

宝盈鸿利收益证券投资基金 2006年第四季度报告

一、重要提示

本公司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，并对其中的内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金管理人中国农业银行根据本基金合同规定，于2007年1月10日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

基金经理人承认以诚实信用、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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务数据未经审计。

二、基金产品概况

基金名称：宝盈鸿利收益

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2002年10月10日

报告期末基金份额总额：119,311,632.82份

投资目标：在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的稳定增长，为基金持有人谋求长期最佳

收益回报。

投资策略：本基金为收益型基金，主要通过以下投资策略追求基金投资的长期稳定的现金收入和分

配和增值收益：

投资资产配置策略：基金正常运作时，本基金债券投资占基金净值的比例不低于20%，股票投

资占基金净值的比例不超过75%，现金留存比例为5%左右；在上述比例范围内，基金管理人根据宏观经济形势、资金供求状况和市场情况，对不同市场的风险收益状况作出判断，据此调整股票、债券和现金资产的配置比例。

行业配置策略：首先由行业分析师对各行业今后两到三年的行业增长幅度、行业成长率

对汽车行业公司的总体毛利率进行调整，寻找行业投资价值相对低估的行业。根据调整后不同行业的市盈率为各自参考指标，结合行业投资风险同时对不同行业的影响，决定股票投资中资金在行业之间的配置比例。

公司治理策略：在股权投资方面，发现并选择业绩能够保持高速增长上市公司进行投资，通过公

司业绩的快速增长实现投资回报。积极则是在对所投资上市公司合理定价的基础上，以积极的态度

买入股票，投资于成长性行业；消极则是在对所投资上市公司合理定价的基础上，以积极的态度

卖出股票，投资于估值相对较低的行业。根据调整后不同行业的市盈率为各自参考指标，结合行业

投资风险同时对不同行业的影响，决定股票投资中资金在行业之间的配置比例。

四季度，宏观经济政策的调整说明

四季度，出乎意料地，国际油价更加多元化。大盘蓝筹股以价值类股票开始走强，行业方

面，钢铁、水泥等周期性股票表现出表强于金融、地产、消费，价格仍然是市场的热点，多元化的市场对

最大持仓的基金来说形成较大压力。

对汽车行业公司的总体毛利率进行调整，寻找行业投资价值相对低估的行业。根据调整后不同行业的

市盈率为各自参考指标，结合行业投资风险同时对不同行业的影响，决定股票投资中资金在行业之

间的配置比例。

公司治理策略：在股权投资方面，发现并选择业绩能够保持高速增长上市公司进行投资，通过公

司业绩的快速增长实现投资回报。积极则是在对所投资上市公司合理定价的基础上，以积极的态度

买入股票，投资于成长性行业；消极则是在对所投资上市公司合理定价的基础上，以积极的态度

卖出股票，投资于估值相对较低的行业。根据调整后不同行业的市盈率为各自参考指标，结合行业

投资风险同时对不同行业的影响，决定股票投资中资金在行业之间的配置比例。

五、基金管理人

（一）主要会计数据和财务指标截止 2006 年 12 月 31 日)

单位：人民币元

主要会计数据和财务指标		2006年12月31日			
基金本期净收益		33,478,411.65			
加权平均基金份额本期净收益		0.2899			
期末基金份额净值		234,186,988.18			
基金份额本期份额净值		1.9794			

提示：上款基金业绩指标不包括份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益要

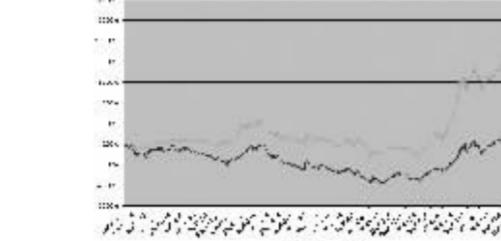
低于上款数字。

（二）同期业绩比较(截至 2006 年 12 月 31 日)

单位：人民币元

阶段	净值增长率 ^①	净值标准差 ^②	业绩比较基准收益率 ^③	业绩比较基准收益率的标准差 ^④	①-③	②-④
过去3个月	39.36%	1.27%	24.25%	1.06%	15.11%	0.21%

(三) 基金净值表现(截至 2007 年 12 月 31 日)



注：基金业绩比较基准中的国债指数最初采用天相国债全价指数。上证国债指数于 2003 年 2 月 24 日正式在交易所发布后，自 2003 年 2 月 25 日起采用上证国债指数。

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要会计数据和财务指标截止 2006 年 12 月 31 日)

单位：人民币元

主要会计数据和财务指标		2006年12月31日			
基金本期净收益		33,478,411.65			
加权平均基金份额本期净收益		0.2899			
期末基金份额净值		234,186,988.18			
基金份额本期份额净值		1.9794			

提示：上款基金业绩指标不包括份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益要

低于上款数字。

（二）同期业绩比较(截至 2006 年 12 月 31 日)

单位：人民币元

阶段	净值增长率 ^①	净值标准差 ^②	业绩比较基准收益率 ^③	业绩比较基准收益率的标准差 ^④	①-③	②-④
过去3个月	32.67%	1.17%	20.47%	1.10%	-8.08%	0.07%

注：基金业绩比较基准中的国债指数最初采用天相国债全价指数。上证国债指数于 2003 年 2 月 24 日正式在交易所发布后，自 2003 年 2 月 25 日起采用上证国债指数。

四、基金管理人

1. 基金管理人简介

1.1 基金管理人概况

1.1.1 基金管理人

1.1.1.1 基金管理人概况

1.1.1.1.1 基金管理人概况

1.1.1.1.2 基金管理人概况

1.1.1.1.3 基金管理人概况

1.1.1.1.4 基金管理人概况

1.1.1.1.5 基金管理人概况

1.1.1.1.6 基金管理人概况

1.1.1.1.7 基金管理人概况

1.1.1.1.8 基金管理人概况

1.1.1.1.9 基金管理人概况

1.1.1.1.10 基金管理人概况

1.1.1.1.11 基金管理人概况

1.1.1.1.12 基金管理人概况

1.1.1.1.13 基金管理人概况

1.1.1.1.14 基金管理人概况

1.1.1.1.15 基金管理人概况

1.1.1.1.16 基金管理人概况

1.1.1.1.17 基金管理人概况

1.1.1.1.18 基金管理人概况

1.1.1.1.19 基金管理人概况

1.1.1.1.20 基金管理人概况

1.1.1.1.21 基金管理人概况

1.1.1.1.22 基金管理人概况

1.1.1.1.23 基金管理人概况

1.1.1.1.24 基金管理人概况

1.1.1.1.25 基金管理人概况

1.1.1.1.26 基金管理人概况

1.1.1.1.27 基金管理人概况

1.1.1.1.28 基金管理人概况

1.1.1.1.29 基金管理人概况

1.1.1.1.30 基金管理人概况

1.1.1.1.31 基金管理人概况

1.1.1.1.32 基金管理人概况

1.1.1.1.33 基金管理人概况

1.1.1.1.34 基金管理人概况

1.1.1.1.35 基金管理人概况

1.1.1.1.36 基金管理人概况

1.1.1.1.37 基金管理人概况

1.1.1.1.38 基金管理人概况

<h