鸿阳证券投资基金

【2013】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:二〇一三年十月二十三日

§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10月22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7月1日起至9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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	41,202,477.53
2.本期利润	159,403,771.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0797
4.期末基金资产净值	1,600,489,189.39
5.期末基金份额净值	0.8002

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、上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。

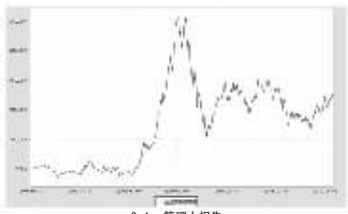
3.2 基金净值表现

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	11.06%	1.67%	-	-	-	-

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

鸿阳证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图
(2001年12月10日至2013年9月30日)



§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		
杨凯	本基金基金经理兼总经理助理	2013-2-5	-	9年	杨凯先生,中山大学岭南学院工商管理硕士,2003年7月至今在宝盈基金管理有限公司工作,先后担任产品设计师、市场部总监,特定客户资产管理部投资经理、总监、研究部总监等职务。现任宝盈基金管理有限公司总经理助理。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、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理	2010-12-29	2013-8-1	12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,现同时担任宝盈资源优选股票型证券投资基金基金经理、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

基于大小盘风格收益率差距的进一步扩大、绝对及相对估值等原因,本基金在今年三季度初增持了银行、券商、汽车、机械制造等大盘股,减持了高估值小盘股,但从三季度实际情况来看,虽然沪HS300指数为代表的大盘股结果了连续两个季度的下跌,三季度涨幅为9.47%,而受传媒、互联网及计算机软件等板块的影响,创业板指数涨幅更是达35.21%。本基金抓住了大盘股反弹的投资机会,但对传媒等板块的投资机会预计不足,导致没有更好的分享创业板的投资机会。

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11.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在今年一季报中我们展望"在一个转型期的经济周期,我们更多是看到经济的筑顶或动基至温和下行,直到新经济增长点的出现"。随着利率市场化的推进,融资成本的抬升,依赖资本投资拉动增长的发展模式会受到进一步的制约,随着生活方式的改变,对提高生活质量和生产效率的科技、文化传媒、环保等行业将受益。随着国内工业制造水平和创新能力的提升,进口替代会继续演进,进一步推动投资高端设备制造,消费电子制造产业的发展。

一个公司的成长,无非是所在行业的持续增长或者市场份额的提升,以及规模化带来的成本优势。选择一个好标的,就本基金经理而言,更多是在做行业研究,选择那些未来3-5年有可能持续增长的行业,投资其中的龙头公司,或者在一个稳定增长的行业中,选出那些有可能份额持续提升的公司。行业是第一位的,其次是公司质量,两者都重要。

展望四季度,我们继续很难看到经济层面大幅改善的局面,强周期股仍然很难有较大的投资机会,基于景气行业的投资、改革预期等的投资机会仍然层出不穷。本基金主要会选择投资周期性景气向上行业内的优质公司,包括机保、工业自动化、软件、通信、智能电网、汽车、LED产业链等公司,密切关注及适度参与主题投资机会,如国企改革、自贸区等。

§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	1,261,996,953.68	78.53
	其中:股票	1,261,996,953.68	78.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	325,670,649.60	20.27
	其中:债券	325,670,649.60	20.27
	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	4,832,822.91	0.30
7	其他各项资产	14,463,865.86	0.90
8	合计	1,606,964,292.05	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	12,480,000.00	0.78
C	制造业	769,216,312.11	48.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,349,813.62	2.02
E	建筑业	40,870,853.88	2.55
F	批发和零售业	41,632,881.75	2.60
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	137,411,240.84	8.59
J	金融业	176,319,879.73	11.02
K	房地产业	43,040,568.00	2.69
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	8,675,403.75	0.54
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	1,261,996,953.68	78.85

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	002549	凯美特气	5,905,177	83,085,840.39	5.19
2	002698	博实股份	2,453,061	57,205,382.52	3.57
3	300166	东方国信	2,071,927	51,176,596.90	3.20
4	300229	拓尔思	2,500,000	49,275,000.00	3.08
5	600703	三安光电	2,402,569	48,748,125.01	3.05
6	600418	江淮汽车	5,221,397	48,193,494.31	3.01
7	002023	海特高新	2,997,210	45,947,229.30	2.87
8	000001	平安银行	3,699,851	43,954,229.88	2.75
9	600837	海通证券	3,450,000	43,159,500.00	2.70
10	002589	瑞康医药	916,015	41,632,881.75	2.60

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	225,945,649.60	14.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,725,000.00	6.23
	其中:政策性金融债	99,725,000.00	6.23
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	325,670,649.60	20.35

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	010303	03国债(3)	1,584,390	152,323,254.60	9.52
2	130418	13农发18	500,000	49,955,000.00	3.12
3	070203	07国开03	500,000	49,770,000.00	3.11
4	019302	13国债02	285,240	28,566,786.00	1.78
5	010107	21国债(7)	269,450	27,780,295.00	1.74

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策
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。
5.9.2 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。
5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 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。
5.10.2 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。
5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	415,875.72
2	应收证券清算款	9,711,108.16
3	应收股利	-
4	应收利息	4,336,881.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,463,865.86

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。
5.10.6 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	5,000,000
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.25

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
中国证监会批准鸿阳证券投资基金设立的文件。
《鸿阳证券投资基金基金合同》。
《鸿阳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。
8.2 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
8.3 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
二〇一三年十月二十三日

宝盈资源优选股票型证券投资基金

【2013】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十三日

§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10月22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7月1日起至9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	291,917,340.30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。本基金根据研究部的估值模型,优选各个行业中具有资源优势的上市公司,建立股票池。在严格控制投资风险的前提下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。	
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,适当进行择机选择,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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	25,984,059.42
2.本期利润	57,025,358.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.1742
4.期末基金资产净值	350,372,271.69
5.期末基金份额净值	1.2002

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	16.02%	1.57%	7.26%	1.07%	8.76%	0.50%

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2013年9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	本基金基金经理兼宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理	2010-11-5	-	12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,现同时担任宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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年三季度,市场整体上涨,季度上涨幅度为近年最大,但在上涨幅度上延续上半年结构分化行情。上证指数、沪深300、深圳成指、中小板指数、创业板指分别上涨9.88%、9.47%、10.66%、17.46%和35.21%,本基金三季度收益16.02%,略高于比较基准,并处于同业优秀水平。

在上期内场展望中,基金管理人认为,今年市场创业板的强势主要是由人民币汇率升值带来的市场整体流动性充沛和宏观经济整体弱势带来的宏观经济结构调整的共振结果。中央政府的中长期政策目标较为清晰,就是客观GDP的低增长,通过改革来增强经济的长期活力。具体政策措施就是加快周期性行业的产能结构调整,通过税收补贴等政策鼓励新技术、新能源、环保等行业的快速发展。逐步破除垄断,释放民企竞争活力。

在这种大的政策环境下,结构性的牛市仍将持续。尽管一些阶期过度概念炒作的股票中部分中期业绩落后预期会使得股价大幅回落,从而影响板块整体表现,但预计不会给创业板带来趋势性的影响。那些中期业绩良好超预期的公司会持续良好表现。本基金将继续深入挖掘新能源、环保和新兴产业公司,并看好服务业上市公司。但随着创业板指数不断上涨,这种自下而上的个股选择为变得更为艰难,并需要采取更为严格的标准。

在实际操作中,基金管理人基本按这个判断来操作,从实际结果来看,创业板在中报业绩增长低于市场预期的情况下,整体强势的上涨超过了基金管理人的判断,导致对创业板股票的减仓过早,部分影响了收益。

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16.02%,同期业绩比较基准收益率是7.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度指数的强势主要来自于PMI指数的持续好转,带动市场信心的显著增强。而自贸区、上海国资改革等事件成为了行情演化的催化剂。而前期强势的传媒、互联网金融等概念更是强者恒强,演绎牛市行情。

基金管理人认为,三季度PMI的持续好转主要在于存货的短期调整,并不意味着经济已经开始进入新的周期。这种好转大概率在4季度会重新转为弱势,而政府近期反复强调,不会通过刺激经济的方式来促进经济增长。在这种大的政策环境下,市场三季度的强势难以持续。而创业板在经历了今年以来的持续大幅上涨后,股价已经大幅透支了未来的业绩增长,尤其前期领涨的传媒类公司已经整体呈现泡沫。而电子行业的整体业绩增长可能也会低于市场预期,市场整体走势有一定风险。尽管长期来看,创业板必然会崛起一些优秀的公司,但目前阶段去伪存真的可能性在加大,而在这个过程中,即使是优秀的公司也难免会跟随市场整体下跌。

四季度的主要投资机会来自于政策相关的投资机会以及超跌个股的反弹,自贸区概念的区域扩散、二胎政策、国资改革的全面铺开、土地流转制度的变革等等。超跌个股方面,一些过往业绩较差但规模实力较强的央企存在获得中央政策支持的较大可能。此外,四季度创业板下跌过程中会有一些错杀的优秀公司,也将是本基金的关注重点。而新能源、环保、医药和大消费始终是本基金的重点持仓对象。

本基金将继续重点以个股投资价值判断为主,更多则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	327,762,547.57	92.64
	其中:股票	327,762,547.57	92.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	23,907,409.91	6.76
7	其他各项资产	2,144,378.13	0.61
8	合计	353,814,335.61	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	35,078,299.80	10.01
B	采矿业	9,351,201.28	2.67
C	制造业	213,874,919.40	61.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,212,350.68	3.77
E	建筑业	5,969,990.66	1.70
F	批发和零售业	10,031,711.05	2.86
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	31,074,007.70	8.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	9,166,350.00	2.62
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	3,717.00	0.00
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	327,762,547.57	93.55

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	002549	凯美特气	2,439,366	34,321,879.62	9.80
2	600108	亚盛集团	1,620,995	15,026,623.65	4.29
3	600201	金宇集团	610,173	14,119,403.22	4.03
4	600267	海正药业	653,791	12,435,104.82	3.55
5	002023	海特高新	806,104	12,357,574.32	3.53
6	000800	一汽轿车	930,000	12,341,100.00	3.52
7	300348	长亮科技	360,400	12,037,360.00	3.44
8	600031	三一重工	1,500,000	11,280,000.00	3.22
9	000661	长春高新	89,910	9,917,972.10	2.83
10	300164	通源石油	556,288	9,351,201.28	2.67

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策
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。
5.9.2 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。
5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 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有长春高新受到公开谴责、处罚。
长春高新:2013年9月24日,因间接控股股东及关联方违规占款,深交所对公司及相关人员进行通报批评处分。
深交所2013年9月24日披露,长春高新间接控股股东长春高新技术产业开发区管委会(简称"高新区管委会")于2008年4月向公司借款550万元(占公司2007年经审计净资产的1.68%),构成非经营性资金占用,该款项于2009年4月收回。公司在2012年11月自查时确认该笔借款构成非经营性资金占用,公司对此未予披露。
此外,公司间接控股股东长春高新技术产业发展总公司(长春高新技术产业开发区管委会控股)的关联人长春医药集团有限责任公司及其子公司长期非经营性占用公司资金2974.62万元(占公司2002年经审计净资产的6.46%)。上述款项2974.62万元经吉林证监局责令整改,公司于2013年4月12日首次披露,并于4月27日收回。
基金管理人认为,上述违规事项均为交易所对过往历史事项所作的处罚,公司在较早时期已经公告改正,对公司的投资价值分析判断未构成实质影响。
5.10.2 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。
5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	237,071.11
2	应收证券清算款	552,812.05
3	应收股利	-
4	应收利息	6,842.45
5	应收申购款	1,347,652.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,144,378.13

5.10.4 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。
5.10.5 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。
5.10.6 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	362,664,936.44
本报告期基金总申购份额	60,103,385.10
减:本报告期基金总赎回份额	130,850,981.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	291,917,340.30

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。
8.2 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:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
8.3 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
二〇一三年十月二十三日

大成保本混合型证券投资基金

【2013】第三季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成保本混合
交易代码	090013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月20日
报告期末基金份额总额	587,141,773.34份
投资目标	依照保证合同,本基金通过运用组合保险策略,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资采用VPPI可变组合保险策略(Variable Proportion Portfolio Insurance)。VPPI策略是国际投资管理领域中一种常见的投资组合保险机制,将基金资产分配在保本资产和风险资产上;并根据数量分析、市场波动等来调整、修正风险资产与保本资产在投资组合中的比重,在保证风险资产可能的损失额不超过扣除相关费用后的保本资产的潜在收益与基金前期收益的基础上,参与分享市场可能出现的风险收益,从而保证本金安全,并实现基金资产长期增值。保本资产主要包括货币市场工具和债券等低风险资产,其中债券包括国债、金融债、企业债、公司