宝盈策略增长股票型证券投资基金

【2012】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：二〇一二年四月二十一日

§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2012年4月20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2012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	2,550,970,352.87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，并力争获取超过比较基准的收益。
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 本基金股票投资策略主要通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的股票构建投资组合。主题投资策略、价值成长策略和价值反转策略互相配合以构成本基金的整体投资策略。三种投资策略的投资权重大致平均分配，在考虑行业大致均衡配置的前提下，重叠的个股加大权重。本基金管理人将根据国际经济、国内经济、经济政策、股市结构、股市政策等方面因素的综合考虑，根据研究部提供并经投资决策委员会批准的投资策略对各投资策略的投资权重进行微调。 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	上证A股指数×75%+上证国债指数×20%+同期银行一年定期存款利率×5% 当作为本基金业绩比较基准的指数因中断编制等原因或市场出现更合适的新指数时，本基金业绩比较基准将做适时调整。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，追求持续、稳定的一致性获利，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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-59,514,619.90
2.本期利润	48,787,393.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0190
4.期末基金资产净值	1,994,676,572.45
5.期末基金份额净值	0.7819

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。

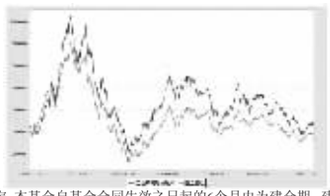
3.2 基金净值表现

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	2.46%	1.24%	2.44%	0.97%	0.02%	0.27%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

宝盈策略增长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
（2007年1月19日至2012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		
余述胜	本基金基金经理兼宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金经理	2009-7-1	-	14年	余述胜先生，1967年出生，金融学博士。1998年3月至2007年10月就职于南方基金管理有限公司，历任研究员、投资部副总监、交通运输行业首席分析师。2007年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任投资部副总监、研究部总监。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。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 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

在本基金去年第四季度报告中，我们认为：2012年一季度国内宏观经济将继续下行寻底，即将公布的上市公司2011年及2012年一季度业绩也将不及预期，在国外，欧洲债务危机将导致国外宏观经济及证券市场存在较大变数。国内政策将会如预期股放松但不能期望过大，另外市场的证券供给仍然很大。从市场情绪来看，投资者参与热情较低。由此我们认为，2012年一季度市场仍表现为弱市震荡，并可能在内外负面因素作用下继续创新低。从一季度宏观经济、政府政策、新股发行和海外股市实际情况来看，与预测的情形较吻合。从一季度市场实际走势来看，市场表现为：1月初上证综指创出两年多来的2132点新低，接着在政府表态支持股市发展和一些上市公司大股东纷纷增持股票的带动下，市场信心得到恢复，股市在3月初以前表现为较强的反弹行情，但在3月中下旬至一季度末又表现为快速下跌行情，市场总体表现为震荡并创下新低，与预测的基本一致。在此市场环境下，我们采取了如下投资策略：一是仓位始终保持在同类基金平均水平以下；二是行业配置上以消费和确定性强的周期股为主，同时配置了高铁、煤化工板块；三是在个股选择上增加对低估值股票的配置，减持了估值高的中小盘股。回顾一季度的投资策略，我们认为与市场匹配性较好，本基金业绩排名处于同类基金前20%左右水平。

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2.46%，同期业绩比较基准收益率是2.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年二季度，我们认为二季度可能是国内宏观经济底部，未来经济基本面将保持良好发展态势，海外经济恢复态势让人乐观，国内政策将保持放松但幅度和力度较难把握，证券供给仍会快速增加，且新股发行制度的改革可能对市场带来深远变化。由此我们认为，2012年二季度市场面临较多不确定性，市场上行和下行空间应当都不会太大。根据以上对二季度市场的预测，本基金将采取如下投资策略：一是在仓位上，总体仍保持低仓位，并根据市场特点灵活调整。二是在行业配置上，保持组合均衡，以防御行业和确定性强的周期性行业配置为主。三是在个股选择上从基本面和市场面精选个股，保持组合的低估值和流动性，实现净值的持续稳定增长。

§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	1,489,654,846.15	73.82
	其中：股票	1,489,654,846.15	73.82
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	525,973,581.56	26.06
6	其他各项资产	2,428,163.01	0.12
7	合计	2,018,056,590.72	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	采掘业	367,780,114.50	18.44
C	制造业	607,839,091.22	30.47
C0	食品、饮料	228,475,286.52	11.45
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	44,781,000.00	2.25
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	283,038,712.62	14.19
C8	医药、生物制品	51,544,092.08	2.58
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	36,085,000.00	1.81
G	信息技术业	39,462,500.00	1.98
H	批发和零售贸易	119,795,640.43	6.01
I	金融、保险业	138,797,500.00	6.96
J	房地产业	86,940,000.00	4.36
K	社会服务业	40,950,000.00	2.05
L	传播与文化产业	36,570,000.00	1.83
M	综合类	15,435,000.00	0.77
	合计	1,489,654,846.15	74.68

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	000002	万 科A	10,500,000	86,940,000.00	4.36
2	600489	中金黄金	3,999,969	81,999,364.50	4.11
3	002050	三花股份	3,150,000	79,380,000.00	3.98
4	600519	贵州茅台	400,000	78,784,000.00	3.95
5	600123	兰花科创	1,750,000	77,752,500.00	3.90
6	601699	潞安环能	3,150,000	77,143,500.00	3.87
7	000858	五 粮 液	2,250,000	73,890,000.00	3.70
8	600056	中国医药	4,200,099	69,595,640.43	3.49
9	601088	中国神华	2,700,000	69,147,000.00	3.47
10	600887	伊利股份	2,750,013	60,610,286.52	3.04

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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内，本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，在本报告编制日前一年内只有五粮液受到行政处罚。

根据五粮液2011年5月27日公告，该公司因信息披露存在违法，被中国证券监督管理委员会对公司和相关人员处以警告和罚款，公司接受处罚并进行了整改。对该股票投资决策程序的说明：经过跟踪调研，基金管理人认为相关问题对上市公司经营和现金流未构成长期重大影响。由于看好行业和该股票长期的业绩增长潜力，经研究员推荐，基金管理人做出购买决策。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	121,948.48
5	应收申购款	56,214.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,428,163.01

5.8.4 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。

5.8.5 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	600056	中国医药	69,595,640.43	3.49	资产重组

5.8.6 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	2,575,688,694.99
本报告期基金总申购份额	4,905,573.01
减：本报告期基金总赎回份额	29,623,915.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,550,970,352.87

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈策略增长股票型证券投资基金设立的文件。

《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》。

《宝盈策略增长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。

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28号凯晨世贸中心东座F9

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
二〇一二年四月二十一日

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

【2012】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：二〇一二年四月二十一日

§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2012年4月18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2012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	5,724,861,285.86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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-316,256,193.73
2.本期利润	-5,705,898.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010
4.期末基金资产净值	2,177,953,591.02
5.期末基金份额净值	0.3804

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。

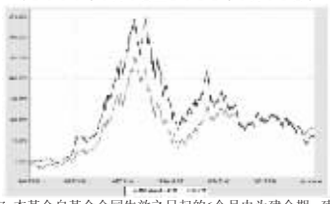
3.2 基金净值表现

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	-0.05%	1.74%	2.53%	1.03%	-2.58%	0.71%

3.2.2自基金合同生效以来基金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2012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	-	12年	男，1971年10月生，北京大学光华管理学院经济学硕士，具有基金从业资格及律师资格，中国国籍。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。

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。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 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

2012年第一季度，基于对经济过度悲观预期的矫正，市场在2月底之前快速反弹，上证综指最大涨幅将近13%；3月后，对实体经济不能快速走出谷底以及对企业利润下滑的担心导致再次回落。全季度上证指数上涨2.88%，沪深300指数上涨4.65%，中小板指数上涨2.73%，创业板指数下跌6.99%。

报告期内，本基金随市场反弹，逐步降低了基金在权益类资产的配置比例，并在2月后增加了金融等低市盈率权重板块的配置，但目前整体组合依然偏重于成长型的风格。年初很短的一段时间，以中小板和创业板为代表的成长型股票出现大幅杀跌，本基金净值也受到很大损失，但2月以来优质成长股快速反弹，目前相对表现已和同类基金的平均水平基本一致。

我们对今年市场的一个基本判断，是权益类投资的总体环境要好于2011年，支持这一判断的主要理由我们在年报中已详细提及，并没有大的变化。但具体到不同时间段，仍会表现为不同的特点。一季度市场的反弹是基于经济见底以及政策放松的预期出现的，而这些因素在短期内既无法证实，又无法证伪，所以上半段走得比较强，而到3月份，一方面脱离基本面利好支撑的市场已走得比较远，另一方面市场也担心良好的预期被证伪，从时间上需要进行调整。进入二季度，我们判断市场步入新一轮反弹或上涨的可能性较大，主要因为，进入4月后，一季度的数据将陆续出台，如果经济确实出现好转迹象，市场将在基本面的支撑下继续反弹；即使数据不好，实质性的刺激或宽松政策也将会推出，就是说，基本面与政策面的利好预期总有一个能够得到落实，在对今年基本判断没有变化的情况下，再次上涨的可能性大。但需要警惕反弹不能创新高，掉头向下的风险，因为就时间窗口来看，如果今年再有一个低点，也只能在2季度了。

最后，正如每次都强调的，虽然我们也对市场的中期走势进行分析研究，但并不会将其作为资产配置的主要依据，我们的主要精力仍会放在发掘有持续成长空间和较大业绩增长潜力的优质公司上面，并致力于以合理的估值水平买入这些公司的股票，以及在市场超跌时以更便宜的价格买入这些公司的股票。我们相信，虽然短期内绝大部分的股价都会随着市场的波动而波动，长期带给投资者收益的一定是上市公司不断增长的利润。

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-0.05%，同期业绩比较基准收益率是2.53%。

§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	1,837,798,721.69	83.47
	其中：股票	1,837,798,721.69	83.47
2	固定收益投资	5,263,317.30	0.24
	其中：债券	5,263,317.30	0.24
	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	329,203,901.56	14.95
6	其他各项资产	29,440,624.51	1.34
7	合计	2,201,706,565.06	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	采掘业	66,634,488.69	3.06
C	制造业	930,327,906.94	42.72
C0	食品、饮料	89,614,423.24	4.11
C1	纺织、服装、皮毛	78,975,000.00	3.63
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	84,793,148.30	3.89
C5	电子	23,025,600.00	1.06
C6	金属、非金属	90,330,484.50	4.15
C7	机械、设备、仪表	453,419,146.55	20.82
C8	医药、生物制品	62,457,504.35	2.87
C99	其他制造业	47,712,600.00	2.19
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,887,400.00	0.59
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	132,507,828.85	6.08
G	信息技术业	254,756,732.96	11.70
H	批发和零售贸易	86,340,721.20	3.96
I	金融、保险业	198,707,368.19	9.12
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	88,556,000.00	4.07
L	传播与文化产业	22,328,303.40	1.03
M	综合类	44,751,971.46	2.05
	合计	1,837,798,721.69	84.38

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	000400	许继电气	8,506,000	138,562,740.00	6.36
2	600036	招商银行	9,550,000	113,645,000.00	5.22
3	300187	永清环保	2,600,000	88,556,000.00	4.07
4	300004	南风股份	3,481,957	80,328,747.99	3.69
5	600559	老白干酒	2,736,402	75,579,423.24	3.47
6	600331	宏达股份	7,200,000	60,120,000.00	2.76
7	600439	瑞贝卡	7,500,000	54,375,000.00	2.50
8	601299	中国北车	13,085,301	53,780,587.11	2.47
9	002549	凯美特气	2,340,000	47,712,600.00	2.19
10	600056	中国医药	2,761,100	45,751,427.00	2.10

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	-	-
	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	5,263,317.30	0.24
8	其他	-	-
9	合计	5,263,317.30	0.24

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	110017	中海转债	56,190	5,263,317.30	0.24

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,000,000.00
2	应收证券清算款	27,144,056.89
3	应收股利	-
4	应收利息	118,034.42
5	应收申购款	178,533.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,440,624.51

5.8.4 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	5,263,317.30	0.24

5.8.5 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	600056	中国医药	45,751,427.00	2.10	重大资产重组

5.8.6 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	5,501,726,085.31
本报告期基金总申购份额	275,485,541.15
减：本报告期基金总赎回份额	52,350,340.60
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,724,861,285.86

§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
二〇一二年四月二十一日

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

【2012】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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年四月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4月20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2012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
报告期末基金份额总额	105,319,030.37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、行业市局、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。
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

§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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-143,697.15
2.本期利润	-1,394,534.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0131
4.期末基金资产净值	72,167,129.07
5.期末基金份额净值	0.6852

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 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