

# 宝盈增强收益债券型证券投资基金

## 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十五日

## 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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
5	托管人报告.....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本半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	半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
6.2	利润表.....	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4	报表附注.....	17
7	投资组合报告.....	32
7.1	期末基金资产组合情况.....	32
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3	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.....	33
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.6	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.....	36
7.7	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.....	36
7.8	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.....	36
7.9	投资组合报告附注.....	36
8	基金份额持有人信息.....	37
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37

8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	38
9	开放式基金份额变动.....	38
10	重大事件揭示.....	38
10.1	基金份额持有人大会决议.....	38
10.2	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.....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
10.4	基金投资策略的改变.....	39
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	39
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	39
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8	其他重大事件.....	40
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	40
12	备查文件目录.....	41
12.1	备查文件目录.....	41
12.2	存放地点.....	41
12.3	查阅方式.....	41

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	宝盈增强收益债券型证券投资基金	
基金简称	宝盈增强收益债券	
基金主代码	213007	
交易代码	213007	213907
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年5月15日	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,014,968,461.77份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	宝盈增强收益债券A/B	宝盈增强收益债券C
下属分级基金的交易代码	213007（前端）、213907（后端）	213917
报告期末下属分级基金的份额总额	936,991,715.06份	77,976,746.71份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期，本基金在严格控制投资风险与保持资产流动性的前提下努力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	<p>本基金基于对以下因素的判断，进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、新股（含增发）申购以及二级市场股票投资之间的配置：</p> <p>①基于对利率、信用等因素的分析，预测固定收益品种的风险和收益；</p> <p>②可转换债券发行公司的成长性和转债价值的判断；</p> <p>③基于对新股发行频率、中签率、上市后的平均涨幅等因素的分析，预测新股申购的风险和收益；</p> <p>④股票市场走势的预测。</p>
业绩比较基准	中信标普全债指数

	<p>中信标普全债指数涵盖国债、企业债、金融债、可转债，具有良好的市场代表性，能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的业绩比较基准。</p> <p>如果今后有其它代表性更强的业绩比较基准推出，或有更科学客观的权重比例适用于本基金时，本基金管理人可依据维护基金份额持有人合法权益的原则，对业绩比较基准进行相应调整。业绩比较基准的变更需经基金管理人和基金托管人协商一致，在履行适当程序后实施，并在更新的招募说明书中列示。</p>
风险收益特征	<p>本基金是一只债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险较低收益品种，本基金的风险与预期收益都要低于股票型和混合型基金，高于货币市场基金。</p>

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙胜华	尹东
	联系电话	0755-83276688	010-67595003
	电子邮箱	sunsh@byfunds.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-300	010-67595096
传真		0755-83515599	010-66275853
注册地址		深圳市深南路 6008 号特区报业大厦 1501	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		深圳市深南路 6008 号特区报业大厦 1501	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		518034	100033
法定代表人		李建生	王洪章

### 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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.byfunds.com
基金半年度报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

#### 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	报告期（2012年1月1日至2012年6月30日）	
	宝盈增强收益债券 A/B	宝盈增强收益债券 C
本期已实现收益	10,678,157.29	942,800.73
本期利润	23,292,214.30	2,114,043.90
加权平均基金份额本期利润	0.0260	0.0244
本期加权平均净值利润率	2.56%	2.45%
本期基金份额净值增长率	2.61%	2.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）	
	宝盈增强收益债券 A/B	宝盈增强收益债券 C
期末可供分配利润	-23,671,653.57	-3,229,686.94
期末可供分配基金份额利润	-0.0253	-0.0414
期末基金资产净值	965,761,726.64	79,075,072.95
期末基金份额净值	1.0307	1.0141
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2012年6月30日）	
	宝盈增强收益债券 A/B	宝盈增强收益债券 C
基金份额累计净值增长率	28.76%	21.78%

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

宝盈增强收益债券 A/B

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
过去一个月	-1.58%	0.39%	0.37%	0.04%	-1.95%	0.35%

过去三个月	2.70%	0.42%	1.98%	0.04%	0.72%	0.38%
过去六个月	2.61%	0.50%	2.88%	0.04%	-0.27%	0.46%
过去一年	-0.38%	0.61%	5.38%	0.06%	-5.76%	0.55%
过去三年	16.61%	0.45%	8.75%	0.06%	7.86%	0.39%
自基金合同生效起至今	28.76%	0.39%	17.15%	0.07%	11.61%	0.32%

宝盈增强收益债券 C

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
过去一个月	-1.60%	0.39%	0.37%	0.04%	-1.97%	0.35%
过去三个月	2.60%	0.42%	1.98%	0.04%	0.62%	0.38%
过去六个月	2.43%	0.50%	2.88%	0.04%	-0.45%	0.46%
过去一年	-0.73%	0.61%	5.38%	0.06%	-6.11%	0.55%
过去三年	15.29%	0.45%	8.75%	0.06%	6.54%	0.39%
自基金合同生效起至今	21.78%	0.41%	12.11%	0.06%	9.67%	0.35%

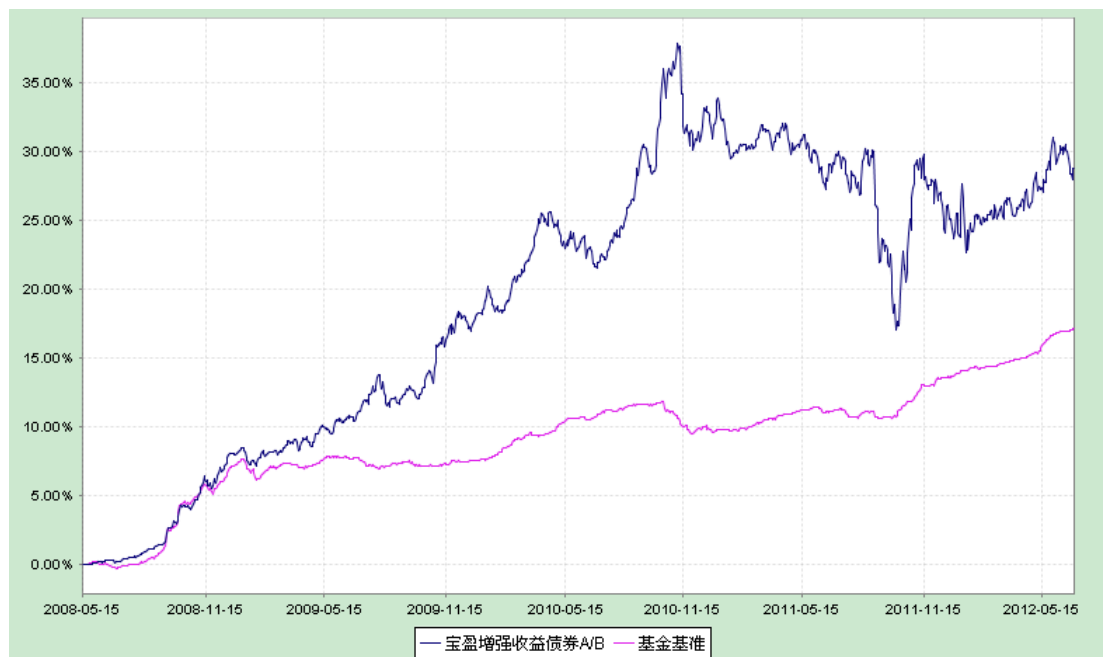
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

宝盈增强收益债券型证券投资基金

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

(2008年5月15日至2012年6月30日)

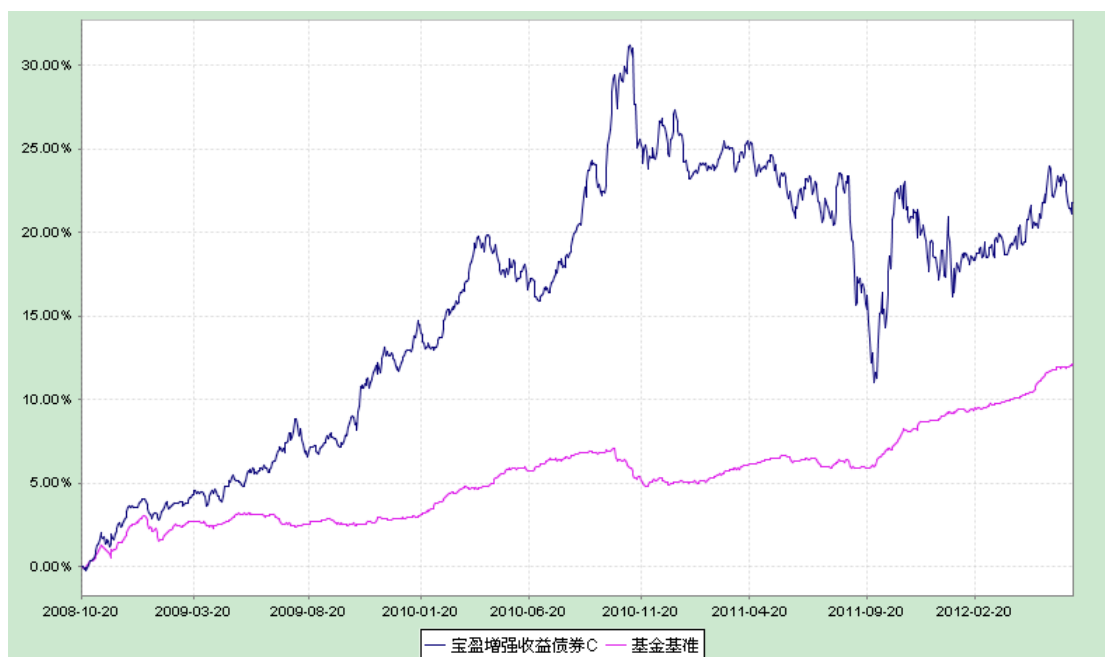
宝盈增强收益债券 A/B



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。



## 宝盈增强收益债券 C



注：① 本基金于 2008 年 10 月 20 日起增加收取销售服务费的 C 类收费模式，其对应的基金份额简称“宝盈增强收益债券 C”。

② 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		
陈若劲	本基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理兼固定收益部总监	2008-09-02	-	9 年	陈若劲，女，1971 年生，香港中文大学金融 MBA。曾在第一创业证券有限责任公司固定收益部从事债券投资、研究及交易等工作，2008 年 4 月加入宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员。现同时担任宝盈货币市场证券投资基金基金经理、固定收益部总监。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

注：1、本基金基金经理非首任基金经理，其“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定，证券从业年限的计算截至 2012 年 6 月 30 日。

#### 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 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说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年初，我们预判上半年中国经济增速和通货膨胀情况均将处于下降周期，本轮经济下滑很大程度上缘于通胀压力下政府主动采取持续紧缩的调控措施。随着经济增长下行，通胀压力减轻，在“稳增长”的基调下，政府将从货币政策入手放松调控，经济出现硬着陆的可能性很低，并有望于 2012 年上半年触底回升。资金面上，我们判断银行间资金面将随货币政策转向而逐渐改善，资金利率中枢水平逐步下行，从而对债券市场收益率构成支撑。而经济基本面的好转将制约利率品种、尤其是长久期品种收益率下行的幅度，另一方面将缓解市场对于信用风险的担忧，前期信用利差持续扩大的中低评级信用产品将迎来较好的投资机会。

经济运行的实际情况弱于我们的预期，央行如预期下调存款准备金率并下调存贷款基准利率，市场资金面整体较 2011 年宽松，资金利率大幅下行。在基本面和资金面的共同推动下，债券市场收益率下行，其中，信用产品表现更好。在宽松的资金支持下，我们增持中短久期中高评级信用产品和到期收益率较高的转债品种，以充分利用资金杠杆提高组合收益。

权益投资方面，我们进一步优化投资组合，缩减投资规模，在一级市场则谨慎参与了部分成长性良好的新股申购。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

增强收益 A/B:

截至本报告期末，本基金的份额净值为 1.0307 元。本报告期内本基金的份额净值收益率为 2.61%，业绩比较基准收益率为 2.88%。

增强收益 C:

截至本报告期末，本基金的份额净值为 1.0141 元。本报告期内本基金的份额净值收益率为 2.43%，业绩比较基准收益率为 2.88%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济增长是否见底企稳以及欧债危机进展将继续左右市场情绪。我们认为，随着前期宽松货币政策和积极财政政策效果的逐步显现，经济增速有望见底企稳；而欧债危

机在各方努力和妥协下，也有望取得实质进展。政策方面，在经济增长形势尚未明朗情形下，我们预计下半年央行将延续宽松的货币政策，存款准备金率有继续下调的可能，市场资金面整体维持宽松态势。

对于债券市场，我们认为经历了上半年收益率的大幅下行后，收益率继续下行的空间不大。信用债方面，我们认为低评级信用债有可能遭遇评级下调冲击，信用利差有扩大的风险，而由于市场资金面较为宽松，中高等级信用产品仍然具有较高的配置价值，我们将继续选择信用资质较好的高评级品种进行配置。可转债方面，我们认为在当前市场资金面和估值水平下，部分优质品种具有较高的长期投资价值。对于目前组合中的可转债品种，我们将延续现有的配置比例，并根据市场情况和公司基本面对个别品种进行调整。

权益市场方面，始自 5 月中旬的调整使得市场估值优势进一步显现。下半年经济逐步见底企稳，同时市场资金面维持宽松，都将对权益市场构成支撑。我们将继续自下而上选择成长性良好、符合国家产业政策鼓励方向的公司参与一二级市场投资。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。会计师事务所就我司所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。基金托管人负责对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值工作小组，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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期本基金未分配利润。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

### 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：宝盈增强收益债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	6,319,925.64	3,374,809.72
结算备付金		21,467,421.47	45,817,618.84
存出保证金		316,298.26	650,177.91
交易性金融资产	6.4.7.2	1,856,109,505.93	1,417,465,820.83
其中: 股票投资		87,852,764.49	135,055,380.08
基金投资		-	-
债券投资		1,768,256,741.44	1,282,410,440.75
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		246,915,000.00	25,679,755.10
应收利息	6.4.7.5	14,611,485.35	10,375,103.64
应收股利		-	-
应收申购款		16,929.62	1,000.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,145,756,566.27	1,503,364,286.04
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		1,097,700,000.00	533,599,605.60
应付证券清算款		119,984.45	-
应付赎回款		562,225.70	366,147.17
应付管理人报酬		524,993.77	495,986.54
应付托管费		174,997.92	165,328.84
应付销售服务费		30,281.28	33,073.91
应付交易费用	6.4.7.7	223,126.53	62,295.84
应交税费		875,812.80	504,612.80
应付利息		269,093.42	140,421.95
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	439,250.81	320,362.07
负债合计		1,100,919,766.68	535,687,834.72
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	1,014,968,461.77	964,769,674.51
未分配利润	6.4.7.10	29,868,337.82	2,906,776.81

所有者权益合计		1,044,836,799.59	967,676,451.32
负债和所有者权益总计		2,145,756,566.27	1,503,364,286.04

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，宝盈增强收益 A/B 类基金份额净值 1.0307 元，基金份额总额 936,991,715.06 份；宝盈增强收益 C 类基金份额净值 1.0141 元，基金份额总额 77,976,746.71 份；宝盈增强收益下属两级基金的份额总额 1,014,968,461.77 份。

## 6.2 利润表

会计主体：宝盈增强收益债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012年1月1日至2012 年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011 年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>39,991,538.35</b>	<b>-29,094,966.68</b>
1. 利息收入		11,901,749.30	17,749,167.90
其中：存款利息收入	6.4.7.11	385,477.73	433,970.28
债券利息收入		11,419,885.14	17,057,348.73
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		96,386.43	257,848.89
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		14,257,371.98	-13,661,599.79
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-3,364,105.74	-8,185,116.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	17,135,472.68	-6,053,057.72
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	486,005.04	576,574.83
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	13,785,300.18	-33,344,751.10
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	47,116.89	162,216.31
<b>减：二、费用</b>		<b>14,585,280.15</b>	<b>11,173,791.44</b>
1. 管理人报酬		2,969,571.32	4,261,685.81
2. 托管费		989,857.13	1,420,561.90
3. 销售服务费		173,446.36	681,290.81
4. 交易费用	6.4.7.18	880,410.52	893,312.39
5. 利息支出		9,362,023.70	3,695,739.19
其中：卖出回购金融资产支出		9,362,023.70	3,695,739.19
6. 其他费用	6.4.7.19	209,971.12	221,201.34

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,406,258.20	-40,268,758.12
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,406,258.20	-40,268,758.12

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：宝盈增强收益债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	964,769,674.51	2,906,776.81	967,676,451.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	25,406,258.20	25,406,258.20
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）	50,198,787.26	1,555,302.81	51,754,090.07
其中：1. 基金申购款	227,014,283.24	2,444,867.06	229,459,150.30
2. 基金赎回款	-176,815,495.98	-889,564.25	-177,705,060.23
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）	1,014,968,461.77	29,868,337.82	1,044,836,799.59
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	1,355,514,754.58	182,633,985.00	1,538,148,739.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-40,268,758.12	-40,268,758.12
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）	-170,915,654.83	-17,145,881.31	-188,061,536.14
其中：1. 基金申购款	351,013,845.07	42,679,326.69	393,693,171.76
2. 基金赎回款	-521,929,499.90	-59,825,208.00	-581,754,707.90
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）	-	-87,104,439.18	-87,104,439.18
五、期末所有者权益（基金净值）	1,184,599,099.75	38,114,906.39	1,222,714,006.14

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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



## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

宝盈增强收益债券型证券投资基金(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[2008]第 325 号《关于核准宝盈增强收益债券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《宝盈增强收益债券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 1,073,678,580.33 元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师京报(验)字(08)第 0004 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《宝盈增强收益债券型证券投资基金基金合同》于 2008 年 5 月 15 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,073,777,953.91 份基金份额,其中认购资金利息折合 99,373.58 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,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《宝盈增强收益债券型证券投资基金基金合同》和《宝盈增强收益债券型证券投资基金更新招募说明书》并报中国证监会备案,自 2008 年 10 月 20 日起,本基金根据申购费用、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取前端申购费用的,称为 A 类;在投资者赎回时收取后端申购费用的,称为 B 类;不收取申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别,称为 C 类。本基金 A 类、B 类、C 类三种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金 A/B 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈增强收益债券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具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:债券类金融工具(含可转换债券)占基金资产的比例为 80%-95%,股票等权益类金融工具占基金资产的比例为 0%-15%,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:中信标普全债指数。

### 6.4.2 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》、《宝盈增强收益债券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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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、会计估计与上年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 税项

本基金本报告期间税项未发生变化。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	6,319,925.64
定期存款	-
其他存款	-
合计	6,319,925.64

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

		2012年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		80,345,691.25	87,852,764.49	7,507,073.24
债券	交易所市场	1,726,692,452.91	1,739,183,741.44	12,491,288.53
	银行间市场	29,067,240.00	29,073,000.00	5,760.00
	合计	1,755,759,692.91	1,768,256,741.44	12,497,048.53
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,836,105,384.16	1,856,109,505.93	20,004,121.77

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产余额。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	17,728.23
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	9,660.30
应收债券利息	14,583,086.68
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1,010.14
其他	-
合计	14,611,485.35

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	218,869.93

银行间市场应付交易费用	4,256.60
合计	223,126.53

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	280.85
应付转出费、补差费	10.28
预提费用	188,959.68
合计	439,250.81

## 6.4.7.9 实收基金

## 宝盈增强收益债券 A/B

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	867,904,337.01	867,904,337.01
本期申购	134,034,786.17	134,034,786.17
本期赎回（以“-”号填列）	-64,947,408.12	-64,947,408.12
本期末	936,991,715.06	936,991,715.06

## 宝盈增强收益债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	96,865,337.50	96,865,337.50
本期申购	92,979,497.07	92,979,497.07
本期赎回（以“-”号填列）	-111,868,087.86	-111,868,087.86
本期末	77,976,746.71	77,976,746.71

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

## 宝盈增强收益债券 A/B

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	-32,685,137.19	36,558,421.62	3,873,284.43
本期利润	10,678,157.29	12,614,057.01	23,292,214.30
本期基金份额交易产生的变动数	-1,664,673.67	3,269,186.52	1,604,512.85

其中：基金申购款	-3,452,680.11	5,872,383.02	2,419,702.91
基金赎回款	1,788,006.44	-2,603,196.50	-815,190.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-23,671,653.57	52,441,665.15	28,770,011.58

## 宝盈增强收益债券 C

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	-5,023,205.44	4,056,697.82	-966,507.62
本期利润	942,800.73	1,171,243.17	2,114,043.90
本期基金份额交易产生的变动数	850,717.77	-899,927.81	-49,210.04
其中：基金申购款	-3,797,120.40	3,822,284.55	25,164.15
基金赎回款	4,647,838.17	-4,722,212.36	-74,374.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,229,686.94	4,328,013.18	1,098,326.24

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	114,890.27
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	268,853.17
其他	1,734.29
合计	385,477.73

## 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	314,139,654.42
减：卖出股票成本总额	317,503,760.16
买卖股票差价收入	-3,364,105.74

## 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,577,721,205.43
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,547,593,837.86
减：应收利息总额	12,991,894.89
债券投资收益	17,135,472.68

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	486,005.04
基金投资产生的股利收益	-
合计	486,005.04

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	13,785,300.18
——股票投资	406,129.56
——债券投资	13,379,170.62
——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	13,785,300.18

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	38,995.59
配股手续费	-
印花税返还	-
基金转换费收入	8,121.30
其他	-
合计	47,116.89

注：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。

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	877,910.52

银行间市场交易费用	2,500.00
合计	880,410.52

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	149,178.12
银行汇划费用	12,011.44
银行间帐户维护费	9,000.00
合计	209,971.12

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 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。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构、基金注册登记机构
中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构

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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期间及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,969,571.32	4,261,685.81

其中：支付销售机构的客户维护费	147,428.22	221,025.96
-----------------	------------	------------

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

0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	989,857.13	1,420,561.90

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值

0.20%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×0.20%÷当年天数

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2012年1月1日至2012年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈增强收益债券 A/B	宝盈增强收益债券 C	合计
宝盈基金管理有限公司	-	15,408.35	15,408.35
中国建设银行	-	92,282.61	92,282.61
合计	-	107,690.96	107,690.96
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2011年1月1日至2011年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈增强收益债券 A/B	宝盈增强收益债券 C	合计
宝盈基金管理有限公司	-	435,741.82	435,741.82
中国建设银行	-	144,620.31	144,620.31
合计	-	580,362.13	580,362.13

注：①支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给宝盈基金管理有限公司，再由宝盈基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=按前一日基金资产净值×0.40%÷当年天数

② 宝盈增强收益 A/B 类基金不收取销售服务费。

#### 6.4.10.3 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 2012年1月1日至2012年6月30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
中国建设银行	-	-	-	-	187,100,000.00	85,600.84
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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
中国建设银行	-	-	-	-	1,020,100,000.00	422,798.39

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 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。

**6.4.10.4.2 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**

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

**6.4.10.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	中国建设银行	6,319,925.64	114,890.27	8,177,440.94

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期间及上年度可比期间在承销期内未参与关联方承销证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期间及上年度可比期间无需披露其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末进行利润分配。

**6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603000	人民网	2012-04-20	2012-07-27	网下中签	20.00	41.03	53,298	1,065,960.00	2,186,816.94	-
603002	宏昌电子	2012-05-08	2012-08-20	网下中签	3.60	6.75	337,752	1,215,907.20	2,279,826.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。

其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 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交易余额。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,097,700,000.00 元，其中 670,000,000.00 元于 2012 年 7 月 2 日到期，27,700,000.00 元于 2012 年 7 月 4 日到期，400,000,000.00 元于 2012 年 7 月 6 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险较低收益品种，本基金的风险与预期收益都要低于股票型和混合型基金，高于货币市场基金。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争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金，谋求稳

定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

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，将风险控制在可承受的范围內。

#### 6.4.13.2 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建设银行，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
A-1	-	20,124,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	58,474,941.80	-

合计	58,474,941.80	20,124,000.00
----	---------------	---------------

注：未评级债券包括国债和央行票据。

#### 6.4.13.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
AAA	1,460,170,263.80	1,061,712,212.75
AAA 以下	249,611,535.84	78,853,228.00
未评级	-	121,721,000.00
合计	1,709,781,799.64	1,262,286,440.75

注：未评级债券包括国债、央行票据和政策性金融债。

#### 6.4.13.3 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、组合在短期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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产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。

除卖出回购金融资产款余额中有 1,097,700,000.00 元将在 1 个月内到期且计息外，本基金持有的其他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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,319,925.64	-	-	-	6,319,925.64
结算备付金	21,467,421.47	-	-	-	21,467,421.47
存出保证金	-	-	-	316,298.26	316,298.26
交易性金融资产	58,474,941.80	1,673,496,580.24	36,285,219.40	87,852,764.49	1,856,109,505.93
应收证券清算款	-	-	-	246,915,000.00	246,915,000.00
应收利息	-	-	-	14,611,485.35	14,611,485.35
应收申购款	497.02	-	-	16,432.60	16,929.62
资产总计	86,262,785.93	1,673,496,580.24	36,285,219.40	349,711,980.70	2,145,756,566.27
负债					
卖出回购金融资产	1,097,700,000.00	-	-	-	1,097,700,000.00
应付证券清算款	-	-	-	119,984.45	119,984.45
应付赎回款	-	-	-	562,225.70	562,225.70
应付管理人报酬	-	-	-	524,993.77	524,993.77
应付托管费	-	-	-	174,997.92	174,997.92
应付销售服务费	-	-	-	30,281.28	30,281.28
应付交易费用	-	-	-	223,126.53	223,126.53

应交税费	-	-	-	875,812.80	875,812.80
应付利息	-	-	-	269,093.42	269,093.42
其他负债	-	-	-	439,250.81	439,250.81
负债总计	1,097,700,000.00	-	-	3,219,766.68	1,100,919,766.68
利率敏感度缺口	-1,011,437,214.07	1,673,496,580.24	36,285,219.40	346,492,214.02	1,044,836,799.59
上年度末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	3,374,809.72	-	-	-	3,374,809.72
结算备付金	45,817,618.84	-	-	-	45,817,618.84
存出保证金	-	-	-	650,177.91	650,177.91
交易性金融资产	141,845,000.00	804,175,326.00	336,390,114.75	135,055,380.08	1,417,465,820.83
应收证券清算款	-	-	-	25,679,755.10	25,679,755.10
应收利息	-	-	-	10,375,103.64	10,375,103.64
应收申购款	-	-	-	1,000.00	1,000.00
资产总计	191,037,428.56	804,175,326.00	336,390,114.75	171,761,416.73	1,503,364,286.04
负债					
卖出回购金融资产	533,599,605.60	-	-	-	533,599,605.60
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	366,147.17	366,147.17
应付管理人报酬	-	-	-	495,986.54	495,986.54
应付托管费	-	-	-	165,328.84	165,328.84
应付销售服务费	-	-	-	33,073.91	33,073.91
应付交易费用	-	-	-	62,295.84	62,295.84
应交税费	-	-	-	504,612.80	504,612.80
应付利息	-	-	-	140,421.95	140,421.95
其他负债	-	-	-	320,362.07	320,362.07
负债总计	533,599,605.60	-	-	2,088,229.12	535,687,834.72
利率敏感度缺口	-342,562,177.04	804,175,326.00	336,390,114.75	169,673,187.61	967,676,451.32

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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	市场利率上升25个基点	-14,069,868.06	-11,925,361.60
	市场利率下降25个基点	14,238,968.90	12,087,894.38

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。本基金的投资组合比例为：债券类金融工具(含可转换债券)占基金资产的比例为 80%-95%，股票等权益类金融工具占基金资产的比例为 0%-15%，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%。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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011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	87,852,764.49	8.41	135,055,380.08	13.96
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	87,852,764.49	8.41	135,055,380.08	13.96

#### 6.4.13.4.3.2 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）	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	1. 沪深300指数上升5%	4,976,558.86	4,444,069.35
	2. 沪深300指数下降5%	-4,976,558.86	-4,444,069.35

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	87,852,764.49	4.09
	其中：股票	87,852,764.49	4.09
2	固定收益投资	1,768,256,741.44	82.41
	其中：债券	1,768,256,741.44	82.41
	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	27,787,347.11	1.29
6	其他各项资产	261,859,713.23	12.20
7	合计	2,145,756,566.27	100.00



## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	19,276,326.00	1.84
C0	食品、饮料	-	-
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	10,283,826.00	0.98
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	8,992,500.00	0.86
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	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	18,697,000.00	1.79
H	批发和零售贸易	17,908,621.55	1.71
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	29,784,000.00	2.85
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	2,186,816.94	0.21
	合计	87,852,764.49	8.41

## 7.3 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

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	300187	永清环保	1,200,000	29,784,000.00	2.85
2	300333	兆日科技	700,000	18,697,000.00	1.79
3	002589	瑞康医药	543,509	17,908,621.55	1.71
4	300159	新研股份	750,000	8,992,500.00	0.86
5	000731	四川美丰	1,200,000	8,004,000.00	0.77
6	603002	宏昌电子	337,752	2,279,826.00	0.22
7	603000	人民网	53,298	2,186,816.94	0.21

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

## 7.4.1 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	600030	中信证券	39,642,183.75	4.10
2	601398	工商银行	32,077,472.39	3.31
3	000731	四川美丰	27,794,285.94	2.87
4	002660	茂硕电源	17,945,000.00	1.85
5	000426	兴业矿业	16,256,458.82	1.68
6	300333	兆日科技	16,100,000.00	1.66
7	002031	巨轮股份	15,476,693.76	1.60
8	002230	科大讯飞	15,413,178.92	1.59
9	002589	瑞康医药	14,707,755.35	1.52
10	300159	新研股份	14,086,450.61	1.46
11	601866	中海集运	13,874,006.21	1.43
12	600016	民生银行	12,950,000.00	1.34
13	300187	永清环保	11,527,423.00	1.19
14	600031	三一重工	10,108,773.27	1.04
15	601965	中国汽研	5,031,634.80	0.52
16	000887	中鼎股份	1,752,227.43	0.18
17	601111	中国国航	1,383,623.58	0.14
18	603002	宏昌电子	1,215,907.20	0.13
19	603000	人民网	1,065,960.00	0.11
20	603128	华贸物流	777,241.98	0.08

注：表中“本期累计买入金额”指买入成交金额，即成交单价乘以成交数量，不考虑相关交易费用。

## 7.4.2 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	300187	永清环保	41,375,611.00	4.28
2	600030	中信证券	39,899,806.32	4.12
3	601398	工商银行	32,337,606.10	3.34
4	002230	科大讯飞	24,481,023.54	2.53
5	300253	卫宁软件	20,490,477.79	2.12
6	002660	茂硕电源	20,127,611.82	2.08
7	000426	兴业矿业	18,243,009.71	1.89
8	000731	四川美丰	17,522,816.54	1.81

9	601866	中海集运	15,176,333.10	1.57
10	300260	新莱应材	14,394,039.68	1.49
11	002031	巨轮股份	13,343,439.70	1.38
12	600016	民生银行	12,580,000.00	1.30
13	600031	三一重工	10,309,289.00	1.07
14	002589	瑞康医药	8,254,462.44	0.85
15	002549	凯美特气	6,639,534.44	0.69
16	002638	勤上光电	5,203,657.74	0.54
17	601965	中国汽研	4,441,830.90	0.46
18	300159	新研股份	3,193,740.61	0.33
19	000887	中鼎股份	1,766,030.52	0.18
20	601111	中国国航	1,401,032.33	0.14

注：表中“本期累计卖出金额”指卖出成交金额，即成交单价乘以成交数量，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 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	269,895,015.01
卖出股票的收入（成交）总额	314,139,654.42

注：表中“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”均指买卖成交金额，即成交单价乘以成交数量，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 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	29,401,941.80	2.81
2	央行票据	29,073,000.00	2.78
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	901,750,444.40	86.31
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	808,031,355.24	77.34
8	其他	-	-
9	合计	1,768,256,741.44	169.24

## 7.6 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	113002	工行转债	2,600,000	283,374,000.00	27.12
2	110015	石化转债	2,600,000	259,766,000.00	24.86
3	113001	中行转债	1,120,000	108,774,400.00	10.41
4	126018	08江铜债	1,190,000	103,125,400.00	9.87
5	126011	08石化债	1,071,640	102,030,844.40	9.77

## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 本基金投资的前十名股票中没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

## 7.9.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	316,298.26
2	应收证券清算款	246,915,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	14,611,485.35
5	应收申购款	16,929.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	261,859,713.23

## 7.9.4 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	113002	工行转债	283,374,000.00	27.12
2	110015	石化转债	259,766,000.00	24.86
3	113001	中行转债	108,774,400.00	10.41
4	125731	美丰转债	49,650,764.37	4.75
5	110018	国电转债	26,681,258.10	2.55
6	110012	海运转债	19,160,845.20	1.83
7	129031	巨轮转 2	17,935,167.97	1.72
8	110003	新钢转债	7,674,958.30	0.73
9	125089	深机转债	5,842,277.40	0.56
10	110017	中海转债	3,761,683.90	0.36

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	603002	宏昌电子	2,279,826.00	0.22	网下新股流通受限
2	603000	人民网	2,186,816.94	0.21	网下新股流通受限

#### 7.9.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
宝盈增强收益债券 A/B	5,766	162,502.90	805,665,691.25	85.98%	131,326,023.81	14.02%
宝盈增强收益债券 C	3,107	25,097.12	178,311.28	0.23%	77,798,435.43	99.77%
合计	8,873	114,388.42	805,844,002.53	79.40%	209,124,459.24	20.60%

注：① 本基金采用分级模式核算，机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中分母采用各自级别的基金份额来计算。

② 户均持有的基金份额合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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基金	宝盈增强收益债券 A/B	103,184.45	0.0110%
	宝盈增强收益债券 C	45,595.84	0.0585%
	合计	148,780.29	0.0147%

注：1、分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；

2、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为：0；

3、该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为：0。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宝盈增强收益债券 A/B	宝盈增强收益债券 C
基金合同生效日(2008年5月15日)基金份额总额	1,073,777,953.91	-
本报告期期初基金份额总额	867,904,337.01	96,865,337.50
本报告期基金总申购份额	134,034,786.17	92,979,497.07
减：本报告期基金总赎回份额	64,947,408.12	111,868,087.86
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	936,991,715.06	77,976,746.71

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 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。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内未发生改聘会计师事务所情况。

### 10.6 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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
华泰证券	1	314,815,681.36	61.75%	257,562.66	60.70%	-
长江证券	1	195,005,772.77	38.25%	166,772.72	39.30%	-

#### 10.7.2 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
华泰证券	149,795,895.88	4.55%	7,300,000.00	0.02%	-	-
长江证券	3,140,901,152.22	95.45%	34,750,300,000.00	99.98%	-	-

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席位租用协议。

2、本基金本报告期内基金租用券商交易单元无变更情况。

## 10.8 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参加中国农业银行网上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	2012-01-04
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	2012-02-25
3	宝盈基金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	2012-03-14
4	宝盈基金管理有限公司关于旗下基金参加国泰君安证券股份有限公司基金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	2012-04-09
5	宝盈基金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	2012-05-08
6	宝盈增强收益债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资公告	中国证券报 证券时报 上海证券报	2012-06-21

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

2012 年 1 月 16 日, 托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告, 自 2012 年 1 月 16 日起, 王洪章先生就任本行董事长、执行董事。



## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

中国证监会关于核准宝盈增强收益债券型证券投资基金募集的文件。

《宝盈增强收益债券型证券投资基金基金合同》。

《宝盈增强收益债券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

基金管理人办公地址：广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 15 层

基金托管人办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

### 12.3 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  
二〇一二年八月二十五日