安信永利信用定期开放债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年07月21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2015年7月17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及其更新。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信永利信用债券	
基金主代码	000310	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2013年11月08日	
报告期末基金份额总额	294,083,067.01份	
投资目标	在严格控制信用风险的前提下,通过稳健的投资策略,为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	封闭期内,在久期配置上,预测利率和政益率的变动,合理匹配投资组合久期和封闭期;在品种配置上,基于宏观基本面研究,分析各种因素,合理配置不同债券的构成比例;在信用投资上,依据内外评级结果,建立信用债券的投资库,并进行动态调整和维护;在可转债投资上,合理估值,投资价值低估的可转债;在资产支持证券的投资上,重点关注基础资产的类型、发行条款、提前偿还率和市场流动性等因素,综合评估。开放期内,主要投资于高流动性的投资品种以保持较高的流动性,减小净值的波动。	
业绩比较基准	1.5×1年期银行定期存款基准利率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益水平和预期风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信永利信用债券A	安信永利信用债券C
下属分级基金的交易代码	000310	000335
报告期末下属分级基金的份额总额	207,766,752.10份	86,316,314.91份

§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(2015年04月01日-2015年06月30日)	
	安信永利信用债券A	安信永利信用债券C
1.本期已实现收益	10,053,527.98	4,055,152.28
2.本期利润	13,510,401.44	5,482,319.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.0650	0.0635
4.期末基金资产净值	239,424,308.30	98,802,192.41
5.期末基金份额净值	1.152	1.145

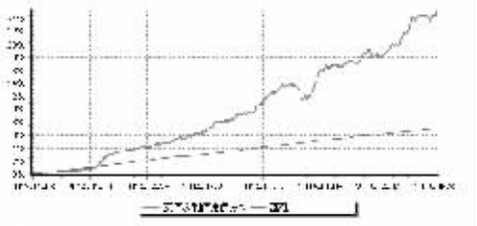
注:1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
安信永利信用债券A

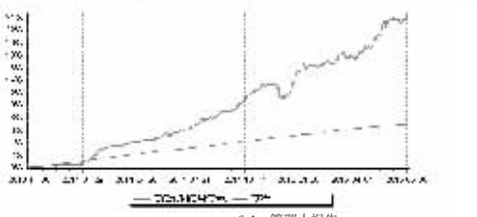
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.98%	0.24%	0.83%	0.01%	5.15%	0.23%

安信永利信用债券C

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	5.92%	0.25%	0.83%	0.01%	5.09%	0.24%

注:业绩比较基准=1.5×1年期银行定期存款基准利率
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





§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		
李勇	本基金的基金经理,公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理	2013年11月08日		9	李勇先生,经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场常交易员、高级投资经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;现任安信目标收益债券型证券投资基金、安信现金管理货币市场基金、安信永利信用定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、此处的任职日期为本基金合同生效日。
2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。
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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。
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运作分析
2015年第2季度,中短端债券市场呈现牛市行情,长端债券呈现波动态势,期限利差较显著。主要原因是:1、货币政策接连降准降息,利好资金面。2、地方债的供给压力阻碍了长端收益率的下行。3、虽然当前通胀率较低,但是市场对宽松货币政策实行一段时间以后,通胀率的走势有些担忧。我们在第2季度对信用债的配置仓位较高,但是在久期上采用了较为保守的策略,在获取票息的同时,也取得一定的资本利得,同时避免了长期限债券的波动风险,整个2季度期间,净值保持了比较平稳的增长。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2015年6月30日,本基金A类份额净值为1.152元,复权单位净值1.252元;本基金C类份额净值为1.145元,复权单位净值1.245元。本报告期内本基金A类份额净值增长率为5.98%,本基金C类份额净值增长率为5.92%,同期业绩比较基准增长为0.83%。基金业绩分别高于同期业绩比较基准5.15%和5.09%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内,本基金未出现连续20个工作日基金份额持有人不满200人或基金资产净值低于5000万元人民币的情形。
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
我们坚定的看好第3季度的债券市场,核心观点是:1、经济形势仍然不好,出口、发电量、PMI等指标数据继续低位运行。2、股市迅速下跌,甚至面临一定的系统性风险,在此种情况下,如果货币政策收紧,很可能会雪上加霜,导致情况更加不可控,因此判断货币政策至少会继续维持当前的宽松态势。3、股市下跌通过财富效应、融资减少等影响企业投资途径,在一定程度上会对实体经济的改善带来负面影响。4、通胀仍然不高,货币政策没有收紧的客观需要。5、债券类资产,尤其是高评级的债券类资产有很好的避险属性。值此市场情绪大幅度波动之际,避险资产的需求是上升的。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	428,004,650.10	92.36
	其中:债券	428,004,650.10	92.36
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,734,016.71	2.96
8	其他资产	21,668,785.64	4.68
9	合计	463,407,452.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
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
本基金本报告期末未持有股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,581,022.00	7.56
	其中:政策性金融债	25,581,022.00	7.56
4	企业债券	316,558,228.10	93.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	60,992,000.00	18.03
7	可转债	4,763,400.00	1.41
8	其他	20,110,000.00	5.95
9	合计	428,004,650.10	126.54

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	122015	09长电债	402,190	41,570,358.40	12.29
2	122712	12中航债	271,500	28,246,860.00	8.35
3	122964	09龙湖债	208,520	21,196,058.00	6.27
4	122152	12国电02	201,440	20,784,579.20	6.15
5	1280329	12港航债	200,000	20,736,000.00	6.13

5.6 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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 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持有股指期货合约。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
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。
5.10.2 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持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2 本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库,本基金管理人从制度和流程上要求证券必须先入库再买入。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	118,785.29
2	应收证券清算款	13,344,099.54
3	应收股利	-
4	应收利息	8,205,900.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,668,785.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	4,763,400.00	1.41

5.11.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	安信永利信用债券A	安信永利信用债券C
报告期期初基金份额总额	207,766,752.10	86,316,314.91
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	207,766,752.10	86,316,314.91

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会核准安信永利信用定期开放债券型证券投资基金募集的文件;
2、《安信永利信用定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3、《安信永利信用定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
4、《安信永利信用定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
5、中国证监会要求的其他文件。
8.2 存放地点
安信基金管理有限责任公司
地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层
8.3 查阅方式
上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。
客户服务电话:4008-088-088
网址:http://www.essencefund.com

安信基金管理有限责任公司
二〇一五年七月二十一日

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月21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2015年7月16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2015年4月1日起至6月30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	3,201,688,246.40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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	950,631,302.12
2.本期利润	439,219,613.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.1292
4.期末基金资产净值	2,839,032,810.36
5.期末基金份额净值	0.8867

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	21.22%	3.23%	11.71%	2.07%	9.51%	1.16%

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

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		
盖俊龙	本基金基金经理、宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年5月16日	-	10年	盖俊龙先生,经济学硕士。2005年8月至2011年5月,在长城基金管理有限公司历任金融工程研究员、行业研究员。2011年6月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究部核心研究员、专户投资部投资经理。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
2015年2季度,上证综指、沪深300、深证综指、中小板综指、创业板综指涨跌幅分别为14.12%、10.41%、25.83、26.18%、30.95%,2季度股票市场整体上涨明显,特别是与"互联网+"有关的公司。
在基金管理人对未来中国经济需要转型的基本判断基础上,投资重点在传统行业转型升级(传统行业转型需要兼并重组、提升技术水平、提高环保标准)和新兴产业两个主题领域,目下而上选择配置个股,持仓以成长股为主。
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21.22%,同期业绩比较基准收益率是11.71%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
6月28日,国家统计局公布2015年1-5月工业企业利润数据:1-5月份,全国规模以上工业企业实现利润总额22547.6亿元,同比下降0.8%,较1-4月跌幅缩窄0.5个百分点。企业主营业务收入累计同比增速1.3%,较上月回落0.3个百分点。此外,1-5月规模以上企业主营业务收入成本率和利润率继续回升,每百元主营业务收入中的成本为85.96元,较上月回升0.05元;利润率为5.38%,较上月回升0.11个百分点。
我们认为工业生产企稳,但仍较弱。尽管4,5月份工业增加值持续小幅回升,但主营业务收入增速仍然在放缓,表明工业企业的实际经营状况并不佳;利润累计跌幅继续收窄主要仍是前期大规模的投资收益起作用,4月份投资收益贡献了工业企业95%以上的利润增长,5月份尽管投资收益同比从116亿元降至56亿元,但仍超过70.6亿元的利润同比增长。也就是说,扣除投资收益,5月份单月工业企业利润同比增速实际上再度跌为负数。
6月份,随着宽松政策效应的进一步显现,大宗商品价格负面因素的逐渐消退,企业实际经营状况有望逐步好转;但考虑到季节性因素的影响,预计1-6月份工业企业利润累计同比增速回落至-1.2%。
整体上看,目前工业生产呈现企稳态势,从PMI生产和需求数据的分化、从中微观数据的不同表现来看,企稳的基础尚不牢固。
总体来看,当前资金面较为宽松,但经济下行压力仍较大,加之偏低的物价水平,预期央行仍将维持宽松的货币政策,以巩固经济微弱企稳的态势,并引导实体经济融资成本的下降。央行在6月份重启逆回购操作,并调降逆回购利率;同时央行祭出定向降准+普遍降息的"双降"大招;而财政部在6月份下达第二批1万亿地方债置换额度,并开展了1000亿的国库现金定存操作。
从资本市场的角度看,15年6月15日开始,随着监管层加大对场外配资的清理力度,国内主要股指快速调整,振草根调研,前期场外融资规模规模可能在1万亿元-2万亿元之间。截止7月7日收盘,可能大部分场外融资已经爆仓。场外配资带来股指的重挫之后,国家层面出台了一系列救市举措,不过来自两融市场的资金逃离在近期显得快速而坚决,几乎全部融资标的呈现资金抽离。目前整个A股市场陷入恐慌情绪。
股指经过恐慌性大幅下调,我们认为下半年投资机会大于风险,但随着前期去杠杆的过程,资金大幅流出市场,市场整体的投资机会不大,更多的是结构性机会,即一些前期被恐慌性杀跌出现的价值被低估的股票。
基于上述判断,基金管理人认为未来的投资机会,将以价值成长股为主。基金管理人未来将重点在价值成长股和新兴行业两个主题领域选择配置个股。价值成长股以行业龙头股为主,且预期未来2-3年的业绩复合增长率在15%以上的;新兴行业重点关注环保、新材料、自动化、TMT、医疗等。
本基金主要采取自下而上的选股策略,以个股投资价值判断为主。基金管理人将遵循基金合同约定的投资策略,为投资者追求较高的收益。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	2,553,476,420.73	83.13
	其中:股票	2,553,476,420.73	83.13
2	固定收益投资	102,470,000.00	3.34
	其中:债券	102,470,000.00	3.34
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	269,694,395.29	8.78
7	其他资产	146,206,160.80	4.76
8	合计	3,071,846,976.82	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	-	-
C	制造业	2,040,822,883.96	71.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	44,730,000.00	1.58
F	批发和零售业	120,794,920.86	4.25
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	120,506,611.99	4.24
J	金融业	206,040.00	0.01
K	房地产业	94,327,274.31	3.32
L	租赁和商务服务业	73,081,561.05	2.57
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,129,182.00	0.18
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	53,877,946.56	1.90
S	综合	-	-
	合计	2,553,476,420.73	89.94

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	300206	理邦仪器	6,512,366	208,525,959.32	7.34
2	002662	京威股份	8,772,000	156,317,040.00	5.51
3	600594	益佰制药	1,849,758	107,526,432.54	3.79
4	300246	宝莱特	2,249,812	98,991,728.00	3.49
5	002366	丹甫股份	1,199,965	88,053,431.70	3.10
6	300400	劲拓股份	1,720,000	79,360,800.00	2.80
7	600171	上海贝岭	2,999,763	73,344,205.35	2.58
8	300243	瑞丰高材	3,959,043	70,154,241.96	2.47
9	600420	现代制药	1,499,945	65,247,607.50	2.30
10	000566	海南海药	1,599,919	65,212,698.44	2.30

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	102,470,000.00	3.61
	其中:政策性金融债	102,470,000.00	3.61
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	102,470,000.00	3.61

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	018001	国开1301	1,000,000	102,470,000.00	3.61

5.6 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序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 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持有股指期货。
5.9.2 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。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
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。
5.10.2 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持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 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未受到公开谴责、处罚。
5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,215,964.98
2	应收证券清算款	134,841,818.14
3	应收股利	-
4	应收利息	2,903,737.59
5	应收申购款	7,244,640.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	146,206,160.80

5.11.4 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。
5.11.5 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	002662	京威股份	156,317,040.00	5.51	重大事项停牌
2	000566	海南海药	65,212,698.44	2.30	重大事项停牌

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	3,136,638,014.56
报告期期间基金总申购份额	2,560,841,269.81
减:报告期期间基金总赎回份额	2,495,791,037.97
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	3,201,688,246.40

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息

§9 备查文件目录

9.1 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。
9.2 存放地点
基金管理人办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层
基金托管人办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
9.3 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
2015年7月21日

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:2015年7月21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2015年7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2015年4月1日起至6月30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	2,177,280,434.63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、行业市场、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,以均衡资产组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
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	2,118,956,420.20份	58,324,014.43份

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	宝盈核心优势混合A	宝盈核心优势混合C
1. 本期已实现收益	1,844,685,189.68	63,076,467.70
2. 本期利润	444,070,056.60	22,223,347.88
3. 加权平均