

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2011 年年度报告

2011 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：二〇一二年三月二十八日

§ 1 重要提示及目录

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 2012 年 3 月 27 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。

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 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

| | | |
|-----|---|----|
| § 1 | 重要提示及目录 | 1 |
| 1.1 | 重要提示 | 1 |
| § 2 | 基金简介 | 4 |
| 2.1 | 基金基本情况 | 4 |
| 2.2 | 基金产品说明 | 4 |
| 2.3 | 基金管理人和基金托管人..... | 5 |
| 2.4 | 信息披露方式 | 5 |
| 2.5 | 其他相关资料 | 5 |
| § 3 | 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况..... | 5 |
| 3.1 | 主要会计数据和财务指标..... | 5 |
| 3.2 | 基金净值表现 | 6 |
| 3.3 | 过去三年基金的利润分配情况..... | 8 |
| § 4 | 管理人报告 | 8 |
| 4.1 | 基金管理人及基金经理情况..... | 8 |
| 4.2 | 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 9 |
| 4.3 | 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 9 |
| 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..... | 9 |
| 4.5 | 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 10 |
| 4.6 | 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况..... | 11 |
| 4.7 | 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 11 |
| 4.8 | 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 12 |
| § 5 | 托管人报告 | 12 |
| 5.1 | 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 12 |
| 5.2 | 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明... 12 | |
| 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..... | 13 |
| § 6 | 审计报告 | 13 |
| 6.1 | 管理层对财务报表的责任..... | 13 |
| 6.2 | 注册会计师的责任 | 13 |
| 6.3 | 审计意见 | 14 |
| § 7 | 年度财务报表 | 14 |
| 7.1 | 资产负债表 | 14 |
| 7.2 | 利润表 | 15 |
| 7.3 | 所有者权益（基金净值）变动表..... | 16 |
| 7.4 | 报表附注 | 17 |
| § 8 | 投资组合报告 | 34 |
| 8.1 | 期末基金资产组合情况..... | 34 |
| 8.2 | 期末按行业分类的股票投资组合..... | 34 |
| 8.3 | 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细..... | 35 |
| 8.4 | 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 35 |
| 8.5 | 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 8.7 | 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细... 42 | |
| 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..... | 42 |

| | | |
|------|----------------------------------|----|
| 8.9 | 投资组合报告附注 | 42 |
| § 9 | 基金份额持有人信息 | 43 |
| 9.1 | 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 43 |
| 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..... | 43 |
| § 10 | 开放式基金份额变动 | 44 |
| § 11 | 重大事件揭示 | 44 |
| 11.1 | 基金份额持有人大会决议..... | 44 |
| 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..... | 44 |
| 11.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 44 |
| 11.4 | 基金投资策略的改变 | 44 |
| 11.5 | 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 45 |
| 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..... | 45 |
| 11.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 45 |
| 11.8 | 其他重大事件 | 46 |
| § 12 | 备查文件目录 | 47 |
| 12.1 | 备查文件目录 | 47 |
| 12.2 | 存放地点 | 47 |
| 12.3 | 查阅方式 | 47 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---------------------|
| 基金名称 | 宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金 |
| 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 | 107,281,399.44份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | <p>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。</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 |
| 注册地址 | | 深圳市深南路6008号特区报业大厦1501 | 北京市西城区复兴门内大街1号 |
| 办公地址 | | 深圳市深南路6008号特区报业大厦1501 | 北京市西城区复兴门内大街1号 |
| 邮政编码 | | 518034 | 100818 |
| 法定代表人 | | 李建生 | 肖钢 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 |
| 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 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|---------------------------|
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所有限公司 | 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼 |
| 注册登记机构 | 宝盈基金管理有限公司 | 深圳市深南路6008号特区报业大厦1501 |

§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 | 2011 年 | 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 | -28,628,963.59 | 1,461,479.03 | 53,215,082.96 |
| 本期利润 | -27,581,473.16 | -7,872,882.03 | 58,589,410.63 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.2401 | -0.0480 | 0.1692 |

| | | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 本期加权平均净值利润率 | -27.80% | -5.21% | 16.57% |
| 本期基金份额净值增长率 | -26.32% | -5.19% | 20.44% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
| 期末可供分配利润 | -32,334,517.09 | -6,655,306.71 | 24,331.10 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.3014 | -0.0518 | 0.0001 |
| 期末基金资产净值 | 74,946,882.35 | 121,751,090.00 | 197,104,523.58 |
| 期末基金份额净值 | 0.6986 | 0.9482 | 1.0001 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | -15.87% | 14.19% | 20.44% |

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、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 | -5.44% | 0.78% | -5.49% | 0.91% | 0.05% | -0.13% |
| 过去六个月 | -20.21% | 0.99% | -14.70% | 0.88% | -5.51% | 0.11% |
| 过去一年 | -26.32% | 0.93% | -15.51% | 0.84% | -10.81% | 0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | -15.87% | 1.17% | 8.20% | 1.05% | -24.07% | 0.12% |

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2011年12月31日)

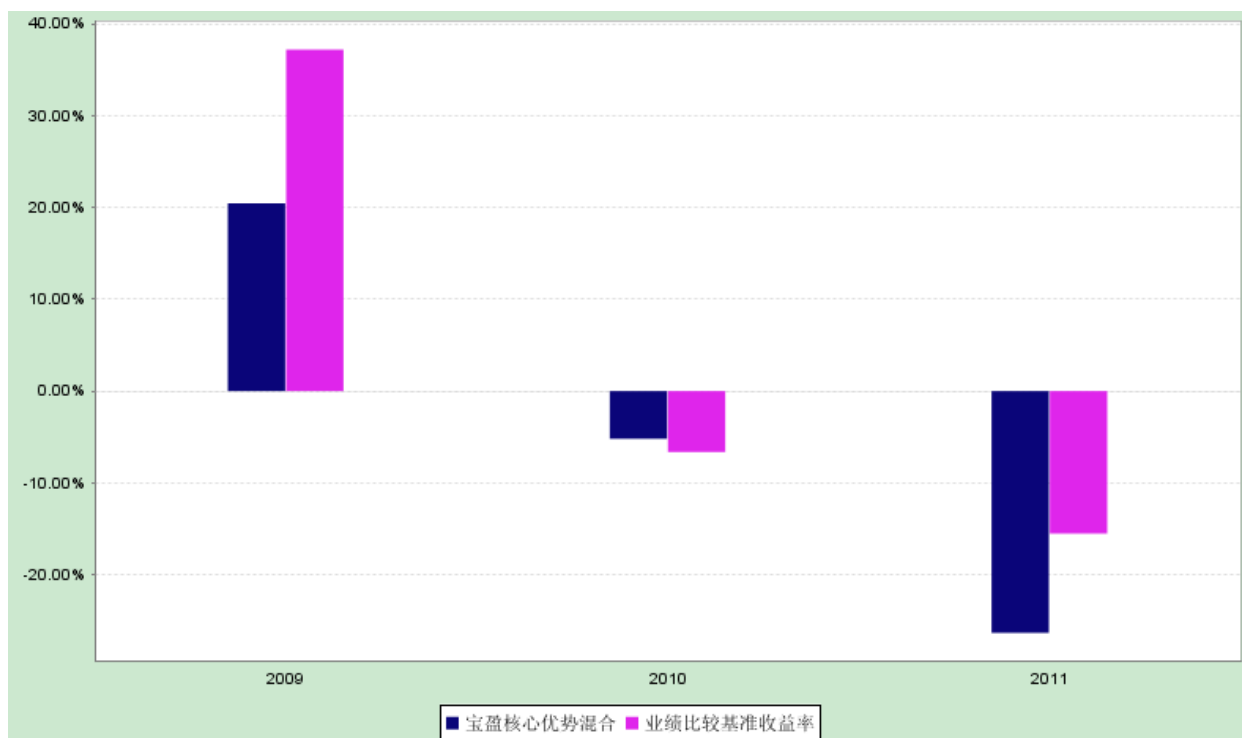


注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

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

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 |
|------|-------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 2011 | - | - | - | - | - |
| 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。 |
|--|--|--|--|--|--|

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

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

2011 年上证指数从 2808 点跌到 2199 点，跌幅 21.7%。

自 2008 年金融危机以来至今，A 股呈现这样的特征：象一个皮球，首先是崩盘式的下跌在地上砸了一个 1664 点的坑，其次是“4 万亿”后这个皮球报复性弹起来到 3478 点，而 2009 年 8 月 4 日之后 2010、2011 年，都是处在皮球的逐级震落之中。这期间每一次反弹，其契机大都源于政策。

2011 年的股市，一些较重要的事件是：

1 月 16 日，突尼斯骚乱，及之后蔓延的利比亚骚乱。

2 月 22 日，政治局：防止今年经济出现大的波动。

2 月 28 日，温家宝，首次明确保障房“5 年 3600 万套”。市场认为保障房是新的“4 万亿”。

6 月 16 日，索罗斯称中国治理经济失效，存硬着陆风险。此期间，美国的中国概念股遭遇大规模做空。

6 月 23 日，温家宝在英《金融时报》署名文章：“中国物价总水平将稳步下降”。

9 月 23 日，温州最大眼镜厂信泰集团董事长出逃，温州高利贷事件推向高潮。

10 月 24 日，温家宝：宏观经济政策要预调微调。

11 月 3 日，胡锦涛：当务之急是“保增长”。

11 月 22 日，王岐山：确保经济复苏是压倒一切的任务，不平衡的复苏比平衡的衰退要好。

过去的 2011 年度，本人对市场持谨慎乐观的态度，这种谨慎从 2009 年底就开始有了，并一直伴随 2010 年和 2011 年。2011 年 1 月、6 月、10 月三次上涨过程中，对于此上涨仅属于反弹性质，我都有较清晰的认知，并试图在仓位控制上恰当的参与这种反弹，但 6、7 月的反弹超出预期，未能正确处理，导致全年的成效并不优于全程满仓。

我认为，今后多年很难会有单边牛市，所有参与者一起享受经济和货币双过热的年代要很久以后才会再现。大幅震荡将是市场的常态，其中也许还会有大资金的割羊毛行为，如何参与并战胜这种大震荡，是个充满巨大诱惑的挑战。应该有更多的原则、更少的恐惧和贪婪。

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-26.32%，同期业绩比较基准收益率是-15.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球经济经历了十年的热火朝天的向上周期，均始于一些特定的背景：1) 2001 年，中国加入 WTO，创造了供给。2) 2001 年，欧元出台，大幅拉低了南欧的利率，创造了需求。3) 2001 年，美国开始推广一种新的衍生品：房地产次按，透支了需求。

时至今日，全球主要经济体的潜在增长率都面临挑战：需要找到新的支付账单的人。

而中国经济的挑战，主要在于产能过剩和货币超发，我们用货币超发来解决产能过剩，屡屡成功，避免了经济周期。

货币超发，一般会带来通胀，但中国似乎很难通胀，因为货币超发带来的产能过剩；那么，超发的货币可能寻找另一条出路：本币贬值，但中国也有其特殊的地方，不至于发生资金外逃。我能想到的一个特殊性是：广大的老百姓把货币囤积不用，实际上是相当于购买了一种当今人人都紧缺的商品

----安全感。

没有人知道货币超发的空间还有多大，客观的说，也许空间还相当大。想预判经济的拐点、并依此操作，那风险是极大甚至致命的。我的判断是，只要我们的 3.2 万亿美元外汇储备没有出现减少的加速迹象，对任何“崩溃论”的愤青论调均可嗤之以鼻。

对于证券市场，我认为大级别的反转行情，一般基于两种情形：第一种：经济开始过热。如 2005 年顺差开始暴增、2005 年房价开始暴涨；第二种，政策极度宽松。如 2009 年初。2012 年而言，我认为两者的可能性都不会很大。

但是不排除这样一种情形：实体经济不好，所以不需要那么多资金了，而累积的流动性非常担心钱越来越不值钱，因此如果股市得到政府的呵护或暗示，那么纯粹流动性导致的反弹行情也是很可观的。

基本面方面，2012 年会有着一些好的期盼，比如美国经济有复苏迹象，比如中国经济再次出现投资拉动（2011 年中国 GDP 47 万亿，全国固定资产投资 31 万亿）。另外，欧债的情况，去年年报里我看的比较悲观，现在我知道，悲观至极的时候，几乎注定会有新的力量出现。

2012 年，我们会较多的关注这样几条主线：一是通胀相关的资产，比如农业；二是政府重点确保投资的产业，比如军工；三是每次深幅调整后的新兴产业类公司。我们将尽最大的努力，给基金持有人以满意的回报。

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

本基金本报告期末进行利润分配，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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对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。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，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

普华永道中天审字(2012)第 20692 号

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“宝盈核心优势基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是宝盈核心优势基金的基金管理人宝盈基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“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财务报表，并使其实现公允反映；

(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决

于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，上述宝盈核心优势基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的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，公允反映了宝盈核心优势基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司

注册会计师 汪棣 单峰

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

2012-03-23

§ 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：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|------------|---------|--------------------|---------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 23,613,243.63 | 28,212,145.78 |
| 结算备付金 | | 613,925.89 | 839,615.10 |
| 存出保证金 | | 750,000.00 | 750,000.00 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 47,953,710.00 | 99,563,840.00 |
| 其中：股票投资 | | 34,633,760.00 | 79,448,900.00 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 13,319,950.00 | 20,114,940.00 |

| | | | |
|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | 3,147,656.51 | - |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 243,460.69 | 237,094.13 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 6,452.48 | 33,104.91 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 76,328,449.20 | 129,635,799.92 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | 6,277,301.18 |
| 应付赎回款 | | 13,515.82 | 68,425.77 |
| 应付管理人报酬 | | 98,195.34 | 159,374.54 |
| 应付托管费 | | 16,365.91 | 26,562.45 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 383,177.83 | 482,637.05 |
| 应交税费 | | 70,261.60 | 70,261.60 |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 800,050.35 | 800,147.33 |
| 负债合计 | | 1,381,566.85 | 7,884,709.92 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 107,281,399.44 | 128,406,396.71 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | -32,334,517.09 | -6,655,306.71 |
| 所有者权益合计 | | 74,946,882.35 | 121,751,090.00 |
| 负债和所有者权益总计 | | 76,328,449.20 | 129,635,799.92 |

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.6986 元，基金份额总额 107,281,399.44 份。

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：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| | | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 一、收入 | | -22,973,661.40 | 269,815.70 |
| 1. 利息收入 | | 607,340.22 | 854,838.96 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 132,819.36 | 168,353.56 |
| 债券利息收入 | | 451,063.66 | 686,485.40 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 23,457.20 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -24,645,371.31 | 8,620,563.86 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | -25,378,884.89 | 8,341,065.47 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | -76,499.42 | -180,561.87 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.15 | 810,013.00 | 460,060.26 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.16 | 1,047,490.43 | -9,334,361.06 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.17 | 16,879.26 | 128,773.94 |
| 减：二、费用 | | 4,607,811.76 | 8,142,697.73 |
| 1. 管理人报酬 | | 1,493,833.39 | 2,275,183.86 |
| 2. 托管费 | | 248,972.22 | 379,197.34 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 7.4.7.18 | 2,490,082.04 | 5,116,172.22 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 7.4.7.19 | 374,924.11 | 372,144.31 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -27,581,473.16 | -7,872,882.03 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -27,581,473.16 | -7,872,882.03 |

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：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | | |
|-----------------|-----------------------|---------------|----------------|
| | 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） | 128,406,396.71 | -6,655,306.71 | 121,751,090.00 |

| | | | |
|--|----------------------------------|----------------|-----------------|
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -27,581,473.16 | -27,581,473.16 |
| 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） | -21,124,997.27 | 1,902,262.78 | -19,222,734.49 |
| 其中：1. 基金申购款 | 7,963,088.79 | -702,218.08 | 7,260,870.71 |
| 2. 基金赎回款 | -29,088,086.06 | 2,604,480.86 | -26,483,605.20 |
| 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） | 107,281,399.44 | -32,334,517.09 | 74,946,882.35 |
| 项目 | 上年度可比期间 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 |

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[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》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的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 2011 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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项

等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定

报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值技术进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 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[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]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) 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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
|------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款 | 23,613,243.63 | 28,212,145.78 |
| 定期存款 | - | - |
| 其他存款 | - | - |
| 合计 | 23,613,243.63 | 28,212,145.78 |

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | | | |
|--------|--------------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 | |
| 股票 | 37,426,790.35 | 34,633,760.00 | -2,793,030.35 | |
| 债券 | 交易所市场 | 13,439,462.61 | 13,319,950.00 | -119,512.61 |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | 13,439,462.61 | 13,319,950.00 | -119,512.61 |
| 资产支持证券 | - | - | - | |
| 基金 | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | |
| 合计 | 50,866,252.96 | 47,953,710.00 | -2,912,542.96 | |
| 项目 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 | | | |
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 | |
| 股票 | 83,231,027.86 | 79,448,900.00 | -3,782,127.86 | |
| 债券 | 交易所市场 | 20,292,845.53 | 20,114,940.00 | -177,905.53 |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | 20,292,845.53 | 20,114,940.00 | -177,905.53 |
| 资产支持证券 | - | - | - | |
| 基金 | - | - | - | |
| 其他 | - | - | - | |
| 合计 | 103,523,873.39 | 99,563,840.00 | -3,960,033.39 | |

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末及上年度期末无余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本报告期末及上年度期末无余额。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末及上年度期末无余额。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|------------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息 | 4,368.92 | 6,535.33 |
| 应收定期存款利息 | - | - |
| 应收其他存款利息 | - | - |
| 应收结算备付金利息 | 303.93 | 323.18 |
| 应收债券利息 | 238,787.84 | 230,235.62 |
| 应收买入返售证券利息 | - | - |
| 应收申购款利息 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 合计 | 243,460.69 | 237,094.13 |

7.4.7.6 其他资产

本报告期末及上年度期末无余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 383,177.83 | 482,637.05 |
| 银行间市场应付交易费用 | - | - |
| 合计 | 383,177.83 | 482,637.05 |

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011年12月31日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 750,000.00 | 750,000.00 |
| 应付赎回费 | 50.35 | 118.25 |
| 应付转换费 | - | 29.08 |
| 预提审计费 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 合计 | 800,050.35 | 800,147.33 |

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
| | |

| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | |
|---------------|-----------------------|----------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 128,406,396.71 | 128,406,396.71 |
| 本期申购 | 7,963,088.79 | 7,963,088.79 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -29,088,086.06 | -29,088,086.06 |
| 本期末 | 107,281,399.44 | 107,281,399.44 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | 6,103,346.36 | -12,758,653.07 | -6,655,306.71 |
| 本期利润 | -28,628,963.59 | 1,047,490.43 | -27,581,473.16 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 343,154.22 | 1,559,108.56 | 1,902,262.78 |
| 其中：基金申购款 | -111,912.80 | -590,305.28 | -702,218.08 |
| 基金赎回款 | 455,067.02 | 2,149,413.84 | 2,604,480.86 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -22,182,463.01 | -10,152,054.08 | -32,334,517.09 |

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 活期存款利息收入 | 121,221.92 | 147,485.18 |
| 定期存款利息收入 | - | - |
| 其他存款利息收入 | - | - |
| 结算备付金利息收入 | 11,454.25 | 19,072.51 |
| 其他 | 143.19 | 1,795.87 |
| 合计 | 132,819.36 | 168,353.56 |

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 卖出股票成交总额 | 820,549,259.49 | 1,705,280,307.78 |
| 减：卖出股票成本总额 | 845,928,144.38 | 1,696,939,242.31 |
| 买卖股票差价收入 | -25,378,884.89 | 8,341,065.47 |

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

| | 2011年1月1日至2011年1 2月31日 | 2010年1月1日至2010 年12月31日 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 16,310,757.54 | 32,395,068.52 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 16,069,147.22 | 31,792,130.97 |
| 减：应收利息总额 | 318,109.74 | 783,499.42 |
| 债券投资收益 | -76,499.42 | -180,561.87 |

7.4.7.14 衍生工具收益

本报告期及上年度可比期间无余额。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31 日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日 |
|-------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 810,013.00 | 460,060.26 |
| 基金投资产生的股利收益 | - | - |
| 合计 | 810,013.00 | 460,060.26 |

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31 日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日 |
|------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 1,047,490.43 | -9,334,361.06 |
| ——股票投资 | 989,097.51 | -9,166,004.98 |
| ——债券投资 | 58,392.92 | -168,356.08 |
| ——资产支持证券投资 | - | - |
| ——基金投资 | - | - |
| 2. 衍生工具 | - | - |
| ——权证投资 | - | - |
| 3. 其他 | - | - |
| 合计 | 1,047,490.43 | -9,334,361.06 |

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日 |
|---------|-----------------------------|----------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 14,156.84 | 125,023.12 |
| 转换费收入 | 2,722.42 | 3,750.82 |
| 印花税返还 | - | - |
| 合计 | 16,879.26 | 128,773.94 |

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 交易所市场交易费用 | 2,490,082.04 | 5,116,172.22 |
| 银行间市场交易费用 | - | - |
| 合计 | 2,490,082.04 | 5,116,172.22 |

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 审计费用 | 50,000.00 | 50,000.00 |
| 信息披露费 | 300,000.00 | 300,000.00 |
| 银行间账户维护费 | 18,000.00 | 18,000.00 |
| 银行汇划费用 | 6,924.11 | 4,144.31 |
| 合计 | 374,924.11 | 372,144.31 |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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、基金注册登记机构、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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 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可比期间未通过关联方进行交易。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,493,833.39 | 2,275,183.86 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 217,144.00 | 324,694.95 |

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

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 248,972.22 | 379,197.34 |

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。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方进行银行间市场交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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

本基金本报告期末及上年度期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 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 | | 上年度可比期间 | |
|-------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| | 2011年1月1日至2011年12月31日 | | 2010年1月1日至2010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 | 23,613,243.63 | 121,221.92 | 28,212,145.78 | 147,485.18 |

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。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金在承销期内未参与关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金的主要投资对象是基本面良好、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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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。

本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的

频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 4.17%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2011年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
|--------------------|---------------|------|------|---------------|---------------|
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 23,613,243.63 | - | - | - | 23,613,243.63 |
| 结算备付金 | 613,925.89 | - | - | - | 613,925.89 |
| 存出保证金 | - | - | - | 750,000.00 | 750,000.00 |
| 交易性金融资产 | 13,319,950.00 | - | - | 34,633,760.00 | 47,953,710.00 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 3,147,656.51 | 3,147,656.51 |
| 应收利息 | - | - | - | 243,460.69 | 243,460.69 |
| 应收申购款 | - | - | - | 6,452.48 | 6,452.48 |
| 资产总计 | 37,547,119.52 | - | - | 38,781,329.68 | 76,328,449.20 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 13,515.82 | 13,515.82 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 98,195.34 | 98,195.34 |
| 应付托管费 | - | - | - | 16,365.91 | 16,365.91 |

| | | | | | |
|---------------------|---------------|--------------|------|---------------|----------------|
| 应付交易费用 | - | - | - | 383,177.83 | 383,177.83 |
| 应付税费 | - | - | - | 70,261.60 | 70,261.60 |
| 其他负债 | - | - | - | 800,050.35 | 800,050.35 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - |
| 负债总计 | - | - | - | 1,381,566.85 | 1,381,566.85 |
| 利率敏感度缺口 | 37,547,119.52 | - | - | 37,399,762.83 | 74,946,882.35 |
| 上年度末 2010年12月31日 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 银行存款 | 28,212,145.78 | - | - | - | 28,212,145.78 |
| 结算备付金 | 839,615.10 | - | - | - | 839,615.10 |
| 存出保证金 | - | - | - | 750,000.00 | 750,000.00 |
| 交易性金融资产 | 11,114,940.00 | 9,000,000.00 | - | 79,448,900.00 | 99,563,840.00 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - | 237,094.13 | 237,094.13 |
| 应收申购款 | 33,104.91 | - | - | - | 33,104.91 |
| 资产总计 | 40,199,805.79 | 9,000,000.00 | - | 80,435,994.13 | 129,635,799.92 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 68,425.77 | 68,425.77 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 159,374.54 | 159,374.54 |
| 应付托管费 | - | - | - | 26,562.45 | 26,562.45 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 482,637.05 | 482,637.05 |
| 应付税费 | - | - | - | 70,261.60 | 70,261.60 |
| 其他负债 | - | - | - | 800,147.33 | 800,147.33 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 6,277,301.18 | 6,277,301.18 |
| 负债总计 | - | - | - | 7,884,709.92 | 7,884,709.92 |
| 利率敏感度缺口 | 40,199,805.79 | 9,000,000.00 | - | 72,551,284.21 | 121,751,090.00 |

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 17.77%(2010 年 12 月 31 日：16.52%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010 年

12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 30%-80%，债券为 15%-65%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 | |
|--------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | 公允价值 | 占基金资产 净值比例 (%) | 公允价值 | 占基金资产 净值比例 (%) |
| 交易性金融资产-股票投资 | 34,633,760.00 | 46.21 | 79,448,900.00 | 65.26 |
| 衍生金融资产-权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 34,633,760.00 | 46.21 | 79,448,900.00 | 65.26 |

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变 | | |
|----|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的 影响金额 (单位：人民币元) | |
| | | 本期末 2011 年 12 月 31 日 | 上年度末 2010 年 12 月 31 日 |
| | 1. 沪深 300 指数上升 5% | 2,298,435.81 | 3,430,000.00 |

| | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| | 2. 沪深 300 指数下降 5% | -2, 298, 435. 81 | -3, 430, 000. 00 |
|--|-------------------|------------------|------------------|

7.4.14 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 2011 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 47,953,710.00 元，无属于第二层级和第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 97,353,840.00 元，第二层级 2,210,000.00 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和债券，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和债券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，确定相关股票和债券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 | 34,633,760.00 | 45.37 |
| | 其中：股票 | 34,633,760.00 | 45.37 |
| 2 | 固定收益投资 | 13,319,950.00 | 17.45 |
| | 其中：债券 | 13,319,950.00 | 17.45 |
| | 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 | 24,227,169.52 | 31.74 |
| 6 | 其他各项资产 | 4,147,569.68 | 5.43 |
| 7 | 合计 | 76,328,449.20 | 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 | 2,071,800.00 | 2.76 |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 20,325,160.00 | 27.12 |
| C0 | 食品、饮料 | 2,905,500.00 | 3.88 |
| 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 | 10,701,000.00 | 14.28 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 2,496,000.00 | 3.33 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 4,222,660.00 | 5.63 |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 2,142,000.00 | 2.86 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |

| | | | |
|---|---------|---------------|-------|
| G | 信息技术业 | 5,534,800.00 | 7.38 |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | 2,850,000.00 | 3.80 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 1,710,000.00 | 2.28 |
| | 合计 | 34,633,760.00 | 46.21 |

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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 | 600096 | 云天化 | 250,000 | 3,720,000.00 | 4.96 |
| 2 | 000792 | 盐湖股份 | 100,000 | 3,197,000.00 | 4.27 |
| 3 | 601117 | 中国化学 | 500,000 | 2,850,000.00 | 3.80 |
| 4 | 600331 | 宏达股份 | 300,000 | 2,496,000.00 | 3.33 |
| 5 | 600038 | 哈飞股份 | 128,000 | 2,229,760.00 | 2.98 |
| 6 | 000720 | ST 能山 | 900,000 | 2,142,000.00 | 2.86 |
| 7 | 600059 | 古越龙山 | 200,000 | 2,100,000.00 | 2.80 |
| 8 | 002215 | 诺普信 | 250,000 | 2,075,000.00 | 2.77 |
| 9 | 002477 | 雏鹰农牧 | 90,000 | 2,071,800.00 | 2.76 |
| 10 | 601989 | 中国重工 | 390,000 | 1,992,900.00 | 2.66 |
| 11 | 600271 | 航天信息 | 100,000 | 1,986,000.00 | 2.65 |
| 12 | 600050 | 中国联通 | 350,000 | 1,834,000.00 | 2.45 |
| 13 | 601718 | 际华集团 | 500,000 | 1,710,000.00 | 2.28 |
| 14 | 600141 | 兴发集团 | 100,000 | 1,709,000.00 | 2.28 |
| 15 | 600118 | 中国卫星 | 50,000 | 1,020,000.00 | 1.36 |
| 16 | 600597 | 光明乳业 | 90,000 | 805,500.00 | 1.07 |
| 17 | 002465 | 海格通信 | 30,000 | 694,800.00 | 0.93 |

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 | 600050 | 中国联通 | 23,629,759.68 | 19.41 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 2 | 600036 | 招商银行 | 19,242,272.09 | 15.80 |
| 3 | 600875 | 东方电气 | 18,091,447.03 | 14.86 |
| 4 | 600038 | 哈飞股份 | 17,008,630.48 | 13.97 |
| 5 | 601318 | 中国平安 | 16,635,031.49 | 13.66 |
| 6 | 600900 | 长江电力 | 15,568,728.54 | 12.79 |
| 7 | 601299 | 中国北车 | 14,883,544.51 | 12.22 |
| 8 | 300027 | 华谊兄弟 | 14,366,783.58 | 11.80 |
| 9 | 300070 | 碧水源 | 13,855,714.00 | 11.38 |
| 10 | 000800 | 一汽轿车 | 13,498,417.89 | 11.09 |
| 11 | 601166 | 兴业银行 | 13,346,149.55 | 10.96 |
| 12 | 600030 | 中信证券 | 12,710,038.02 | 10.44 |
| 13 | 600096 | 云天化 | 11,386,423.03 | 9.35 |
| 14 | 000792 | 盐湖股份 | 11,328,639.37 | 9.30 |
| 15 | 600628 | 新世界 | 11,111,747.63 | 9.13 |
| 16 | 600331 | 宏达股份 | 10,616,297.38 | 8.72 |
| 17 | 600028 | 中国石化 | 9,920,562.66 | 8.15 |
| 18 | 601169 | 北京银行 | 9,778,728.71 | 8.03 |
| 19 | 600029 | 南方航空 | 9,768,297.88 | 8.02 |
| 20 | 600141 | 兴发集团 | 9,760,295.46 | 8.02 |
| 21 | 002477 | 雏鹰农牧 | 9,719,692.71 | 7.98 |
| 22 | 601009 | 南京银行 | 9,114,914.00 | 7.49 |
| 23 | 601857 | 中国石油 | 8,960,888.36 | 7.36 |
| 24 | 600597 | 光明乳业 | 8,673,189.53 | 7.12 |
| 25 | 300101 | 国腾电子 | 8,532,563.38 | 7.01 |
| 26 | 601808 | 中海油服 | 8,487,654.98 | 6.97 |
| 27 | 300159 | 新研股份 | 8,249,289.00 | 6.78 |
| 28 | 601186 | 中国铁建 | 8,109,177.33 | 6.66 |
| 29 | 002179 | 中航光电 | 8,007,609.32 | 6.58 |
| 30 | 002215 | 诺普信 | 7,926,233.95 | 6.51 |
| 31 | 000630 | 铜陵有色 | 7,892,841.59 | 6.48 |
| 32 | 600015 | 华夏银行 | 7,862,952.39 | 6.46 |
| 33 | 300029 | 天龙光电 | 7,760,279.78 | 6.37 |
| 34 | 600362 | 江西铜业 | 7,742,458.60 | 6.36 |
| 35 | 601989 | 中国重工 | 7,690,171.40 | 6.32 |
| 36 | 601117 | 中国化学 | 7,267,302.64 | 5.97 |
| 37 | 600717 | 天津港 | 7,191,352.98 | 5.91 |
| 38 | 600019 | 宝钢股份 | 7,013,000.08 | 5.76 |
| 39 | 300022 | 吉峰农机 | 6,571,907.94 | 5.40 |
| 40 | 600309 | 烟台万华 | 6,504,385.57 | 5.34 |
| 41 | 601766 | 中国南车 | 6,463,767.50 | 5.31 |
| 42 | 000911 | 南宁糖业 | 6,456,908.33 | 5.30 |

| | | | | |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 43 | 000423 | 东阿阿胶 | 6,395,499.32 | 5.25 |
| 44 | 601111 | 中国国航 | 6,251,606.15 | 5.13 |
| 45 | 300187 | 永清环保 | 6,143,702.80 | 5.05 |
| 46 | 002268 | 卫士通 | 6,072,386.90 | 4.99 |
| 47 | 600000 | 浦发银行 | 6,017,946.71 | 4.94 |
| 48 | 000905 | 厦门港务 | 5,803,910.92 | 4.77 |
| 49 | 600048 | 保利地产 | 5,695,120.69 | 4.68 |
| 50 | 000720 | ST 能山 | 5,685,385.32 | 4.67 |
| 51 | 000598 | 兴蓉投资 | 5,664,554.54 | 4.65 |
| 52 | 300035 | 中科电气 | 5,588,177.50 | 4.59 |
| 53 | 600316 | 洪都航空 | 5,475,473.99 | 4.50 |
| 54 | 000783 | 长江证券 | 5,346,466.79 | 4.39 |
| 55 | 300044 | 赛为智能 | 5,324,796.23 | 4.37 |
| 56 | 601717 | 郑煤机 | 5,320,124.76 | 4.37 |
| 57 | 002589 | 瑞康医药 | 5,311,851.17 | 4.36 |
| 58 | 000538 | 云南白药 | 5,307,972.00 | 4.36 |
| 59 | 600495 | 晋西车轴 | 5,290,025.67 | 4.34 |
| 60 | 000807 | 云铝股份 | 5,194,913.30 | 4.27 |
| 61 | 000858 | 五粮液 | 5,044,798.24 | 4.14 |
| 62 | 600066 | 宇通客车 | 4,981,421.11 | 4.09 |
| 63 | 601179 | 中国西电 | 4,921,672.40 | 4.04 |
| 64 | 600276 | 恒瑞医药 | 4,913,085.60 | 4.04 |
| 65 | 601158 | 重庆水务 | 4,892,935.72 | 4.02 |
| 66 | 000617 | 石油济柴 | 4,839,925.70 | 3.98 |
| 67 | 601628 | 中国人寿 | 4,760,409.02 | 3.91 |
| 68 | 600550 | 天威保变 | 4,690,976.30 | 3.85 |
| 69 | 600198 | 大唐电信 | 4,664,539.39 | 3.83 |
| 70 | 600686 | 金龙汽车 | 4,606,977.79 | 3.78 |
| 71 | 600118 | 中国卫星 | 4,567,919.77 | 3.75 |
| 72 | 000758 | 中色股份 | 4,509,245.62 | 3.70 |
| 73 | 601668 | 中国建筑 | 4,461,306.70 | 3.66 |
| 74 | 601601 | 中国太保 | 4,367,782.74 | 3.59 |
| 75 | 600059 | 古越龙山 | 4,312,403.39 | 3.54 |
| 76 | 002285 | 世联地产 | 4,307,983.51 | 3.54 |
| 77 | 300053 | 欧比特 | 4,260,625.67 | 3.50 |
| 78 | 600202 | 哈空调 | 4,071,161.95 | 3.34 |
| 79 | 002465 | 海格通信 | 4,043,028.22 | 3.32 |
| 80 | 600519 | 贵州茅台 | 3,966,024.01 | 3.26 |
| 81 | 002097 | 山河智能 | 3,886,679.63 | 3.19 |
| 82 | 601168 | 西部矿业 | 3,871,121.50 | 3.18 |
| 83 | 300228 | 富瑞特装 | 3,835,836.48 | 3.15 |

| | | | | |
|-----|--------|------|--------------|------|
| 84 | 000680 | 山推股份 | 3,717,765.34 | 3.05 |
| 85 | 600583 | 海油工程 | 3,642,565.00 | 2.99 |
| 86 | 600428 | 中远航运 | 3,580,019.84 | 2.94 |
| 87 | 000951 | 中国重汽 | 3,557,951.20 | 2.92 |
| 88 | 600737 | 中粮屯河 | 3,557,461.54 | 2.92 |
| 89 | 600418 | 江淮汽车 | 3,527,995.01 | 2.90 |
| 90 | 000625 | 长安汽车 | 3,520,370.07 | 2.89 |
| 91 | 000629 | 攀钢钒钛 | 3,477,637.64 | 2.86 |
| 92 | 300084 | 海默科技 | 3,379,203.30 | 2.78 |
| 93 | 000933 | 神火股份 | 3,341,082.41 | 2.74 |
| 94 | 000554 | 泰山石油 | 3,272,388.11 | 2.69 |
| 95 | 600075 | 新疆天业 | 3,234,028.96 | 2.66 |
| 96 | 601106 | 中国一重 | 3,206,023.15 | 2.63 |
| 97 | 300215 | 电科院 | 3,099,607.20 | 2.55 |
| 98 | 002583 | 海能达 | 3,069,562.40 | 2.52 |
| 99 | 300134 | 大富科技 | 3,031,584.14 | 2.49 |
| 100 | 600970 | 中材国际 | 2,903,828.59 | 2.39 |
| 101 | 300186 | 大华农 | 2,891,848.49 | 2.38 |
| 102 | 002313 | 日海通讯 | 2,851,941.50 | 2.34 |
| 103 | 601088 | 中国神华 | 2,846,628.84 | 2.34 |
| 104 | 300108 | 双龙股份 | 2,816,803.35 | 2.31 |
| 105 | 600270 | 外运发展 | 2,706,217.20 | 2.22 |
| 106 | 600425 | 青松建化 | 2,649,130.63 | 2.18 |
| 107 | 600523 | 贵航股份 | 2,606,354.00 | 2.14 |
| 108 | 002436 | 兴森科技 | 2,574,578.40 | 2.11 |
| 109 | 300036 | 超图软件 | 2,492,533.02 | 2.05 |
| 110 | 600031 | 三一重工 | 2,458,870.77 | 2.02 |

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 | 600050 | 中国联通 | 29,179,279.01 | 23.97 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 18,800,357.00 | 15.44 |
| 3 | 600875 | 东方电气 | 17,463,357.26 | 14.34 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 17,161,641.20 | 14.10 |
| 5 | 600900 | 长江电力 | 15,361,293.08 | 12.62 |
| 6 | 300027 | 华谊兄弟 | 14,714,611.33 | 12.09 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 7 | 601299 | 中国北车 | 14,425,069.13 | 11.85 |
| 8 | 000800 | 一汽轿车 | 13,826,048.90 | 11.36 |
| 9 | 600038 | 哈飞股份 | 13,438,615.64 | 11.04 |
| 10 | 300070 | 碧水源 | 13,411,815.32 | 11.02 |
| 11 | 601166 | 兴业银行 | 12,931,998.53 | 10.62 |
| 12 | 600030 | 中信证券 | 12,396,219.27 | 10.18 |
| 13 | 600628 | 新世界 | 11,380,784.67 | 9.35 |
| 14 | 601857 | 中国石油 | 11,055,483.49 | 9.08 |
| 15 | 600019 | 宝钢股份 | 10,223,873.75 | 8.40 |
| 16 | 600028 | 中国石化 | 10,020,446.59 | 8.23 |
| 17 | 601169 | 北京银行 | 9,703,825.07 | 7.97 |
| 18 | 600029 | 南方航空 | 9,287,110.14 | 7.63 |
| 19 | 601117 | 中国化学 | 9,230,000.67 | 7.58 |
| 20 | 601158 | 重庆水务 | 8,795,152.68 | 7.22 |
| 21 | 601009 | 南京银行 | 8,603,309.37 | 7.07 |
| 22 | 300101 | 国腾电子 | 8,580,736.31 | 7.05 |
| 23 | 601179 | 中国西电 | 8,389,817.82 | 6.89 |
| 24 | 300159 | 新研股份 | 8,314,360.91 | 6.83 |
| 25 | 601186 | 中国铁建 | 8,272,280.76 | 6.79 |
| 26 | 002097 | 山河智能 | 7,676,151.85 | 6.30 |
| 27 | 600141 | 兴发集团 | 7,667,117.84 | 6.30 |
| 28 | 600331 | 宏达股份 | 7,629,697.05 | 6.27 |
| 29 | 600015 | 华夏银行 | 7,603,991.83 | 6.25 |
| 30 | 000792 | 盐湖股份 | 7,588,830.99 | 6.23 |
| 31 | 000630 | 铜陵有色 | 7,585,235.77 | 6.23 |
| 32 | 600479 | 千金药业 | 7,464,030.83 | 6.13 |
| 33 | 600597 | 光明乳业 | 7,415,895.20 | 6.09 |
| 34 | 002477 | 雏鹰农牧 | 7,283,226.26 | 5.98 |
| 35 | 600362 | 江西铜业 | 7,254,988.18 | 5.96 |
| 36 | 600717 | 天津港 | 7,171,350.82 | 5.89 |
| 37 | 601808 | 中海油服 | 7,170,703.85 | 5.89 |
| 38 | 600309 | 烟台万华 | 7,105,921.98 | 5.84 |
| 39 | 300029 | 天龙光电 | 7,092,797.08 | 5.83 |
| 40 | 002179 | 中航光电 | 7,072,147.29 | 5.81 |
| 41 | 601766 | 中国南车 | 6,922,935.21 | 5.69 |
| 42 | 600096 | 云天化 | 6,351,572.48 | 5.22 |
| 43 | 600108 | 亚盛集团 | 6,301,217.42 | 5.18 |
| 44 | 600519 | 贵州茅台 | 6,262,597.74 | 5.14 |
| 45 | 300022 | 吉峰农机 | 6,187,538.22 | 5.08 |
| 46 | 601111 | 中国国航 | 6,097,972.31 | 5.01 |
| 47 | 600195 | 中牧股份 | 6,073,114.79 | 4.99 |

| | | | | |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 48 | 002268 | 卫 士 通 | 5,978,010.83 | 4.91 |
| 49 | 600178 | 东安动力 | 5,963,897.27 | 4.90 |
| 50 | 000598 | 兴蓉投资 | 5,909,425.03 | 4.85 |
| 51 | 000905 | 厦门港务 | 5,785,203.90 | 4.75 |
| 52 | 600583 | 海油工程 | 5,760,210.79 | 4.73 |
| 53 | 600000 | 浦发银行 | 5,686,896.75 | 4.67 |
| 54 | 600316 | 洪都航空 | 5,634,307.22 | 4.63 |
| 55 | 601006 | 大秦铁路 | 5,522,839.12 | 4.54 |
| 56 | 000911 | 南宁糖业 | 5,495,210.49 | 4.51 |
| 57 | 600048 | 保利地产 | 5,460,758.80 | 4.49 |
| 58 | 601717 | 郑煤机 | 5,459,372.47 | 4.48 |
| 59 | 600066 | 宇通客车 | 5,436,194.30 | 4.47 |
| 60 | 002589 | 瑞康医药 | 5,365,701.97 | 4.41 |
| 61 | 600495 | 晋西车轴 | 5,302,332.12 | 4.36 |
| 62 | 000423 | 东阿阿胶 | 5,248,429.16 | 4.31 |
| 63 | 000807 | 云铝股份 | 5,223,899.86 | 4.29 |
| 64 | 000538 | 云南白药 | 5,199,251.39 | 4.27 |
| 65 | 000858 | 五 粮 液 | 5,139,472.25 | 4.22 |
| 66 | 300187 | 永清环保 | 5,096,925.70 | 4.19 |
| 67 | 000783 | 长江证券 | 5,091,079.04 | 4.18 |
| 68 | 300035 | 中科电气 | 5,007,665.08 | 4.11 |
| 69 | 601628 | 中国人寿 | 4,985,009.50 | 4.09 |
| 70 | 600616 | 金枫酒业 | 4,843,789.28 | 3.98 |
| 71 | 601601 | 中国太保 | 4,814,073.58 | 3.95 |
| 72 | 000617 | 石油济柴 | 4,797,226.86 | 3.94 |
| 73 | 601989 | 中国重工 | 4,766,604.26 | 3.92 |
| 74 | 002215 | 诺 普 信 | 4,749,890.76 | 3.90 |
| 75 | 600550 | 天威保变 | 4,701,015.67 | 3.86 |
| 76 | 600276 | 恒瑞医药 | 4,637,408.74 | 3.81 |
| 77 | 000758 | 中色股份 | 4,535,255.61 | 3.73 |
| 78 | 600686 | 金龙汽车 | 4,533,179.43 | 3.72 |
| 79 | 600198 | 大唐电信 | 4,510,718.52 | 3.70 |
| 80 | 300053 | 欧比特 | 4,449,528.18 | 3.65 |
| 81 | 300044 | 赛为智能 | 4,245,511.20 | 3.49 |
| 82 | 600202 | 哈空调 | 4,116,355.88 | 3.38 |
| 83 | 601668 | 中国建筑 | 4,070,000.00 | 3.34 |
| 84 | 000629 | 攀钢钒钛 | 3,861,192.66 | 3.17 |
| 85 | 002345 | 潮宏基 | 3,826,124.86 | 3.14 |
| 86 | 000951 | 中国重汽 | 3,778,260.59 | 3.10 |
| 87 | 002285 | 世联地产 | 3,743,308.44 | 3.07 |
| 88 | 601168 | 西部矿业 | 3,731,404.00 | 3.06 |

| | | | | |
|-----|--------|------|--------------|------|
| 89 | 600418 | 江淮汽车 | 3,664,004.00 | 3.01 |
| 90 | 300228 | 富瑞特装 | 3,619,857.72 | 2.97 |
| 91 | 000625 | 长安汽车 | 3,587,995.52 | 2.95 |
| 92 | 600428 | 中远航运 | 3,500,050.95 | 2.87 |
| 93 | 600825 | 新华传媒 | 3,480,090.85 | 2.86 |
| 94 | 300084 | 海默科技 | 3,479,140.66 | 2.86 |
| 95 | 000933 | 神火股份 | 3,450,753.15 | 2.83 |
| 96 | 600118 | 中国卫星 | 3,444,385.91 | 2.83 |
| 97 | 002583 | 海能达 | 3,304,941.71 | 2.71 |
| 98 | 000554 | 泰山石油 | 3,275,981.84 | 2.69 |
| 99 | 600990 | 四创电子 | 3,218,801.72 | 2.64 |
| 100 | 600737 | 中粮屯河 | 3,193,647.50 | 2.62 |
| 101 | 000680 | 山推股份 | 3,183,217.00 | 2.61 |
| 102 | 600270 | 外运发展 | 3,182,735.74 | 2.61 |
| 103 | 601106 | 中国一重 | 3,128,686.80 | 2.57 |
| 104 | 600075 | 新疆天业 | 3,044,277.07 | 2.50 |
| 105 | 601088 | 中国神华 | 2,817,872.65 | 2.31 |
| 106 | 600970 | 中材国际 | 2,811,591.28 | 2.31 |
| 107 | 600425 | 青松建化 | 2,735,688.33 | 2.25 |
| 108 | 600995 | 文山电力 | 2,621,318.00 | 2.15 |
| 109 | 002465 | 海格通信 | 2,585,524.26 | 2.12 |
| 110 | 300036 | 超图软件 | 2,539,901.08 | 2.09 |
| 111 | 300186 | 大华农 | 2,534,088.30 | 2.08 |
| 112 | 300134 | 大富科技 | 2,505,323.29 | 2.06 |
| 113 | 300215 | 电科院 | 2,503,055.52 | 2.06 |
| 114 | 002313 | 日海通讯 | 2,471,413.58 | 2.03 |
| 115 | 600031 | 三一重工 | 2,452,961.23 | 2.01 |

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 | 800,123,906.87 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 820,549,259.49 |

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 | 13,319,950.00 | 17.77 |
| 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 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 13,319,950.00 | 17.77 |

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) | 133,000 | 13,319,950.00 | 17.77 |

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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 | 3,147,656.51 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 243,460.69 |
| 5 | 应收申购款 | 6,452.48 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,147,569.68 |

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 |
| 4,668 | 22,982.30 | 961,582.98 | 0.90% | 106,319,816.46 | 99.10% |

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 | 11,388.20 | 0.0106% |

§ 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 | 128,406,396.71 |
| 本报告期基金总申购份额 | 7,963,088.79 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 29,088,086.06 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 107,281,399.44 |

§ 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

报告期内本基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理。因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理，刘慧军女士不再担任中国银行托管及投资者服务部副总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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 3 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 | |
| 长城证券 | 1 | 197,882,776.17 | 12.21% | 168,200.00 | 12.41% | - |
| 渤海证券 | 1 | 45,779,309.02 | 2.82% | 37,195.78 | 2.74% | - |
| 兴业证券 | 1 | 278,951,068.56 | 17.21% | 226,649.45 | 16.72% | - |
| 中金公司 | 1 | 659,592,926.46 | 40.70% | 560,651.56 | 41.36% | - |
| 安信证券 | 1 | 172,445,553.15 | 10.64% | 146,576.45 | 10.81% | - |
| 瑞银证券 | 1 | 266,021,533.00 | 16.41% | 216,143.76 | 15.95% | - |

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 |
| 长城证券 | 7,195,239.80 | 41.81% | - | - | - | - |
| 渤海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 10,013,172.30 | 58.19% | 100,000,000.00 | 100.00% | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | - | - | - | - | - | - |

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。

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。

2、本基金本报告期末租用和退租交易单元。

11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---|---------------------|------------|
| 1 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-01-21 |
| 2 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-01-26 |
| 3 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票复牌后估值方法变更的提示性公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-02-17 |
| 4 | 宝盈基金管理有限公司关于增加东莞农村商业银行股份有限公司为基金代销机构的公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-04-20 |
| 5 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中信证券股份有限公司为代销机构的公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-04-29 |
| 6 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票采用指数收益法进行估值的提示性公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-06-21 |
| 7 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金增加中国农业银行股份有限公司为代销机构并办理定期定额投资、转换等业务的公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-06-23 |
| 8 | 宝盈基金管理有限公司关于参加交通银行股份有限公司网上银行和手机银行申购费率优惠活动的公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-07-01 |
| 9 | 宝盈基金管理有限公司关于开通汇付天天盈账户网上直销业务的公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-07-22 |
| 10 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票复牌后估值方法变更的提示性公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-10-11 |
| 11 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票复牌后估值方法变更的提示性公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-11-23 |
| 12 | 宝盈基金管理有限公司关于旗下基金持有的停牌股票 | 中国证券报 证券时报 | 2011-11-24 |

| | | | |
|----|--|---------------------|------------|
| | 采用指数收益法进行估值的提示性公告 | 上海证券报 | |
| 13 | 宝盈基金管理有限公司关于新增中信万通证券有限责任公司办理基金定期定额投资业务的公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-12-07 |
| 14 | 宝盈基金管理有限公司关于修订《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的公告 | 中国证券报 证券时报 上海证券报 | 2011-12-27 |

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈核心优势灵活配置混合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。

12.2 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：深圳市深南路 6008 号特区报业大厦 1501

基金托管人办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

12.3 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

二〇一二年三月二十八日