宝盈鸿利收益证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月二十日

§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2012年7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2012年4月1日起至6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	846,493,449.68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: 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。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	9,174,408.82
2.本期利润	2,555,307.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0030
4.期末基金资产净值	407,176,752.10
5.期末基金份额净值	0.4810

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	0.56%	0.72%	1.10%	0.89%	-0.54%	-0.17%

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2012年6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		
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	-	12年	男,1971年10月生,北京大学光华管理学院经济学硕士,具有基金从业资格及律师资格,中国国籍。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韬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。

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。经检查,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 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年第二季度,基于对经济增速见底以及刺激政策将陆续出台的预期,市场在4月走出了一轮反弹行情,但随后的经济数据并没有明显的见底迹象,各种宏观政策力度也远远不及市场预期,经济增速下台阶的意图明显,市场反弹未触及一季度的高点就宣告结束,再次弱势寻底。和宏观经济密切相关的强周期产业领跌市场,只有房地产在博弈政策放松预期下表现较好,消费、医药以及部分新兴产业则表现强势,跷跷板效应反映出迅速扩容的市场对场外资金以及长期资金缺乏吸引力,场内存量资金的流动成为市场波动的主要推动力量。全季度上证指数下跌1.65%,沪深300指数上涨0.27%,中小板指数上涨1.46%,创业板指数上涨7.10%。

报告期内,本基金逐渐提高了金融等低市盈率权重板块以及股价处于历史底部附近的强周期股票的配置,降低了部分估值已达到合理区间上限或已明显偏高的消费医药以及部分新兴产业公司的配置,但目前整体组合在风格方面依然偏向于低市盈率、高分红收益率的收益型股票。由于这类股票大部分是大盘蓝筹股,和经济相关度较高,在6月市场下跌过程中跌幅明显高于同类基金的平均水平。在此,我们也向我们的持有人表示由衷的歉意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是0.56%,同期业绩比较基准收益率是1.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在一个一路下跌的市场中表达乐观的观点总是一件非常困难的事情,尽管如此,我们依然要说,我们对中国经济的长期增长潜力和成长空间依然充满信心,对于短期及中期经济下行也并不悲观。一方面,虽然东部部分经济发展较快的地区重大基础设施建设已基本完成,但巨大的区域差别以及城乡差别仍为基建投资提供了充足的空间;另一方面,绝大部分辛勤工作的中国人民工作效率及产出并不低于发达国家或地区的工人,但收入水平及消费水平依然有很大的差距。如果说美国、日本等发达国家经济进一步的增长一定要依靠重大的技术进步创造新的需求,那么现有的技术及需求仍可支持中国5到10年较高速度的增长。具体到第三季度,在悲观预期下,市场各种怀疑占据了主导地位,首先不相信经济能在3季度见底,其次不相信会有进一步刺激政策推出,最后即使出台政策,也不相信政策能够起到效果,已经很难想象还有比这些更为悲观的预期了,虽然各种经济数据有可能继续不理想,上市公司业绩也难以在短期内有显著改善,但对市场保持一份温和乐观的态度可能更不会犯大的错误。

最后,正如每次都强调的,虽然我们也对市场的中期走势进行分析研究,但并不会将其作为资产配置的主要依据,我们的主要精力仍会放在发掘有持续成长空间和较大业绩增长潜力的优质公司上面,并致力于以合理的估值水平买入这些公司的股票,以及在市场超跌时以更便宜的价格买入这些公司的股票。我们相信,虽然短期内绝大部分的股价都会随着市场的波动而波动,长期带给投资者收益的一定是上市公司不断增长的利润。

§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	272,868,428.19	66.58
	其中:股票	272,868,428.19	66.58
2	固定收益投资	89,686,964.60	21.88
	其中:债券	89,686,964.60	21.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	43,510,291.44	10.62
6	其他各项资产	3,778,513.92	0.92
7	合计	409,844,198.15	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	采掘业	17,796,500.50	4.37
C	制造业	107,305,539.46	26.35
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	6,561,923.54	1.61
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,625,685.50	1.14
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,698,585.54	3.12
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	4,613,000.00	1.13
C7	机械、设备、仪表	78,806,344.88	19.35
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	23,701,396.73	5.82
G	信息技术业	44,832,161.64	11.01
H	批发和零售贸易	8,362,500.00	2.05
I	金融、保险业	46,940,664.92	11.53
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	12,626,946.37	3.10
M	综合类	11,302,718.57	2.78
	合计	272,868,428.19	67.01

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	600036	招商银行	2,100,000	22,932,000.00	5.63
2	300288	朗玛信息	539,983	21,534,522.04	5.29
3	601299	中国北车	5,263,900	21,108,239.00	5.18
4	000400	许继电气	1,232,000	19,305,440.00	4.74
5	000635	英力特	1,287,889	12,698,585.54	3.12
6	601169	北京银行	1,275,196	12,458,664.92	3.06
7	601006	大秦铁路	1,700,000	11,951,000.00	2.94
8	600029	南方航空	2,548,893	11,750,396.73	2.89
9	601939	建设银行	2,750,000	11,550,000.00	2.84
10	600050	中国联通	3,000,000	11,160,000.00	2.74

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	89,686,964.60	22.03
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	89,686,964.60	22.03

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	010308	03国债(8)	467,760	47,276,503.20	11.61
2	010107	21国债(7)	355,340	38,007,166.40	9.33
3	010501	05国债(1)	42,250	4,403,295.00	1.08

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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金所投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	703,865.50
4	应收利息	1,806,267.53
5	应收申购款	18,380.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,778,513.92

5.8.4 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。

5.8.5 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股票。

5.8.6 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	860,744,088.38
本报告期基金总申购份额	8,905,460.88
减:本报告期基金总赎回份额	23,156,099.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	846,493,449.68

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
中国证监会批准宝盈鸿利收益证券投资基金设立的文件。
《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:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9

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
二〇一二年七月二十日

宝盈资源优选股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月二十日

§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2012年7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2012年4月1日起至6月30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	452,995,833.68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。	
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	13,181,832.72
2.本期利润	16,485,816.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0354
4.期末基金资产净值	398,725,307.39
5.期末基金份额净值	0.8802

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。

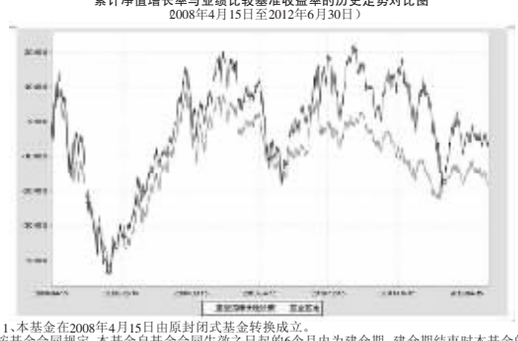
3.2 基金净值表现

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	3.99%	1.09%	0.51%	0.84%	3.48%	0.25%

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2012年6月30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	-	11年	彭敢先生,1969年生,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。

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。经检查,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 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年2季度,除上证指数下跌1.65%外,市场整体呈现上涨行情,沪深300、深圳成指、中小板指数、创业板指数分别上涨0.27%、0.96%、1.46%、7.1%。本基金2季度收益3.99%,超越比较基准。

二季度,本基金管理人认为:

1、经济增长弱势已为市场预期,经济的疲软数据出台会带来一定的短期冲击,但不影响今年的市场向上趋势;

2、政策开始有适度放松迹象,虽然不能有较高预期,但可以适度预期。此外,下半年开始,中国经济的内生增长会开始显现。

操作上,由于原有中小板和创业板比例偏高,二季度适当减低了比重,适度均衡。但仍以有技术优势、模式创新的高成长类企业为主,加大了对医药、食品等大消费类公司和保险等非银行金融股的配置。

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3.99%,同期业绩比较基准收益率是0.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、经济增长弱势不断跌破市场预期,从年初市场预期2季度触底,到目前市场已经对经济触底比较麻木。乐观的预期是顺延3季度触底,悲观的预期是经济长期通缩。本基金管理人认为经济年底前触底问题不大,但何时重新增长存疑,中长期低增长低通胀的可能较大;

2、对政策的预期目前较为一致,由于2009年的过度刺激,政府仍然在消化上次刺激的不良反应,不大可能有较大的刺激政策。而经济发展的现阶段,大规模的刺激政策也不会有好的效果。政府对结构转型的认同度较高,但很难在实际操作中很快转化为对实体经济的支撑;

3、下半年开始,中国经济的内生增长会开始显现,但不会形成大的增长趋势;

4、由于对经济触底无信心,市场的运行仍然以场内资金在业绩增长、题材刺激等偏好之间流动。周期性板块缺乏基本面和资金支持。除食品饮料外,传统蓝筹也难有上涨空间;

5、另一方面,市场利空反应较为充分,不管是对宏观经济还是企业盈利,市场基本没有太多乐观预期。因此,市场下跌空间有限。如经济数据超预期,不排除在场外资金的推动下有较大上涨空间。目前情况下,更多是基于业绩增长和题材推动的个股活跃行情。

基于对本年度市场将缓步上涨的判断,整体操作思路将是在保持一个偏高仓位。基于目前创业板和中小板偏重的持仓格局,反弹或减仓中小股票,适度均衡配置。中小股票的主要操作仍然在根据个股增长和价值情况,继续优化组合。

投资方向上,管理人仍然坚定看好中国中长期转型的必要性,因此代表经济增长转型的战略性新兴产业仍是重点选择目标。大板块看好券商、保险,并中长期择机重仓优选消费和医药股。

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	357,571,873.73	85.68
	其中:股票	357,571,873.73	85.68
2	固定收益投资	20,975,040.60	5.03
	其中:债券	20,975,040.60	5.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	2,090,320.48	0.50
6	其他各项资产	36,694,353.34	8.79
7	合计	417,331,588.15	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	采掘业	3,150,000.00	0.79
C	制造业	189,878,018.45	47.62
C0	食品、饮料	41,943,455.90	10.52
C1	纺织、服装、皮毛	13,015,154.40	3.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	23,408,532.89	5.87
C5	电子	6,870,560.43	1.72
C6	金属、非金属	18,725,090.00	4.70
C7	机械、设备、仪表	37,551,265.10	9.42
C8	医药、生物制品	18,790,742.77	4.71
C99	其他制造业	29,573,216.96	7.42
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,912,364.50	1.73
E	建筑业	6,380,200.00	1.60
F	交通运输、仓储业	27,879,490.67	6.99
G	信息技术业	69,165,846.46	17.35
H	批发和零售贸易	30,726,418.40	7.71
I	金融、保险业	18,105,984.00	4.54
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,915,673.29	0.98
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,457,877.96	0.37
	合计	357,571,873.73	89.68

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	300229	拓尔思	2,420,520	33,403,176.00	8.38
2	002549	凯美特气	1,886,047	29,573,216.96	7.42
3	002589	瑞康医药	636,532	20,973,729.40	5.26
4	002023	海特高新	1,924,667	17,091,042.96	4.29
5	002230	科大讯飞	833,050	16,411,085.00	4.12
6	600059	古越龙山	916,080	13,072,461.60	3.28
7	600439	瑞贝卡	2,401,320	13,015,154.40	3.26
8	601601	中国太保	568,800	12,615,984.00	3.16
9	300044	赛为智能	1,001,938	12,193,585.46	3.06
10	300006	莱美药业	669,269	10,601,220.96	2.66

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	20,975,040.60	5.26
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,975,040.60	5.26

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	019202	12国债02	200,000	20,200,000.00	5.07
2	010513	05国债(13)	7,230	723,144.60	0.18
3	010601	06国债(1)	520	51,896.00	0.01

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 投资组合报告附注

5.8.1 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没有受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	35,341,155.92
3	应收股利	-
4	应收利息	240,683.31
5	应收申购款	362,514.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,694,353.34

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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	471,221,326.22
本报告期基金总申购份额	37,791,350.11
减:本报告期基金总赎回份额	56,016,842.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	452,995,833.68

§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:北京市西城区阜内大街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
二〇一二年七月二十日

鸿阳证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月二十日

§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2012年7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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈鸿阳封闭
基金主代码	184728
交易代码	184728
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2001年12月10日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000份
投资目标	本基金主要投资于业绩能够持续高速增长的成长型上市公司和业绩优良而稳定的价值型上市公司,利用成长型和价值型两种投资方法的复合效果更好地分散和控制风险,在保持基金资产良好的流动性的基础上,实现基金资产的稳定增长,为基金持有人谋求长期最佳利益。
投资策略	本基金股票投资包括两部分:一部分为成长型投资,另一部分为价值型投资。成长型和价值型投资的比例关系根据市场情况的变化进行调整,但对成长型或价值型上市公司的投资最低均不得低于股票投资总额的30%,最高均不得高于股票投资总额的70%。本基金将遵循流动性、安全性、收益性的原则,在综合分析宏观经济、行业、企业以及影响证券市场的各种因素的基础上确定投资组合,分散和降低投资风险,确保基金资产安全,谋求基金长期稳定的收益。
业绩比较基准	无。
风险收益特征	风险水平和期望收益适中。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,961,635.55
2.本期利润	44,630,754.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0223
4.期末基金资产净值	1,341,698,311.12
5.期末基金份额净值	0.6708