宝盈策略增长股票型证券投资基金

【2012】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年三月二十六日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月25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2012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
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
报告期末基金份额总额	2,458,609,420.64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。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙胜华	李芳菲
	联系电话	0755-83276688	010-66060069
	电子邮箱	sunsh@byfunds.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-8888-300	95599
传真		0755-83515599	010-63201816

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	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	-210,655,071.25	-173,567,543.33	-364,806,862.14
本期利润	109,905,664.99	-539,537,384.41	-434,589,009.69
加权平均基金份额本期利润	0.0436	-0.2214	-0.1591
本期基金份额净值增长率	5.73%	-22.58%	-12.96%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1932	-0.2369	-0.0144
期末基金资产净值	1,983,646,197.28	1,965,595,456.85	2,401,719,416.90
期末基金份额净值	0.8068	0.7631	0.9856

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。

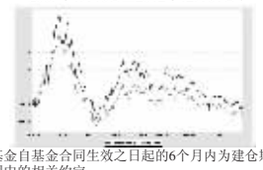
3.2基金净值表现

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	4.86%	1.17%	6.77%	0.82%	-1.91%	0.35%
过去六个月	3.12%	1.07%	1.99%	0.79%	1.13%	0.28%
过去一年	5.73%	1.07%	3.46%	0.82%	2.27%	0.25%
过去三年	-28.75%	1.26%	-21.43%	0.92%	-7.32%	0.34%
过去五年	-42.03%	1.51%	-42.07%	1.36%	0.04%	0.15%
自基金合同生效起至今	6.39%	1.58%	-4.98%	1.41%	11.37%	0.17%

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

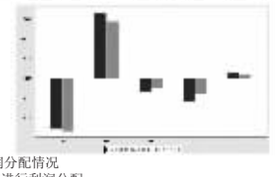
宝盈策略增长股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年1月19日至2012年12月31日)



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 过去五年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

宝盈策略增长股票型证券投资基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年以来未进行利润分配。

§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		
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	2009-07-01	-	14年	余述胜先生,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。

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2012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。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

在2012年前三个季度,我们认为国内宏观经济虽然处于较快速增长,但经济处于向下寻底过程,宏观经济对股市难以形成强有力支持。在经济向下寻底过程中一些上市公司盈利出现实质下降。为保持经济持续稳定增长,政府会出台刺激政策,但在新的经济周期下,政府政策空间有限,且效果不及过去理想,因此对政策放松不能期望太大,政策对股市的外力作用也因而有限。从市场估值来看,虽然整体估值处于合理水平,但仍然存在高估值行业和个股,估值结构并不健康,且一些公司盈利下降对估值构成压力。据此分析,我们认为市场并不乐观,在前三个季度采取了较谨慎的投资策略,在仓位、行业配置和个股选择方面注重风险的把控。在2012年第四季度,我们认为宏观经济已经筑底,这对股市形成有力支持。从政策来看,十八大召开后中国将步入新的政治周期,会有新的政策不断出台,这极大提高投资者对中国政治和经济信心,从而提高投资者参与股市热情。从市场估值来看,市场在下半年持续下降并创出三年多的新低,造成很多行业和个股估值处于历史低位,投资价值非常明显。据此我们认为,四季度市场值得乐观,故采取了积极的投资策略,即提高了仓位,高比例配置了估值极低的银行股和地产股。从全年来看,我们的投资策略与市场匹配性较好,投资业绩处于同类基金前二分之一。

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5.73%,同期业绩比较基准收益率是3.46%。

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2013年,我们认为在城镇化及过去累计放松政策刺激下,宏观经济将筑底并步入稳定增长时期,宏观经济将对股市形成基本支持,这是看好今年市场的内在因素。从政策预期来看,在十八大后和即将召开的两会前后,投资者对政治和经济政策仍有良好的期待,且已经陆续有政策推出并大大提高了投资者对中国政治和经济的信心,在股市去年底创出近四年新低的情况下,这大大增加了投资者对中国证券市场的信心和参与热情。良好的政策预期是看好今年市场的外在动力。从市场估值来看,主要行业如金融、部分消费行业股价被低估,伴随着投资者对市场信心的恢复这些行业估值将得以提升。因此,我们认为2013市场值得看好,预计市场在前期主要表现为估值的全面修复,后期在估值修复到合理水平后将震荡整理,个股将出现分化。在前期的市场估值全面修复过程中有系统性投资机会,在后期的分化过程中机会主要来自于自下而上的个股选择。从风险来看,新股发行、解禁股上市仍是市场主要担心所在,在4月份前陆续公布的上市公司年报或季报盈利如果出现超预期的下降对市场也将不利,如果下半年通货膨胀出现快速上涨,则紧缩政策会成为市场的主要担心因素。另外,由于市场规模巨大,且运行机制发生深刻变化,市场运行越来越有效和理性,因此对市场也不能象过去那样过于乐观。根据对市场的分析和预测,我们将采取如下策略:一是保持高仓位运行,并根据市场变化灵活调整仓位,寻找短期系统性和结构性投资机会。二是根据在新的政治和经济周期中政策推出较多的情况,选择受政策支持或政策预期会发生正面变化的行业进行配置,如在城镇化中受益行业。三是精选个股做重点投资,长期持有,通过时间换空间来实现盈利。四是通过仓位、行业和个股的风险控制,避免组合净值的大幅度波动,实现净值的稳定增长。我们希望并相信通过全体投资研究人员的共同努力,能够在今年实现让投资者满意的回报。

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、特定客户资产管理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

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§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

在托管宝盈策略增长股票型证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《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托管协议》的约定,对宝盈策略增长股票型证券投资基金管理人—宝盈基金管理有限公司2012年1月1日至2012年12月31日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,宝盈基金管理有限公司在宝盈策略增长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,宝盈基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的宝盈策略增长股票型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6审计报告

本基金2012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(2013)第20164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:宝盈策略增长股票型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	345,195,648.58	335,043,929.63
结算备付金	4,306,555.56	6,836,835.83
存出保证金	3,250,000.00	2,000,000.00
交易性金融资产	1,590,394,507.56	1,618,159,758.91
其中:股票投资	1,590,394,507.56	1,618,159,758.91
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	92,900,339.35	-
应收证券清算款	-	11,246,060.34
应收利息	138,235.26	65,764.16
应收股利	-	-
应收申购款	17,077.92	10,741.55
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,036,202,364.23	1,973,363,090.42
负债和所有者权益	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011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	43,113,413.06	393,378.11
应付赎回款	237,083.56	228,180.86
应付管理人报酬	2,324,785.69	2,605,349.67
应付托管费	387,464.29	434,224.94
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,043,291.32	2,006,457.83
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,450,129.03	2,100,042.16
负债合计	52,556,166.95	7,767,633.57
所有者权益:		
实收基金	2,458,609,420.64	2,575,688,694.99
未分配利润	-474,963,223.36	-610,093,238.14
所有者权益合计	1,983,646,197.28	1,965,595,456.85
负债和所有者权益总计	2,036,202,364.23	1,973,363,090.42

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.8068元,基金份额总额2,458,609,420.64份。

7.2利润表

会计主体:宝盈策略增长股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	162,153,757.76	-477,079,068.93
1.利息收入	5,114,902.51	4,091,225.96
其中:存款利息收入	3,030,157.75	3,168,984.57
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,084,744.76	922,241.39
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-163,529,867.81	-115,230,786.20
其中:股票投资收益	-185,477,279.83	-125,739,401.36
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	21,947,412.02	10,508,615.16
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	320,560,736.24	-365,969,841.08
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7,986.82	30,332.39
减:二、费用	52,248,092.77	62,458,315.48
1.管理人报酬	29,436,619.33	33,228,610.03
2.托管费	4,906,103.17	5,538,101.52
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	17,471,962.19	23,252,539.60
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	433,408.08	439,064.33
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	109,905,664.99	-539,537,384.41
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	109,905,664.99	-539,537,384.41

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:宝盈策略增长股票型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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)	2,575,688,694.99	-610,093,238.14	1,965,595,456.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	109,905,664.99	109,905,664.99
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)	-117,079,274.35	25,224,349.79	-91,854,924.56
其中:1.基金申购款	26,204,782.90	-5,491,754.67	20,713,028.23
2.基金赎回款	-143,284,057.25	30,716,104.46	-112,567,952.79
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)	2,458,609,420.64	-474,963,223.36	1,983,646,197.28
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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)	2,436,767,878.18	-35,048,461.28	2,401,719,416.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-539,537,384.41	-539,537,384.41
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)	138,920,816.81	-35,507,392.45	103,413,424.36
其中:1.基金申购款	422,245,550.36	-48,943,690.49	373,301,859.87
2.基金赎回款	-283,324,733.55	13,436,298.04	-269,888,435.51
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)	2,575,688,694.99	-610,093,238.14	1,965,595,456.85

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:汪钦,主管会计工作负责人:胡坤,会计机构负责人:何瑜

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

宝盈策略增长股票型证券投资基金(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")证监基金字[2006]第195号"关于同意宝盈策略增长股票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《宝盈策略增长股票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9,566,621,346.92元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第003号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》于2007年1月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为9,568,309,032.42份基金份额,其中认购资金利息折合1,687,685.50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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的主要投资范围是基本面良好、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。本基金股票投资对象是通过综合运用多种投资策略优选出的投资价值较高的上市公司股票。其中股票投资比例的变动范围为60%-95%,债券投资比例的变动范围为0%-35%;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:上证A股指数X75%+上证国债指数X20%+同期银行一年定期存款利率X5%。

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")、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《宝盈策略增长股票型证券投资基金 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2012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2012年12月31日的财务状况以及2012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须说明的会计差错更正。

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[2005]102号"关于股息红利个人所得税有关政策的通知"、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"及其他相关财税法规和实务操作,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)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金支付股息、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。

(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
中国农业银行股份有限公司(以下简称"中国农业银行")	基金托管人、基金代销机构
中铁信托有限责任公司	基金管理人的股东
成都工业投资集团有限公司	基金管理人的股东
中国对外经济贸易信托有限公司	基金管理人的股东

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	29,436,619.33	33,228,610.03
其中:支付销售机构的客户维护费	4,197,192.61	5,293,100.81

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:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,906,103.17	5,538,101.52

注:支付基金托管人中国农业银行股份有限公司的基金托管费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

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间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未投资本基金。

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 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
中国农业银行	345,195,648.58	2,953,564.43	335,043,929.63	3,048,308.86

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,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

本基金本报告期及上年度可比期间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(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

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
000527	美的电器	2012-08-27	资产重组	9.69	-	-	4,500,663	54,031,951.44	43,611,424.47	-

注:本基金截至2012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

基金本报告期末无银行间市场债券正回购交易余额。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

基金本报告期末无交易所市场债券正回购交易余额。

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

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在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,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2012年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为1,546,783,083.09元,属于第二层级的余额为43,611,424.47元,无属于第三层级的余额(2011年12月31日:第一层级1,551,630,190.75元,第二层级66,529,568.16元,无第三层级)。

(iii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票的公允价值列入第一层级;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8投资组合报告

8.1期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,590,394,507.56	78.11
	其中:股票	1,590,394,507.56	78.11
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	92,900,339.35	4.56
	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	349,502,204.14	17.16
6	其他各项资产	3,405,313.18	0.17
7	合计	2,036,202,364.23	100.00

8.2期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	225,446,968.97	11.37
C	制造业	513,289,950.76	25.88
C0	食品、饮料	194,286,225.76	9.79
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	37,455,606.09	1.89
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	195,662,114.31	9.86
C8	医药、生物制品	85,886,004.60	4.33
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	-	-
G	信息技术业	125,072,641.20	6.31
H	批发和零售贸易	113,675,714.39	5.73
I	金融、保险业	491,885,593.54	24.80
J	房地产业	37,659,277.20	1.90
K	社会服务业	42,750,465.00	2.16
L	传播与文化产业	40,613,896.50	2.05
M	综合类	-	-
	合计	1,590