

宝盈策略增长股票型证券投资基金

[2012] 第三季度报告

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:二〇一二年十月二十五日

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10月24日复核了本报告中

的财务指标、净值表现、收益分配政策等各项内容,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。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

展望第四季度,我们认为在宽松货币政策刺激下宏观经济将好于三季度,但是是否是未来较长时期经济底面目前还不能做出判断。后续的政策执行力度和空间也不大,且对经济的刺激效果也不及过去,由此来看宏观经济短期难以对股市有实质性支持,很多公司三季度盈利仍不及市场的主力不容小视,虽然整个市场估值来看有比较优势,但由于市场规模巨大,且运行机制发生深刻变化,赚钱效应的丧失也让更多投资者热情下降,导致市场表现的越来越理性。因此,预计四季度整体市场仍不会有太大的上升空间,整体表现将呈现震荡整理,政策预期变化、即期经济数据等短期扰动因素会带来市场的小幅波动,但根据市场基本面分析和预测,我们仍会采取如下策略:一是精选个股做重点投资。我们认为,在个股选择上,选择那些估值相对而言较好的投资机会。二是保持组合的均衡,在保持低仓位的基础上配置基本面成长性较强的股票组合,是紧跟宏观政策和市场的变化,仓位控制和结构调整,寻找行业系统性和结构性投资机会,四是做好风险控制,避免组合净值的过快增长,实现净值的稳健增长。

§ 5 投资组合报告

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

报告期末基金份额总额:2,487,606,376.60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,本基金力求通过综合运用多种投资策略选择股票,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。

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当局调整情况、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:本基金的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。主要通过投资策略,价值

成长策略和价值反转策略互相结合以构成基金的整体投资策

略,并根据市场环境的变化适时调整。本基金将通过深入分析

宏观经济形势的判断、个股基本面、行业结构、股市政策等方面

的因素综合考虑,根据实际情况提供并经投资决策委员会批准的

的投资策略对本基金的投资权重进行微调。

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、收益率曲线预测等相对价值评估、收益率差策略、套

利交易策略以及利用正逆回购进行杠杠操作等积极的投资策

略,力求获得超越债券市场的收益。

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数据因中断编制等原因或

市场出现更合理的新的数据时,本基金业绩比较基准将适时调整。

风险收益特征:本基金属于股票型基金,追求持续、稳定的、一致性获利,适于能

承担一定风险,追求较高收益和长期资本增值的投资者投资。

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)

报告期(2012年7月1日-2012年9月30日)

1.本期已实现收益 -80,907,798.12

2.本期利润 -32,986,755.90

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0132

4.期末基金资产净值 1,914,036,404.84

5.期末基金份额净值 0.7694

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变动的

比较

3.2.2 本基金自成立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

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(基金经理助理)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 年限

余述胜 基金经理 2009-7-1 - 14年

余述胜先生,1962年出生,西南交通大学学

士,1998年3月至2007年10月就职于南

方基金管理有限公司,历任研究部副总监、

基金经理助理、基金经理,2007年10月就职于宝盈

基金管理有限公司,历任基金经理助理、

研究部总监、中国国籍,证券投资基

金从业人员资格。

4.2 基金经理(基金经理助理)的说明

本基金基金经理严格遵守《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

等同于基金法律文件的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,以持有人利益为最高利益,在本报告期内,基金

的原则下运用投资策略,在严格控制风险的前提下,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 管理人对本基金的专项说明

4.4 管理人对本基金的定期报告情况说明

4.5 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.6 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.7 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.8 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.9 管理人对本基金的公告情况说明

4.10 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.11 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.12 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.13 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.14 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.15 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.16 管理人对本基金的公告情况说明

4.17 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.18 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.19 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.20 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.21 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.22 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.23 管理人对本基金的公告情况说明

4.24 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.25 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.26 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.27 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.28 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.29 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.30 管理人对本基金的公告情况说明

4.31 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.32 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.33 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.34 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.35 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.36 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.37 管理人对本基金的公告情况说明

4.38 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.39 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.40 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.41 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.42 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.43 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.44 管理人对本基金的公告情况说明

4.45 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.46 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.47 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.48 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.49 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.50 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.51 管理人对本基金的公告情况说明

4.52 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.53 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.54 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.55 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.56 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.57 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.58 管理人对本基金的公告情况说明

4.59 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.60 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.61 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.62 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.63 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.64 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.65 管理人对本基金的公告情况说明

4.66 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.67 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.68 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.69 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.70 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.71 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.72 管理人对本基金的公告情况说明

4.73 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.74 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.75 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.76 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.77 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.78 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.79 管理人对本基金的公告情况说明

4.80 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.81 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.82 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.83 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.84 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.85 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.86 管理人对本基金的公告情况说明

4.87 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.88 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.89 管理人对本基金的年度报告情况说明

4.90 管理人对本基金的半年度报告情况说明

4.91 管理人对本基金的季度报告情况说明

4.92 管理人对本基金的月度报告情况说明

4.93 管理人对本基金的公告情况说明

4.94 管理人对本基金的临时报告情况说明

4.95 管理人对本基金的清算报告情况说明

4.96