宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

【2013】年度报告摘要

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2014年3月29日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金财务会计报告出具了标准无保留意见的审计报告,基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明,请投资者注意阅读。

本报告期自2013年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	宝盈核心优势混合	
基金主代码	213006	
交易代码	213006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年3月17日	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,619,728,916.65份	
下属分级基金的基金简称:	宝盈核心优势混合A	宝盈核心优势混合C
下属分级基金的交易代码:	213006	000241
报告期末下属分级基金的份额总额	1,612,569,226.00份	7,159,690.65份

2.2 基金产品说明

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,本基金根据研究部的估值模型,选出各个行业中具有竞争优势、具有领先优势、具有技术优势、具有垄断优势、具有管理优势的龙头企业,建立股票池。在基于各行业配置相对均衡的基础上,对于景气度提高的行业给予适当倾斜,以构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力控制投资组合的市场适应性,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	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 根据公司的基本面情况,根据研究部的估值模型,选出各个行业中具有竞争优势、具有领先优势、具有技术优势、具有垄断优势、具有管理优势的企业,建立股票池。本基金在构建投资组合时,强调两端投资,价值与成长性能平衡,兼顾价值与成长型股票,以均衡资产混合策略建立动力资产组合,努力克服单一风格投资所带来的局限性,这样可以较好控制组合市场适应性,一定程度上能够排除对景气误判概率,以求多空环境中都能创造主动管理回报。 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、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。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金是一只灵活配置混合型基金,属于证券投资基金中的较高风险较高收益品种,本基金的风险与预期收益都要低于股票型基金,高于保本基金和债券型基金。按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,在风险预算范围内追求收益最大化。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		宝盈基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张瑾	唐州徽
	联系电话	0755-83276688	95566
	电子邮箱	zhangj@byfunds.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-8888-300	95566
传真		0755-83515599	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.byfunds.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013年		2012年	2011年
	宝盈核心优势混合A	宝盈核心优势混合C	宝盈核心优势混合A	宝盈核心优势混合A
本期已实现收益	226,491,190.90	237,009.67	-5,389,600.12	-28,628,963.59
本期利润	258,785,808.26	89,822.78	1,358,655.48	-27,581,473.16
加权平均基金份额本期利润	0.3059	0.0299	0.0125	-0.2401
本期基金份额净值增长率	56.40%	8.56%	-0.01%	-26.32%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末		2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	0.0257	0.0251	-0.3015	-0.3014
期末基金资产净值	1,687,923,175.53	7,489,924.96	89,351,929.39	74,946,882.35
期末基金份额净值	1.0467	1.0461	0.6985	0.6986

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、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。

4、本基金于2013年8月1日起增加收取销售服务费的C类收费模式,其对应的基金份额简称"宝盈核心优势混合C"。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

宝盈核心优势混合A

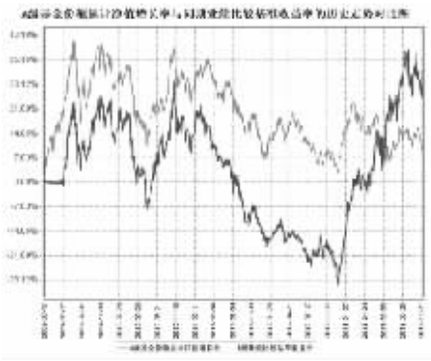
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.35%	1.61%	-1.84%	0.73%	2.19%	0.88%
过去六个月	22.69%	1.52%	4.40%	0.84%	18.29%	0.68%
过去一年	56.40%	1.46%	-3.62%	0.91%	60.02%	0.55%
过去三年	15.21%	1.14%	-13.24%	0.86%	28.45%	0.28%
自基金合同生效起至今	31.56%	1.20%	11.11%	0.98%	20.45%	0.22%

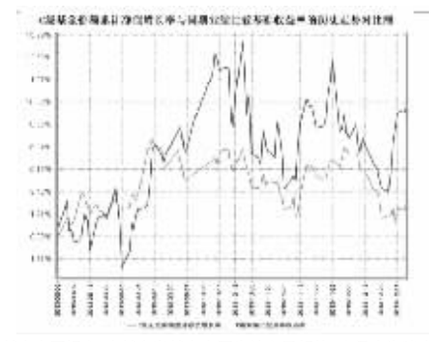
宝盈核心优势混合C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.26%	1.61%	-1.84%	0.73%	2.10%	0.88%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.56%	1.48%	2.89%	0.74%	5.67%	0.74%

注:本基金于2013年8月1日起增加收取销售服务费的C类收费模式,其对应的基金份额简称"宝盈核心优势混合C"。

3.2.2 自基金合同生效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

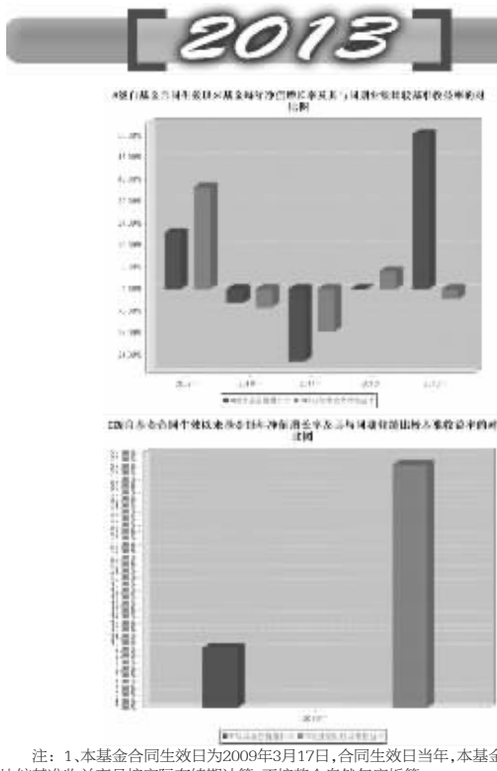




注:1、按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

2、本基金于2013年8月1日起增加收取销售服务费的C类收费模式,其对应的基金份额简称"宝盈核心优势混合C"。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:1、本基金合同生效日为2009年3月17日,合同生效日当年,本基金的收益率和业绩比较基准收益率是按实际存续期计算,不按整个自然年度折算。

2、本基金于2013年8月1日起增加收取销售服务费的C类收费模式,其对应的基金份额简称"宝盈核心优势混合C"。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

宝盈核心优势混合A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013	0.4500	26,433,777.76	21,603,961.34	48,037,739.10	
2012	-	-	-	-	
2011	-	-	-	-	
合计	0.4500	26,433,777.76	21,603,961.34	48,037,739.10	

单位:人民币元

宝盈核心优势混合C					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013	0.4500	98,556.70	89,919.02	188,475.72	
2012	-	-	-	-	
2011	-	-	-	-	
合计	0.4500	98,556.70	89,919.02	188,475.72	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人:宝盈基金管理有限公司是2001年按照证监会"新的治理结构、新的内控体系"标准设立的首批基金管理公司之一,2001年5月18日成立,注册资本为人民币1亿元,注册地在深圳。公司目前管理基金鸿阳、宝盈鸿利收益、宝盈泛沿海、宝盈策略增长、宝盈增强收益、宝盈资源优选、宝盈核心优势、宝盈货币、宝盈中证100九只基金,公司恪守价值投资的投资理念,并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队,在研究方面,公司汇聚着一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才,为公司的投资决策提供科学的研究支持;在投资方面,公司的基金经理具有丰富的证券市场投资经验,以自己的专业知识致力于获得良好业绩,努力为投资者创造丰厚的回报。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王茹远	本基金基金经理兼宝盈策略增长股票型证券投资基金基金经	2012年6月30日	-	5年	王茹远女士,计算机科学硕士,2007年12月至2011年7月就职于海通证券股份有限公司,担任首席分析师。2011年7月加入宝盈基金管理有限公司,担任核心研究员。中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

注:1、本基金基金经理非首任基金经理,其"任职日期"指根据公司决定确定的聘任日期;

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,证券从业年限的计算截至2013年12月31日。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

我公司根据《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。

公司对不同投资组合,尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,形成《公平交易分析报告》,并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

公司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。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,但是完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

公司对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,对于异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析,并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年是成长股整体爆发年,尤其是TMT大放光彩的一年,因此2013年由TMT研究员成长起来的基金经理普遍有不错的收益。但仔细回顾起来,在错综复杂、期间多次大起大落的行情中,能够兼具"清醒"和"坚持",既要在指数熊市中赚取超额收益、同时又要防御多轮暴跌中的回撤也并不容易。在此,我们粗略回顾2013年从4月份开始每个月、每次大的波动时的策略思考。

2013年4月中旬全年策略定调的分析和判断:

在年初银行为代表的大盘蓝筹股大放异彩的时候,市场策略导向基本都是看多大盘蓝筹看空小盘成长,随后大盘股开始调整时更加认为"大盘股调整,小盘股会调整更多",这种气氛在4月初达到顶峰,当时再提看好成长股,已经鲜有人认同。我们经过对泛TMT大约涉及500家公司按照子行业划分,经过逐个子行业逐个公司景气趋势分析,清晰的得出结论"各个子行业景气趋势全面向好",并果断坚定的得出结论"应该看多而不是看空"。

5月策略:5月中旬成长股行情燃烧起来了,市场又再起对成长股的多空分歧,许多人期待着"风格切换"。我们当时的判断是:"中小板、尤其是创业板的热情像熊熊燃烧起来的森林大火,大有一发而不可收之势。绵延的漫漫熊市压抑已久的热情像火山开始喷发。厌倦了再谈经济危机、中国经济转型之痛也审美疲劳了,憧憬科技改变生活、创新带来新生。本来还只是命名为类2010年成长股行情,瞬间变成了类上一波互联网泡沫行情。"

6月策略:6月下旬流动性突然极度紧张,隔夜拆借利率飙升,导致股市暴跌,有两日成长股几乎全部奔向跌停。在大盘蓝筹持续低迷、成长股连续大涨之后,这一次由于流动性问题引发的调整,市场再次掀起极度看空成长。我们当时的判断是:具备颠覆性的东西不受宏观、政策约束,可以独立野蛮生长。即便回调,也能以迅猛的速度反弹上来,策略是精挑细选真正具备颠覆性的优秀成长股坚定持有。

7月策略:7月份受进一步推进利率市场化消息影响,成长股的走势又遭到质疑。我们当时的分析是,未来的行情会是"结构化行情向纵深发展"。就像很多人在无奈中逐渐接受了传统周期炒作时代已经终结,精选景气行业和公司将是主流。那么,我认为未来也要逐渐适应:(1)小盘股同涨同跌的时代也即将过去;(2)股票将不再束缚于简单的PE高低。因此,接下来的策略是:忽略指数涨跌,不仅忽略上证和沪深300指数,也忽略创业板指数;精选未来迎来巨大发展空间且可以持续的领域。

8月策略:8月份上海自贸区炒作开始,市场主流开始质疑TMT行情是否从此结束。我们当时的分析得出"蝗虫行情"结论:传统周期蓝筹没有大机会,资金始终在成长和热点中转悠,自贸暂时吸走了热钱,好的成长股刚开始跌时有的人不愿意立刻加,没有的人也希望多跌点再下手。 大盘不好,资金没去处,新股又没开,市场上最活跃的资金就像蝗虫,一会儿这儿,一会儿那儿。嗅觉灵敏、交易方便就追着跑,否则就固守看好的,等轮到。活跃资金可以主导短期的热点轮动,但中长期主导的还是偏向价值投资的。

9月策略:9月中旬开始,我们对4季度成长股转为谨慎。认为:"从战略上成长股依旧值得长期看好,但是对于短期今年4季度而言,战术上认为成长股可能会跑输大盘。主要原因是:成长股各方面的利好在今年这种行情下已经充分被挖掘,到岁末年初时需要来验证前期预期的事情的兑现情况。目前的行情,严格意义上来讲,也并非是成长股与周期股的切换,而主要是近期对三中全会可能涉及到的改革相关事项的良好预期而出现的行情,例如上海自贸区、二胎政策、土地流转等等。预计四季度市场的主要热点依旧会集中在与改革相关的主题上。总而言之,战略上依旧长期看好成长股所代表的未来中国经济的方向,但是短期四季度从战术上认为成长股需要一段时间对前期预期的兑现和大幅上涨之后的消化。"在随后传媒板块带动的创业板大幅回调中,虽然已经减持了部分成长股,但由于调仓难度大,我们的净值也有一定的损失,但调整幅度少于同类风格基金。

10月策略:10月底,在成长股普遍较大幅度回调之后,我们再次阶段性判断可以加仓"享受年度估值切换的优秀成长股",随后优质成长股很多又创出了新高,我们的基金收益率也与此同时创出了阶段新高。

11月策略:11月底市场再次走向低迷,我们当时的判断是:寻找受益"国企改革+国家安全+有想象空间有业绩有大量现金有信誉的极个别优秀成长股"作为避风港。在随后的不论大盘、小盘股普遍下跌中,净值有所波动,但总体平稳。

12月策略:12月是年底收官月,由于绝对收益机构操作趋于保守,公募基金由于排名以及更换基金经理而引起的调仓等,时不时出现个股暴涨或者暴跌的现象,这种现象预计会持续到2014年一季度。因此我们认为到2014年一季度,市场风格还不确定,如果有各种意外因素引起的优良品种下跌,则是给全年布局的良机,要大胆建仓、并耐心持有。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

宝盈核心优势混合A:本基金在本报告期内净值增长率是56.40%,同期业绩比较基准收益率是-3.62%。

宝盈核心优势混合C:本基金在本报告期内净值增长率是8.56%,同期业绩比较基准收益率是2.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年宏观方面主要背景大概为:GDP继续降速、利率市场化、人民币开始贬值、美国QE退出、过剩产能继续淘汰。主要产业、政策背景:产业并购重组越来越频繁、互联网开始影响和冲击各个传统领域、互联网和新能源汽车是两大最具想象空间的领域、习主席亲自挂帅国家安全委员会和中央网络安全和信息化领导小组、周边军事冲突频繁、国企改革破冰之年。

基于上述宏观、产业、政策背景,看好的方向有两端,一个是最具活力的优秀成长领域,一个是具有稳定盈利预期的超低估值蓝筹。具体分四个方向,成长领域两个方向:(1)极具颠覆性的互联网领域,其中会最关注与BAT(Baidu、Alibaba、Tencent)具有潜在合作机会的、以及互联网金融;(2)政策或者改革外因带来巨变化的,主要看好围绕"国家安全"的信息安全领域、军工领域;超低估值蓝筹领域的两个方向:(1)行业本身景气,具有稳定盈利预期的,包括高铁、电力等;(2)具备确定拐点、确定转型、确定改革预期的超跌蓝筹。

成长领域主要炒作的方向可能依旧围绕:互联网相关概念(包括本身从事互联网业务的,以及传统产业向互联网思维转型的)、信息安全、新能源汽车、油气改革、环保、军工、可穿戴设备、苹果产业链等。如果两会期间能出现新的热点例如国企改革等吸引市场资金,已经持续被爆炒过的成长股能稍微降温,则有利于二季度成长股行情延续,如果短期依旧持续炒作,则可能提前酝酿系统性风险。

互联网将可能是今年的投资主线。与PC互联网时代相比,移动互联网不知不觉已经在改变各行各业、也在深刻的改变我们的生活。在智能手机和3G带动的移动互联网时代之前,互联网主要局限于通讯、线上娱乐、广告等简单的模式。到了移动互联网时代,手机正在以加速度改变我们的生活、改变各行各业的商业模式,而2014年这一过程可能会更加快速、更加深入、更加势如破竹。

(1)O2O将是今年互联网领域焦点中的焦点。

腾讯和阿里巴巴作为两大阵营,在一系列并购完成布局之后,下一个竞争的焦点将主要围绕O2O,O2O领域基本还一片空白,处于同一起跑线,与Online万亿级别相比,是个几十万亿级的市场规模。而且O2O涉及到与线下无数商户的合作,合作一旦构建起来稳定性强、可进一步开发的盈利模式多样,因此必然成为巨头竞争的焦点。

(2)互联网金融与O2O相辅相成。

互联网在主要是Online娱乐的时代,主要解决的是小额支付问题,那么手机代收费、第三方支付就可以解决问题。而到了O2O时代,市场规模从1万亿左右的规模开启了面向几十万亿的规模,随着金额的增大、消费的更加频繁,对金融的需求越来越大。用户会有信用消费的需求、商户也会有信用贷款的需求,这些既是客户的需求,同时也是一座巨大的金矿。从去年开始的余额宝、理财通只是个开始,互联网公司通过满足用户活期存款享受高于定期收益、同时又有实时提取和支取的灵活,进一步提高用户的粘性和培养消费习惯。

随着用户和商户消费信息大数据的累积,"信用" 会成为O2O商业活动中最重要的大数据。通过对用户的存款、理财、消费等数据信息的打通,可以给客户提供一揽子最便捷和利益最大化的服务。而腾讯、阿里动辄以亿计的用户,动辄同时成百上千万的访问,带来的海量的业务,背后需要严密的风控体系、可靠的技术支撑、以及完善的符合监管要求的流程支撑。这可能也是为什么以阿里为首,开始了收购天弘基金的行为。未来不排除互联网巨头还会对银行、券商等也有并购的诉求,来进一步配套其O2O体系,以及利益最大化。

2014年有望纠正小盘成长股一边倒的风格,可能会呈现有看点的大盘蓝筹与优秀成长交相辉映的格局,更加趋于理性,不再是一边倒的连续爆炒和连续下跌。一年的连续上涨后股价透支过度、估值过高、后续IPO供应大幅增加、以及前期因为激进并购或者为了解禁套现而透支业绩等,累积到一定程度,会打破目前成长股行情不断自我强化的格局。而与此同时,传统行业中部分优秀的公司经过几年的调整和积极寻求转型可能迎来拐点、国企改革可能会以点带面释放活力、个股期权等金融衍生工具的推出也可能会带来大盘蓝筹的估值超跌后的修复。后续有可能迎来无论是大盘蓝筹、还是小盘成长的全面分化格局,具有确定拐点、确定转型、确定改革预期的个别大盘蓝筹股可能会重获市场青睐,不再跟随同板块同涨同跌,而基本面与股价脱离过于严重的小盘成长可能会迎来大幅调整,具备核心竞争力的小盘成长会随着行业和自身的不断超预期,股价继续上扬,走出独立行情。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金持有的投资品种进行估值。会计师事务所就我司所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。基金托管人负责对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查,并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值工作小组,由投资部、研究部、固定收益部、特定客户资产管理部、金融工程部、基金事务部、监察稽核部指定人员组成。相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值工作小组负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。投资部、研究部、固定收益部、特定客户资产部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价;金融工程部负责对估值模型及方法进行筛选,选择最具适用性的估值模型及参数,并负责估值模型的选择及测算;基金事务部负责进行日常估值,并与托管行的估值结果核对一致;监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性,监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

上述参与估值流程的本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所各方不存在任何重大利益冲突。基金经理不参与决定本基金估值的程序。本基金未接受任何已签约的与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况,报告期内本基金共进行了3次收益分配:

1、本基金以2013年10月8日为收益分配基准日进行了2013 年第一次利润分配,每10份基金份额分红0.12元,符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定;

2、本基金以2013年10月21日为收益分配基准日进行了2013 年第二次利润分配,每10份基金份额分红0.18元,符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定;

3、本基金以2013年11月29日为收益分配基准日进行了2013 年第三次利润分配,每10份基金份额分红0.15元,符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

本报告期末宝盈核心优势混合A可供分配基金份额利润0.0257元, 基金份额净值1.0467元,宝盈核心优势混合C可供分配基金份额利润0.0251元,基金份额净值1.0461元,不符合利润分配条件。本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分,将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据核对无误。(注:财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内。)

§6 审计报告

本基金2013年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了普华永道中天审字(2014)第20599号"标准无保留意见的审计报告",投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资 产:		
银行存款	133,759,172.53	4,928,402.77
结算备付金	6,667,190.50	232,864.02
存出保证金	747,146.47	750,000.00
交易性金融资产	1,436,956,067.11	82,046,924.96
其中:股票投资	1,175,123,567.11	62,063,524.96
基金投资	-	-
债券投资	261,832,500.00	19,983,400.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	99,640,169.82	-
应收证券清算款	965,835.40	3,550,041.42
应收利息	2,329,404.42	92,526.03
应收股利	-	-
应收申购款	32,295,548.85	37,906.29
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,713,360,535.10	91,638,665.49
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	7,331,038.77	949,530.46
应付赎回款	4,623,217.77	29,855.77
应付管理人报酬	1,911,354.29	100,124.17
应付托管费	318,559.08	16,687.40
应付销售服务费	8,578.81	-
应付交易费用	3,497,903.53	220,226.62
应交税费	70,261.60	70,261.60
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	186,520.76	900,050.08
负债合计	17,947,434.61	2,286,736.10
所有者权益:		
实收基金	1,619,728,916.65	127,918,776.39
未分配利润	75,684,183.84	-38,566,847.00
所有者权益合计	1,695,413,100.49	89,351,929.39
负债和所有者权益总计	1,713,360,535.10	91,638,665.49

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额总额1,619,728,916.65份,其中宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金A类基金份额净值为1.0467元, 基金份额为1,612,569,226.00份;宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金C类基金份额净值为1.0461元,基金份额为7,159,690.65份。

7.2 利润表

会计主体:宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入	289,709,704.22	4,195,305.69
1.利息收入	1,931,328.06	376,341.57
其中:存款利息收入	733,781.45	146,353.86
债券利息收入	982,297.86	229,987.71
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	215,248.75	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	254,563,483.08	-2,948,594.02
其中:股票投资收益	252,249,200.02	-3,907,313.21
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-813,135.30	321,778.72
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,127,418.36	636,940.47
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	32,147,430.47	6,748,255.60
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,067,462.61	19,302.54
减:二、费用	30,834,073.18	2,836,650.21
1.管理人报酬	12,088,314.84	1,108,114.72
2.托管费	2,014,719.20	184,685.78
3.销售服务费	19,032.33	-
4.交易费用	16,297,794.09	1,170,985.36
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	414,212.72	372,864.35
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	258,875,631.04	1,358,655.48
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	258,875,631.04	1,358,655.48

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	127,918,776.39	-38,566,847.00	89,351,929.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	258,875,631.04	258,875,631.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	1,491,810,140.26	-96,398,385.38	1,395,411,754.88
其中:1.基金申购款	2,415,810,718.59	-150,757,563.55	2,265,053,155.04
2.基金赎回款	-924,000,578.33	54,359,178.17	-869,641,400.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-48,226,214.82	-48,226,214.82
五、期末所有者权益(基金净值)	1,619,728,916.65	75,684,183.84	1,695,413,100.49
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	107,281,399.44	-32,334,517.09	74,946,882.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,358,655.48	1,358,655.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	20,637,376.95	-7,590,985.39	13,046,391.56
其中:1.基金申购款	51,664,345.84	-17,869,262.75	33,795,083.09
2.基金赎回款	-31,026,968.89	10,278,277.36	-20,748,691.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	127,918,776.39	-38,566,847.00	89,351,929.39

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____汪钦_____ _____胡坤_____ _____何瑜_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可?2009]第5号《关于核准宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准,由宝盈基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集776,417,611.14元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师京报验字(09)第0003号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2009年3月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为776,687,900.16份基金份额,其中认购资金利息折合270,289.02份基金份额。本基金的基金管理人为宝盈基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为基本面良好、投资价值较高的上市公司股票,以及债券、权证和其他中国证监会允许基金投资的金融工具。基金的投资组合比例为:股票资产占基金总资产的比例为30%-80%;债券为15%-65%,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%。本基