

---

# 宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

## 2010 年年度报告摘要

2010 年 12 月 31 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
------	---------------------------------

	<p>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。</p>
投资策略	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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

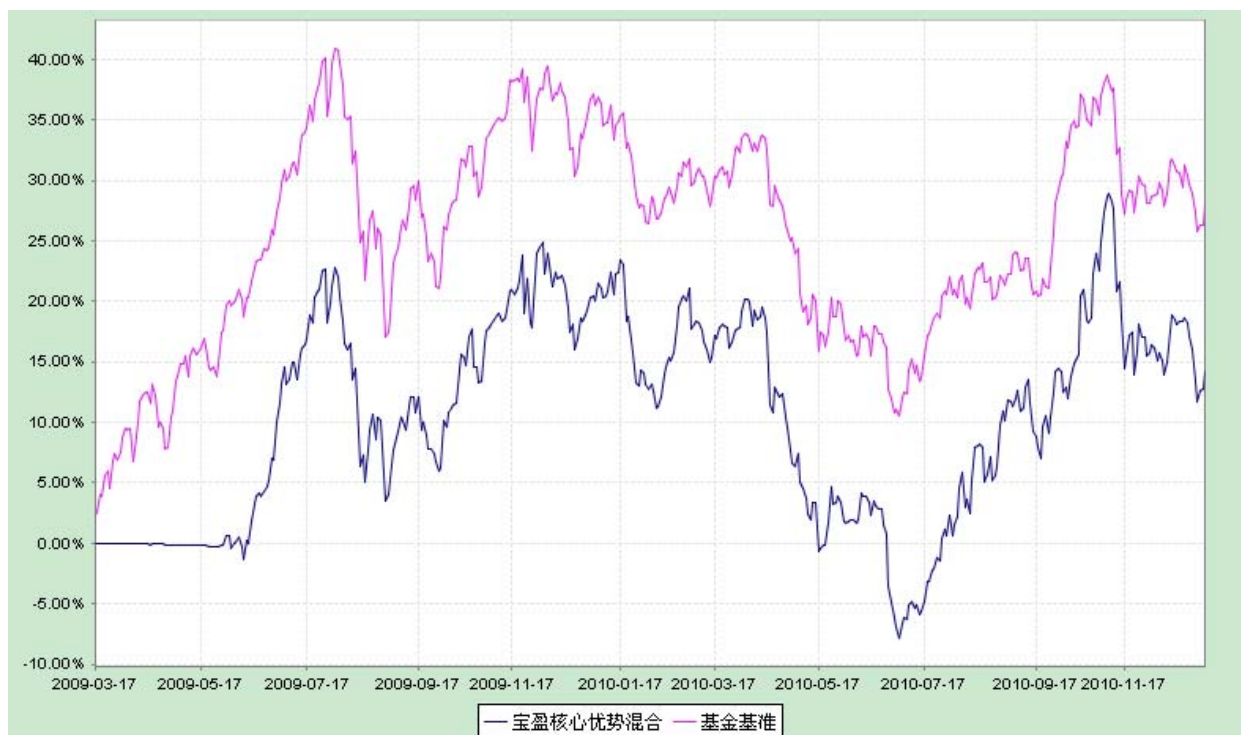
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.46%	1.56%	4.33%	1.15%	-0.87%	0.41%
过去六个月	19.96%	1.43%	14.41%	1.01%	5.55%	0.42%
过去一年	-5.19%	1.34%	-6.64%	1.03%	1.45%	0.31%
自基金合同生效起至今	14.19%	1.29%	28.06%	1.14%	-13.87%	0.15%

## 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)

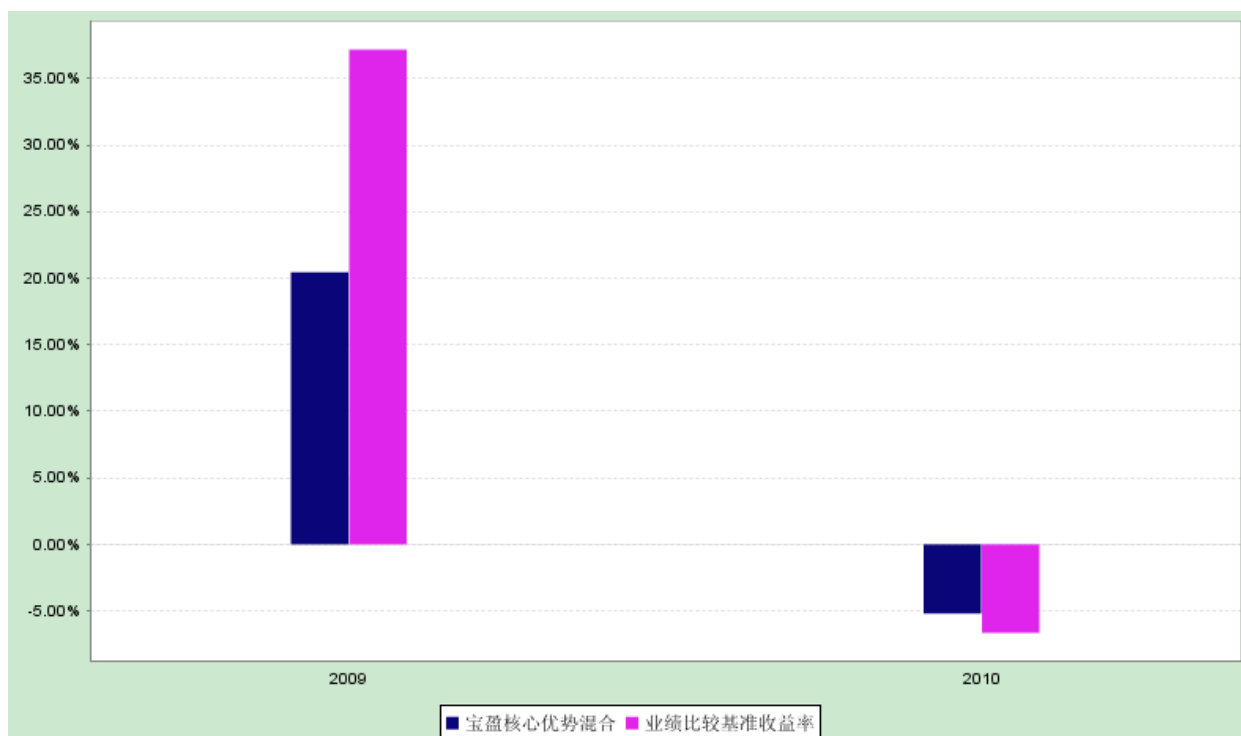


注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

### 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 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		
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，管理学工学硕士。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、宝盈资源优选股票型证券投资基金基金经理	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合规守信情况的说明

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风格相似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 GDP 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、欧债危机的担忧，而做出的应对，使得上半年开始的收缩政策再次放松。

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，政治局会议定调：“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，对“结构性牛市”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（伦铜也是从 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) 美元指数从 2001 年开始了漫长的贬值之路，从 2001 年 120 一路贬到 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，相当于让弱国不能货币贬值，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。就板块而言，本基金始终关注粮食及其相应的产业链，当前房地产泡沫可能已经延伸到乡镇，应谨防影响到耕地及粮食生产。

本人将努力尽责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验。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。

#### 4.8 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
<b>资 产：</b>		
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
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2010年12月31日</b>	<b>上年度末 2009年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
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
<b>所有者权益：</b>		
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
<b>一、收入</b>	<b>269,815.70</b>	<b>68,391,908.99</b>
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
<b>减：二、费用</b>	<b>8,142,697.73</b>	<b>9,802,498.36</b>
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
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-7,872,882.03</b>	<b>58,589,410.63</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-7,872,882.03</b>	<b>58,589,410.63</b>

### 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：汪钦，主管会计工作负责人：汪钦，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]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%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数 X65%+上证国债指数 X35%。

### 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]11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)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收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

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
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

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
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

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

本基金本报告期内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 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	147,485.18	13,699,297.92	1,301,026.82

注：本基金的银行存款由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 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期内未持有因认购新发/增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

本基金本报告期内无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)。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 97,353,840 元，属于第二层级的余额为 2,210,000.00，无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日：第一层级 159,557,586.93 元，第二层级 28,718,102.45 元，无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度：同)。

(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	79,448,900.00	61.29
	其中：股票	79,448,900.00	61.29
2	固定收益投资	20,114,940.00	15.52
	其中：债券	20,114,940.00	15.52
	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	29,051,760.88	22.41
6	其他各项资产	1,020,199.04	0.79
7	合计	129,635,799.92	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	3,948,000.00	3.24
B	采掘业	4,674,000.00	3.84
C	制造业	37,024,600.00	30.41
C0	食品、饮料	8,655,500.00	7.11
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	918,000.00	0.75
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	6,431,000.00	5.28
C7	机械、设备、仪表	9,686,300.00	7.96
C8	医药、生物制品	7,160,200.00	5.88
C99	其他制造业	4,173,600.00	3.43
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,633,800.00	6.27
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	3,597,200.00	2.95
G	信息技术业	11,682,300.00	9.60
H	批发和零售贸易	7,132,000.00	5.86
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,757,000.00	3.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	79,448,900.00	65.26

## 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值
----	------	------	--------	------	---------

					比例 (%)
1	600050	中国联通	1,200,000	6,420,000.00	5.27
2	600479	千金药业	310,000	5,694,700.00	4.68
3	600178	东安动力	450,000	5,256,000.00	4.32
4	002097	山河智能	250,000	4,187,500.00	3.44
5	002345	潮宏基	120,000	4,173,600.00	3.43
6	600108	亚盛集团	600,000	3,948,000.00	3.24
7	601158	重庆水务	460,000	3,804,200.00	3.12
8	601117	中国化学	650,000	3,757,000.00	3.09
9	601179	中国西电	470,000	3,713,000.00	3.05
10	600616	金枫酒业	280,000	3,640,000.00	2.99

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读等在于 <http://www.byfunds.com> 网站的年度报告正文。

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600479	千金药业	37,225,879.25	18.89
2	600316	洪都航空	35,391,696.28	17.96
3	000878	云南铜业	33,685,010.94	17.09
4	600096	云天化	31,645,795.94	16.06
5	600178	东安动力	30,821,535.85	15.64
6	600050	中国联通	28,188,237.35	14.30
7	600038	哈飞股份	27,256,837.26	13.83
8	600118	中国卫星	25,832,594.57	13.11
9	002232	启明信息	24,989,117.11	12.68
10	000630	铜陵有色	24,475,156.24	12.42
11	000901	航天科技	24,340,301.58	12.35
12	600391	成发科技	21,825,513.44	11.07
13	600737	中粮屯河	21,203,921.89	10.76
14	002336	人人乐	19,368,579.96	9.83
15	000800	一汽轿车	19,249,376.82	9.77
16	000060	中金岭南	19,129,958.13	9.71
17	600141	兴发集团	18,743,838.13	9.51
18	600990	四创电子	18,636,019.57	9.45
19	600825	新华传媒	18,466,636.82	9.37
20	600028	中国石化	18,279,821.24	9.27

21	600677	航天通信	17,451,516.25	8.85
22	601628	中国人寿	17,432,204.69	8.84
23	601166	兴业银行	17,414,166.12	8.83
24	600085	同仁堂	16,953,633.63	8.60
25	000677	山东海龙	16,821,709.54	8.53
26	600111	包钢稀土	16,222,667.42	8.23
27	600690	青岛海尔	16,000,019.42	8.12
28	600089	特变电工	14,897,989.07	7.56
29	600432	吉恩镍业	14,529,104.44	7.37
30	000527	美的电器	14,353,501.49	7.28
31	601958	金钼股份	13,877,674.75	7.04
32	600271	航天信息	13,871,228.44	7.04
33	000651	格力电器	13,536,987.82	6.87
34	600000	浦发银行	13,198,604.48	6.70
35	300059	东方财富	13,004,185.53	6.60
36	600362	江西铜业	12,591,371.78	6.39
37	601318	中国平安	12,465,662.27	6.32
38	600616	金枫酒业	12,300,422.13	6.24
39	000911	南宁糖业	12,260,410.76	6.22
40	600198	大唐电信	11,980,330.55	6.08
41	000522	白云山A	11,954,137.91	6.06
42	000905	厦门港务	11,852,961.97	6.01
43	601169	北京银行	11,500,956.97	5.83
44	000423	东阿阿胶	11,461,497.78	5.81
45	601168	西部矿业	11,410,449.36	5.79
46	601808	中海油服	11,058,040.40	5.61
47	600583	海油工程	11,033,255.17	5.60
48	601668	中国建筑	10,732,782.57	5.45
49	002045	广州国光	10,689,264.60	5.42
50	600879	航天电子	10,682,908.53	5.42
51	601866	中海集运	10,503,894.94	5.33
52	000768	西飞国际	10,476,215.48	5.32
53	601857	中国石油	10,471,309.92	5.31
54	000063	中兴通讯	10,443,400.94	5.30
55	600108	亚盛集团	10,409,343.23	5.28
56	600332	广州药业	10,316,821.04	5.23
57	600660	福耀玻璃	10,227,776.36	5.19
58	600837	海通证券	10,219,700.98	5.18
59	000858	五粮液	10,110,989.10	5.13
60	000792	盐湖钾肥	9,881,226.79	5.01
61	000069	华侨城A	9,659,359.34	4.90

62	002251	步步高	9,645,438.74	4.89
63	600997	开滦股份	9,615,928.18	4.88
64	600900	长江电力	9,574,333.34	4.86
65	000807	云铝股份	9,560,707.37	4.85
66	600036	招商银行	9,443,439.64	4.79
67	002053	云南盐化	9,406,155.36	4.77
68	600790	轻纺城	9,369,472.57	4.75
69	000612	焦作万方	9,314,316.70	4.73
70	002008	大族激光	9,300,535.45	4.72
71	601918	国投新集	9,163,891.65	4.65
72	000960	锡业股份	9,112,618.02	4.62
73	600090	啤酒花	8,736,443.35	4.43
74	000933	神火股份	8,667,669.69	4.40
75	600480	凌云股份	8,660,305.80	4.39
76	600088	中视传媒	8,333,390.25	4.23
77	601299	中国北车	8,152,912.12	4.14
78	000002	万科A	8,147,656.93	4.13
79	600345	长江通信	8,101,113.71	4.11
80	600030	中信证券	8,098,721.40	4.11
81	000635	英力特	7,665,411.42	3.89
82	300002	神州泰岳	7,518,460.43	3.81
83	002387	黑牛食品	7,459,087.15	3.78
84	600188	兖州煤业	7,383,377.31	3.75
85	600525	长园集团	7,174,576.75	3.64
86	002261	拓维信息	6,958,560.72	3.53
87	600418	江淮汽车	6,948,346.30	3.53
88	002306	湘鄂情	6,914,196.77	3.51
89	002286	保龄宝	6,864,760.61	3.48
90	600184	光电股份	6,713,403.24	3.41
91	600019	宝钢股份	6,588,891.10	3.34
92	000720	ST能山	6,566,695.57	3.33
93	600657	信达地产	6,424,557.39	3.26
94	002097	山河智能	6,352,764.33	3.22
95	000989	九芝堂	6,082,598.94	3.09
96	600498	烽火通信	5,994,217.34	3.04
97	002292	奥飞动漫	5,945,115.65	3.02
98	601618	中国中冶	5,651,070.01	2.87
99	601788	光大证券	5,593,660.46	2.84
100	002424	贵州百灵	5,286,961.73	2.68
101	600859	王府井	5,278,037.20	2.68
102	600748	上实发展	5,269,673.35	2.67

103	000959	首钢股份	5,234,432.48	2.66
104	000748	长城信息	5,215,186.05	2.65
105	002376	新北洋	5,209,065.22	2.64
106	600016	民生银行	5,125,659.00	2.60
107	300033	同花顺	5,096,763.04	2.59
108	002148	北纬通信	5,005,851.08	2.54
109	600060	海信电器	4,989,953.76	2.53
110	600054	黄山旅游	4,973,310.06	2.52
111	002369	卓翼科技	4,952,702.47	2.51
112	600122	宏图高科	4,923,018.73	2.50
113	600129	太极集团	4,897,595.72	2.48
114	000898	鞍钢股份	4,849,312.05	2.46
115	601006	大秦铁路	4,803,593.00	2.44
116	600765	中航重机	4,770,413.05	2.42
117	300009	安科生物	4,717,513.86	2.39
118	600475	华光股份	4,715,540.58	2.39
119	600551	时代出版	4,617,257.17	2.34
120	000547	闽福发A	4,580,579.05	2.32
121	600183	生益科技	4,325,455.70	2.19
122	601001	大同煤业	4,293,054.82	2.18
123	600104	上海汽车	4,258,399.79	2.16
124	002345	潮宏基	4,252,641.00	2.16
125	600166	福田汽车	4,234,038.50	2.15
126	600048	保利地产	4,229,590.40	2.15
127	600675	中华企业	4,220,433.83	2.14
128	002216	三全食品	4,211,304.32	2.14
129	600590	泰豪科技	4,023,424.95	2.04
130	002055	得润电子	3,991,394.28	2.03
131	300018	中元光电	3,950,394.82	2.00

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2、买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600316	洪都航空	40,193,330.81	20.39
2	600050	中国联通	36,588,868.90	18.56
3	600038	哈飞股份	33,681,560.16	17.09
4	000878	云南铜业	32,610,918.12	16.54



5	600479	千金药业	32,467,983.18	16.47
6	600096	云天化	31,388,980.94	15.93
7	600118	中国卫星	27,992,668.74	14.20
8	601628	中国人寿	27,869,216.89	14.14
9	600028	中国石化	27,863,119.47	14.14
10	000901	航天科技	25,764,552.80	13.07
11	000792	盐湖钾肥	25,584,971.44	12.98
12	600178	东安动力	25,423,915.45	12.90
13	002232	启明信息	24,697,485.89	12.53
14	000630	铜陵有色	24,278,014.86	12.32
15	600391	成发科技	23,541,388.98	11.94
16	600141	兴发集团	23,087,513.55	11.71
17	600737	中粮屯河	21,269,326.77	10.79
18	601857	中国石油	20,596,742.31	10.45
19	000651	格力电器	20,546,681.17	10.42
20	600837	海通证券	19,414,401.05	9.85
21	000060	中金岭南	18,662,979.45	9.47
22	002336	人人乐	18,401,209.36	9.34
23	600085	同仁堂	17,535,859.60	8.90
24	000800	一汽轿车	17,478,386.07	8.87
25	600677	航天通信	17,070,533.17	8.66
26	600660	福耀玻璃	16,470,265.51	8.36
27	000002	万科A	16,340,898.72	8.29
28	601166	兴业银行	16,293,999.39	8.27
29	000677	山东海龙	16,161,889.57	8.20
30	600690	青岛海尔	16,130,576.20	8.18
31	600990	四创电子	15,884,436.70	8.06
32	000911	南宁糖业	15,122,018.27	7.67
33	600111	包钢稀土	15,015,135.75	7.62
34	000063	中兴通讯	14,909,759.88	7.56
35	000527	美的电器	14,785,584.59	7.50
36	000522	白云山A	14,717,066.29	7.47
37	600432	吉恩镍业	14,216,691.35	7.21
38	600089	特变电工	14,129,479.37	7.17
39	600198	大唐电信	13,921,551.93	7.06
40	601958	金铝股份	13,799,487.82	7.00
41	600825	新华传媒	13,218,838.16	6.71
42	600000	浦发银行	12,686,297.64	6.44
43	600362	江西铜业	12,611,635.14	6.40
44	600332	广州药业	12,371,258.29	6.28
45	600271	航天信息	12,256,506.81	6.22

46	601318	中国平安	12,233,618.25	6.21
47	300059	东方财富	12,148,389.57	6.16
48	600879	航天电子	12,017,684.94	6.10
49	000905	厦门港务	11,796,579.81	5.98
50	600790	轻纺城	11,621,768.16	5.90
51	601168	西部矿业	11,596,540.94	5.88
52	000423	东阿阿胶	11,522,650.60	5.85
53	601169	北京银行	11,293,582.47	5.73
54	601668	中国建筑	10,805,963.71	5.48
55	601866	中海集运	10,598,661.38	5.38
56	600048	保利地产	10,581,692.40	5.37
57	002045	广州国光	10,561,518.48	5.36
58	600460	士兰微	10,520,257.04	5.34
59	601808	中海油服	10,452,351.17	5.30
60	000768	西飞国际	10,316,570.30	5.23
61	000858	五粮液	10,081,148.16	5.11
62	000001	深发展 A	10,045,851.18	5.10
63	600184	光电股份	9,770,560.05	4.96
64	002251	步步高	9,609,919.88	4.88
65	600900	长江电力	9,304,296.74	4.72
66	600997	开滦股份	9,195,413.93	4.67
67	002008	大族激光	9,091,723.37	4.61
68	000960	锡业股份	9,024,645.45	4.58
69	000807	云铝股份	9,014,500.80	4.57
70	600036	招商银行	8,896,654.17	4.51
71	000612	焦作万方	8,656,462.79	4.39
72	601918	国投新集	8,574,512.16	4.35
73	600616	金枫酒业	8,569,262.10	4.35
74	000951	中国重汽	8,558,979.14	4.34
75	000635	英力特	8,522,976.96	4.32
76	002053	云南盐化	8,470,159.45	4.30
77	000069	华侨城 A	8,292,493.33	4.21
78	601299	中国北车	8,209,830.00	4.17
79	600088	中视传媒	8,121,514.95	4.12
80	000933	神火股份	8,092,208.40	4.11
81	600480	凌云股份	8,084,692.97	4.10
82	600030	中信证券	8,024,347.09	4.07
83	600583	海油工程	7,861,007.53	3.99
84	600188	兖州煤业	7,439,387.43	3.77
85	600345	长江通信	7,411,819.75	3.76
86	600108	亚盛集团	7,255,961.00	3.68

87	600525	长园集团	7,211,075.08	3.66
88	600090	啤酒花	7,002,399.12	3.55
89	002387	黑牛食品	6,951,574.57	3.53
90	300002	神州泰岳	6,927,396.29	3.51
91	002261	拓维信息	6,789,926.58	3.44
92	002286	保龄宝	6,688,133.62	3.39
93	002306	湘鄂情	6,641,953.84	3.37
94	000989	九芝堂	6,517,548.09	3.31
95	000720	ST能山	6,438,825.78	3.27
96	600418	江淮汽车	6,392,252.19	3.24
97	600875	东方电气	6,263,496.28	3.18
98	002424	贵州百灵	6,095,437.69	3.09
99	002292	奥飞动漫	5,861,366.13	2.97
100	600498	烽火通信	5,633,775.70	2.86
101	601618	中国中冶	5,589,909.94	2.84
102	300009	安科生物	5,533,292.27	2.81
103	601788	光大证券	5,472,964.83	2.78
104	600657	信达地产	5,354,548.01	2.72
105	600859	王府井	5,348,518.80	2.71
106	002376	新北洋	5,246,919.34	2.66
107	601328	交通银行	5,240,892.45	2.66
108	002369	卓翼科技	5,132,611.84	2.60
109	300033	同花顺	5,106,484.26	2.59
110	600122	宏图高科	5,071,469.52	2.57
111	002148	北纬通信	4,953,412.89	2.51
112	600016	民生银行	4,856,271.77	2.46
113	600054	黄山旅游	4,835,106.62	2.45
114	000547	闽福发 A	4,831,861.83	2.45
115	600765	中航重机	4,742,256.36	2.41
116	600060	海信电器	4,732,194.06	2.40
117	000898	鞍钢股份	4,666,579.26	2.37
118	600475	华光股份	4,588,957.51	2.33
119	600551	时代出版	4,557,233.44	2.31
120	600183	生益科技	4,485,203.12	2.28
121	600104	上海汽车	4,434,910.89	2.25
122	601001	大同煤业	4,345,164.84	2.20
123	002216	三全食品	4,120,290.69	2.09
124	600166	福田汽车	4,084,651.45	2.07
125	300018	中元光电	4,039,901.68	2.05
126	002340	格林美	3,983,537.00	2.02

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,630,774,228.91
卖出股票的收入（成交）总额	1,705,280,307.78

注：买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交）总额，均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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	15,038,400.00	12.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,076,540.00	4.17
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	20,114,940.00	16.52

#### 8.6 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

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	010203	02 国债(3)	90,000	9,000,000.00	7.39
2	010110	21 国债(10)	60,000	6,038,400.00	4.96
3	126012	08 上港债	51,000	5,076,540.00	4.17

#### 8.7 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。

**8.8 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。

**8.9 投资组合报告附注**

**8.9.1** 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。

**8.9.2** 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。

**8.9.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	237,094.13
5	应收申购款	33,104.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,020,199.04

**8.9.4 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。

**8.9.5 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的情况。

**8.9.6 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。

**§ 9 基金份额持有人信息****9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
4,751	27,027.24	961,582.98	0.75%	127,444,813.73	99.25%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	39,181.44	0.0305%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年3月17日)基金份额总额	776,687,900.16
本报告期期初基金份额总额	197,080,192.48
本报告期基金总申购份额	54,682,212.19
减：本报告期基金总赎回份额	123,356,007.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	128,406,396.71

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2010年3月19日，宝盈基金管理有限公司独立董事陈小悦先生病逝。2010年6月28日，宝盈基金管理有限公司股东会以直接做出决定的方式通过更换宝盈基金管理有限公司独立董事事项：同意陈雨露辞去宝盈基金管理有限公司独立董事职务；同意贺颖奇和屈文洲担任宝盈基金管理有限公司独立董事。相关情况按规定已报监管部门备案。2010年4月17日公司股东会同意原监事长王慧辞去监事职务，公司拟按规定程序增补监事。宝盈基金管理有限公司2010年8月6日公告，经公司董事会审议决定：不再聘任刘传葵先生担任督察长、不再聘任于志先生担任副总经理、同意陆金海先生辞去总经理职务。同意拟聘任汪钦先生担任宝盈基金管理有限公司总经理、同意拟聘任孙胜华先生为宝盈基金管理有限公司督察长。上述事项按规定报监管部门核准。宝盈基金管理有限公司2010年11月4日公告，

汪钦先生、孙胜华先生的基金行业高级管理人员任职资格已获中国证券监督管理委员会核准。宝盈基金管理有限公司 2010 年 11 月 9 日公告，决定同意胡东良先生辞去公司副总经理职务，按规定报监管机构。2010 年 12 月 19 日，公司股东会同意张建华女士担任宝盈基金管理有限公司监事，同意陆金海先生辞去董事职务，由汪钦先生担任宝盈基金管理有限公司管理层董事，同意钟鸣先生辞去董事职务，上述事项按规定报监管机构。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本年度，基金管理人收到福田区人民法院传票，法院受理了胡博天诉本基金管理人证券投资基金交易纠纷案（案号：（2010）深福法民二初字第 7680 号）。2010 年 12 月 27 日，法院开庭不公开审理了此案。2010 年 12 月 29 日，法院裁定本案按自动撤诉处理。除上述案件外，本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金管理人的基金投资策略遵循本基金《基金合同》中规定的投资策略，未发生显著改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未发生改聘会计师事务所情况。本报告期应支付普华永道中天会计师事务所审计费 50,000.00 元，目前事务所已连续 2 年为本基金提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

在本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

中金公司	1	1,136,062,062.95	34.06%	965,649.63	34.65%	-
长城证券	1	911,223,842.67	27.32%	774,535.59	27.79%	-
兴业证券	1	566,041,760.00	16.97%	459,914.15	16.50%	-
瑞银证券	1	370,305,162.37	11.10%	300,876.19	10.80%	-
渤海证券	1	351,939,488.70	10.55%	285,954.08	10.26%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-

## 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中金公司	30,191,225.15	100.00%	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择使用基金专用交易单元的选择标准和程序为：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币。
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定。
- (3) 经营行为规范，最近两年未发生重大违规行为而受到中国证监会处罚。
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务。
- (6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

基金管理人根据以上标准进行评估后确定证券经营机构的选择，与被选择的券商签订证券交易单元租用协议。

2、应支付给券商的佣金指基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单独指股票交易佣金。

3、(I) 租用交易单元情况：本报告期末租用交易单元。

(II) 退租交易单元情况：本报告期末退租交易单元。



## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

2010 年 1 月 6 日至 1 月 15 日，深圳证监局对我公司进行了现场检查。2010 年 3 月 30 日，中国证监会就现场检查中发现的问题出具了《关于对宝盈基金管理有限公司采取责令整改等措施的决定》（以下简称“《决定》”），责令我公司进行为期 6 个月的整改，在整改期间暂停我公司新产品审核和特定客户资产管理合同备案。我公司将按照《决定》的要求进行整改，并及时向中国证监会及深圳证监局提交整改报告。

宝盈基金管理有限公司

二〇一一年三月三十一日