

# 宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金

## 2011 年第 3 季度报告

2011 年 9 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：二〇一一年十月二十六日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年10月25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2011年7月1日起至9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	宝盈中证100指数增强
基金主代码	213010
交易代码	213010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月8日
报告期末基金份额总额	65,926,384.80份
投资目标	在基金合同规定的范围内，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，结合增强收益的主动投资，力争取得基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%、年跟踪误差不超过7.75%、基金总体投资业绩超越中证100指数的表现。
投资策略	本基金为增强型指数基金，对指数投资部分采用完全复制法，按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。本基金对主动投资部分实行双向积极配置策略。采用利率预期、收益率曲线变动分析、信用度分析、收益率利差分析、相对价值评估等债券投资策略。

	采用市场公认的定价技术，适当参与金融衍生产品的投资。
业绩比较基准	中证100指数×95%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金投资于中证100指数的成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产的80%，预期风险收益高于混合型基金、债券基金和货币市场基金，属于较高风险收益预期的证券投资基金产品。
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

### §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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1. 本期已实现收益	-1,158,120.35
2. 本期利润	-7,811,207.81
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1188
4. 期末基金资产净值	50,525,809.17
5. 期末基金份额净值	0.766

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	-13.35%	1.21%	-14.48%	1.24%	1.13%	-0.03%

##### 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

## 宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金

## 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 2 月 8 日至 2011 年 9 月 30 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		
温胜普	本基金基金经理	2010-2-8	-	5年	温胜普先生，经济学硕士。2006年7月加入宝盈基金管理有限公司，历任金融工程部风险管理岗，现任宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
余述胜	本基金基金经理兼宝盈策略增长股票型证券投资基金基金经理	2011-8-17	-	13年	余述胜先生，1967年出生，金融学博士。1998年3月至2007年10月就职于南方基金管理有限公司，历任研究员、投资部副总监、交通运输行业首席分析师。2007年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任投资

					部副总监、研究部总监。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，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。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

本基金为指数基金，本基金的投资风格与管理人旗下的其他基金和投资组合的风格存在较大差异。由于投资风格的差异，本基金的投资组合业绩与管理人旗下其他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 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

2011 年 3 季度“稳定物价”仍是宏观调控的首要任务，宏观政策延续了年初以来的基调，继续处于偏紧状态，期间央行虽然没有再次提高存款准备金率，但仍于 3 季度初上调了存贷款基准利率。宏观政策累积效应使得市场资金面持续紧张，而居高不下的物价水平以及动车事故、欧美债务危机进一步促使市场悲观情绪弥漫。在这种状况下，A 股市场在 3 季度呈现持续向下的走势，除创业板指数跌幅相对较小外，其他各类指数都出现较大幅度的下跌。行业而言，食品饮料、餐饮旅游等消费类板块整体表现相对较好；而建筑建材、机械等基建相关板块整体表现相对较弱。报告期内，本基金的股票仓位继续维持在较高位水平，结构上在中证 100 指数权重的基础上，超配了信息技术、医药、环保、化工等行业进行增强型投资。整个 3 季度看，上证指数收益率为-14.59%，中证 100 指数收益率为-15.21%，作为以完全复

制法为主进行投资的指数增强型基金,本基金 3 季度的净值跟随基准指数出现了较大幅度的下跌。

#### 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-13.35%，同期业绩比较基准收益率是-14.48%。

#### 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 2011 年 4 季度,我们基本维持年初以来的判断,认为宏观经济增速会继续回落但仍将保持较高水平,经济出现“硬着陆”的可能性不大。物价水平在 7 月份出现年内高点后将有所回落,继续创出新高的可能性较小,但回落幅度可能较为缓和;另一方面,在物价水平出现明显回落前,4 季度整体政策环境仍可能维持偏紧状态,“稳定物价”仍是政策调控关注的重点,但局部领域进行微调的可能性较大。3 季度市场的大幅下跌使得整体风险已有较大程度的释放,虽然不能排除持续的流动性紧缩和弥漫的恐慌情绪导致市场出现过度调整,但处于历史底部区域的整体估值水平意味着,长期看当前时点是合适的投资时机。综合以上因素,我们认为市场在 2011 年 4 季度将震荡筑底并可能出现一定幅度的反弹,大盘股相对于小盘股仍有相对较好的表现,但前期超跌的板块、具有实际业绩支撑的战略新兴产业值得积极关注。

我们将严格按照基金合同的规定,被动投资为主,适当辅之以增强型投资,继续努力尽责地做好本基金的管理工作,尽力为投资者谋取较好的回报。

## § 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	47,193,570.68	92.79
	其中:股票	47,193,570.68	92.79
2	固定收益投资	31,171.20	0.06
	其中:债券	31,171.20	0.06
	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	3,358,629.63	6.60
6	其他各项资产	277,168.29	0.54
7	合计	50,860,539.80	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 积极投资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	采掘业	-	-
C	制造业	3,791,725.40	7.50
C0	食品、饮料	801,525.40	1.59
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	-	-
C5	电子	1,491,000.00	2.95
C6	金属、非金属	336,000.00	0.67
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	1,163,200.00	2.30
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	561,800.00	1.11
H	批发和零售贸易	1,556,357.88	3.08

I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,909,883.28	11.70

### 5.2.2 指数投资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	77,400.00	0.15
B	采掘业	5,267,538.40	10.43
C	制造业	10,640,435.00	21.06
C0	食品、饮料	2,358,570.00	4.67
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	1,476,588.50	2.92
C5	电子	39,740.00	0.08
C6	金属、非金属	1,942,340.00	3.84
C7	机械、设备、仪表	4,386,226.50	8.68
C8	医药、生物制品	436,970.00	0.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	690,610.00	1.37
E	建筑业	1,169,780.00	2.32
F	交通运输、仓储业	1,659,553.00	3.28
G	信息技术业	1,365,900.00	2.70
H	批发和零售贸易	582,960.00	1.15



I	金融、保险业	17,926,254.00	35.48
J	房地产业	1,560,150.00	3.09
K	社会服务业	231,957.00	0.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	111,150.00	0.22
	合计	41,283,687.40	81.71

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 期末指数投资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	600036	招商银行	220,000	2,433,200.00	4.82
2	601166	兴业银行	130,000	1,610,700.00	3.19
3	600016	民生银行	290,000	1,600,800.00	3.17
4	600000	浦发银行	185,000	1,579,900.00	3.13
5	600030	中信证券	140,000	1,575,000.00	3.12
6	601318	中国平安	42,500	1,426,725.00	2.82
7	601398	工商银行	299,650	1,192,607.00	2.36
8	601328	交通银行	264,000	1,182,720.00	2.34
9	600309	烟台万华	72,350	1,151,088.50	2.28
10	601088	中国神华	43,000	1,089,620.00	2.16

#### 5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002589	瑞康医药	59,906	1,556,357.88	3.08
2	002179	中航光电	70,000	1,491,000.00	2.95
3	002549	凯美特气	40,000	1,163,200.00	2.30
4	600559	老白干酒	29,930	801,525.40	1.59

5	600498	烽火通信	20,000	561,800.00	1.11
---	--------	------	--------	------------	------

#### 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	-	-
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	31,171.20	0.06
8	其他	-	-
9	合计	31,171.20	0.06

#### 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	110018	国电转债	320	31,171.20	0.06

#### 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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,142.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	7,156.94
4	应收利息	712.14
5	应收申购款	265,156.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	277,168.29

#### 5.8.4 报告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。

#### 5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.8.6 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	64,460,986.92
本报告期基金总申购份额	9,698,391.06
减：本报告期基金总赎回份额	8,232,993.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	65,926,384.80

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金设立的文件。

《宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金基金合同》。

《宝盈中证 100 指数增强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

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：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

### 7.3 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

二〇一一年十月二十六日