宝盈增强收益债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

宝盈增强收益债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2008年3月10日中国证监会证监许可［2008］325号《关于核准宝盈增强收益债券型证券投资基金募集的批复》批准公开发售。本基金基金合同于2008年5月15日正式生效。

重要提示

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。投资人投资于本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构。

基金管理人的过往业绩并不预示其未来业绩。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本招募说明书。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2012年11月15日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年9月30日。基金托管人中国建设银行对本招募说明书（更新）中的投资组合报告和业绩表现进行了复核确认。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：宝盈基金管理有限公司
注册及办公地址：广东省深圳市福田区深圳特区报业大厦第15层
法定代表人：李建生
总经理：汪钦
组织形式：有限责任公司
成立时间：2001年5月18日
注册资本：1亿元人民币
存续期间：持续经营
电话：（0755）83276688
传真：（0755）83515599
联系人：张新元

股权结构：本基金管理人是经中国证监会证监基金字［2001］9号文批准发起设立，现有股东包括中铁信托有限责任公司、成都工业投资集团有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司。其中中铁信托有限责任公司持有本公司49%的股权，成都工业投资集团有限公司持有26%的股权，中国对外经济贸易信托有限公司持有25%的股权。

（二）主要人员情况

1、公司高级管理人员

（1）董事会

李建生女士，董事长，1954年生，中共党员，本科。曾在黑龙江建设兵团、铁道部基建总局工作。1989年始历任中国铁路工程总公司副处长、高级会计师、副总会计师，现任中国中铁股份有限公司副总裁、财务总监兼总法律顾问。兼任安徽吴方机电股份有限公司独立非执行董事。

景开强先生，董事，1958年生，硕士研究生，高级会计师。1985年7月至1989年10月在中铁二局机筑公司广州、深圳、珠海项目部任职，历任助理会计师、会计师、财务主管；1989年11月至2001年4月在中铁二局机筑公司财务科任职，历任副科长、科长、总会计师；2001年5月至2003年10月在中铁二局股份公司任财会部部长，中铁二局集团专家委员会财务组组长；2003年11月至2005年10月在中铁八局集团公司任总会计师、总法律顾问、集团公司专家委员会成员；现任中铁信托有限责任公司总经理。

陈赤先生，董事，1966年生，中共党员，经济学博士。1988年7月至1998年5月任西南财经大学公共与行政管理学院教研室副主任；1998年5月至1999年3月在四川省信托投资公司人事部任职；1999年3月至2000年10月在四川省信托投资公司峨眉山办事处任总经理助理，2000年10月至2003年6月在和兴证券有限责任公司工作；2003年6月开始任衡平信托投资有限责任公司总裁助理兼研究发展部总经理，现任中铁信托有限责任公司副总经理兼董事会秘书。

张一冰女士，董事，1967年生，中共党员，陕西财经学院硕士。1989年7月起，在中国华夫理工技术公司计财部任职；1990年5月至1999年5月，在中国对外经济贸易信托投资公司计财部、综合部和证券部任职；1999年6月，任香港第一太平银行投资银行部副总裁；2001年4月起，在中国对外经济贸易信托投资公司先后担任投资银行部、稽核法律部总经理，现任中国对外经济贸易信托有限公司董事会秘书兼投资发展部总经理。

曾康霖先生，独立董事，1938年生，中共党员，西南财经大学教授。1951年至1956年，在四川省泸县税务局工作；1956年至1960年，在西南财经大学学习；1960年至今，在西南财经大学任教，现任西南财经大学中国金融研究中心名誉主任，博士生导师。

贺颖奇先生，独立董事，1962年生，中共党员，管理学博士。 1986年至1992年，在河北大学经济系任教；1995年至2001年， 在厦门大学管理学院任教；2001年至2003年在清华大学经济管理学院管理学博士后流动站从事博士后研究工作；2003年7月至2010年4月，在清华大学会计研究所从事教学与科研工作，任清华大学会计研究所党支部书记，副教授；2010年5月至今，在北京国家会计学院任副教授。兼任福建星网锐捷公司独立董事。

屈文洲先生，独立董事，1972年生，中共党员，金融学博士。1995至1997年，任厦门建发信托投资公司海滨证券营业部投资信息部主任； 1997至2001年，任厦门建发信托投资公司投资银行部经理；1998至1999年，借调中国证监会厦门特派办上市公司监管处； 2001至2003年任厦门市博亦投资咨询有限公司总经理；2003至2005年任深圳证券交易所研究员；2005至今， 在厦门大学管理学院从事教学与研究工作。现任厦门大学管理学院教授、博士生导师，厦门大学中国资本市场研究中心主任，厦门大学管理学院财务学系副主任。兼任厦门空港、山东航空、莱宝高科的独立董事。

汪钦先生，董事，1966年生，中共党员，经济学博士。曾就职于中国人民银行河南省分行教育处、海南港澳国际信托投资公司证券部，历任三亚东方实业股份有限公司副总经理、国信证券股份有限公司研究所所长、长城基金管理有限公司副总经理。2010年11月起任宝盈基金管理有限公司总经理。

（2）监事会

王连洲先生，独立监事，1939年生，副研究员。1964年至1983年，在中国人民银行印制局工作，曾担任计划处副处长；1983年至2000年，在全国人大财经委员会工作，主要从事金融立法，先后担任办公室财金组副组长、组长、办公室副主任、研究室巡视员。2000年11月退休。现任华宝信托有限责任公司和北京同仁堂股份有限公司独立董事。

张建华女士，监事，1969年生，高级经济师。曾就职于四川新华印刷厂、成都科力风险投资公司、成都工商信托有限公司、衡平信托有限责任公司。现任中铁信托有限责任公司金融同业部总经理。

杨凯先生，员工监事，1974年生，中山大学岭南学院MBA。2003年7月至今，在宝盈基金管理有限公司工作，先后担任市场部总监助理，市场部总监、特定客户资产管理部总监。目前，其担任宝盈基金管理有限公司总经理助理兼研究部总监。

（3）其他高级管理人员

孙胜华先生，1971年生，中共党员，法学硕士。曾在中国信达信托总公司、中国信达资产管理公司、英国Wyvern Chinа）投资银行、中国泛海控股集团、民生证券有限责任公司、华夏基金管理有限公司从事法律工作。2010年3月加入宝盈基金管理有限公司任总经理助理兼监察稽核部总监，2010年11月起任宝盈基金管理有限公司督察长。

2、本基金基金经理

陈若劲女士，1971年6月生，香港中文大学金融MBA，具有9年以上证券从业经历。曾在第一创业证券有限责任公司固定收益部从事债券投资、研究及交易等工作，2008年4月加入宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员，现任宝盈基金管理有限公司固定收益部总监、宝盈增强收益债券型证券投资基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理。

宝盈增强收益债券型证券投资基金历任基金经理姓名及管理本基金时间：

刘丰元，2008年5月15日至2008年12月24日。

3、本公司投资决策委员会成员的姓名和职务如下：

汪钦先生，宝盈基金管理有限公司总经理。

高峰先生：宝盈基金管理有限公司总经理助理兼投资部总监、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理、宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理。

杨凯先生：宝盈基金管理有限公司总经理助理兼研究部总监。

余述胜先生：宝盈策略增长股票型证券投资基金基金经理、宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金经理。

陈若劲女士：宝盈基金管理有限公司固定收益部总监、宝盈增强收益债券型证券投资基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理。

4、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：王洪章
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［1998］12号
联系人：尹东
联系电话：（010）6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于1954年成立，1996年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250，010，977，486股（包括240，417，319，880股H股及9，593，657，606股A股）。

截至2011年9月30日，中国建设银行资产总额117，723.30亿元，较上年末增长8.90%。截至2011年9月30日止九个月，中国建设银行实现净利润1392.07亿元，较上年同期增长25.82%；年化平均资产回报率1.64%，年化加权平均净资产收益率24.82%；利息净收入2，230.10亿元，较上年同期增长22.41%；净利差为2.56%，净利息收益率为2.68%，分别较上年同期提高0.21和0.23个百分点；手续费及佣金净收入687.92 亿元，较上年同期增长41.31%。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科、台北设有代表处，海外机构已覆盖到全球13个国家和地区，基本完成在全球主要金融中心的网络布局，24小时不间断服务能力和基本服务架构已初步形成。中国建设银行筹建、设立村镇银行33家，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、建信人寿、中德住房储蓄银行等多家子公司，为客户提供一体化全面金融服务能力进一步增强。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2011年上半年，中国建设银行主要国际排名位次持续上升，先后荣获国内外知名机构授予的50多个重要奖项。中国建设银行在英国《银行家》2011年“世界银行品牌500强”中位列第10，较去年上升3位；在美国《财富》世界500强中排名第108位，较去年上升8位。中国建设银行连续第三年获得香港《亚洲公司治理》杂志颁发的“亚洲企业管治年度大奖”，先后摘得《亚洲金融》、《财资》、《欧洲货币》等颁发的“中国最佳银行”、“中国国内最佳银行”与“QFII托管人、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海各份中心等12个职能处室、团队，现有员工130余人。自2008年以来中国建设银行托管业务持续通过SAS70审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

（二）主要人员情况

杨新丰，投资托管服务部副总经理（主持工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

张军红，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行零售业务部、个人银行业务部、行长办公室，长期从事零售业务和个人存款业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2011年12月31日，中国建设银行已托管224只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。2011年，中国建设银行以总分第一的成绩被国际权威杂志《全球托管人》评为2011年度“中国最佳托管银行”；并获和讯网2011年中国“最佳资产托管银行”奖。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：宝盈基金管理有限公司
住所：深圳市深南大道6008号深圳特区报业大厦15层
法定代表人：李建生
电话：0755-83276688
传真：0755-83515880
联系人：方仲姬

2、代销机构

（1）中国建设银行
注册地址：北京市西城区金融大街25号
客户服务电话：95533
公司网址：www.ccb.com

（2）中国农业银行
注册地址：北京市海淀区复兴路甲23号
客户服务电话：95599
公司网址：www.abchina.com

（3）中国工商银行
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
客户服务电话：95588
公司网址：www.icbc.com.cn

（4）中国银行
注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号
客户服务电话：95566
公司网址：www.boc.cn

（5）交通银行
注册地址：上海市仙霞路18号
客户服务电话：95559
公司网址：www.bankcomm.com

（6）招商银行
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号
客户服务电话：95555
公司网址：www.cmbchina.com

（7）中信银行
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
客户服务电话：95558
公司网址：www.ecitic.com

（8）中国民生银行
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号
客户服务电话：95568
公司网址：www.cmbc.com.cn

（9）中国邮政储蓄银行
注册地址：北京市宣武门西大街131号
客户服务电话：11185
公司网址：www.psbc.com

（10）北京银行
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
客户服务电话：95526
公司网址：www.bankofbeijing.com.cn

（11）平安银行
注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
客户服务电话：40066-99999
公司网址：http://www.18ebank.com/

（12）国泰君安证券
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
客户服务电话：4008888666
公司网址：www.gtja.com

（13）中信建投证券
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
客户服务电话：4008888108
公司网址：www.csc108.com

（14）国信证券
注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦
客户服务电话：95536
公司网址：www.guosen.com.cn

（15）招商证券
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层
客户服务电话：95565
公司网址：www.newone.com.cn

（16）广发证券
注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
客户服务电话：95575
公司网址：www.gf.com.cn

（17）中信证券
注册地址：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦
客户服务电话：95513
公司网址：www.cs.ecitic.com

（18）中国银河证券
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦c座
客户服务电话：4008888888
公司网址：www.chinastock.com.cn

（19）海通证券
注册地址：上海市淮海中路98号
客户服务电话：4008888001
公司网址：www.htsec.com

（20）中银万国证券
注册地址：上海市常熟路171号
客户服务电话：021-962505
公司网址：www.sywg.com.cn

（21）兴业证券
注册地址：福建省福州市湖东路99号标力大厦
客户服务电话：021-68419974
公司网址：www.xyzq.com.cn

（22）长江证券
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
客户服务电话：4008888999
公司网址：www.cjsc.com.cn

（23）安信证券
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
客户服务电话：0755-82825555
公司网址：www.essences.com.cn

（24）西南证券
注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦22-25层
客户服务电话：023-63786187
公司网址：www.swsc.com.cn

（25）中信金通证券
注册地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
客户服务电话：0571-96598
公司网址：www.bigsun.com.cn

（26）万联证券
注册地址：广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
客户服务电话：4008888133
公司网址：www.wlzq.com.cn

（27）国元证券
注册地址：安徽省合肥市寿春路179号
客户服务电话：4008888777
公司网址：www.gyzq.com.cn

（28）渤海证券
注册地址：天津市河西区宾水道3号
客户服务电话：022-28455588
公司网址：www.ewww.com.cn

（29）中信万通证券
注册地址：青岛市崂山区香港东路316号
客户服务电话：96577
公司网址：www.zxwt.com.cn

（30）东吴证券
注册地址：江苏省苏州工业园区翠园路181号商旅大厦
客户服务电话：0512-96288
公司网址：www.dwjq.com.cn

（31）东方证券
注册地址：上海市中山南路318号2号楼
客户服务电话：021-962506
公司网址：www.dfzq.com.cn

（32）长城证券
注册地址：深圳市深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
客户服务电话：0755-82288968
公司网址：www.cc168.com.cn

（33）国联证券
注册地址：江苏省无锡市县前东街168号国联大厦6层
客户服务电话：95570
公司网址：www.glsc.com.cn

（34）浙商证券
注册地址：浙江省杭州市杭大路1号
客户服务电话：95105665
公司网址：www.stocke.com

（35）平安证券
注册地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦
客户服务电话：95511
公司网址：www.xmpb.com

（36）国都证券
注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层（100007）
客户服务电话：4008188118
公司网址：www.guodu.com

（37）东海证券
注册地址：上海市浦东区东方路989号中达广场17楼
客户服务电话：0519-8166222
公司网址：www.longone.com.cn

（38）国盛证券
注册地址：江西省南昌市永叔路15号
客户服务电话：0791-6285337
公司网址：www.gsstock.com

（39）华西证券
注册地址：四川省成都市陕西街239号
客户服务电话：4008888818
公司网址：www.hx168.com.cn

（40）宏源证券
注册地址：新疆乌鲁木齐建设路2号
客户服务电话：010-62294600
公司网址：www.ehongyuan.com

（41）齐鲁证券
注册地址：山东省济南市经十路128号
客户服务电话：0531-82084184
公司网址：www.qlzq.com.cn

（42）第一创业证券
注册地址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场 B 座26层
客户服务电话：0755-25832686
公司网址：www.fesc.com

（43）金元证券
注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
客户服务电话：4008888228
公司网址：www.jyzq.com.cn

（44）中航证券
注册地址：江西省南昌市抚河北路291号
客户服务电话：4008866567
公司网址：www.avicsec.com

（45）中投证券
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层
客户服务电话：4006008008
公司网址：www.china-invs.cn

（46）天源证券
注册地址：青海省西宁市长江路53号汇通大厦6层
客户服务电话：0755-3333118-8806
公司网址：www.tyzq.com.cn

（47）厦门证券
注册地址：厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼
客户服务电话：0592-5163588
公司网址：www.xmzq.com.cn

（48）世纪证券
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦41层
客户服务电话：0755-83199599
公司网址：www.csco.com.cn

（49）中金公司
注册地址：北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
客户服务电话：010-85679238
公司网址：www.cicc.com.cn

（50）信达证券
注册地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
客户服务电话：4008008899
公司网址：www.cindasc.com

（51）英大证券
注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
客户服务电话：0755-26982993
公司网址：www.vsun.com

（52）华福证券
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
客户服务电话：0591-96326
公司网址：www.hfzq.com.cn

（53）天相投顾
注册地址：北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座701
客户服务电话：010-66045678
公司网址：www.txsec.com

（54）光大证券
注册地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔16楼
客户服务电话：4008888788
公司网址：www.ebscn.com

（55）华泰证券
注册地址：南京市中山东路90号华泰证券大厦
客户服务电话：4008888168
公司网址：www.htsc.com.cn

（56）东莞农村商业银行
注册地址：东莞市南城路2号
客户服务电话：961122
公司网址：www.drcbank.com

（57）五矿证券
注册地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心大厦47层
客户服务电话：40018-40028
公司网址：www.wkzq.com.cn

（58）上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
客户咨询电话：400-089-1289
公司网址：www.erichfund.com

（59）郑州银行股份有限公司
注册地址：郑州市郑东新区商务外环路22号
公司网站：www.zzbank.cn
客户咨询电话：967585

（二）注册登记机构：

注册登记人名称：宝盈基金管理有限公司
住所：深圳市深南大道6008号深圳特区报业大厦15层
法定代表人：李建生
电话：0755-83276688
传真：0755-83515466
联系人：陈静瑜

（三）律师事务所和经办律师

律师事务所名称：广东华瀚律师事务所
注册地址：深圳市罗湖区笋岗东路宝安广场A座16楼G、H室
办公地址：深圳市罗湖区笋岗东路宝安广场A座16楼G、H室
法定代表人：李兆良
经办律师：杨忠、戴瑞冬
电话：0755-82687860
传真：0755-82687861

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：（021）23238888
传真：（021）23238800
联系人：单峰
经办注册会计师：汪棣、单峰

四、基金的名称

本基金名称：宝盈增强收益债券型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式债券型基金

六、基金的投资目标

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，？本基金在严格控制投资风险与保持资产流动性的前提下努力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。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：债券类金融工具（含可转换债券）占基金资产的比例为80%-95%，投资于股票等权益类金融工具占基金资产的比例为0-15%，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%。

八、基金的投资策略

1.资产配置策略

本基金基于对以下因素的判断，进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、新股（含增发）申购以及二级市场股票投资之间的配置：

①基于对利率、信用等因素的分析，预测固定收益品种的风险和收益；

②可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断；

③基于对新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等因素的分析，预测新股申购的风险和收益；

④股票市场走势的预测。

2.固定收益品种投资策略

（1）固定收益品种的配置策略

①利率预期策略下的债券选择

准确预测未来利率走势能为债券投资带来超额收益，例如预期利率下调时适当加大长久期债券的投资比例，为债券组合赢得价格收益；预期利率上升时减少长久期债券的投资，降低基金债券组合的久期，以控制利率风险。

②收益率曲线变动分析

收益率曲线会随着时间、市场情况、市场主体的预期变化而改变。基金管理人通过预测收益率曲线形状的变化，调整长久期债券组合内部品种的比例获得投资收益。

③信用度分析

通过对债券的发行者、流动性、所处行业等因素进行更细致的调研，准确评价债券的违约概率和提早预测债券评级的改变，从而取得价格优势或进行套利。

④收益率利差分析

在预测和分析同一市场不同板块之间（比如国债与金融债）、不同市场的同一品种、不同市场的不同板块之间的收益率利差基础上，基金管理人采取积极策略选择合适品种进行交易来获取投资收益。在正常条件下它们之间的收益率利差是稳定的。但是在某种情况下，比如若某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险改变或者市场供求发生变化时这种稳定关系便被打破，若能提前预测并进行交易，就可进行套利或减少损失。

⑤相对价值评估

基金管理人运用该种策略的目的在于识别被市场错误定价的债券，并采取适当的交易以期获利。一方面基金管理人通过利率期限结构，评估处于同一风险层次的多只债券中，究竟哪些更具投资价值，另一方面，通过综合考察债券等级、息票率、所属行业、可赎回条款等因素对率差的影响，评估风险溢价。

（2）可转换债券的投资策略

着重对可转换债券对应的基础股票的分析与研究，同时兼顾其债券价值和转换期权价值，对那些有着较强的盈利能力或成长潜力的上市公司的可转换债券进行重点投资。

本管理人将对可转换债券对应的基础股票的基本面进行分析，包括所处行业的景气度、成长性、核心竞争力等，并参考同类公司的估值水平，研判发行公司的投资价值；基于对利率水平、票息率及派息频率、信用风险等因素的分析，判断其债券投资价值；采用期权定价模型，估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素，对可转换债券进行定价分析，制定可转换债券的投资策略。

（3）资产支持证券投资

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

3.股票投资策略

（1）新股（含增发）的投资策略

在参与股票一级市场投资的过程中，本基金管理人从行业景气度、成长性、核心竞争力等全面深入地把握上市公司基本面，运用宝盈基金的研究平台和股票估值体系，并参考同类公司的估值水平，深入发掘新股内在价值。并根据新股的中签率及上市后股价涨幅的统计，制定新股申购策略。

在新发股票获准上市后，本基金管理人将根据对股票内在价值和成长性的判断，结合股票市场环境的分析，在新股上市后选择适当的时机卖出。

（2）股票二级市场的投资策略

在股票二级市场投资方面，本基金根据研究部的估值模型，选出各个行业中具有核心竞争力、具有资源优势、具有高品牌价值、具有管理优势的龙头企业。本基金将根据企业业绩的长期增长趋势以及同类企业的平均估值水平，应用本基金管理人设计的估值模型，选择价值被市场相对低估的企业进行投资。

4.权证投资策略？

本基金将权证投资作为在严格控制风险前期下提高基金投资组合收益的辅助手段。本基金的权证投资策略包括：？

（1）根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；？

（2）在产品定价时，主要采用市场公认的多种期权定价模型以及研究人员对公司基本面等因素的分析基础上形成的对权证的合理定价；？

（3）本基金权证投资策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、获利保护策略、买入跨式投资策略等等。

5.投资决策流程

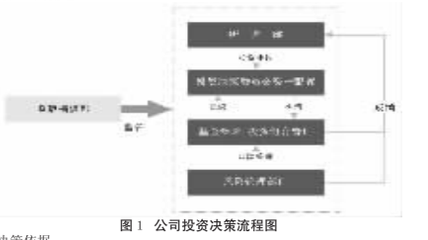

图 1 公司投资决策流程图

1、决策依据

（1）国内国际宏观经济环境；

（2）国家财政、货币政策、产业政策、区域规划与发展政策；

（3）证券市场的发展水平和走势及基金业发展状况；

（4）上市公司的行业发展状况、景气指数及竞争优势；

（5）上市公司盈利能力、增长能力和创新能力，以及对公司综合价值的评估结论；

（6）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。

2、决策程序

（1）投资决策委员会制定整体投资战略；

（2）研究部根据自身或者其他研究机构的研究成果，构建各级债券池和股票池，对拟投资对象进行持续跟踪调研，并提供债券和股票决策支持；

（3）投资部根据投资决策委员会的投资战略，在研究支持下，结合对证券市场、上市公司、投资时机的分析，拟定基金的具体投资计划，包括：资产配置、策略配置、重仓券种投资方案；

（4）投资决策委员会对基金管理部各基金提交的方案进行论证分析，并形成决策纪要；

（5）金融工程部定期进行基金绩效评估，并向投资决策委员会提交综合评估意见和改进方案。

3、投资操作程序

（1）在确定基金投资组合方案后，基金经理在投资组合方案和授权范围内，进行具体买卖决策，并向集中交易部下达统一规范、标准化的交易指令，实现证券品种的日常买卖；

（2）基金经理可以采用书面方式、电脑方式或电话录音方式下达委托交易指令，并采用书面方式或电子化方式记录，存档备案；基金经理不可以直接进行证券品种的交易；

（3）集中交易部的集中接单员接到基金经理的交易指令后，对其是否符合基金经理的权限和公司投资限制性指标进行审核；如符合，则分发到交易员执行，如不符合，则拒绝执行，并报备监察稽核部；

（4）交易员执行经审核的交易指令，并将执行结果反馈基金经理；基金经理根据市场情况可以对投资指令进行调整；

（5）本基金管理人根据有关法律、法规、监管机构要求和公司内部管理制度，制定了一系列投资限制性指标，这些指标通过参数设置到投资管理系统，如果买卖指令与指标冲突，系统自动拒绝执行。

6.投资组合分析与调整

公司投资组合调整过程如图2。

图 2 投资组合调整过程图

投资决策委员会成员、基金经理和研究员根据宏观经济及投资策略，如果发现资产配置比例需要进行调整，可以提议召开投资决策委员会；

投资决策委员会集体决策是否调整资产配置比例；

如果投资决策委员会不调整资产配置比例，基金经理只能在原来规定的资产配置比例内根据强度指标考虑是否调整投资组合；如果投资决策委员会调整资产配置比例，基金经理根据调整后的比例考虑调整投资组合；

研究员跟踪债券和个股因素，对已有的投资组合和债券池股票池中的证券进行动态评级，提出投资建议；基金经理对投资组合进行跟踪，参考研究员的投资建议，作出投资组合调整策略；

监察稽核部对投资组合调整的合规性和组合调整是否严格执行相应的流程进行实时监控。

九、基金的业绩比较基准

中信标普全债指数

中信标普全债指数涵盖国债、企业债、金融债、可转债，具有良好的市场代表性，能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的业绩比较基准。

如果今后有其它代表性更强的业绩比较基准推出，或有更科学客观的权重比例适用于本基金时，本基金管理人可依据维护基金份额持有人合法权益的原则，对业绩比较基准进行相应调整。业绩比较基准的变更需经基金管理人和基金托管人协商一致，在履行适当程序后实施，并在更新的招募说明书中列示。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险较低收益品种，本基金的风险与预期收益都要低于股票型和混合型基金，高于货币市场基金。

十一、基金投资组合报告（截至2012年9月30日）

（一）本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	156，317，700.00	7.96
	其中：股票	156，317，700.00	7.96
2	固定收益投资	1，750，732，819.51	89.17
	其中：债券	1，750，732，819.51	89.17
	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	40，551，874.06	2.07
6	其他各项资产	15，861，955.16	0.81
7	合计	1，963，464，348.73	100.00

（二）本报告期末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	-	-
C	制造业	85，137，500.00	8.09
C0	食品，饮料	51，620，000.00	4.91
C1	纺织，服装，皮毛	-	-
C2	木材，家具	-	-
C3	造纸，印刷	-	-
C4	石油，化学，塑胶，塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属，非金属	-	-
C7	机械，设备，仪表	33，517，500.00	3.19
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	-	-
G	信息技术业	32，785，000.00	3.12
H	批发和零售贸易	6，055，200.00	0.58
I	金融，保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	32，340，000.00	3.07
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		156，317，700.00	14.86

（三）本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	2702	腾新食品	1，780，000	51，620，000.00	4.91
2	300187	永清环保	1，200，000	32，340，000.00	3.07
3	300356	光一科技	1，375，000	24，997，500.00	2.38
4	300352	北信源	750，000	20，505，000.00	1.95
5	300044	赛为智能	1，000，000	12，280，000.00	1.17
6	2031	巨轮股份	1，500，000	8，520，000.00	0.81
7	2589	瑞康医药	180，000	6，055，200.00	0.58

（四）本报告期内按券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	35，162，660.00	3.34
2	央行票据	29，001，000.00	2.76
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	855，432，592.00	81.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	831，136，567.51	79.01
8	其他	-	-
9	合计	1，750，732，819.51	166.44

（五）本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	113002	工行转债	2，600，000	262，600，000.00	24.96
2	110015	石化转债	2，400，000	233，520，000.00	22.20
3	113001	中行转债	2，000，000	192，320，000.00	18.28
4	126011	08石化债	1，100，000	104，995，000.00	9.98
5	126018	08江铜债	1，200，000	103，524，000.00	9.84

（六）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。

（七）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。

（八）投资组合报告附注

1、本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无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。

2、基金投资的前十名股票中未有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产构成