# 宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30日

**基金管理人:宝盈基金管理有限公司**
**基金托管人:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一三年十月二十三日**

### §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2013年10月22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7月1日起至9月30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 |
| 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 | 862,265,762.42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、行业市局、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<br>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。<br>2.股票投资策略<br>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。<br>3.债券投资策略<br>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x65%+上证国债指数x35% |
| 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 |
| 下属两级基金的基金简称 | 宝盈核心优势混合A / 宝盈核心优势混合C |
| 下属两级基金的交易代码 | 213006 / 000241 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 860,712,931.28份 / 1,522,831.14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7月1日-2013年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 宝盈核心优势混合A | 宝盈核心优势混合C |
| 1.本期已实现收益 | 140,718,419.70 | 48,181.22 |
| 2.本期利润 | 187,515,395.60 | 84,272.40 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2026 | 0.1323 |
| 4.期末基金资产净值 | 936,936,205.18 | 1,691,106.69 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0886 | 1.0890 |

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.宝盈核心优势混合A:

| 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 | 22.26% | 1.42% | 6.36% | 0.93% | 15.90% | 0.49% |

2.宝盈核心优势混合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 | 8.28% | 1.25% | 4.82% | 0.75% | 3.46% | 0.50% |

注:本基金于2013年8月1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"宝盈核心优势混合C",宝盈核心优势混合C报告期起止日自2013年8月1日起至2013年9月30日止。

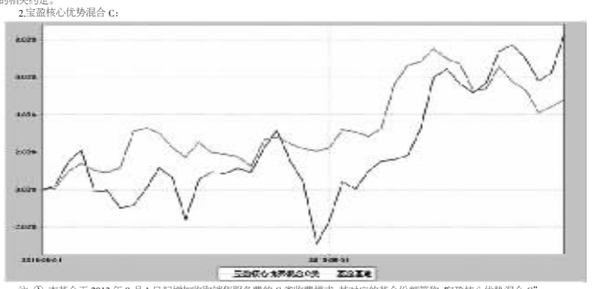
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
(2009年3月17日至2013年9月30日)

1.宝盈核心优势混合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.宝盈核心优势混合C:



注:①本基金于2013年8月1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"宝盈核心优势混合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 | | |
| 王韵远 | 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 | 2012-6-30 | - | 5年 | 王韵远女士,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。 |

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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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。

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年三季度,市场整体上涨,季度上涨幅度为近年最大,但在上涨幅度上延续上半年结构分化行情。上证指数、沪深300、深圳成指、中小板指数、创业板指分别上涨9.88%、9.47%、10.66%、17.46%和35.21%,本基金三季度收益8.98%,略低于比较基准,处于同业优良水平。

在上个季度的市场判断上,基金管理人认为,今年市场创业板的强势主要是由人民币汇率升值带来的市场整体流动性充沛和宏观经济整体弱势带来的宏观经济结构调整的共振结果。中央政府的中长期政策目标较为清晰,就是容忍GDP的低增长,通过改革来增强经济的长期活力。具体政策措施就是加快周期性行业的产能结构调整,通过税收补贴等政策鼓励新技术、新能源、环保等行业的快速发展。逐步破除垄断,释放民企竞争活力。

在这种大的政策环境下,结构性的牛市仍将持续。尽管一些前期过度概念炒作的股票中部分中期业绩落后预期会使得股价大幅回落,从而影响板块整体表现,但预计不会给创业板带来趋势性的影响。那些中期业绩良好超预期的公司会持续良好表现。本基金将继续深入挖掘新能源、环保和新兴产业公司,并看好服务业上市公司。但随着创业板指数不断上涨,这种自下而上的个股选择为变得更为艰难,并需要采取更为严格的标准。

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,创业板在中报业绩增长低于市场预期的情况下,整体强势的上涨超过了基金管理人的判断,导致对创业板股票的减仓过早,部分影响了收益。

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8.98%,同期业绩比较基准收益率是11.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,四季度应波澜不惊,市场的走势预计与宏观数据关联度不会太高,兴奋点依旧集中在经济转型、改革预期。

四季度市场进入变数较大的时间,总体来说认为蓝筹股机遇要大于成长股。从未来3-5年战略层面来看,依旧长期看好代表经济转型的战略新兴产业,但从短期战术层面,今年成长板块累计涨幅较大,尤其是三季度全面进入题材炒作,增量资金暂时不会进入前期涨幅较大的领域,存量也有兑现收益的需求。对于基本面有支撑的、处于反转的板块依旧长期看好,四季度是优秀个股年度估值切换的时候,会重点关注。

三中全会11月份召开,市场前期已经对改革可能重点涉及的领域进行了一些预热,未来预计行情将依旧集中在改革相关的主题。预计在三中全会前后的短暂时间,时常会有较大震荡,对改革预期过高的可能无论如何都会解读为低于预期。本基金管理人会较为理性乐观的看待未来改革的一步步推进,对相关的政策保持高度关注,用长远的眼光来看待改革对中国未来经济发展潜在释放的动力。

四季度我们重点看好的领域有:国产信息化、军工、高铁、环保。

### §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 | 709,853,568.19 | 73.05 |
| | 其中:股票 | 709,853,568.19 | 73.05 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 145,956,720.00 | 15.02 |
| | 其中:债券 | 145,956,720.00 | 15.02 |
| | 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 | 113,213,845.64 | 11.65 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,710,567.27 | 0.28 |
| 8 | 合计 | 971,734,701.10 | 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 | 419,569,033.92 | 44.70 |
| 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 | 276,664,534.27 | 29.48 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 13,620,000.00 | 1.45 |
| 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 | 709,853,568.19 | 75.63 |

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 | 300059 | 东方财富 | 4,180,000 | 89,577,400.00 | 9.54 |
| 2 | 000725 | 京东方A | 40,000,000 | 84,800,000.00 | 9.03 |
| 3 | 600518 | 康美药业 | 4,500,000 | 84,285,000.00 | 8.98 |
| 4 | 601989 | 中国重工 | 9,800,000 | 59,780,000.00 | 6.37 |
| 5 | 300253 | 卫宁软件 | 980,000 | 57,398,600.00 | 6.12 |
| 6 | 600536 | 中国软件 | 1,800,000 | 54,342,000.00 | 5.79 |
| 7 | 002368 | 太极股份 | 1,180,000 | 48,096,800.00 | 5.12 |
| 8 | 002017 | 东信和平 | 2,180,000 | 37,038,200.00 | 3.95 |
| 9 | 601600 | 中国铝业 | 8,000,000 | 35,200,000.00 | 3.75 |
| 10 | 002429 | 兆驰股份 | 2,000,000 | 30,700,000.00 | 3.27 |

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 | - | - |
| 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 | 145,956,720.00 | 15.55 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 145,956,720.00 | 15.55 |

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 | 113003 | 重工转债 | 1,148,000 | 145,956,720.00 | 15.55 |

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 635,687.26 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 190,968.52 |
| 5 | 应收申购款 | 1,883,911.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,710,567.27 |

5.10.4 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 | 113003 | 重工转债 | 145,956,720.00 | 15.55 |

5.10.5 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。

5.10.6 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 | 宝盈核心优势混合A | 宝盈核心优势混合C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,027,217,185.84 | - |
| 本报告期基金总申购份额 | 103,956,679.63 | 2,062,525.83 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 270,460,934.19 | 509,694.69 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 860,712,931.28 | 1,522,831.14 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

### §8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点
上述备查文件文本存放在本报告期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。

8.3 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**
**二〇一三年十月二十三日**

# 宝盈鸿利收益证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9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:二〇一三年十月二十三日**

### §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2013年10月22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7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 宝盈鸿利收益混合 |
| 基金主代码 | 213001 |
| 交易代码 | 213001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2002年10月8日 |
| 报告期末基金份额总额 | 772,821,050.73份 |
| 投资目标 | 为基金投资者谋求稳定的现金红利分配和长期资本增值收益,在投资收益率的波动小于或等于参照基准波动的条件下,争取更高的收益率。 |
| 投资策略 | 本基金为收益型基金,主要通过以下投资策略追求基金投资的长期稳定的现金红利分配和资本增值收益:<br>战略资产配置策略。基金正常运作时期,本基金债券投资占基金净值的比例不低于20%,股票投资占基金净值的比例不高于75%,现金留存比例为5%左右;在上述比例范围之内,基金管理人根据宏观经济形势、证券市场总体市盈率水平等指标,对不同市场的风险收益状况做出判断,据此调整股票、债券和现金资产的配置比例。<br>行业资金配置策略。首先由行业分析师估计各行业今后两到三年的期望增长速度,以行业增长率对该行业上市公司的总体市盈率进行调整,寻找总体投资价值被相对低估的行业。根据调整后不同行业的市盈率作为主要参考指标,结合经济发展不同阶段对不同行业的影响,决定股票投资中资金在行业之间的配置比例。<br>公司选择策略。在股票投资方面,发现并选择业绩能够保持高速增长的上市公司进行投资,通过公司业绩的高速增长实现投资收益。积极则是指在对所投资上市公司合理定价的基础上,以积极策略决定买入和卖出时机,当市场价格低于合理定价时买入,市场价格高于合理定价时卖出。本基金为积极成长型基金,投资于成长型企业的比例不低于基金股票投资总额的50%。<br>在债券投资方面,本基金综合平衡不同债券的收益性、安全性和流动性,希望通过长期持有获得稳定的现金利息收益,更好地降低基金投资组合的整体风险;同时,根据不同发行人和不同期限债券间到期收益率、即期收益率、远期收益率之间的结构性差异,积极寻求风险套利和无风险套利机会。 |
| 业绩比较基准 | 以中信综合指数x80%+上证国债指数x20%(国内A股统一指数推出后则变更为国内A股统一指数x80%+国债指数x20%)为投资的参照基准。 |
| 风险收益特征 | 风险水平和期望收益水平相对较高。 |
| 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(2013年7月1日-2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -28,888,517.73 |
| 2.本期利润 | 34,387,681.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0441 |
| 4.期末基金资产净值 | 406,081,880.60 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.5255 |

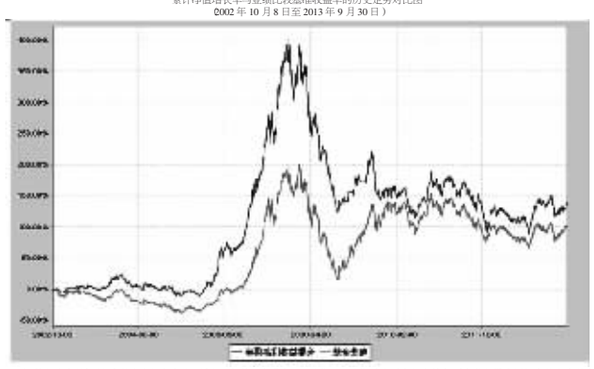
3.2 基金净值表现

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 | 8.98% | 0.95% | 11.42% | 1.05% | -2.44% | -0.10% |

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

宝盈鸿利收益证券投资基金
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
(2002年10月8日至2013年9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 | | |
| 彭歌 | 本基金基金经理兼宝盈资源优选股票型证券投资基金基金经理 | 2013-8-1 | - | 12年 | 彭歌先生,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,现同时担任宝盈资源优选股票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。 |
| 高峰 | 本基金基金经理、宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理、总经理助理兼投资部总监 | 2010-2-12 | 2013-8-1 | 13年 | 高峰先生,北京大学光华管理学院经济学硕士。1995年8月至2000年7月,就职于中国化工进出口总公司及其所属的中国对外经济贸易信托投资有限公司。2000年8月参加宝盈基金管理有限公司的筹备工作,2001年5月公司正式成立至2003年8月,历任研究发展部高级策略分析师、副总经理。2003年9月至2009年10月,历任中国对外经济贸易信托有限公司资产管理部副总经理、证券业务部总经理、资产管理总部执行总经理、高级投资经理、公司投资决策委员会成员及富铝证券投资集合资金信托的投资管理人。2009年10月至今,就职于宝盈基金管理有限公司,任总经理助理兼投资部总监。中国国籍,证券投资基金从业人员资格及律师资格。 |

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年三季度,市场整体上涨,季度上涨幅度为近年最大,但在上涨幅度上延续上半年结构分化行情。上证指数、沪深300、深圳成指、中小板指数、创业板指分别上涨9.88%、9.47%、10.66%、17.46%和35.21%,本基金三季度收益8.98%,略低于比较基准,处于同业优良水平。

在上个季度的市场判断上,基金管理人认为,今年市场创业板的强势主要是由人民币汇率升值带来的市场整体流动性充沛和宏观经济整体弱势带来的宏观经济结构调整的共振结果。中央政府的中长期政策目标较为清晰,就是容忍GDP的低增长,通过改革来增强经济的长期活力。具体政策措施就是加快周期性行业的产能结构调整,通过税收补贴等政策鼓励新技术、新能源、环保等行业的快速发展。逐步破除垄断,释放民企竞争活力。

在这种大的政策环境下,结构性的牛市仍将持续。尽管一些前期过度概念炒作的股票中部分中期业绩落后预期会使得股价大幅回落,从而影响板块整体表现,但预计不会给创业板带来趋势性的影响。那些中期业绩良好超预期的公司会持续良好表现。本基金将继续深入挖掘新能源、环保和新兴产业公司,并看好服务业上市公司。但随着创业板指数不断上涨,这种自下而上的个股选择为变得更为艰难,并需要采取更为严格的标准。

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,创业板在中报业绩增长低于市场预期的情况下,整体强势的上涨超过了基金管理人的判断,导致对创业板股票的减仓过早,部分影响了收益。

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8.98%,同期业绩比较基准收益率是11.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,四季度应波澜不惊,市场的走势预计与宏观数据关联度不会太高,兴奋点依旧集中在经济转型、改革预期。

四季度市场进入变数较大的时间,总体来说认为蓝筹股机遇要大于成长股。从未来3-5年战略层面来看,依旧长期看好代表经济转型的战略新兴产业,但从短期战术层面,今年成长板块累计涨幅较大,尤其是三季度全面进入题材炒作,增量资金暂时不会进入前期涨幅较大的领域,存量也有兑现收益的需求。对于基本面有支撑的、处于反转的板块依旧长期看好,四季度是优秀个股年度估值切换的时候,会重点关注。

三中全会11月份召开,市场前期已经对改革可能重点涉及的领域进行了一些预热,未来预计行情将依旧集中在改革相关的主题。预计在三中全会前后的短暂时间,时常会有较大震荡,对改革预期过高的可能无论如何都会解读为低于预期。本基金管理人会较为理性乐观的看待未来改革的一步步推进,对相关的政策保持高度关注,用长远的眼光来看待改革对中国未来经济发展潜在释放的动力。

四季度我们重点看好的领域有:国产信息化、军工、高铁、环保。

### §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) | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 295,619,171.10 | 72.38 |
| | 其中:股票 | 295,619,171.10 | 72.38 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 82,936,479.00 | 20.31 |
| | 其中:债券 | 82,936,479.00 | 20.31 |
| | 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 | 27,187,482.34 | 6.66 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,680,596.55 | 0.66 |
| 8 | 合计 | 408,423,728.99 | 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 | 27,128,752.78 | 6.68 |
| B | 采矿业 | 7,275,368.00 | 1.79 |
| C | 制造业 | 209,136,991.54 | 51.50 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,699,972.25 | 0.91 |
| E | 建筑业 | 8,112,926.40 | 2.00 |
| F | 批发和零售业 | 454,500.00 | 0.11 |
| 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 | 23,779,948.24 | 5.86 |
| J | 金融业 | 6,930,048.30 | 1.71 |
| K | 房地产业 | 9,100,663.59 | 2.24 |
| 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 | 295,619,171.10 | 72.80 |

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 | 2,646,264 | 37,232,934.48 | 9.17 |
| 2 | 600031 | 三一重工 | 2,000,000 | 15,040,000.00 | 3.70 |
| 3 | 600201 | 金宇集团 | 643,475 | 14,890,011.50 | 3.67 |
| 4 | 600108 | 亚盛集团 | 1,549,914 | 14,367,702.78 | 3.54 |
| 5 | 601989 | 中国重工 | 2,273,016 | 13,865,397.60 | 3.41 |
| 6 | 000800 | 一汽轿车 | 989,921 | 13,136,251.67 | 3.23 |
| 7 | 000661 | 长春高新 | 115,000 | 12,685,650.00 | 3.12 |
| 8 | 002437 | 誉衡药业 | 406,676 | 11,842,405.12 | 2.92 |
| 9 | 000039 | 中集集团 | 780,000 | 10,272,600.00 | 2.53 |
| 10 | 002023 | 海特高新 | 637,106 | 9,766,834.98 | 2.41 |

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 | 43,204,479.00 | 10.64 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 39,732,000.00 | 9.78 |
| | 其中:政策性金融债 | 39,732,000.00 | 9.78 |
| 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 | 82,936,479.00 | 20.42 |

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 | 130218 | 13国开18 | 400,000 | 39,732,000.00 | 9.78 |
| 2 | 010107 | 21国债(7) | 375,340 | 38,697,554.00 | 9.53 |
| 3 | 010501 | 05国债(1) | 43,970 | 4,506,925.00 | 1.11 |

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

长春高新:2013年9月24日,因间接控股股东及关联方违规占款,深交所对公司及相关人员进行通报批评处分。

深交所2013年9月24日披露,长春高新间接控股股东长春高新技术产业开发区管委会(简称"高新区管委会")于2008年4月向公司借款550万元(占公司2007年经审计净资产的1.68%),构成非经营性资金占用,该款项于2009年4月收回。公司在2012年11月自查时确认该笔借款构成非经营性资金占用,公司对此未予披露。

此外,公司间接控股股东长春高新技术产业发展总公司(长春高新技术产业开发区管委会控股)的关联人长春医药集团有限责任公司及其子公司长期非经营性占用公司资金2974.62万元(占公司2002年经审计净资产的6.46%)。上述款项2974.62万元经吉林证监局责令整改,公司于2013年4月12日首次披露,并于4月27日收回。

基金管理人认为,上述违规事项均为交易所对过往历史事项所作的处罚,公司在较早时期已经公告改正,对公司的投资价值分析判断未构成实质影响。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|