宝盈策略增长股票型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014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
送出日期：2014年8月28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 2014 年 8 月 27 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 2014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
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	3,603,299,345.73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。 （1）主题投资策略 主题投资策略是通过分析实体经济中结构性、周期性和制度性变动趋势，挖掘出对经济变迁具有大范围影响的潜在因素，对受益于该潜在因素的行业和公司进行投资。投资主题主要有以下方面：世界经济及国内经济变动趋势、制度变革、产业整合、城市化、消费升级、人民币升值、新农村建设等。 （2）价值成长策略 价值成长策略是我国目前证券市场以基金为代表的机构投资者最主要的投资策略。主要投资的对象是成长型股票，但其相对价值被低估，通过长期持有以分享其高成长性所带来的收益。本基金通过定性和定量分析寻找合适的投资对象。定量的方法主要是在公司的股票池中选出适用于价值投资的股票，主要判断标准是长期能给股东带来资本回报的公司，选取历史ROE(每年不低于6%)作为选择基础指标，同时结合应用（P/E）/G作为定量标准兼顾目前投资价值与未来成长潜力作为价值成长策略的组合。定性的方法主要是通过宏观环境，行业前景，公司治理结构等因素的分析选择适合的上市公司股票。 （3）价值反转策略 价值反转策略主要投资的对象为相对价值被低估的价值型股票，待其价值回归后沽出获利；根据主营业务和利润率的变化并结合行业和公司情况选出反转投资的股票，构建投资组合。 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	较高期望收益和风险水平

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	张瑾	李芳菲
	联系电话	0755-83276688	010-66060069
	电子邮箱	zhangj@byfunds.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-8888-300	95599
传真		0755-83515599	010-68121816

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.byfunds.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(2014年1月1日 － 2014年6月30日）
本期已实现收益	119,185,434.81
本期利润	335,469,222.43
加权平均基金份额本期利润	0.0923
本期基金份额净值增长率	12.09%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	-0.0839
期末基金资产净值	3,301,111,656.10
期末基金份额净值	0.9161

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。

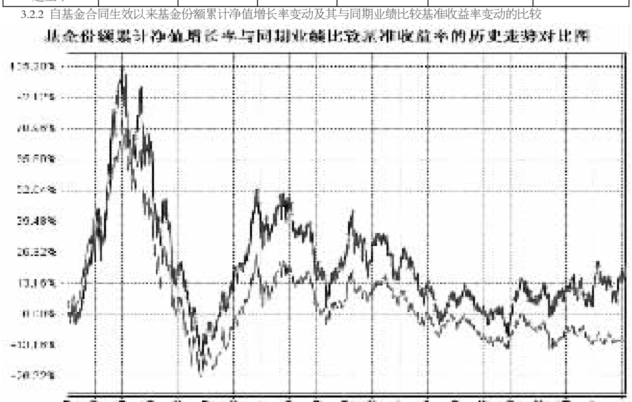
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.70%	1.26%	0.43%	0.51%	4.27%	0.75%
过去三个月	9.05%	1.28%	0.84%	0.58%	8.21%	0.70%
过去六个月	12.09%	1.41%	-1.86%	0.67%	13.95%	0.74%
过去一年	21.43%	1.41%	3.61%	0.74%	17.82%	0.67%
过去三年	-0.40%	1.23%	-17.43%	0.83%	17.03%	0.40%
自基金合同生效起至今	20.81%	1.54%	-10.67%	1.31%	31.48%	0.23%

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



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、宝盈鸿利收益混合、宝盈泛沿海增长股票、宝盈策略增长股票、宝盈增强收益债券、宝盈资源优选股票、宝盈核心优势混合、宝盈货币、宝盈中证100指数增强、宝盈新价值混合、宝盈祥瑞养老混合十一只基金，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	本基金基金经理兼宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2013年8月1日	-	6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。
余述胜	本基金基金经理	2009年7月1日	2014年2月18日	16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。

注：1、本基金基金经理均非首任基金经理，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2014年6月30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 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

报告期内，本基金基于一贯的投资理念，专注在长期战略性行业和优秀公司，根据阶段性的宏观经济和市场状况，通过仓位控制和精选个股，取得了超越基准的收益。回顾上半年，我们在每一次市场非理性下跌和结构性行情过于极端时，都从各个子行业基本面研究出发，坚持了自己的判断，最终给持有人带来了良好的回报。

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0.9161元。本报告期内本基金的份额净值收益率为12.09%，业绩比较基准收益率为-1.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，稳增长政策将持续推出，虽然短中期仍有地产链条下滑、反腐导致政策落实不力等负面因素，但中长期来看，经济回旋空间仍大，随着时间推移，经济结构调整成效将日渐显现。沪港通、混合所有制、个股期权等关键因素将在年内逐步落地，对市场产生深远影响，并与经济企稳形成共振，提升对场外和长期资金的吸引力。

考虑上述因素，下半年的投资策略将灵活应变，密切关注风格切换的可能性，选股主要集中在能穿越周期的景气行业和优秀公司，如互联网、军工、信息安全；受益于稳增长的行业，如高铁；长期资金偏好的优质公司，如消费。

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，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、基金运营部、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、特定客户资产管理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政策及方法进行筛选，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；基金运营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

在托管宝盈策略增长股票型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《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托管协议》的约定，对宝盈策略增长股票型证券投资基金管理人—宝盈基金管理有限公司2014年1月1日至2014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宝盈策略增长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、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宝盈策略增长股票型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、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：宝盈策略增长股票型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：		
银行存款	92,865,028.35	289,404,483.16
结算备付金	4,148,960.31	9,586,340.58
存出保证金	2,018,958.11	2,260,999.41
交易性金融资产	3,070,639,587.26	2,408,537,516.55
其中：股票投资	2,980,477,587.26	2,318,780,516.55
基金投资	–	–
债券投资	90,162,000.00	89,757,000.00
资产支持证券投资	–	–
贵金属投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	19,500,209.75	226,995,633.50
应收证券清算款	120,392,315.34	14,119,359.15
应收利息	620,713.75	605,897.39
应收股利	–	–
应收申购款	15,931.52	17,017.67
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	3,310,201,704.39	2,951,527,247.41
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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	–	29,855,130.89
应付赎回款	1,431,241.85	1,287,564.56
应付管理人报酬	3,937,233.14	3,826,996.65
应付托管费	656,205.53	637,832.79
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	2,865,927.96	4,929,987.89
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	199,439.81	200,238.65
负债合计	9,090,048.29	40,737,751.43
所有者权益：		
实收基金	3,603,299,345.73	3,561,306,423.03
未分配利润	-302,187,689.63	-650,516,927.05
所有者权益合计	3,301,111,656.10	2,910,789,495.98
负债和所有者权益总计	3,310,201,704.39	2,951,527,247.41

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额净值0.9161元，基金份额总额3,603,299,345.73份。

6.2 利润表

会计主体：宝盈策略增长股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	378,113,576.88	-87,580,978.04
1.利息收入	3,497,724.97	1,686,618.37
其中：存款利息收入	746,345.12	1,045,397.24
债券利息收入	2,476,472.27	–
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	274,907.58	641,221.13
其他利息收入	–	–
2.投资收益（损失以"-"填列）	157,742,459.17	209,625,156.61
其中：股票投资收益	150,058,806.50	197,216,861.17
基金投资收益	–	–
债券投资收益	24,523.55	–
资产支持证券投资收益	–	–
贵金属投资收益	–	–
衍生工具收益	–	–
股利收益	7,659,129.12	12,408,295.44
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	216,283,787.62	-298,965,914.09
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	–	–
5.其他收入（损失以"-"号填列）	589,605.12	73,161.07
减：二、费用	42,644,354.45	33,383,681.27
1.管理人报酬	23,148,592.10	14,693,047.48
2.托管费	3,858,098.65	2,448,841.22
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	15,409,238.59	16,022,009.55
5.利息支出	–	–
其中：卖出回购金融资产支出	–	–
6.其他费用	228,425.11	219,783.02
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	335,469,222.43	-120,964,659.31
减：所得税费用	–	–
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	335,469,222.43	-120,964,659.31

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：宝盈策略增长股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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）	3,561,306,423.03	-650,516,927.05	2,910,789,495.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	335,469,222.43	335,469,222.43
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）	41,992,922.70	12,860,014.99	54,852,937.69
其中：1.基金申购款	721,847,868.13	-77,568,439.13	644,279,429.00
2.基金赎回款	-679,854,945.43	90,428,454.12	-589,426,491.31
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）	3,603,299,345.73	-302,187,689.63	3,301,111,656.10

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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）	2,458,609,420.64	-474,963,223.36	1,983,646,197.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	-120,964,659.31	-120,964,659.31
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）	-128,607,341.72	23,577,614.17	-105,029,727.55
其中：1.基金申购款	60,243,117.97	-8,922,406.55	51,320,711.42
2.基金赎回款	-188,850,459.69	32,500,020.72	-156,350,438.97
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）	2,330,002,078.92	-572,350,268.50	1,757,651,810.42

报表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：

______汪钦______ ______胡坤______ ____何瑜____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

宝盈策略增长股票型证券投资基金(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")证监基金字[2006]第195号《关于同意宝盈策略增长股票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《宝盈策略增长股票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9,566,621,346.92元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第003号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》于2007年1月19日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为9,568,309,032.42份基金份额，其中认购资金利息折合1,687,685.50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》、《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的主要投资范围是基本面良好、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。本基金股票投资对象是通过综合运用多种投资策略优选出的投资价值较高的上市公司股票。其中股票投资比例的变动范围为60%-95%，债券投资比例的变动范围为0%-35%；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：上证A股指数X75%+上证国债指数X20%+同期银行一年定期存款利率X5%。

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》、《宝盈策略增长股票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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年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2014年6月30日的财务状况以及2014年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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、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

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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，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）基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

（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派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。2013年1月1日以前，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，暂不征收企业所得税。自2013年1月1日起，对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。

（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。

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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

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。

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

本基金报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	23,148,592.10	14,693,047.48
其中：支付销售机构的客户维护费	1,954,752.65	2,077,797.32

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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,858,098.65	2,448,841.22

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

本基金本报告期内以及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(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

本报告期内以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。

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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	92,865,028.35	635,464.35	161,109,590.09	960,078.55

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间在承销期内未参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末（ 2014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

6.4.12.1.1 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
603328	依顿电子	2014年6月23日	2014年7月1日	新股流通受限	15.31	15.31	22,592	345,883.52	345,883.52	–
603369	今世缘	2014年6月25日	2014年7月3日	新股流通受限	16.93	16.93	10,207	172,804.51	172,804.51	–
002727	一心堂	2014年6月25日	2014年7月2日	新股流通受限	12.20	12.20	8,968	109,409.60	109,409.60	–

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户参与认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002149	西部材料	2014年5月26日	重大事项	13.70	2014年7月15日	15.07	4,800,000	59,981,665.17	65,760,000.00	–
300353	东土科技	2014年5月29日	重大资产重组	12.31	–	–	2,000,000	22,055,656.05	24,620,000.00	–
300201	海伦哲	2014年6月9日	重大资产重组	6.06	–	–	1,621,935	9,018,044.80	9,828,926.10	–

注：本基金截至2014年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购交易余额。

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	2,980,477,587.26	90.04
	其中：股票	2,980,477,587.26	90.04
2	固定收益投资	90,162,000.00	2.72
	其中：债券	90,162,000.00	2.72
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	19,500,209.75	0.59
	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	97,013,988.66	2.93
7	其他各项资产	123,047,918.72	3.72
8	合计	3,310,201,704.39	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（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	31,296,000.00	0.95
C	制造业	1,740,867,312.49	52.74
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	29,873,409.60	0.90
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	930,780,865.17	28.20
J	金融业	247,660,000.00	7.50
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	2,980,477,587.26	90.29

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	300059	东方财富	26,550,000	319,396,500.00	9.68
2	002368	太极股份	9,350,000	313,131,500.00	9.49
3	600518	康美药业	18,000,000	269,100,000.00	8.15
4	601998	中信银行	58,000,000	247,660,000.00	7.50
5	600893	航空动力	9,180,000	236,568,600.00	7.17
6	601766	中国南车	36,000,000	162,000,000.00	4.91
7	300322	硕贝德	10,000,000	158,600,000.00	4.80
8	300288	朗玛信息	2,300,000	147,499,000.00	4.47
9	300115	长盈精密	5,380,000	118,467,600.00	3.59
10	000725	京东方A	50,000,000	108,500,000.00	3.29

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.byfunds.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	601998	中信银行	353,892,451.47	12.16
2	600016	民生银行	322,026,940.60	11.06
3	601766	中国南车	242,699,512.73	8.34
4	601318	中国平安	194,941,240.28	6.70
5	000725	京东方A	194,055,488.72	6.67
6	600887	伊利股份	188,901,053.03	6.49
7	600893	航空动力	185,227,811.25	6.36
8	601299	中国北车	180,715,187.60	6.21
9	002368	太极股份	173,722,589.14	5.97
10	600536	中国软件	158,955,239.60	5.46
11	600315	上海家化	154,470,082.77	5.31
12	002230	科大讯飞	150,775,737.42	5.18
13	300059	东方财富	142,899,833.67	4.91
14	300288	朗玛信息	138,189,076.12	4.75
15	002241	歌尔声学	130,872,190.00	4.50
16	002354	科冕木业	121,123,201.30	4.16
17	300115	长盈精密	116,474,534.01	4.00
18	000768	中航飞机	108,222,805.15	3.72
19	000651	格力电器	101,660,505.56	3.49
20	000733	振华科技	93,198,564.77	3.20
21	300034	钢研高纳	85,505,277.96	2.94
22	600518	康美药业	80,247,713.13	2.76
23	600372	中航电子	75,873,540.80	2.61
24	000851	高鸿股份	61,344,308.45	2.11
25	601989	中国重工	59,834,192.03	2.06

注："买入金额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	304,110,919.11	10.45
2	002230	科大讯飞	259,843,747.91	8.93
3	600536	中国软件	245,921,449.17	8.45
4	300059	东方财富	199,587,900.97	6.86
5	601989	中国重工	198,946,261.62	6.83
6	300182	捷成股份	192,381,509.86	6.61
7	601318	中国平安	192,226,404.57	6.60
8	300253	卫宁软件	184,435,078.54	6.34
9	300168	万达信息	178,293,043.81	6.13
10	002368	太极股份	170,834,029.67	5.87
11	002241	歌尔声学	133,414,155.12	4.58
12	600887	伊利股份	123,867,126.94	4.26
13	601998	中信银行	113,247,063.07	3.89
14	601766	中国南车	107,116,952.67	3.68
15	000733	振华科技	106,390,014.68	3.66
16	002354	科冕木业	101,502,113.05	3.49
17	300197	铁汉生态	93,228,730.82	3.20
18	000651	格力电器	93,212,409.94	3.20
19	601299	中国北车	80,193,401.91	2.76
20	000725	京东方A	79,822,047.56	2.74
21	600990	四创电子	74,461,380.11	2.56
22	002073	软控股份	74,154,001.81	2.55
23	600315	上海家化	71,371,913.00	2.45
24	600343	航天动力	69,042,821.44	2.37
25	002549	凯美特气	64,083,468.61	2.20
26	600372	中航电子	63,678,717.92	2.19
27	600998	九州通	59,089,589.94	2.03

注："卖出金额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	5,330,002,953.23
卖出股票收入（成交）总额	5,034,243,476.64

注：买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交）总额，均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	90,162,000.00	2.73
	其中：政策性金融债	90,162,000.00	2.73
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	90,162,000.00	2.73

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	090306	09进出06	900,000	90,162,000.00	2.73

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

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。

7.11.2 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。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,018,958.11
2	应收证券清算款	120,392,315.34
3	应收股利	–
4	应收利息	620,713.75
5	应收申购款	15,931.52
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	123,047,918.72

7.12.4 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。

7.12.5 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中不存在流通受限情况的股票。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
91,934	39,194.41	1,916,372,562.04	53.18%	1,686,926,783.69	46.82%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	173,517.96	0.0048%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年1月19日）基金份额总额	9,568,309,032.42
本报告期期初基金份额总额	3,561,306,423.03
本报告期基金总申购份额	721,847,868.13
减：本报告期基金总赎回份额	679,854,945.43
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	–
本报告期期末基金份额总额	3,603,299,345.73

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金管理人的基金投资策略遵循本基金《基金合同》中规定的投资策略，未发生显著改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未发生改聘会计师事务所情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

在本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东兴证券	1	2,159,345,641.50	20.88%	1,876,877.70	20.55%	–
东北证券	2	1,324,416,980.56	12.81%	1,171,976.09	12.83%	–
长江证券	1	1,001,870,357.90	9.69%	892,597.09	9.77%	–
华创证券	1	989,078,387.71	9.56%	875,237.15	9.58%	–
招商证券	1	752,893,537.22	7.28%	666,236.79	7.30%	–
广发证券	1	739,121,170.83	7.15%	654,048.52	7.16%	–
中银国际	1	682,064,480.34	6.60%	603,559.59	6.61%	–
海通证券	1	489,215,213.96	4.73%	445,380.36	4.88%	–
第一创业	1	441,603,630.33	4.27%	388,938.95	4.26%	–
宏源证券	1	415,457,258.77	4.02%	367,638.03	4.03%	–
齐鲁证券	1	266,235,548.22	2.57%	235,592.08	2.58%	–
西南证券	1	239,105,815.19	2.31%	217,681.79	2.38%	–
国金证券	1	214,269,591.59	2.07%	187,207.64	2.05%	–
安信证券	1	208,654,691.25	2.02%	177,773.78	1.95%	–
华泰证券	1	175,885,059.02	1.70%	156,818.25	1.72%	–
东方证券	1	81,943,183.55	0.79%	74,600.63	0.82%	–
东海证券	1	71,433,132.45	0.69%	60,462.87	0.66%	–
民生证券	1	52,741,431.68	0.51%	46,671.04	0.51%	–
国联证券	1	36,722,480.32	0.36%	32,495.67	0.36%	–
国元证券	1	–	–	–	–	–
中航证券	1	–	–	–	–	–
华西证券	1	–	–	–	–	–
银河证券	1	–	–	–	–	–
平安证券	1	–	–	–	–	–
中金公司	1	–	–	–	–	–
长城证券	1	–	–	–	–	–
兴业证券	1	–	–	–	–	–
民族证券	1	–	–	–	–	–
英大证券	1	–	–	–	–	–
五矿证券	1	–	–	–	–	–
国信证券	1	–	–	–	–	–
中信证券	1	–	–	–	–	–

注：1、基金管理人选择使用基金专用交易单元的选择标准和程序为：

（1）实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3 亿元人民币。

（2）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。

（3）经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。

（4） 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

（5）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务。

（6）研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择，与被选择的券商签订证券交易席位租用协议。

2、本报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

（Ⅰ）租用交易单元情况

本报告期内新增平安证券1个上海交易单元。

（Ⅱ）退租交易单元情况

本报告期内无退租交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东兴证券	–	–	–	–	–	–
东北证券	–	–	–	–	–	–
长江证券	–	–	–	–	–	–
华创证券	–	–	–	–	–	–
招商证券	–	–	–	–	–	–
广发证券	–	–	–	–	–	–
中银国际	–	–	–	–	–	–
海通证券	364,601.80	100.00%	–	–	–	–
第一创业	–	–	–	–	–	–
宏源证券	–	–	–	–	–	–
齐鲁证券	–	–	–	–	–	–
西南证券	–	–	145,000,000.00	23.97%	–	–
国金证券	–	–	–	–	–	–
安信证券	–	–	–	–	–	–
华泰证券	–	–	460,000,000.00	76.03%	–	–
东方证券	–	–	–	–	–	–
东海证券	–	–	–	–	–	–
民生证券	–	–	–	–	–	–
国联证券	–	–	–	–	–	–
国元证券	–	–	–	–	–	–
中航证券	–	–	–	–	–	–
华西证券	–	–	–	–	–	–
银河证券	–	–	–	–	–	–
平安证券	–	–	–	–	–	–
中金公司	–	–	–	–	–	–
长城证券	–	–	–	–	–	–
兴业证券	–	–	–	–	–	–
民族证券	–	–	–	–	–	–
英大证券	–	–	–	–	–	–
五矿证券	–	–	–	–	–	–
国信证券	–	–	–	–	–	–
中信证券	–	–	–	–	–	–

宝盈基金管理有限公司
2014年8月28日