302
4.期末基金资产净值	716,238,383.09	131,733,249.53
5.期末基金份额净值	1.1024	1.0818

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

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	3.48%	0.19%	1.64%	0.03%	1.84%	0.16%

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	3.38%	0.19%	1.64%	0.03%	1.74%	0.16%

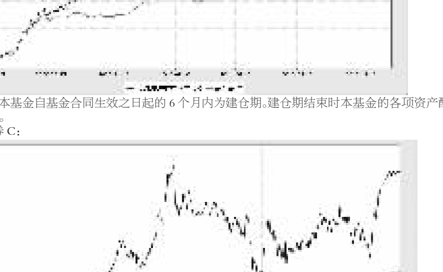
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

宝盈增强收益债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

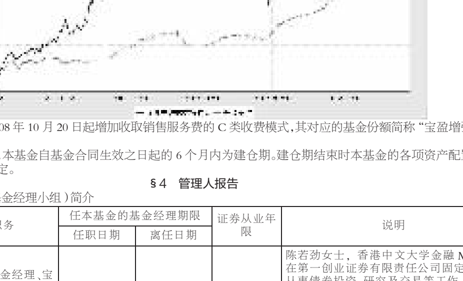
(2008年5月15日至2013年3月31日)

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	本基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理兼固定收益部总监	2008-9-2	-	10年	陈若劲女士,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。现同时担任宝盈货币市场证券投资基金基金经理、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,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。

4.3.2 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年四季末,我们判断国内外经济缓慢复苏的进程可望得到延续,货币政策基调也将维持,公开市场操作仍将是央行的主要工具,对2013年一季度债券和权益市场均谨慎乐观。

报告期内,宏观经济实际运行情况基本符合预期,国内外宏观经济均处于缓慢复苏进程中。尽管春节后央行由逆回购转为正回购操作以回笼资金,但是市场资金面整体较往年宽松。

报告期内,在配置盘带动下债券收益率如期下行,但由于绝收收益率已经较低以及对未来通胀预期转强,春节后收益率逐渐转为盘整。可转债方面,春节前大幅上扬,节后逐渐分化。我们在1月可转债大幅反弹后,结合正股基本面、转股溢价率和到期收益率因素进行了减持,之后增持短融券以获得稳定的票息收入。

报告期内,对于权益类资产,我们在连续上涨后陆续减持。我们认为经过连续快速上行后,中小盘个股整体估值偏高,退出观望等待更好的入场机会更为稳妥。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

增强收益A/B:本基金在本报告期内净值增长率是3.48%,同期业绩比较基准收益率是1.64%。

增强收益C:本基金在本报告期内净值增长率是3.38%,同期业绩比较基准收益率是1.64%。

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,我们认为经济仍将缓慢复苏,经济和通胀上行的相对速度将显得较为关键,而对于房地产、银行理财的调控将与逐步收紧的货币政策共同对市场形成制约。

我们对债券类资产配置相对谨慎。我们认为经过一季度收益率的下行,各类债券收益率的绝对值已经较低,进一步下行的空间较为有限。货币政策逐渐收紧将传导到资金面,同时供给压力依然存在,我们将在严格控制投资组合久期和信用风险的前提下进行配置,尽可能获取确定性收益。

我们对权益类资产配置谨慎乐观,经济增长和企业盈利有望继续改善,如果估值能够得到修复,部分行业和公司仍有投资价值。我们将自下而上选择基本面良好、符合国家产业政策的优质公司参与一二级市场的投资。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	809,437,600.00	81.70
	其中:债券	809,437,600.00	81.70
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	150,500,585.75	15.19
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	14,336,837.10	1.45
7	其他各项资产	16,521,581.01	1.67
8	合计	990,796,603.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	29,967,000.00	3.53
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	488,499,100.00	57.61
5	企业短期融资券	220,336,000.00	25.98
6	中期票据	-	-
7	可转债	70,635,500.00	8.33
8	其他	-	-
9	合计	809,437,600.00	95.46

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	126019	09长虹债	900,000	82,080,000.00	9.68
2	122065	11上港01	800,000	80,640,000.00	9.51
3	126010	08中远债	800,000	77,840,000.00	9.18
4	126011	08石化债	750,000	73,020,000.00	8.61
5	126018	08江铜债	750,000	66,277,500.00	7.82

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	309,566.67
2	应收证券清算款	12,951,903.56
3	应收股利	-
4	应收利息	2,866,908.02
5	应收申购款	393,202.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,521,581.01

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	27,007,500.00	3.18
2	110019	恒丰转债	22,198,000.00	2.62
3	110012	海运转债	21,430,000.00	2.53

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.6 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

项目	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
本报告期期初基金份额总额	690,144,440.59	86,835,073.43
本报告期基金总申购份额	6,754,061.70	84,550,089.57
减:本报告期基金总赎回份额	47,218,911.31	49,614,896.95
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	649,679,590.98	121,770,266.05

§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增强收益债券型证券投资基金募集的文件。

《宝盈增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

《宝盈增强收益债券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

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
二〇一三年四月二十二日

宝盈中证100指数增强型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013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:二〇一三年四月二十二日

§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2013年4月19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2013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	66,856,230.79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,并根据标的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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,059,645.95
2.本期利润	-1,352,721.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0178
4.期末基金资产净值	49,531,742.11
5.期末基金份额净值	0.741

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

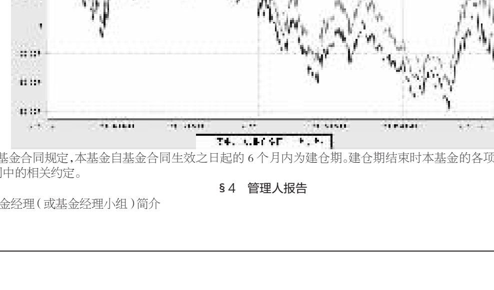
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.26%	1.54%	-2.82%	1.58%	-1.44%	-0.04%

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2013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策略增长股票型证券投资基金基金经理	2011-8-17	-	15年	余述胜先生,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。
温胜普	本基金基金经理	2010-2-8	-	7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。

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,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。

4.3.2 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

2013年一季度CPI同比涨幅有所回升,而PPI同比降幅则持续出现企稳,春节后央行启动正回购,春节前宽松的货币环境有所收紧;另一方面,经济增速继续出现企稳走势,制造业PMI维持在50%以上,经济呈现弱复苏的走势。年初基于对宏观经济的复苏预期,市场在1月份表现较好,但春节后受政策收紧、经济复苏力度低于预期、IPO重启预期等因素影响,A股市场整体大幅波动,并出现了一定幅度的下跌,整个一季度市场呈现宽幅震荡走势。行业而言,医药、国防军工、信息技术、轻工制造、基础化工等板块整体表现相对较好;而煤炭、券商保险、白酒、有色金属、房地产等板块整体表现相对较弱;风格上,代表大盘蓝筹股的上证50、中证100等指数出现小幅下跌,而中小板、创业板等指数出现较大幅度的上涨,市场的结构性特征明显。报告期,本基金的股票仓位维持在高位水平,结构上在复制中证100指数权重的基础上,配置金融、地产、环保等行业进行增强型投资。整个一季度看,上证指数收益率为-1.43%,中证100指数收益率为-3.01%,本基金一季度的净值出现了一定幅度的下跌。

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-4.26%,同期业绩比较基准收益率是-2.82%。

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2013年二季度,我们认为宏观经济增速将继续企稳并有所回升,国内经济将延续温和复苏态势,而物价水平仍将在较低位置趋稳,二季度通胀压力不大;另一方面,整体政策环境偏向中性,大幅度放松的可能性较小,但结构性领域仍有松动的空间,经济结构调整是未来经济发展的方向。当前市场整体估值水平仍较低,短期受政策収紧及市场大幅波动影响,市场情绪有所悲观,但只要经济维持回升态势,股票供给不大幅增加,市场下行空间有限。风格上,低估值的大盘股仍有阶段性投资机会,而中小盘股将出现分化,部分业绩增速确定、估值合理的中小盘个股值得重点关注,有望取得较大的超额收益,但前期涨幅较大、无业绩支撑的个股面临较大的调整压力。综合以上因素,我们认为市场在2013年二季度将呈现震荡走势,并将以结构性行情为主,重点关注符合经济转型方向、具有实际业绩支撑的板块。

我们将严格按照基金合同的规定,被动投资为主,适当辅之以增强型投资,继续努力尽责地做好本基金的管理工作,尽力为投资者谋取较好的回报。

§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	46,937,809.01	94.24
	其中:股票	46,937,809.01	94.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,549,461.70	5.12
7	其他各项资产	317,042.75	0.64
8	合计	49,804,313.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	采矿业	-	-
C	制造业	1,068,900.00	2.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,068,900.00	2.16

5.2.2 指数投资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	75,060.00	0.15
B	采矿业	3,849,601.00	7.77
C	制造业	9,753,725.50	19.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,114,900.00	2.25
E	建筑业	1,480,575.00	2.99
F	批发和零售业	321,685.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	1,031,260.00	2.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	513,600.00	1.04
J	金融业	24,248,108.51	48.95
K	房地产业	2,708,880.00	5.47
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	254,478.00	0.51
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	517,036.00	1.04
	合计	45,868,909.01	92.61

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	600016	民生银行	304,000	2,930,560.00	5.92
2	600036	招商银行	221,000	2,791,230.00	5.64
3	601318	中国平安	56,000	2,339,120.00	4.72
4	601166	兴业银行	128,000	2,214,400.00	4.47
5	000002	万科A	160,000	1,721,600.00	3.48
6	600030	中信证券	125,000	1,521,250.00	3.07
7	601288	农业银行	552,000	1,490,400.00	3.01
8	600000	浦发银行	130,000	1,316,900.00	2.66
9	601169	北京银行	144,000	1,270,080.00	2.56
10	601398	工商银行	284,650	1,152,832.50	2.33

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002549	凯美特气	105,000	1,068,900.00	2.16

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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未受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,156.67
2	应收证券清算款	279,840.42
3	应收股利	-
4	应收利息	756.77
5	应收申购款	22,288.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	317,042.75

5.9.4 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。

5.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.6 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	88,680,113.63
本报告期基金总申购份额	6,890,788.05
减:本报告期基金总赎回份额	28,714,670.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	66,856,230.79

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈中证100指数增强型证券投资基金设立的文件。

《宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金合同》。

《宝盈中证100指数增强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

基金管理人办公地址:深圳市深南路6008号特区报业大厦1501

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
二〇一三年四月二十二日