宝盈鸿利收益证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
送出日期：2015年3月28日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3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(特殊普通合伙)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2014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
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	2,570,344,049.46份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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： 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。 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。 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%。 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×80%＋上证国债指数×20%（国内A股统一指数推出后则变更为国内A股统一指数×80%＋国债指数×20%）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。

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	林葛
	联系电话	0755-83276688	010-66060069
	电子邮箱	zhangj@byfunds.com	tgxxpl@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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	385,313,095.45	10,505,813.85	-54,567,855.66
本期利润	601,592,894.94	43,980,900.79	23,042,960.04
加权平均基金份额本期利润	0.3242	0.0560	0.0272
本期基金份额净值增长率	53.89%	11.06%	6.07%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1065	-0.1873	-0.2415
期末基金资产净值	2,156,392,821.11	399,818,423.47	405,994,299.08
期末基金份额净值	0.8390	0.5452	0.4909

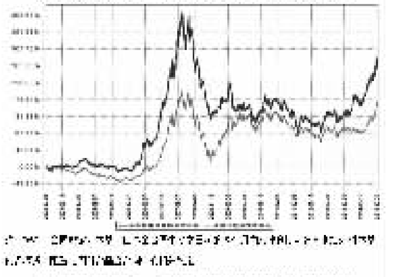
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

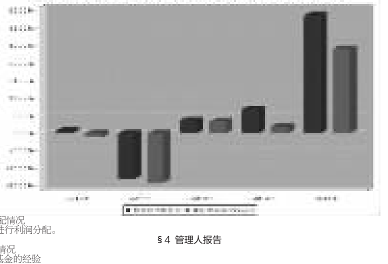
3.2 基金净值表现

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	13.64%	1.22%	20.11%	1.09%	-6.47%	0.13%
过去六个月	33.85%	1.02%	39.72%	0.90%	-5.87%	0.12%
过去一年	53.89%	1.05%	38.54%	0.89%	15.35%	0.16%
过去三年	81.29%	1.05%	50.56%	1.01%	30.73%	0.04%
过去五年	44.91%	1.09%	14.89%	1.08%	30.02%	0.01%
自基金合同生效起至今	279.72%	1.21%	172.44%	1.36%	107.28%	-0.15%

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





3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过去三年以来未进行利润分配。

§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、宝盈科技30混合、宝盈睿丰创新混合、宝盈先进制造混合十四只基金，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		
张小仁	本基金基金经理、宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、宝盈先进制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年1月7日	-	7年	张小仁先生，中山大学经济学硕士。2007年7月加入宝盈基金管理有限公司，历任研究部核心研究员、宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理助理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
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、宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理、宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金基金经理、宝盈策略增长股票型证券投资基金基金经理、投资部总监	2013年8月1日	2014年9月13日	13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。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

在"一路一带"去产能、部分城市房地产销量回暖预期下，市场提升了对未来经济回升的预期，加上经济自2011年开始连续三年趋势性下降后，过剩产能有一定程度的自然出清，也逐步提高了供给收缩带来的经营好转。但宏观经济仍未摆脱下行态势，PMI等领先指标显示，宏观经济在降息之后还未出现明显改观。如中央文件所言，中国经济目前处于经济增长的换挡期、结构调整的阵痛期以及前期刺激政策的消化期等三期叠加。中国经济的结构性问题仍需时间和智慧来解决，绝非易事。我们认为，长期关注点应该主要在改革的落实和受益于经济改革调结构的品种。

2014年市场风格变化剧烈，2014年1-3季度，上证指数上涨12.7%，创业板指数上涨17.8%；而4季度风格完全逆转，4季度单季度上证指数上涨37.2%，创业板指数则下跌3.57%。

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53.89%，同期业绩比较基准收益率是38.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，由于中国经济在资本、人力等方面都遇到一定瓶颈，加上经济基数已经比较庞大，国内经济增长率中枢的下行是大概率事件。

资金层面，由于国内价格水平处于持续收缩的过程中，下一阶段的货币政策仍将稳中偏松，但更要关注实际资金成本的下降情况。政策层面，由于经济并未显著改善，稳增长的政策仍将可期。经济层面，随着一系列政策的推出，未来某一时段的经济好转可能会超出市场预期。在改革红利逐步释放、流动性宽松、牛市预期已经形成的背景下，15年A股市场仍将反复活跃。

放眼中长期，能使中国经济进一步恢复活力的依然是不断崛起的新兴产业。未来挖掘真正具有长期成长空间的优秀企业，仍是主要的任务。重点关注的行业包括两大部分，一是经济在未来某一时段的超预期好转，带动传统蓝筹的良好表现；二是具有爆发力成长前景的企业，主要是互联网、军工、先进制造。同时，与资本市场相关的政策预计仍较多，市场的波动可能会加大。

我们将严格按照基金合同的规定，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。

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、专户投资部、量化投资部、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、专户投资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；量化投资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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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

在托管宝盈鸿利收益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》相关法律法规的规定以及《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》、《宝盈鸿利收益证券投资基金托管协议》的约定，对宝盈鸿利收益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12月31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鸿利收益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、基金费用开支及利润分配等问题上，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鸿利收益证券投资基金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 审计报告

本基金2014年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2015)第20693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：宝盈鸿利收益证券投资基金
报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产：		
银行存款	107,474,415.39	36,620,036.83
结算备付金	5,688,386.54	1,425,487.48
存出保证金	926,789.85	266,816.19
交易性金融资产	2,037,525,032.79	371,613,658.36
其中：股票投资	1,605,555,946.69	290,914,799.26
基金投资	-	-
债券投资	431,969,086.10	80,698,859.10
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	-	-
应收证券清算款	13,066,841.12	-
应收利息	18,858,783.62	1,663,921.00
应收股利	-	-
应收申购款	2,666,605.63	209,551.83
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,186,206,854.94	411,799,471.69
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31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	15,412,569.59	10,222,259.19
应付赎回款	8,193,394.56	375,299.84
应付管理人报酬	2,686,491.29	501,257.07
应付托管费	447,748.55	83,542.83
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,000,547.80	637,898.64
应交税费	720.00	720.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	72,562.04	160,070.65
负债合计	29,814,033.83	11,981,048.22
所有者权益：		
实收基金	1,882,657,863.47	537,190,508.09
未分配利润	273,734,957.64	-137,372,084.62
所有者权益合计	2,156,392,821.11	399,818,423.47
负债和所有者权益总计	2,186,206,854.94	411,799,471.69

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值0.8390元，基金份额总额2,570,344,049.46份。

7.2 利润表

会计主体：宝盈鸿利收益证券投资基金
本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	638,860,669.25	55,201,860.82
1.利息收入	13,524,380.22	3,375,962.53
其中：存款利息收入	792,703.68	240,595.64
债券利息收入	12,573,332.19	3,135,366.89
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	158,344.35	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	408,210,122.31	18,297,085.55
其中：股票投资收益	402,081,610.74	14,337,002.56
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,178,586.92	670,364.57
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	3,949,924.65	3,289,718.42
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	216,279,799.49	33,475,086.94
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	846,367.23	53,725.80
减：二、费用	37,267,774.31	11,220,960.03
1. 管理人报酬	19,199,707.32	6,120,400.11
2. 托管费	3,199,951.28	1,020,066.69
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	13,742,371.28	3,696,776.77
5. 利息支出	721,919.30	-
其中：卖出回购金融资产支出	721,919.30	-
6. 其他费用	403,825.13	383,716.46
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	601,592,894.94	43,980,900.79
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	601,592,894.94	43,980,900.79

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：宝盈鸿利收益证券投资基金
本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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）	537,190,508.09	-137,372,084.62	399,818,423.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	601,592,894.94	601,592,894.94
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）	1,345,467,355.38	-190,485,852.68	1,154,981,502.70
其中：1.基金申购款	2,830,591,201.27	-197,944,967.72	2,632,646,233.55
2.基金赎回款	-1,485,123,845.89	7,459,115.04	-1,477,664,730.85
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）	1,882,657,863.47	273,734,957.64	2,156,392,821.11

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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）	605,753,185.17	-199,758,886.09	405,994,299.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	43,980,900.79	43,980,900.79
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）	-68,562,677.08	18,405,900.68	-50,156,776.40
其中：1.基金申购款	75,090,164.19	-22,523,594.00	52,566,570.19
2.基金赎回款	-143,652,841.27	40,929,494.68	-102,723,346.59
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）	537,190,508.09	-137,372,084.62	399,818,423.47

报表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：

___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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

宝盈鸿利收益证券投资基金(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2002第53号《关于同意宝盈鸿利收益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、《开放式证券投资基金试点办法》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《宝盈鸿利收益证券投资基金基金契约》(后更名为《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》)发起，并于2002年10月8日募集成立。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1,446,415,713.90元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第117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《宝盈鸿利收益证券投资基金招募说明书》和《关于宝盈鸿利收益证券投资基金份额拆分比例的公告》的有关规定，本基金于2008年3月5日进行了基金份额拆分，拆分比例为1:1.365256582，并于2008年3月5日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈鸿利收益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的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票，债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为：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%，其余为现金资产。本基金的业绩比较基准为：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%)。

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日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》、《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的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2014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12月31日的财务状况以及2014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

7.4.4.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外，其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.4.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期未发生会计估计变更。

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[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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(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，应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。自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(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（以下简称"宝盈基金公司"）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国农业银行股份有限公司（以下简称"中国农业银行"）	基金托管人、基金代销机构
中铁信托有限责任公司	基金管理人的股东
中国对外经济贸易信托有限公司	基金管理人的股东
中铁宝盈资产管理有限公司	基金管理人的子公司

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

无。

7.4.8.1 关联方报酬

7.4.8.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	19,199,707.32	6,120,400.11
其中：支付销售机构的客户维护费	1,780,007.93	1,137,069.82

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 X 1.5% / 当年天数

7.4.8.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,199,951.28	1,020,066.69

注：支付基金托管人中国农业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

7.4.8.2 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与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.3 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	15,863,874.35	-
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	15,863,874.35	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.62%	-

注：1，报告期内申购/买入总份额含红利再投、转换入份额；赎回/卖出总份额含转换出份额。
2、基金管理人宝盈基金公司在本年度申购本基金的交易委托第一创业证券有限责任公司办理，适用费率为1,000.00元。

7.4.8.3.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.4 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12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
中国农业银行	107,474,415.39	686,813.44	36,620,036.83	220,890.43

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。

7.4.8.5 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。

7.4.9 期末（ 2014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

无。

7.4.9.2 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
002207	准油股份	2014年10月10日	重大事项	20.34	2015年1月7日	16.02	3,007,591	42,809,194.24	61,174,400.94	-
000009	中国宝安	2014年12月29日	重大事项	12.95	2015年1月7日	13.88	2,500,000	31,834,889.47	32,375,000.00	-
300252	金信诺	2014年11月11日	重大事项	44.52	2015年1月28日	46.99	199,931	7,843,703.63	8,900,928.12	-
002693	双成药业	2014年12月18日	重大事项	13.60	2015年2月3日	14.96	500,000	6,921,779.39	6,800,000.00	-

注：本基金截至2014年12月31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。

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交易余额。

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交易余额。

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)金融工具公允价值计量的方法

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。
第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2014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次的余额为1,928,274,703.73元，属于第二层次的余额为109,250,329.06元，无属于第三层次的余额(2013年12月31日：第一层次309,213,071.84元，第二层次62,400,586.52元，无第三层次余额)。

(ii)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，本基金不会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将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；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次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日：同)。

(d)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。

(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	1,605,555,946.69	73.44
	其中：股票	1,605,555,946.69	73.44
2	固定收益投资	431,969,086.10	19.76
	其中：债券	431,969,086.10	19.76
	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	-	-
	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	113,162,801.93	5.18
7	其他各项资产	35,519,020.22	1.62
8	合计	2,186,206,854.94	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	采矿业	61,174,400.94	2.84
C	制造业	638,073,768.24	29.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	249,086,070.12	11.55
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	82,240,000.00	3.81
J	金融业	388,170,493.39	18.00
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	154,436,214.00	7.16
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	32,375,000.00	1.50
	合计	1,605,555,946.69	74.46

8.3 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	000791	甘肃电投	12,860,806	204,100,991.22	9.46
2	601318	中国平安	2,584,936	193,120,568.56	8.96
3	002549	凯美特气	7,798,975	113,085,137.50	5.24
4	002522	浙江众成	4,669,800	89,566,764.00	4.15
5	600016	民生银行	7,000,000	76,160,000.00	3.53
6	601208	东材科技	8,250,219	70,539,372.45	3.27
7	601939	建设银行	10,299,971	69,318,804.83	3.21
8	002698	博实股份	2,686,410	65,817,045.00	3.05
9	002207	准油股份	3,007,591	61,174,400.94	2.84
10	600104	上汽集团	2,799,917	60,114,217.99	2.79

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网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601318	中国平安	184,897,457.62	46.25
2	600967	北方创业	169,574,963.96	42.41
3	000791	甘肃电投	142,233,171.94	35.57
4	300059	东方财富	118,415,329.25	29.62
5	002698	博实股份	117,420,755.86	29.37
6	002108	沧州明珠	102,121,154.17	25.54
7	600016	民生银行	90,399,427.10	22.61
8	002549	凯美特气	88,992,217.28	22.26
9	000993	闽东电力	78,078,777.86	19.53
10	601208	东材科技	77,406,960.85	19.36
11	002094	青岛金王	76,390,865.77	19.11
12	300157	恒泰艾普	73,776,616.72	18.45
13	601166	兴业银行	73,321,975.49	18.34
14	000009	中国宝安	73,242,665.61	18.32
15	002207	准油股份	68,023,802.02	17.01
16	000024	招商地产	65,839,095.22	16.47
17	600495	晋西车轴	65,383,195.09	16.35
18	600894	广日股份	64,167,781.31	16.05
19	000550	江铃汽车	63,953,245.37	16.00
20	601939	建设银行	63,591,390.91	15.91
21	000776	广发证券	63,365,546.99	15.85
22	600259	广晟有色	62,931,333.16	15.74
23	600406	国电南瑞	62,551,236.50	15.64
24	002522	浙江众成	57,220,890.06	14.31
25	601099	太平洋	57,133,924.47	14.29
26	600104	上汽集团	56,782,779.15	14.20
27	300407	凯发电气	55,822,517.82	13.96
28	000681	视觉中国	55,275,879.09	13.83
29	600557	康缘药业	53,889,945.38	13.48
30	000597	东北制药	53,502,132.00	13.38
31	601555	东吴证券	53,492,305.77	13.38
32	601818	光大银行	52,273,848.75	13.07
33	600219	南山铝业	51,644,096.68	12.92
34	000801	四川九洲	51,288,564.26	12.83
35	601901	方正证券	50,542,433.45	12.64
36	002023	海特高新	47,722,498.55	11.94
37	002503	搜于特	47,607,755.30	11.91
38	300187	永清环保	45,640,296.16	11.42
39	000831	五矿稀土	44,924,389.32	11.24
40	601668	中国建筑	44,599,656.24	11.15
41	300164	通源石油	44,514,347.94	11.13
42	600835	上海机电	42,506,877.76	10.63
43	000559	万向钱潮	41,683,326.47	10.43
44	600201	金宇集团	41,163,227.14	10.30
45	600048	保利地产	40,893,716.24	10.23
46	000060	中金岭南	40,345,069.60	10.09
47	300206	理邦仪器	40,306,005.11	10.08
48	601002	晋亿实业	39,679,123.02	9.92
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
54	002342	巨力索具	37,646,110.70	9.42
55	600420	现代制药	36,484,599.48	9.13
56	002497	雅化集团	35,818,882.82	8.96
57	600375	华菱星马	35,268,261.84	8.82
58	600536	中国软件	34,886,161.36	8.73
59	600184	光电股份	33,841,948.48	8.46
60	300072	三聚环保	33,312,130.95	8.33
61	000712	锦龙股份	31,028,383.90	7.76
62	002309	中利科技	30,858,347.06	7.72
63	600893	航空动力	30,705,799.46	7.68
64	601601	中国太保	29,507,817.13	7.38
65	300307	慈星股份	29,354,807.76	7.34
66	002609	捷顺科技	28,806,723.99	7.20
67	600122	宏图高科	28,366,462.72	7.09
68	300233	金城医药	27,825,531.20	6.96
69	002068	黑猫股份	27,799,316.75	6.95
70	002551	尚荣医疗	26,757,959.82	6.69
71	002535	林州重机	26,651,476.26	6.67
72	300137	先河环保	26,529,833.07	6.64
73	300301	长方照明	25,708,775.23	6.43
74	002666	德联集团	25,694,972.09	6.43
75	300038	梅泰诺	25,495,602.16	6.38
76	600030	中信证券	25,345,790.23	6.34
77	300045	华力创通	25,099,079.37	6.28
78	300173	松德股份	24,004,636.04	6.00
79	300055	万邦达	23,610,017.50	5.91
80	601669	中国电建	21,234,251.48	5.31
81	600028	中国石化	21,038,555.27	5.26
82	600584	长电科技	20,081,958.32	5.02
83	600546	山煤国际	19,780,914.39	4.95
84	002101	广东鸿图	18,973,451.79	4.75
85	002554	惠博普	18,332,910.64	4.59
86	002153	石基信息	18,308,622.95	4.58
87	600066	宇通客车	18,014,657.39	4.51
88	000937	冀中能源	17,955,480.11	4.49
89	000002	万 科A	17,372,659.00	4.35
90	600089	特变电工	17,217,069.39	4.31
91	600715	松辽汽车	17,118,127.53	4.28
92	000895	双汇发展	16,810,425.60	4.20
93	600990	四创电子	16,742,772.46	4.19
94	002158	汉钟精机	16,087,314.13	4.02
95	300322	硕贝德	16,086,311.74	4.02
96	600185	格力地产	16,068,594.80	4.02
97	002197	证通电子	15,695,766.01	3.93
98	300265	通光线缆	15,274,338.30	3.82
99	300084	海默科技	15,255,171.67	3.82
100	600000	浦发银行	14,850,000.00	3.71
101	000049	德赛电池	14,056,922.59	3.52
102	000988	华工科技	13,883,851.76	3.47
103	002570	贝因美	13,508,251.56	3.38
104	300006	莱美药业	13,337,635.02	3.34
105	000592	平潭发展	13,279,104.48	3.32
106	300168	万达信息	12,948,179.91	3.24
107	000731	四川美丰	12,898,754.56	3.23
108	600108	亚盛集团	12,608,449.00	3.15
109	002255	海陆重工	12,583,857.88	3.15
110	002406	远东传动	12,093,853.79	3.02
111	002289	宇顺电子	12,031,471.66	3.01
112	002270	法因数控	12,017,850.90	3.01
113	601600	中国铝业	11,233,848.00	2.81
114	000651	格力电器	11,094,383.48	2.77
115	601169	北京银行	10,718,219.56	2.68
116	300252	金信诺	10,549,530.51	2.64
117	300190	维尔利	9,930,687.66	2.48
118	300293	蓝英装备	9,905,750.59	2.48
119	000625	长安汽车	9,770,704.72	2.44
120	000997	新 大 陆	9,730,728.06	2.43
121	002444	巨星科技	9,693,301.86	2.42
122	002594	比亚迪	9,468,041.31	2.37
123	000630	铜陵有色	9,291,685.00	2.32
124	000908	天一科技	9,074,763.32	2.27
125	002353	杰瑞股份	8,565,729.00	2.14
126	300034	钢研高纳	8,357,476.69	2.09

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。

8.4.2 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	600967	北方创业	153,222,015.05	38.32
2	300059	东方财富	132,075,424.86	33.03
3	000776	广发证券	116,282,629.03	29.08
4	600495	晋西车轴	90,587,108.98	22.66
5	002094	青岛金王	83,725,643.95	20.94
6	601099	太平洋	71,311,656.41	17.84
7	000024	招商地产	69,872,867.36	17.48
8	300164	通源石油	68,198,861.76	17.06
9	600406	国电南瑞	63,067,452.07	15.77
10	600201	金宇集团	63,052,325.34	15.77
11	300157	恒泰艾普	62,974,570.70	15.75
12	000681	视觉中国	62,807,351.14	15.71
13	600259	广晟有色	61,395,203.92	15.36
14	000550	江铃汽车	59,675,200.05	14.93
15	600557	康缘药业	56,015,620.28	14.01
16	601555	东吴证券	55,926,586.64	13.99
17	600219	南山铝业	54,126,068.12	13.54
18	601002	晋亿实业	53,094,985.62	13.28
19	601818	光大银行	52,982,453.17	13.25
20	601901	方正证券	50,431,227.07	12.61
21	600894	广日股份	48,781,424.22	12.20
22	600480	凌云股份	47,746,897.78	11.94
23	000009	中国宝安	47,640,745.02	11.92
24	600331	宏达股份	47,439,482.68	11.87
25	300263	隆华节能	47,277,018.84	11.82
26	601668	中国建筑	46,398,000.00	11.60
27	002698	博实股份	45,395,055.43	11.35
28	000559	万向钱潮	45,128,545.80	11.29
29	600016	民生银行	45,100,090.21	11.28
30	002522	浙江众成	44,917,441.99	11.23
31	000831	五矿稀土	43,199,721.97	10.80
32	002342	巨力索具	43,127,107.33	10.79
33	000801	四川九洲	42,566,742.09	10.65
34	300084	海默科技	42,359,728.10	10.59
35	002316	键桥通讯	42,260,648.30	10.57
36	600048	保利地产	40,111,760.00	10.03
37	600420	现代制药	39,749,100.59	9.94
38	300072	三聚环保	39,680,001.04	9.92
39	002497	雅化集团	39,350,020.92	9.84
40	600835	上海机电	38,452,576.77	9.62
41	600184	光电股份	38,311,390.96	9.58
42	000060	中金岭南	38,180,848.75	9.55
43	600015	华夏银行	38,082,463.12	9.52
44	000993	闽东电力	36,734,569.51	9.19
45	600893	航空动力	36,038,627.29	9.01
46	002535	林州重机	35,336,667.85	8.84
47	600375	华菱星马	35,036,367.97	8.76
48	002023	海特高新	34,967,030.97	8.75
49	601601	中国太保	34,556,985.90	8.64
50	002609	捷顺科技	33,341,808.92	8.34
51	002068	黑猫股份	33,253,726.73	8.32
52	002207	准油股份	32,566,622.37	8.15
53	002549	凯美特气	32,564,696.74	8.14
54	002666	德联集团	32,512,713.29	8.13
55	300190	维尔利	32,012,756.64	8.01
56	300233	金城医药	30,860,503.29	7.72
57	300307	慈星股份	30,593,666.54	7.65
58	300045	华力创通	29,916,341.89	7.48
59	600122	宏图高科	29,349,636.48	7.34
60	002108	沧州明珠	28,640,567.46	7.16
61	000712	锦龙股份	28,634,299.76	7.16
62	002551	尚荣医疗	27,556,708.48	6.89
63	002309	中利科技	27,552,772.66	6.89
64	300137	先河环保	26,743,191.01	6.69
65	300301	长方照明	26,708,423.84	6.68
66	601166	兴业银行	26,092,265.15	6.53
67	002570	贝因美	25,685,696.81	6.42
68	300055	万邦达	25,342,845.17	6.34
69	300038	梅泰诺	25,336,524.24	6.34
70	300173	松德股份	25,132,071.75	6.29
71	600030	中信证券	24,993,855.60	6.25
72	300252	金信诺	23,994,897.90	6.00
73	600584	长电科技	22,839,139.20	5.71
74	300006	莱美药业	22,776,889.78	5.70
75	600990	四创电子	21,520,326.00	5.38
76	600715	松辽汽车	21,294,175.11	5.33
77	300166	东方国信	20,614,500.33	5.16
78	600028	中国石化	20,329,758.32	5.08
79	002101	广东鸿图	20,192,285.15	5.05
80	601669	中国电建	20,165,907.31	5.04
81	601318	中国平安	20,028,191.70	5.01
82	000592	平潭发展	19,616,730.84	4.91
83	600546	山煤国际	19,494,503.69	4.88
84	002153	石基信息	19,457,936.44	4.87
85	600066	宇通客车	18,455,089.24	4.62
86	002554	惠博普	18,248,793.79	4.56
87	300322	硕贝德	18,087,292.00	4.52
88	600108	亚盛集团	18,048,557.87	4.51
89	000937	冀中能源	17,750,066.62	4.44
90	600089	特变电工	17,654,044.38	4.42
91	002158	汉钟精机	17,293,471.29	4.33
92	000002	万 科A	17,187,944.00	4.30
93	002197	证通电子	16,674,700.34	4.17
94	300265	通光线缆	16,648,355.05	4.16
95	601600	中国铝业	15,651,000.00	3.91
96	600185	格力地产	15,333,727.97	3.84
97	000791	甘肃电投	15,268,728.28	3.82
98	002437	誉衡药业	14,938,990.12	3.74
99	300407	凯发电气	14,451,286.50	3.61
100	600000	浦发银行	14,268,500.00	3.57
101	000895	双汇发展	14,185,852.91	3.55
102	000049	德赛电池	13,964,162.97	3.49
103	000988	华工科技	13,855,752.99	3.47
104	000970	中科三环	13,493,141.93	3.37
105	002368	太极股份	13,272,477.27	3.32
106	002255	海陆重工	13,244,732.34	3.31
107	002289	宇顺电子	12,681,054.00	3.17
108	002270	法因数控	12,414,289.38	3.10
109	000731	四川美丰	12,018,220.00	3.01
110	002406	远东传动	12,007,058.96	3.00
111	000651	格力电器	11,575,919.02	2.90
112	300168	万达信息	11,568,775.47	2.89
113	000997	新 大 陆	11,436,518.50	2.86
114	601169	北京银行	10,857,193.00	2.72
115	000625	长安汽车	10,080,707.00	2.52
116	300034	钢研高纳	10,003,998.53	2.50
117	300187	永清环保	9,967,811.82	2.49
118	600180	瑞茂通	9,896,921.52	2.48
119	002444	巨星科技	9,776,234.00	2.45
120	002594	比亚迪	9,711,153.15	2.43
121	000630	铜陵有色	9,632,268.03	2.41
122	300293	蓝英装备	9,499,765.47	2.38
123	000908	天一科技	8,856,107.00	2.22
124	300369	绿盟科技	8,595,145.77	2.15
125	300373	扬杰科技	8,528,446.16	2.13
126	002353	杰瑞股份	8,144,926.02	2.04
127	002604	龙力生物	8,099,526.88	2.03
128	600884	杉杉股份	8,069,432.07	2.02

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。

8.4.3 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	5,051,184,259.84
卖出股票收入（成交）总额	4,346,279,914.32

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。

8.5 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	136,384,669.50	6.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	295,584,416.60	13.71
	其中：政策性金融债	295,584,416.60	13.71
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	431,969,086.10	20.03

8.6 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	018001	国开1301	2,209,920	227,025,081.60	10.53
2	010107	21国债(7)	1,317,090	136,384,669.50	6.32
3	018002	国开1302	638,950	68,559,335.00	3.18

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内，本公司旗下基金投资的前十名证券发行主体中除中国平安（代码：601318.SH）外没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除凯美特气（代码：002549.SZ）外未受到公开谴责、处罚。

2014年12月8日，中国证券会发布《中国证监会行政处罚决定书》（〔2014〕103号），因海联讯科技股份有限公司（以下简称"海联讯"）上市项目，对平安证券有限责任公司（以下简称"平安证券"）给予警告，没收其"海联讯"发行上市项目中的保荐业务收入400万元，没收承销股票违法所得2,867万元，并处以440万元罚款。平安证券在中国平安业务收入中占比很小，此次处罚不影响对于中国平安业务发展的判断。作为基金管理人，我们长期看好中国平安金融平台业务的持续发展。以上操作符合相关法规和上述基金投资策略的要求。

报告期内本基金所投资的股票凯美特气于2014年5月24日公告披露，公司因隐瞒全资子公司长岭凯美特遭上游中石化长岭分公司"断气"而停产的事实，被湖南省证监局责令整改。公司在收到监管函后，在中石化总公司的协调下，迅速与中石化长岭分公司举行了多次谈判，并取得初步结果。6月13日，公司公告称双方对相关内容已初步达成了一致的共识。目前长岭分公司正在对该协议进行流程审批，待长岭分公司审批完成后，公司将及时公告协议具体事项。现长岭凯美特处于开车运行前的生产准备状态，待接到长岭分公司向长岭凯美特供气的指令，随时可以投入生产运行。2014年12月8日，凯美特气发布公告，称与中国石油化工股份有限公司长岭分公司价格及供气异议达成一致协议，并对2014年的经营业绩没有影响。我们认为，该事项是我国特有的体制内问题，并没有影响公司投资价值。当然公司在公司运营中，确有忽视中小股东知情权的事实。通过这件事情，公司认识到作为上市公众公司与普通公司的区别，提高了认识水平。我们继续看好公司的长期投资价值，因此在公告后未做减持。

8.12.2

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。

8.12.3 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	926,789.85
2	应收证券清算款	13,066,841.12
3	应收股利	-
4	应收利息	18,858,783.62
5	应收申购款	2,666,605.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,519,020.22

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002207	准油股份	61,174,400.94	2.84	重大事项

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
47,231	54,420.70	1,639,797,318.79	63.80%	930,546,730.67	36.20%

9.2 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	638,910.64	0.0249%

9.3 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	0~10

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2002年10月8日 ）基金份额总额	1,446,415,713.90
本报告期期初基金份额总额	733,403,945.94
本报告期基金总申购份额	3,864,536,072.82
减:本报告期基金总赎回份额	2,027,595,969.30
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	2,570,344,049.46

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

1、基金管理人重大人事变动如下：
2014年12月12日，宝盈基金管理有限公司股东会召开2014年第二次会议，同意张一冰辞去董事职务，同意聘任马宏为宝盈基金管理有限公司董事，按规定报监管机构。
2、基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：
中国农业银行股份有限公司因工作需要，任命余晓晨先生主持中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心工作。余晓晨先生的基金行业高级管理人员任职资格已在中国基金业协会备案。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 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。本报告期应支付普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计费60,000元，目前事务所已连续6年为本基金提供审计服务。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
国金证券	1	2,162,096,074.22	23.02%	1,913,240.68	23.05%	-
银河证券	1	1,965,242,432.87	20.93%	1,727,544.99	20.82%	-
国信证券	1	1,588,886,661.87	16.92%	1,400,359.84	16.87%	-
海通证券	1	1,137,881,161.00	12.12%	1,006,913.16	12.13%	-
国泰君安证券	2	1,027,312,144.67	10.94%	914,120.61	11.02%	-
信达证券	1	611,594,406.29	6.51%	541,200.66	6.52%	-
光大证券	1	484,125,326.12	5.16%	428,403.08	5.16%	-
方正证券	2	223,272,377.02	2.38%	198,547.59	2.39%	-
招商证券	1	174,879,667.86	1.86%	154,751.33	1.86%	-
广州证券	2	15,410,795.92	0.16%	13,637.16	0.16%	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	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
本报告期内租用广州证券上海、深圳交易单元各1个；方正证券上海、深圳交易单元各1个；长江证券深圳交易单元1个；信达证券深圳交易单元1个；广发证券上海交易单元1个；
东海证券上海交易单元1个。
（Ⅱ）退租交易单元情况
本报告期内未退租已有的交易单元。

11.7.2 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
国金证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	218,646,097.32	25.88%	905,000,000.00	63.58%	-	-
国信证券	410,269,817.27	48.57%	118,500,000.00	8.32%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券	61,818,051.21	7.32%	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	154,028,709.57	18.23%	400,000,000.00	28.10%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-

宝盈基金管理有限公司
2015年3月28日