

宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金

2013 年第 1 季度报告

2013 年 3 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：二〇一三年四月二十二日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 4 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	宝盈核心优势混合
基金主代码	213006
交易代码	213006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月17日
报告期末基金份额总额	835, 264, 463. 10份
投资目标	基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期，本基金根据研究部的估值模型，选出各个行业中具有竞争优势、具有领先优势、具有技术优势、具有垄断优势、具有管理优势的龙头企业，建立股票池。在基于各行业配置相对均衡的基础上，对于景气度提高的行业给予适当倾斜，以构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、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。
投资策略	<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>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，这样可以较好地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</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>
业绩比较基准	沪深300指数×65%+上证国债指数×35%
风险收益特征	本基金是一只灵活配置混合型基金，属于证券投资基金中的较高风险较高收益品种，本基金的风险与预期收益都要低于股票型基金，高于保本基金和债券型基金。按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理，在风险预算范围内追求收益最大化。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日-2013年3月31日)
1. 本期已实现收益	22,688,125.04
2. 本期利润	19,709,829.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0576
4. 期末基金资产净值	694,628,031.83
5. 期末基金份额净值	0.8316

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	19.06%	1.30%	-0.27%	1.01%	19.33%	0.29%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年3月17日至2013年3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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王茹远	本基金基金经理	2012-6-30	-	5年	王茹远女士，计算机科学硕士。2007年12月至2011年7月就职于海通证券股份有限公司，担任首席分析师。2011年7月加入宝盈基金管理有限公司，担任核心研究员。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在一季度中进行了较为成功的板块轮动操作、重仓个股选择也较为成功。在年初市场依旧整体强劲的时候，参与了 TMT、金融、军工、医药，在春节前指数偏弱之后又重新切回自下而上优选的成长个股，并且以 TMT 为主，主要参与了计算机、电子、通信行业，较好的契合了市场的节奏，因此在一季度取得了超越基准的收益。

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 19.06%，同期业绩比较基准收益率是-0.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度，认为市场将以震荡为主。年初市场对经济复苏、流动性、外围市场都预期乐观，出现了一轮强劲的反弹，诸多板块和个股短期出现了大幅上涨。而近期对房地产、银行理财产品频出的严厉政策、以及对后续 CPI 可能上行、IPO 在完成核查之后可能随时重启等预期，加上短期禽流感、朝鲜局势等，都成为短期抑制市场进一步上行的负面因素。但同时也要看到积极的一面，近期出台的政策从长远看利于中国经济健康发展，同时，与 2011 年、2012 年不同的是，今年多数行业盈利开始好转，例如电力、军工、化工、通信、电子、计算机等行业均出现企业盈利好转，从已经披露一季度业绩预测范围的公司也可印证这一趋势，我们预计后续将有望逐季改善，这将成为市场调整到一定幅度之后有力的支撑。因此，本基金管理人认为，即便因为短期事件导致市场阶段性恐慌，也不会出现如同前两年指数一路下行的格局。

二季度，本基金将重点在 TMT、先进制造、军工、医药、非银、环保几个行业寻找投资机会，其中，会格外关注几个方向：移动互联网、大数据、支付、北斗、医疗信息化、面板、网络安全、智慧城市（交通、安防、建筑节能、轨道交通、水利智能等）、先进制造，会根据这几个方向业务发展变化快慢、估值情况来选择参与与否以及加减仓。

具体操作上，将保持中性仓位，在看好的个股到了全年合理的估值水平时就会选择积极参与。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	376,453,708.71	53.55
	其中：股票	376,453,708.71	53.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	108,081,080.00	15.37
	其中：债券	108,081,080.00	15.37
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	70,000,305.00	9.96
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	71,113,627.88	10.12
7	其他各项资产	77,380,395.25	11.01
8	合计	703,029,116.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	246,033,604.21	35.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	103,269,604.50	14.87
J	金融业	27,150,500.00	3.91
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	376,453,708.71	54.20

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000725	京东方A	20,000,000	48,000,000.00	6.91
2	002549	凯美特气	4,702,651	47,872,987.18	6.89
3	002690	美亚光电	1,859,521	47,213,238.19	6.80
4	002230	科大讯飞	1,300,000	46,891,000.00	6.75
5	600050	中国联通	13,000,000	45,890,000.00	6.61
6	600518	康美药业	2,199,998	38,587,964.92	5.56

7	601318	中国平安	650,000	27,150,500.00	3.91
8	600059	古越龙山	1,810,000	21,901,000.00	3.15
9	002429	兆驰股份	1,000,000	12,840,000.00	1.85
10	300101	国腾电子	599,964	9,767,413.92	1.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,116,320.00	0.74
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	102,964,760.00	14.82
8	其他	-	-
9	合计	108,081,080.00	15.56

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	919,000	102,964,760.00	14.82
2	010308	03国债(8)	51,000	5,116,320.00	0.74

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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未受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	169,644.97
2	应收证券清算款	36,379,665.67
3	应收股利	-
4	应收利息	202,282.14
5	应收申购款	40,628,802.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	77,380,395.25

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	102,964,760.00	14.82

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.9.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	127,918,776.39
本报告期基金总申购份额	866,993,430.50
减：本报告期基金总赎回份额	159,647,743.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	835,264,463.10

§ 7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 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：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：北京市西城区复兴门内大街 1 号

7.3 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
二〇一三年四月二十二日