

宝盈资源优选股票型证券投资基金

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	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	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7	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投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
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	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4	报表附注	16
7	投资组合报告	29
7.1	期末基金资产组合情况	29
7.2	期末按行业分类的股票投资组合	30
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	30
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	32
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	33
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	33
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	34
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	34
7.9	投资组合报告附注	34

8	基金份额持有人信息	35
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	35
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	35
9	开放式基金份额变动	35
10	重大事件揭示	35
10.1	基金份额持有人大会决议	35
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	35
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	36
10.4	基金投资策略的改变	36
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况	36
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	36
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	36
10.8	其他重大事件	37
11	影响投资者决策的其他重要信息	38
12	备查文件目录	38
12.1	备查文件目录	38
12.2	存放地点	38
12.3	查阅方式	38

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	宝盈资源优选股票型证券投资基金	
基金简称	宝盈资源优选股票	
基金主代码	213008	
交易代码	213008（前端）	213908（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年4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	452,995,833.68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，处于稀缺状态的资源凸现其强大的经济价值，相关上市公司体现出较好的投资价值。本基金根据研究部的估值模型，优选各个行业中具有资源优势的上市公司，建立股票池。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>本基金将中长期持有具有资源优势的股票为主的股票投资组合，并注重资产在各相关行业的配置，适当进行时机选择。采用“自上而下”进行资产配置和行业配置、“自下而上”精选个股的积极投资策略。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>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</p> <p>本基金将把握资源的价值变化规律，对各类资源的现状和发展进行分析判断，及时适当调整各类资源行业的配置比例，重点投资于各类资源行业中的优势企业，分享资源长期价值提升所带来的投资收益。</p> <p>在个股选择层面，本基金以净资产收益率、预期PEG、每股经营活动现金流量、净利润增长率及行业地位等指标为依据，通过公司投资价值评估方法选择具备持续增长潜力的上市公司进行投资。</p>

	<p>3、债券及短期金融工具投资策略</p> <p>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> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益，以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件，运用有关数量模型进行估值和风险评估，谨慎投资。</p>
业绩比较基准	沪深300指数×75%+上证国债指数×25%
风险收益特征	风险水平和期望收益相对较高

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）
本期已实现收益	-21,761,027.84
本期利润	703,872.52
加权平均基金份额本期利润	0.0015
本期加权平均净值利润率	0.17%
本期基金份额净值增长率	0.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）
期末可供分配利润	-68,109,053.74
期末可供分配基金份额利润	-0.1504
期末基金资产净值	398,725,307.39
期末基金份额净值	0.8802
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2012年6月30日）
基金份额累计净值增长率	-5.78%

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

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	-2.78%	1.20%	-4.80%	0.82%	2.02%	0.38%
过去三个月	3.99%	1.09%	0.51%	0.84%	3.48%	0.25%
过去六个月	0.26%	1.62%	4.34%	1.00%	-4.08%	0.62%
过去一年	-13.24%	1.55%	-13.52%	1.01%	0.28%	0.54%
过去三年	-6.09%	1.55%	-13.70%	1.17%	7.61%	0.38%
自基金合同生效起至今	-5.78%	1.74%	-17.47%	1.47%	11.69%	0.27%

3.2.2 自基金转型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

宝盈资源优选股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008 年 4 月 15 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：1、本基金在 2008 年 4 月 15 日由原封闭式基金转换成立。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
彭敢	本基金基金经理、鸿阳证券投资基金基金经理	2010-11-05	-	11 年	彭敢先生，1969 年生，金融学硕士。曾就职于大鹏证券有限责任公司综合研究所、银华基金管理有限公司投资管理部、万联证券有限责任公司研发中心、财富证券有限责任公司从事投资研究工作。2010 年 9 月起任职于宝盈基金管理有限公司投资部，现同时担任鸿阳证券投资基金基金经理。

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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 年上半年，除创业板指数小幅下跌 0.39%外，市场整体呈现小幅震荡上涨行情，上证指数、沪深 300、深圳成指、中小板指数分别上涨 1.17%、4.71%、6.12%、1.44%。

上半年，本基金管理人认为：

1、经济增长弱势已为市场预期，经济的疲软数据出台会带来一定的短期冲击，但不影响今年的市场向上趋势；

2、政策开始有适度放松迹象，虽然不能有较高预期，但可以适度预期。此外，下半年开始，中国经济的内生增长会开始显现；

3、原有经济增长模式受到重大挑战，经济开始进入转型期，创新型成长企业应能受到市场重视。

操作上，由于原有中小板和创业板持仓比例偏高，且看好经济转型过程中创新型企业的成长。虽然重点持有股票业绩保持了一定幅度的增长，但在经济增速下滑的情况下，所持仓股票的成长性预期也下降较大。由于该类股票的市场波幅远大于主板类公司，在市场较弱的情况下，业绩预期下滑带来的股票下跌幅度也较大，因此，上半年业绩落后于基准和市场同业水平。

二季度减低了中小市值比重，适度均衡。但仍以有技术优势、模式创新的高成长类企业为主，加大了对医药、食品等大消费类公司和保险等非银行金融股的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金的份额净值为 0.8802 元。本报告期内本基金的份额净值收益率为 0.26%，业绩比较基准收益率为 4.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、经济增长弱势不断跌破市场预期，从年初市场预期 2 季度触底，到目前市场已经对经济触底比较麻木。乐观的预期是顺延 3 季度触底，悲观的预期是经济长期通缩。本基金管理人认为经济年底前触底问题不大，但何时重新增长存疑，中长期低增长低通胀的可能较大

2、对政策的预期目前较为一致，由于 2009 年的过度刺激，政府仍然在消化上次刺激的不良反应，不大可能有较大的刺激政策。而经济发展的现阶段，大规模的刺激政策也不会有好的效果。政府对结构转型的认同度较高，但很难在实际操作中很快转化为对实体经济的支持；

3、下半年开始，中国经济的内生增长会开始显现，但不会形成大的增长趋势

4、由于对经济触底无信心，市场的运行仍然以场内资金在业绩增长、题材刺激等偏好之间流动。周期性板块缺乏基本面和资金支持。除食品饮料外，传统蓝筹也难有上涨空间。

5、另一方面，市场利空反应较为充分，不管是对宏观经济还是企业盈利，市场基本没有太多乐观预期。因此，市场下跌空间有限。如经济数据超预期，不排除在场外资金的推动下有较大上涨空间。目前情况下，更多是基于业绩增长和题材推动的个股活跃行情。

基于对本年度市场将缓步上涨的判断，整体操作思路将是在保持一个中性略高仓位。基于目前创业板和中小板偏重的持仓格局，反弹适度减仓中小股票，适度均衡配置。中小股票的主要操作仍然在根据个股增长和价值情况，继续优化组合。

投资方向上，管理人仍然坚定看好中国中长期转型的必要性，因此代表经济增长转型的战略性新兴产业个股是重点选择目标。大板块看好券商、保险，并中长期择机优选消费和医药股。

本基金将继续重点以个股投资价值判断为主，更多的采取自下而上的投资策略。投资管理人将坚持价值投资的理念，结合资源优选基金重点投资技术资源、渠道资源、品牌资源的特点，为投资者追求较高的收益。

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历。估值工作小组负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期对估值政策和程序进行评价，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用。投资部、研究部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

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。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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：宝盈资源优选股票型证券投资基金

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	736,993.84	32,537,164.02
结算备付金		1,353,326.64	1,590,716.07
存出保证金		750,000.00	890,741.00
交易性金融资产	6.4.7.2	378,546,914.33	399,064,716.60
其中：股票投资		357,571,873.73	399,064,716.60
基金投资		-	-
债券投资		20,975,040.60	-
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		35,341,155.92	2,068,274.98
应收利息	6.4.7.5	240,683.31	6,519.03
应收股利		-	-
应收申购款		362,514.11	267,877.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		417,331,588.15	436,426,009.07
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		16,000,000.00	-
应付证券清算款		492,721.13	-
应付赎回款		183,058.32	1,189,608.04
应付管理人报酬		496,439.79	622,398.07
应付托管费		82,739.94	103,733.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	394,768.47	420,956.19

应交税费		-	-
应付利息		2,962.72	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	953,590.39	804,329.92
负债合计		18,606,280.76	3,141,025.25
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	416,456,503.17	453,749,874.78
未分配利润	6.4.7.10	-17,731,195.78	-20,464,890.96
所有者权益合计		398,725,307.39	433,284,983.82
负债和所有者权益总计		417,331,588.15	436,426,009.07

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8802 元，基金份额总额 452,995,833.68 份。

6.2 利润表

会计主体：宝盈资源优选股票型证券投资基金

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
一、收入		5,838,234.52	-11,078,784.53
1. 利息收入		254,473.70	111,145.16
其中：存款利息收入	6.4.7.11	180,480.68	111,145.16
债券利息收入		73,993.02	-
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）		-17,078,725.15	5,889,424.87
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-19,258,837.80	4,461,389.93
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	2,180,112.65	1,428,034.94
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	22,464,900.36	-17,243,603.75
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	197,585.61	164,249.19
减：二、费用		5,134,362.00	3,702,123.10

1. 管理人报酬		3,101,861.99	2,169,109.89
2. 托管费		516,977.02	361,518.33
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,283,131.55	981,387.48
5. 利息支出		40,148.85	-
其中：卖出回购金融资产支出		40,148.85	-
6. 其他费用	6.4.7.19	192,242.59	190,107.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		703,872.52	-14,780,907.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		703,872.52	-14,780,907.63

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：宝盈资源优选股票型证券投资基金

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）	453,749,874.78	-20,464,890.96	433,284,983.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	703,872.52	703,872.52
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）	-37,293,371.61	2,029,822.66	-35,263,548.95
其中：1. 基金申购款	136,903,344.36	-4,484,975.23	132,418,369.13
2. 基金赎回款	-174,196,715.97	6,514,797.89	-167,681,918.08
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）	416,456,503.17	-17,731,195.78	398,725,307.39
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）	215,935,450.30	33,185,187.84	249,120,638.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-14,780,907.63	-14,780,907.63
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）	133,279,071.48	17,736,346.52	151,015,418.00
其中：1. 基金申购款	253,064,540.21	38,894,651.10	291,959,191.31
2. 基金赎回款	-119,785,468.73	-21,158,304.58	-140,943,773.31
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）	349,214,521.78	36,140,626.73	385,355,148.51

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

宝盈资源优选股票型证券投资基金是根据原鸿飞证券投资基金(以下简称“基金鸿飞”)基金份额持有人大会于 2008 年 2 月 6 日至 2008 年 2 月 28 日决议通过的《关于鸿飞证券投资基金转型有关事项的议案》，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2008] 392 号《关于核准鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》，由原鸿飞证券投资基金转型而来。原基金鸿飞为契约型封闭式基金，于深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易上市，存续期限至 2008 年 4 月 14 日止。根据深交所深证复[2008] 17 号《关于同意鸿飞证券投资基金终止上市的批复》，原基金鸿飞于 2008 年 4 月 14 日进行终止上市权利登记。自 2008 年 4 月 15 日起，原基金鸿飞终止上市，原基金鸿飞更名为宝盈资源优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)，《鸿飞证券投资基金基金合同》失效的同时《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。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。

原基金鸿飞于基金合同失效前经审计的基金资产净值为 587,318,195.00 元，已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。根据《宝盈资源优选股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原鸿飞证券投资基金份额折算结果的公告》的有关规定，本基金于 2008 年 6 月 25 日进行了基金份额拆分，拆分比例为 1: 1.0877285，并于 2008 年 6 月 25 日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自 2008 年 5 月 22 日至 2008 年 6 月 20 日期间内开放集中申购，共募集 53,001,904.19 元，其中包括折合为基金份额的集中申购资金利息 19,187.54 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 0006 号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按 2008 年 6 月 25 日基金份额折算后的基金份额净值 1.0000 元折合为 53,001,904.19 份基金份额，其中包括集中申购资金利息折合的 19,187.54 份基金份额，并于 2008 年 6 月 25 日进行了确认登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈资源优选股票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、国债、金融债、企业债、央行票据、可转换债券、权证、资产支持证券以及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具。基金的投资组合比例为：股票投资的比例范围为基金资产的 60%-95%；债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为 0%-40%；现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例在 5%以上。本基金将不低于 80%的股票资产投资于国内 A 股市场上具有资源优势的股票。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数 X75%+上证国债指数 X 25%。

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》、《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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 年上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 年上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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期所采用的税项与最近一期年度报告相一致。

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	736,993.84
定期存款	-
其他存款	-
合计	736,993.84

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		392,469,990.71	357,571,873.73	-34,898,116.98
债券	交易所市场	20,836,528.70	20,975,040.60	138,511.90
	银行间市场	-	-	-
	合计	20,836,528.70	20,975,040.60	138,511.90
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		413,306,519.41	378,546,914.33	-34,759,605.08

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。

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买入返售金融资产。

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	1,717.03
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	609.00
应收债券利息	238,323.36
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	33.92
其他	-
合计	240,683.31

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	394,768.47
银行间市场应付交易费用	-
合计	394,768.47

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	750,000.00
应付赎回费	482.16
应付转出费	94.85
预提费用	179,013.38
其他	24,000.00
合计	953,590.39

注：其他项 24,000.00 元为预留深交所代垫席位年费。

6.4.7.9 实收基金

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（份）	账面金额
上年度末	493,556,919.96	453,749,874.78
本期申购	148,915,826.38	136,903,344.36
本期赎回（以“-”号填列）	-189,476,912.66	-174,196,715.97
本期末	452,995,833.68	416,456,503.17

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 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	-51,957,258.95	31,492,367.99	-20,464,890.96
本期利润	-21,761,027.84	22,464,900.36	703,872.52
本期基金份额交易产生的变动数	5,609,233.05	-3,579,410.39	2,029,822.66
其中：基金申购款	-25,240,771.01	20,755,795.78	-4,484,975.23
基金赎回款	30,850,004.06	-24,335,206.17	6,514,797.89
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-68,109,053.74	50,377,857.96	-17,731,195.78

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	173,987.74
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	6,034.68
其他	458.26
合计	180,480.68

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	442,961,489.51
减：卖出股票成本总额	462,220,327.31
买卖股票差价收入	-19,258,837.80

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

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	2,180,112.65
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,180,112.65

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	22,464,900.36
——股票投资	22,326,388.46
——债券投资	138,511.90
——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	22,464,900.36

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	152,520.46
基金转换费收入	45,065.15
其他	-
合计	197,585.61

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	1,283,131.55
银行间市场交易费用	-
合计	1,283,131.55

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	29,835.26
信息披露费	149,178.12
银行汇划费用	4,229.21
银行间帐户维护费	9,000.00
合计	192,242.59

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

本基金本报告期内无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期内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**

本基金本报告期不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。

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	3,101,861.99	2,169,109.89
其中：支付销售机构的客户维护费	468,126.99	342,171.87

注：支付基金管理人宝盈基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值

1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% ÷ 当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年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托管费	516,977.02	361,518.33

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

0.25%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

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

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

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

份额单位：份

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
期初持有的基金份额	24,976,677.57	24,976,677.57
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	24,976,677.57	24,976,677.57
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.51%	6.58%

注：本基金管理人运用固有资金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。

6.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末		上年度末	
	2012年6月30日		2011年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
中国对外经济贸易信托有限公司	413,523.18	0.09%	413,523.18	0.08%

注：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		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	
	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	736,993.84	173,987.74	57,657,457.09	104,051.86

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

本基金本报告期内未进行利润分配。

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	35,532	710,640.00	1,457,877.96	-

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

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的余额。

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，本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 16,000,000.00 元，于 2012 年 7 月 2 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

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，属于中高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和权证投资等。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“风险和收益相匹配”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，将风险控制可在可承受的范围内。

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。于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2011 年 12 月 31 日：同)。

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%。本基金所持的证券均在证券交易所上市，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 16,000,000.00 元将在 1 个月内到期且计息外，本基金所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。

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	736,993.84	-	-	-	736,993.84
结算备付金	1,353,326.64	-	-	-	1,353,326.64
存出保证金	-	-	-	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	20,975,040.60	-	-	357,571,873.73	378,546,914.33
应收证券清算款	-	-	-	35,341,155.92	35,341,155.92
应收利息	-	-	-	240,683.31	240,683.31
应收申购款	3,179.14	-	-	359,334.97	362,514.11
资产总计	23,068,540.22	-	-	394,263,047.93	417,331,588.15

负债					
卖出回购金融资产	16,000,000.00	-	-	-	16,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	492,721.13	492,721.13
应付赎回款	-	-	-	183,058.32	183,058.32
应付管理人报酬	-	-	-	496,439.79	496,439.79
应付托管费	-	-	-	82,739.94	82,739.94
应付交易费用	-	-	-	394,768.47	394,768.47
应付利息	-	-	-	2,962.72	2,962.72
其他负债	-	-	-	953,590.39	953,590.39
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
负债总计	16,000,000.00	-	-	2,606,280.76	18,606,280.76
利率敏感度缺口	7,068,540.22	-	-	391,656,767.17	398,725,307.39
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	32,537,164.02	-	-	-	32,537,164.02
结算备付金	1,590,716.07	-	-	-	1,590,716.07
存出保证金	140,741.00	-	-	750,000.00	890,741.00
交易性金融资产	-	-	-	399,064,716.60	399,064,716.60
应收证券清算款	-	-	-	2,068,274.98	2,068,274.98
应收利息	-	-	-	6,519.03	6,519.03
应收申购款	46,710.83	-	-	221,166.54	267,877.37
资产总计	34,315,331.92	-	-	402,110,677.15	436,426,009.07
负债					
卖出回购金融资产	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,189,608.04	1,189,608.04
应付管理人报酬	-	-	-	622,398.07	622,398.07
应付托管费	-	-	-	103,733.03	103,733.03
应付交易费用	-	-	-	420,956.19	420,956.19
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	804,329.92	804,329.92

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
负债总计	-	-	-	3,141,025.25	3,141,025.25
利率敏感度缺口	34,315,331.92	-	-	398,969,651.90	433,284,983.82

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

于 2012 年 6 月 30 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 5.26% (2011 年 12 月 31 日：0%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2011 年 12 月 31 日：同)。

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的股票，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 60%-95%，债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具为基金总资产 0%-40%。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	357,571,873.73	89.68	399,064,716.60	92.10
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	357,571,873.73	89.68	399,064,716.60	92.10

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	-		
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
	1. 沪深300指数上升5%	15,085,899.91	16,330,036.47
	2. 沪深300指数下降5%	-15,085,899.91	-16,330,036.47

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	357,571,873.73	85.68
	其中: 股票	357,571,873.73	85.68
2	固定收益投资	20,975,040.60	5.03
	其中: 债券	20,975,040.60	5.03
	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	2,090,320.48	0.50
6	其他各项资产	36,694,353.34	8.79
7	合计	417,331,588.15	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	3,150,000.00	0.79
C	制造业	189,878,018.45	47.62
C0	食品、饮料	41,943,455.90	10.52
C1	纺织、服装、皮毛	13,015,154.40	3.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	23,408,532.89	5.87
C5	电子	6,870,560.43	1.72
C6	金属、非金属	18,725,090.00	4.70
C7	机械、设备、仪表	37,551,265.10	9.42
C8	医药、生物制品	18,790,742.77	4.71
C99	其他制造业	29,573,216.96	7.42
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,912,364.50	1.73
E	建筑业	6,380,200.00	1.60
F	交通运输、仓储业	27,879,490.67	6.99
G	信息技术业	69,165,846.46	17.35
H	批发和零售贸易	30,726,418.40	7.71
I	金融、保险业	18,105,984.00	4.54
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,915,673.29	0.98
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,457,877.96	0.37
	合计	357,571,873.73	89.68

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

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	300229	拓尔思	2,420,520	33,403,176.00	8.38
2	002549	凯美特气	1,886,047	29,573,216.96	7.42
3	002589	瑞康医药	636,532	20,973,729.40	5.26
4	002023	海特高新	1,924,667	17,091,042.96	4.29
5	002230	科大讯飞	833,050	16,411,085.00	4.12
6	600059	古越龙山	916,080	13,072,461.60	3.28
7	600439	瑞贝卡	2,401,320	13,015,154.40	3.26
8	601601	中国太保	568,800	12,615,984.00	3.16

9	300044	赛为智能	1,001,938	12,193,585.46	3.06
10	300006	莱美药业	669,269	10,601,220.96	2.66
11	002638	勤上光电	642,592	10,152,953.60	2.55
12	000581	威孚高科	316,397	8,669,277.80	2.17
13	600616	金枫酒业	550,000	7,837,500.00	1.97
14	300305	裕兴股份	234,280	7,803,866.80	1.96
15	000630	铜陵有色	384,700	7,424,710.00	1.86
16	002570	贝因美	350,000	7,052,500.00	1.77
17	600029	南方航空	1,500,000	6,915,000.00	1.73
18	002277	友阿股份	424,900	6,632,689.00	1.66
19	601669	中国水电	1,460,000	6,380,200.00	1.60
20	000887	中鼎股份	751,420	6,379,555.80	1.60
21	000876	新希望	407,930	6,110,791.40	1.53
22	600581	八一钢铁	900,000	5,931,000.00	1.49
23	000635	英力特	600,000	5,916,000.00	1.48
24	601628	中国人寿	300,000	5,490,000.00	1.38
25	300077	国民技术	256,453	5,208,560.43	1.31
26	000895	双汇发展	80,000	4,950,400.00	1.24
27	600893	航空动力	350,000	4,553,500.00	1.14
28	002439	启明星辰	295,000	4,366,000.00	1.09
29	601965	中国汽研	569,967	3,915,673.29	0.98
30	601866	中海集运	1,531,007	3,873,447.71	0.97
31	000528	柳工	300,000	3,723,000.00	0.93
32	600795	国电电力	1,364,535	3,684,244.50	0.92
33	002254	泰和新材	293,101	3,309,110.29	0.83
34	000157	中联重科	324,552	3,255,256.56	0.82
35	002039	黔源电力	213,500	3,228,120.00	0.81
36	600028	中国石化	500,000	3,150,000.00	0.79
37	300026	红日药业	130,000	3,122,600.00	0.78
38	600739	辽宁成大	200,000	3,120,000.00	0.78
39	000729	燕京啤酒	399,973	2,919,802.90	0.73
40	600129	太极集团	391,099	2,812,001.81	0.71
41	000063	中兴通讯	200,000	2,792,000.00	0.70
42	000877	天山股份	284,200	2,770,950.00	0.69
43	000960	锡业股份	131,900	2,598,430.00	0.65
44	000338	潍柴动力	85,606	2,541,642.14	0.64
45	600372	中航电子	130,000	2,338,700.00	0.59
46	600267	海正药业	129,000	2,254,920.00	0.57
47	300165	天瑞仪器	146,900	2,152,085.00	0.54
48	002449	国星光电	200,000	1,662,000.00	0.42
49	603000	人民网	35,532	1,457,877.96	0.37

50	002050	三花股份	15,000	164,850.00	0.04
----	--------	------	--------	------------	------

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	000581	威孚高科	18,124,912.83	4.18
2	601601	中国太保	17,458,073.63	4.03
3	600059	古越龙山	17,400,561.39	4.02
4	600616	金枫酒业	16,116,001.06	3.72
5	300288	朗玛信息	15,034,800.00	3.47
6	601669	中国水电	11,123,300.00	2.57
7	600795	国电电力	11,055,800.57	2.55
8	000338	潍柴动力	10,868,245.80	2.51
9	600029	南方航空	10,017,000.00	2.31
10	002570	贝因美	8,951,782.33	2.07
11	000635	英力特	8,673,736.15	2.00
12	000630	铜陵有色	8,606,142.00	1.99
13	600875	东方电气	8,493,749.98	1.96
14	601318	中国平安	8,484,717.26	1.96
15	000876	新希望	8,416,694.77	1.94
16	600129	太极集团	8,189,527.91	1.89
17	300305	裕兴股份	7,953,382.08	1.84
18	000960	锡业股份	7,735,186.49	1.79
19	600581	八一钢铁	7,525,771.36	1.74
20	000926	福星股份	6,981,958.60	1.61

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	002638	勤上光电	33,755,592.13	7.79
2	300288	朗玛信息	31,569,986.90	7.29
3	002629	仁智油服	16,981,429.25	3.92
4	002641	永高股份	15,796,759.42	3.65
5	300260	新莱应材	15,564,105.66	3.59
6	300059	东方财富	15,275,129.92	3.53
7	600056	中国医药	13,107,908.32	3.03
8	002268	卫士通	13,085,703.74	3.02
9	002589	瑞康医药	11,771,192.77	2.72

10	300187	永清环保	9,654,996.45	2.23
11	601318	中国平安	9,303,354.00	2.15
12	600616	金枫酒业	9,199,734.00	2.12
13	002549	凯美特气	8,916,720.78	2.06
14	300050	世纪鼎利	8,914,079.27	2.06
15	300229	拓尔思	8,569,306.91	1.98
16	600880	博瑞传播	8,308,022.34	1.92
17	600875	东方电气	8,273,556.92	1.91
18	000338	潍柴动力	8,162,048.10	1.88
19	300004	南风股份	8,087,274.38	1.87
20	002023	海特高新	8,018,325.70	1.85

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	398,401,095.98
卖出股票的收入（成交）总额	442,961,489.51

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	20,975,040.60	5.26
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	20,975,040.60	5.26

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	019202	12 国债 02	200,000	20,200,000.00	5.07
2	010513	05 国债(03)	7,230	723,144.60	0.18

3	010601	06 国债(1)	520	51,896.00	0.01
---	--------	----------	-----	-----------	------

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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	35,341,155.92
3	应收股利	-
4	应收利息	240,683.31
5	应收申购款	362,514.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,694,353.34

7.9.4 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。

7.9.5 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情况。

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

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
28,162	16,085.36	111,203,743.06	24.55%	341,792,090.62	75.45%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	754,020.25	0.1665%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为：10 万份至 50 万份（含）；

2、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 至 10 万份（含）。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008 年 4 月 15 日）基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	493,556,919.96
本报告期基金总申购份额	148,915,826.38
减：本报告期基金总赎回份额	189,476,912.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	452,995,833.68

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监管部门稽查或处罚的情况

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	11,920,900.00	1.45%	10,132.91	1.48%	-
国泰君安证券	2	334,808,733.50	40.63%	272,634.68	39.87%	-
招商证券	1	145,817,431.84	17.70%	124,040.49	18.14%	-
海通证券	1	11,225,314.64	1.36%	9,541.70	1.40%	-
申银万国证券	1	128,497,681.29	15.60%	110,318.04	16.13%	-
平安证券	1	191,673,154.96	23.26%	157,086.84	22.97%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-

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、本报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

① 租用交易单元情况

本基金本报告期内无租用交易单元情况。

② 退租交易单元情况

本基金本报告期内无退租交易单元情况。

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	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	9,969.40	0.05%	31,000,000.00	9.46%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申银万国证券	20,826,559.30	99.95%	296,800,000.00	90.54%	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

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参加中国工商银行股份有限公司“2012倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	中国证券报 证券时报 上海证券报	2012-01-04
3	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
4	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
5	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

6	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
---	------------------------------------	------------------	------------

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

中国证监会批复鸿飞基金名称变更为宝盈资源优选股票型证券投资基金的文件。

《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》。

《宝盈资源优选股票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