宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

【2010】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
报告送出日期：二〇一一年三月三十一日

§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2011年3月30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有限公司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2010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	128,406,396.71份
基金合同存续期	不定期

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	孙胜华	唐州徽
	联系电话	0755-83276688	010-66594855
	电子邮箱	sunsh@byfunds.com	tgxxpl@bank-of-china.com.cn
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	2010年	2009年3月17日（基金合同生效日）至2009年12月31日
本期已实现收益	1,461,479.03	53,215,082.96
本期利润	-7,872,882.03	58,589,410.63
加权平均基金份额本期利润	-0.0480	0.1692
本期基金份额净值增长率	-5.19%	20.44%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0518	0.0001
期末基金资产净值	121,751,090.00	197,104,523.58
期末基金份额净值	0.9482	1.0001

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。

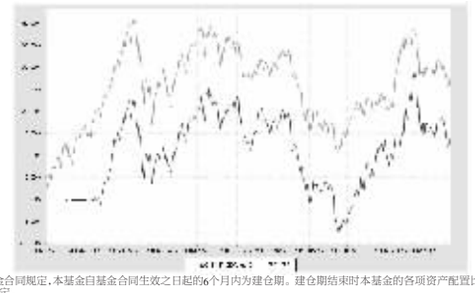
3.2 基金净值表现

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

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	3.46%	1.56%	4.33%	1.15%	-0.87%	0.41%
过去六个月	19.96%	1.43%	14.41%	1.01%	5.55%	0.42%
过去一年	-5.19%	1.34%	-6.64%	1.03%	1.45%	0.31%
自基金合同生效起至今	14.19%	1.29%	28.06%	1.14%	-13.87%	0.15%

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

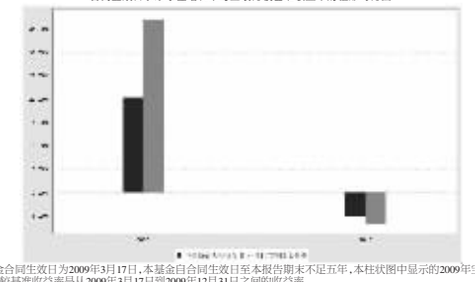
宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2009年3月17日至2010年12月31日）



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。

3.2.3 合同生效日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

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金
合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：本基金合同生效日为2009年3月17日，本基金自合同生效日至本报告期末不足五年，本柱状图中显示的2009年宝盈核心优势收益率和业绩比较基准收益率是从2009年3月17日到2009年12月31日之间的收益率。

3.3过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

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
2010	-	-	-	-	-
2009	2.000	27,489,704.62	13,185,384.58	40,675,089.20	-
合计	2.000	27,489,704.62	13,185,384.58	40,675,089.20	-

§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28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、宝盈资源优势、宝盈核心优势、宝盈货币、宝盈中证100几只基金，公司恪守价值投资理念，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，以自己的专业知识收力于获得良好业绩，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）及基金经理助理的简介

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		
王琼	本基金基金经理兼投资部副总监	2009-09-23	-	17年	王琼先生，男，1969年11月出生，管理系工学硕士。曾任万国证券投资银行部业务经理，招商证券投资银行部总经理助理、宏观策略小组负责人、研究部副总经理、投资管理部董事、融通基金行业研究员、基金经理助理。2009年7月加入宝盈基金管理有限公司。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
杨宏亮	本基金基金经理、宝盈资源优选股票基金投资基金经理	2009-07-11	2010-11-05	7年	杨宏亮先生，1974年生，经济学博士。曾就职于国家开发银行综合计划局、深圳国信证券综合研究所和中再资产管理股份有限公司从事统计模型与方法研究、宏观研究、证券市场投资策略构建、产品设计和风险管理等工作。在宝盈基金管理有限公司工作期间负责金融工程工作。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 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。经检查，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本投资组合与其他投资组合的投资组合之间的业绩比较

本基金为开放式基金。本基金的投资风格与管理人旗下其它投资组合的投资风格存在较大差异。由于投资风格的差异，本基金投资组合的业绩与管理人旗下其它组合的投资业绩不具有可比性。

4.3.3异常交易行为的专项说明

在本报告期内本基金与管理人旗下的其他基金和组合不存在有利益输送嫌疑的异常交易行为。

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

如果说上证指数从6124跌到1664点，这种崩盘式的下跌象一个皮球在地上砸了一个坑，那么2009年8月4日的3478点，则是这个皮球的报复性反弹。而整个2010年，就处在这个报复性反弹衰竭之后的震荡之中。

2010年的走法，总体呈现一个"V"字型。前半程，从年初的3277点跌到7月2日的2319点跌幅29%，后半程则从2319点一路向上，涨到11月11日的3186点，最后年终收于2808点。

对应2010年的股市，有几个重要的事件需要记录如下：

1月10日，国务院办公厅发布通知，明确二套房贷首付不低于40%。这是08年11月的"4万亿"后，首次出现抑制房地产的政策。

1月13日，08年后首次提高准备金率0.5%。

4月16日，股指期货首日。同日公布进一步的抑制房地产政策，二套房贷首付不低于50%。

4月28日，标准普尔将希腊债务评级调降至垃圾级别，欧债危机进入人们的视野。

7月15日，公布上半年经济数据。6月单月CPI增速环比明显下降。此外，7月的PMI也印证了这个迹象。在8月2日公布的7月PMI为51.2%，连续第3个月下降，并创下17个月来最低水平。（后来8月的PMI止住跌势。）

7月23日，媒体刊登国家领导人讲话：胡锦涛：保持宏观经济政策稳定性。"，温家宝：解决问题，要有经济平稳较快发展的前提。"。这是中央基于GDP下滑的担忧，欲借危机担忧，而做的应对，使明上半年开始的收缩政策再次发松。

11月3日，美联储正式公布QE2，其实在9月美联储会议纪要中已经明确要QE2。美国的QE1是在2008年9月雷曼兄弟倒闭之后，美联储购买超过一万亿美元的国债。QE2则是要在2011年6月底以前购买6000亿美元的国债。

12月6日，政治局会议正调："稳健的"货币政策。

2010年度，本人总体上对市场持谨慎乐观的态度，乐观是基于：货币投放过多后的经济过热，谨慎是基于：货币投放过多后的必然紧缩。这种谨慎从2009年底就开始有了，实际上一直伴随全年，不过在2010年一季度，本基金一度乐观地认为会先过热一会儿。

本基金在2010的投资决策上有一些教训，主要是：

1.在板块选择上，由于基金管理人在市场情绪不理性的时候，没有充分的心理准备，资金一直往小股票上堆积，造成结构性牛市，对这类股票"BUY AND HOLD"是最佳策略，本基金未能坚持。

2.在仓位选择上，虽然对大势判断谨慎，但实际上都是以很高仓位迎接年内的几次大跌，尤其上半年。概因为对低仓位带来的压力，心态上不成熟。

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-5.19%，同期业绩比较基准收益率是-6.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

个人认为，这一轮全球经济周期，是从2003年开始的《伯利也是从2003年初开始，摆脱10多年的底部扶摇直上的），对应的几个事件是：

1.2000年3月，美国互联网泡沫破裂。美联储从2001年1月的6.5%开始降息，2003年7月降到1%，并维持一年。美国的房价大涨，从2002年涨到2006年最高点，其东西部的房价几乎翻了一番，这是全球需求的真正源泉。

2.9元/指数从2001年开始了漫长的蛰伏之路，从2001年120一路蛰到2008年3月的71，将流动性泵到了全球。

3.中国2001年12月加入WTO。

至2011年，8年过去了，从全球需求、全球流动性、中国的潜在增长率而言，都需要寻找新的动力。

此外，2011年全球经济还出现一些新的不稳定因素。比如欧债危机，欧债危机其实是制度的原因，应该叫做欧元危机。制度的危机最后总是以制度的崩溃为结局，就如美国的次按危机，能够形成也是基于"两房"这一制度，其结局可以预见必然是"两房"的倒闭。欧元这一制度，相当于让别国不能货币贬值，其工业必然被强国摧毁，这正是目前欧洲看到的；除了德国和法国之外，其他几乎每个国家所需的救助资金都是千亿欧元计。

中国经济在地区发展、新经济领域都还有着很大的空间。当前而言，如果能够成功遏制通胀，就可为经济转型《如七大新兴产业》、启动内需赢得时间。2011年中国已经成为全球第二大经济体，我相信，将来中国必将成为全球需求的新源泉。

本人觉得2011年的A股投资是充满挑战、也充满希望的，一方面巨额的存量货币要寻找出路，另一方面，政府对增量货币的调控变得很紧要，不过，2011年迄今正在发生的中东动乱，很有可能使得我们的紧缩政策又一次放松。

在中国的A股市场中，存在一批具有核心优势的上市公司。本基金将致力于寻找好的标的，这样的公司，发展前景远大，业绩增速确定。就股块而言，本基金会给授关注粮食及其相关的产业链，当前的地产泡沫可能已经延伸到乡镇，应缓防影响到耕地及粮食生产。

本人将努力采用地做好本基金的管理工作，为投资者谋取好的回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，公司监察稽核部门通过加强对基金投资交易业务的日常交易监控、交易流程检查、注册登记、客户服务等业务进行日常跟踪检查等工作，不断加强和完善对投资交易的事前、事中和事后控制，并定期出具专项监察报告及合规性报告等，对基金投资运作的合规性情况等进行总结和报告。

通过以上工作，在本报告期内本基金运作过程中未发生关联交易、内幕交易，也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。

本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

4.7 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结果发净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值工作小组，估值工作小组由本基金管理人的总经理任小组长，由投资部、研究部、金融工程部、基金事务部、监察稽核部门主管担成。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校对一致；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。本基金未授受任何已签约的与估值相关的任何定价服务。

4.8管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金合同约定：

1.基金收益分配采用现金方式或红利再投资方式，基金份额持有人可自行选择收益分配方式；基金份额持有人事先未做出选择的，默认的分红方式为现金红利；

2.每一基金份额享有同等分配权；

3.当基金实现可分配收益达到0.04元或者当基金净值达到1.10元或以上时，且满足法定分红条件时，即实施收益分配，具体分红金额待定，分红方案将在满足上述条件的10个交易日内实施；

4.基金当期收益先弥补前期亏损后，方可进行当期收益分配；

5.基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值；

6.如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；

7.在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少分配1次，基金收益分配每年至多12次；年度分红12次后，如果再次达到分红条件，收益分配滚存到下一年度实施；

8.全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的60%。基金合同生效不满三个月，收益可不分配；

9.法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

本报告期末可供分配利润-6,655,306.71元，基金份额净值0.9482元，不符合利润分配条件，因此本报告期末无法实施利润分配。

§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。

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（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2010年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了普华永道中天审字（2011）第20255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：2010年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：		
银行存款	28,212,145.78	13,699,297.92
结算备付金	839,615.10	1,556,048.62
存出保证金	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	99,563,840.00	188,275,689.38
其中：股票投资	79,448,900.00	154,779,918.38
基金投资	-	-
债券投资	20,114,940.00	33,495,771.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	237,094.13	349,316.29
应收股利	-	-
应收申购款	33,104.91	1,411,847.35
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	129,635,799.92	206,042,199.56
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009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	6,277,301.18	5,159,651.65
应付赎回款	68,425.77	1,576,649.35
应付管理人报酬	159,374.54	238,197.22
应付托管费	26,562.45	39,699.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	482,637.05	1,117,536.09
应交税费	70,261.60	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	800,147.33	805,942.13
负债合计	7,884,709.92	8,937,675.98
所有者权益：		
实收基金	128,406,396.71	197,080,192.48
未分配利润	-6,655,306.71	24,331.10
所有者权益合计	121,751,090.00	197,104,523.58
负债和所有者权益总计	129,635,799.92	206,042,199.56

注：1.报告截止日2010年12月31日，基金份额净值0.9482元，基金份额总额128,406,396.71份。
2.比较财务报表的实际编制期间为2009年3月17日（基金合同生效日）至2009年12月31日。

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：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年3月17日（基金合同生效日）至2009年12月31日
一、收入	269,815.70	68,391,908.99
1.利息收入	854,838.96	1,585,190.22
其中：存款利息收入	168,353.56	1,318,236.20
债券利息收入	686,485.40	266,954.02
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	8,620,563.86	60,487,627.79
其中：股票投资收益	8,341,065.47	58,644,244.89
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-180,561.87	5,257.24
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	460,060.26	1,838,125.66
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-9,334,361.06	5,374,327.67
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	128,773.94	944,763.31
减：二、费用	8,142,697.73	9,802,498.36
1.管理人报酬	2,275,183.86	4,172,860.38
2.托管费	379,197.34	695,476.69
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	5,116,172.22	4,648,220.19
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	372,144.31	285,941.10
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	-7,872,882.03	58,589,410.63
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	-7,872,882.03	58,589,410.63

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：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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）	197,080,192.48	24,331.10	197,104,523.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-7,872,882.03	-7,872,882.03
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）	-68,673,795.77	1,193,244.22	-67,480,551.55
其中：1.基金申购款	54,682,212.19	-1,502,901.03	53,179,311.16
2.基金赎回款	-123,356,007.96	2,696,145.25	-120,659,862.71
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）	128,406,396.71	-6,655,306.71	121,751,090.00

项目	上年度可比期间 2009年3月17日（基金合同生效日）至2009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）	776,687,900.16	-	776,687,900.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	58,589,410.63	58,589,410.63
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）	-579,607,707.68	-17,889,990.33	-597,497,698.01
其中：1.基金申购款	152,277,564.66	6,026,481.30	158,304,045.96
2.基金赎回款	-731,885,272.34	-23,916,471.63	-755,801,743.97
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）	-	-40,675,089.20	-40,675,089.20
五、期末所有者权益（基金净值）	197,080,192.48	24,331.10	197,104,523.58

报告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：
基金管理公司负责人：汪欣，主管会计工作负责人：汪欣，会计机构负责人：何瑜

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？503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》的有关规定募集。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，基金自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20,289.02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%。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数×65%+上证国债指数×35%。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"）、中国证监会公告［2010］5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号》（年度报告和半年度报告）、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2010年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税［2002］128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2004］78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税［2005］102号《关于证券市场有关税收问题的通知》、财税［2005］107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财政税收法规及文件规定，主要税项列示如下：

①以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

②基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

③对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

④基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（以下简称"中国银行"）	基金托管人、基金代销机构
中铁信托有限责任公司	基金管理人股东
成都工业投资集团有限公司	基金管理人股东
中国对外经济贸易信托有限公司	基金管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度对比期间未通过关联方进行交易。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年3月17日（基金合同生效日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,275,183.86	4,172,860.38
其中：支付销售机构的客户维护费	324,694.95	433,496.82

注：支付基金管理人宝盈基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数

7.4.8.2.2基金托管费

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年3月17日（基金合同生效日）至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	379,197.34	695,476.69

注：支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管人报酬按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2009年3月17日（基金合同生效日）至2009年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	10,213,513.15	-	-	-	-	-

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年3月17日（基金合同生效日）至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	28,212,145.78	141,486.18	13,699,297.92	1,301,026.82

注：本基金押银行存款用基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内未参与关联方承销的证券。

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项的说明。

7.4.9期末 2010年12月31日 本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新股/增发/配发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新股/增发/配发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000959	首钢股份	2010-10-29	资产重组	4.42	-	-	500,000	2,181,013.53	2,210,000.00	-

注：本基金截至2010年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未银行间市场债券正回购余额。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

①公允价值

a.不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

b.以公允价值计量的金融工具

根据公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可