国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

【2013】第一季度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年四月二十二日

§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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰中小盘成长股票(LOF)(场内简称：国泰小盘)
基金主代码	160211
交易代码	160211
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月19日
报告期末基金份额总额	828,092,411.87份
投资目标	本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票。在有效控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析，评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。其中，股票资产投资主要以具有较好的成长性和基本面良好的中小盘股票为投资对象，采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
业绩比较基准	本基金的业绩基准=35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司，属于高风险的证券投资基金品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,435,139.75
2.本期利润	81,470,247.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0967
4.期末基金资产净值	793,898,546.35
5.期末基金份额净值	0.959

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。

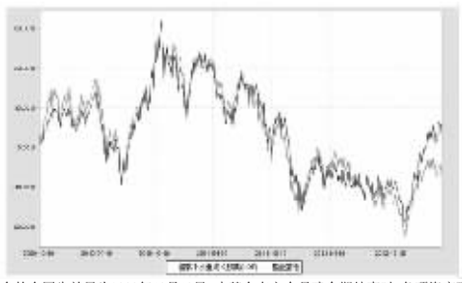
3.2 基金净值表现

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	11.12%	1.26%	4.26%	1.07%	6.86%	0.19%

3.2.2自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）
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
(2009年10月19日至2013年3月31日)



注：本基金的合同生效日为2009年10月19日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
张玮	本基金的基金经理、国泰金鹰增长股票、国泰成长优选股票的基金经理，公司投资总监兼研究部总监	2009-10-19	-	13	硕士研究生。2000年11月至2004年6月就职于申银万国证券研究所，任行业研究员。2004年7月至2007年3月就职于银河基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理。2007年3月加入国泰基金管理有限公司，任国泰金鹰增长基金的基金经理助理，2008年5月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理，2009年4月至2009年10月兼任国泰金盛封闭的基金经理，2009年10月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理，2012年3月起兼任国泰成长优选股票型证券投资基金的基金经理。2010年7月至2011年6月任研究部副总监，2011年6月起任研究部总监。2011年6月至2012年2月兼任公司投资副总监，2012年2月起兼任公司投资总监。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

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。

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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，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，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

随着去年四季度以来宏观经济走稳，一季度预期经济走势趋好。使得股市在一季度初期延续了去年年底的走势，在中后期由于经济复苏转弱使得股市出现明显回调，最终使得一季度上证综指以下跌1.43%报收。一季度表现最为明显的是市场的分化，一方面是大小盘风格的分化，在上证指数、沪深300等大盘指数下跌的同时，以成长股居多的创业板指数上涨达到21.38%。另一方面行业的分化更加明显，医药、电子等行业表现出色，而偏周期的有色、煤炭等行业表现显著落后。

从本基金一季度的操作情况来看，我们对宏观经济的预期比市场要偏谨慎，基于对结构转型的相关行业看好，我们提升了仓位水平，并把资产更多地关注与配置了与转型、消费等相关的行业与个股，增加了环保、传媒、电子等行业的配置，减持了地产、有色、建筑建材等行业，同时减持了受政策影响的金融行业。从阶段性的表现来看，基本上符合一季度市场表现的方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第一季度的净值增长率为11.12%，同期业绩比较基准收益率为4.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前时点观察未来的宏观经济走势，我们认为宏观经济仍然处于一个弱复苏的局面。随着政府对于地产的调控以及对银行理财产品的限制，使得实体经济在投资以及融资成本上面临一定的压力。放眼目前时点的社会与经济，有更多紧要的事情，诸如环保、消费安全等因素需要我们尽快解决。以GDP增速、规模为导向的经济在未来较长的一段时间内，可能面临环境、人力成本上升等层面的制约，与此同时，我们也看到了环境改善带来的部分行业竞争格局改善，劳动力收入水平上升带来的消费升级等机会。

从证券市场来看，随着经济复苏预期的转弱与偏负面政策的出台，市场短期仍然面临一定结构转型压力。大小盘过去一个季度估值差异明显加大，预计二季度需要一段时间来消化估值上的较大差异。但从中长期来看，我们仍然认为符合经济转型，与居民生活品质提高的大消费行业仍然存在着非常大的机会。与此同时，我们还关注传统行业中，因产业升级等因素带来的行业竞争格局改善的机会，以及因居民收入上升带来的中低端消费存在的机会。

在追求收益的同时，更加注重风险评估和风险控制，为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报将是我们不变的目标。

§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	686,089,740.47	86.05
	其中：股票	686,089,740.47	86.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,084,046.42	5.78
	其中：债券	46,084,046.42	5.78
	资产支持证券	-	-
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	60,278,903.13	7.56
7	其他各项资产	4,880,910.36	0.61
8	合计	797,333,600.38	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	采矿业	13,549,427.94	1.71
C	制造业	365,850,597.53	46.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,365,316.64	1.43
E	建筑业	100,260,944.69	12.63
F	批发和零售业	63,184,040.89	7.96
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	11,792,412.96	1.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	102,583,272.32	12.92
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	17,503,727.50	2.20
S	综合	-	-
	合计	686,089,740.47	86.42

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	300058	蓝色光标	2,600,607	80,098,695.60	10.09
2	600660	福耀玻璃	7,484,095	60,696,010.45	7.65
3	002140	东华科技	1,816,228	52,634,287.44	6.63
4	600335	国机汽车	4,000,849	51,891,011.53	6.54
5	300043	星辉车模	2,552,506	49,186,790.62	6.20
6	300147	香雪制药	1,900,000	34,466,000.00	4.34
7	600572	康恩贝	2,248,986	28,247,264.16	3.56
8	601888	中国国旅	681,764	22,484,576.72	2.83
9	000731	四川美丰	1,772,483	21,269,796.00	2.68
10	300055	万邦达	864,871	19,200,136.20	2.42

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	45,977,800.00	5.79
	其中：政策性金融债	45,977,800.00	5.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	106,246.42	0.01
8	其他	-	-
9	合计	46,084,046.42	5.80

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	120228	12国开28	300,000	29,973,000.00	3.78
2	120305	12进出05	160,000	16,004,800.00	2.02
3	125887	中期转债	890	106,246.42	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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本报告期内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或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	126,747.55
2	应收证券清算款	3,352,462.95
3	应收股利	-
4	应收利息	1,165,095.90
5	应收申购款	236,603.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,880,910.36

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125887	中期转债	106,246.42	0.01

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300058	蓝色光标	80,098,695.60	10.09	重大资产重组
2	600335	国机汽车	51,891,011.53	6.54	重大资产重组

§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	855,801,500.64
本报告期基金总申购份额	6,326,494.50
减：本报告期基金总赎回份额	34,035,583.27
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	828,092,411.87

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）募集的批复

2、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）基金合同

3、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

7.3 查阅方式

可咨询本基金管理人：部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：021)38569000，400-888-8688

客户投诉电话：021)38569000

公司网址：http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一三年四月二十二日

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

【2013】第一季度报告

基金管理人：宝盈基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年四月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月17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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈泛沿海增长股票
基金主代码	213002
交易代码	213002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月8日
报告期末基金份额总额	5,735,338,097.51份
投资目标	通过投资于泛沿海地区有增长潜力的上市公司，有效分享中国经济快速增长的成果，在严格控制基金投资风险的前提下保持基金财产持续稳健增值。
投资策略	本基金采取"自上而下"进行资产配置和行业及类属资产配置，"自下而上"精选个股的积极投资策略 在整体资产配置层面，本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及各区域经济发展政策调整情况、市场资金环境等因素，决定股票、债券及现金的配置比例。 在区域资产配置及行业权重层面，本基金根据区域经济特点及区域内各行业经营发展情况、行业景气状况、竞争优势等因素动态调整基金财产配置在各行业的权重 在个股选择层面，本基金以PEG、每股经营现金流量、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。
业绩比较基准	上证A股指数×80%+上证国债指数×20% 当市场出现合适的全市场统一指数时，本基金股票部分的业绩比较基准将适时调整为全市场统一指数。
风险收益特征	本基金属于区域类增长型股票基金，风险介于价值型股票基金与积极成长型股票基金之间，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人投资。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	47,616,206.88
2.本期利润	130,757,287.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0237
4.期末基金资产净值	2,412,148,611.77
5.期末基金份额净值	0.4206

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。

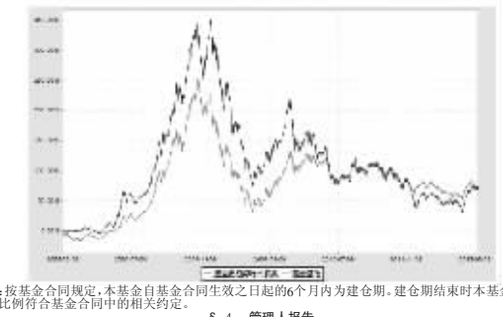
3.2 基金净值表现

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	6.19%	1.26%	-0.94%	1.03%	7.13%	0.23%

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

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金
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
(2005年3月8日至2013年3月31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、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理、总经理助理兼投资部总监。	2010-11-19	-	13年	高峰先生，北京大学光华管理学院经济学硕士。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。中国国籍，证券投资基金从业人员资格及律师资格。

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，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年第一季度，在对经济复苏的憧憬中市场年初延续了去年12月以来的反弹行情，但随着相关数据陆续亮相，有关经济是强复苏还是弱复苏的争论随之而起，市场也进入调整。3月，关于房地产调控的"国五条"以及规范银行理财业务的银监会8号文接连出台，则成为市场调整最好的理由。全季结构性特点非常突出，医药、非酒类食品、环保、电子等板块表现强势，上证指数下跌1.43%，沪深300指数下跌1.10%，中小板指数上涨8.92%，创业板指数上涨21.38%。

报告期，本基金对组合的调整主要包括：在调整中增加了金融、房地产等行业的配置，使得总体组合更加趋于均衡；在反弹中降低了化工、机械等强周期行业的配置，但仍保持了一定幅度的超配；由于相对估值过高，降低了医药、电子信息、环保等成长性行业的配置比例，但仍对电子信息产业保持较大比例的超配；在组合中增加了白酒行业的配置。

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6.19%，同期业绩比较基准收益率是-0.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前市场的焦点应该集中在三方面：一是经济复苏会不会中途夭折，二是决策层是不是在主动收缩流动性，三是新股发行何时、会以什么方式重启；更长时期则关注政治经济改革的方向和路径。正如每次定期报告中所提到的，对于中国经济的长期发展，我们始终坚持乐观的判断，但短期数据的波动对市场走势可能更为重要。对于今年的经济，我们的判断是既不会太好，也不会太坏，因此在大部分都乐观的时候我们会谨慎一些，大部分人都悲观的时候我们就相对比较乐观。在去年四季报中我们曾提到，股票市场未来是经济的晴雨表，这个晴雨表往往应领先实体经济3个月到半年的时间，而本次行情则滞后了两个月以上，一定程度上反映出市场的不自信。目前看这种不自信仍会持续一段时间，具体表现为市场会等经济数据出来后再进行反应。关于流动性，我们认为监管部门对融资结构的关注大于对总量的关注，目前的形势是实体经济，尤其是制造业的投资需求不足，证券市场由于缺乏赚钱效应又难以吸引资金，过于充裕的流动性就会流向房地产以及其他资本市场，使得房价居高不下，调控难以达到目标，并有可能推高物价水平。事实上，银行理财产品及信托公司的融资绝大多数的最终用途也都是流向了房地产市场。我们相信，监管部门以后将陆续推出一些有利于实体经济的融资举措，鼓励真正创造财富、接纳就业的产业的发展。短期市场最大的变数是重启新股发行的时间和方式，由于去年新股停发时的市场点位和当前基本一致，如果在目前点位下、并且在没有对发行方式做实质性变革的情况下，贸然重启新股发行，则代表了监管部门对市场呵护态度的转变，对投资者的信心一定是一个比较大的打击。

综合以上因素，我们在二季度策略的基调是谨慎乐观，在配置中更加偏向调整时间较长、相对估值优势比较明显的周期性行业，以及基本面将快速触底的白酒。关于白酒，市场主流观点是行业大周期已过，至少要调整3年，我们同意大周期高点已经过去的判断，但和市场不同的是，我们认为各种突发事件将大大缩短行业的调整的时间，无论是经营层面还是财务层面，今年上半年很可能就是行业最为困难的时期。其实一季度医药、普通食品、电子等行业表现强势，很大程度上是由于机构从白酒撤出的几百亿资金，这部分资金经易是不会碰周期股的，集中买入医药等替代行业所导致的，我们相信在白酒业基本面触底后，如仍有明显的相对估值优势，仍是这部分投资者愿意选择的标的。

§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	2,120,784,763.60	86.26
	其中：股票	2,120,784,763.60	86.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,635,385.40	1.33
	其中：债券	32,635,385.40	1.33
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	120,000,420.00	4.88
	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	183,597,922.38	7.47
7	其他各项资产	1,627,499.75	0.07
8	合计	2,458,645,991.13	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	28,440,300.86	1.18
B	采矿业	2,760,000.00	0.11
C	制造业	1,077,093,900.90	44.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	74,217,702.72	3.08
F	批发和零售业	129,396,625.31	5.36
G	交通运输、仓储和邮政业	163,017,267.26	6.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	189,259,400.17	7.85
J	金融业	330,220,375.58	13.69
K	房地产业	109,321,024.80	4.53
L	租赁和商务服务业	17,058,166.00	0.71
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	2,120,784,763.60	87.92

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	601318	中国平安	2,748,883	114,820,842.91	4.76
2	000566	海南海药	10,100,000	107,262,000.00	4.45
3	601989	中国重工	20,165,283	99,011,539.53	4.10
4	002230	科大讯飞	2,700,000	97,389,000.00	4.04
5	601601	中国太保	4,868,000	89,035,720.00	3.69
6	600162	香江控股	12,542,888	81,152,485.36	3.36
7	300004	南风股份	3,588,118	77,682,754.70	3.22
8	601669	中国水电	22,088,602	74,217,702.72	3.08
9	000800	一汽轿车	7,919,550	62,089,272.00	2.57
10	600096	云天化	5,200,000	61,880,000.00	2.57

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	27,388,363.20	1.14
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	5,247,022.20	0.22
8	其他	-	-
9	合计	32,635,385.40	1.35

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)	273,010	27,388,363.20	1.14
2	110017	中海转债	56,190	5,247,022.20	0.22

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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未受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	906,123.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	567,153.25
5	应收申购款	154,223.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,627,499.75

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110017	中海转债	5,247,022.20	0.22

5.9.5 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。

5.9.6 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	5,564,782,216.63
本报告期基金总申购份额	362,282,824.47
减：本报告期基金总赎回份额	191,726,943.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,735,338,097.51

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金设立的文件。

《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》。

《宝盈泛沿海区域增长股票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

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。

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55号

7.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间内到基金管理人和基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。

宝盈基金管理有限公司
二〇一三年四月二十二日

宝盈策略增长股票型证券投资基金

【2013】第一季度报告

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：二〇一三年四月二十二日

§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2013年4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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	2,393,222,851.89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