宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人:宝盈基金管理有限公司　　基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2007年10月23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。

本报告财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金简称:宝盈泛沿海

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2005年3月8日

报告期末基金份额总额:2,847,739,055.95份

投资目标:通过投资于泛沿海地区有增长潜力的上市公司,有效分享中国经济快速增长的成果,在严格控制基金投资风险的前提下保持基金财产持续稳健增值。

投资策略:本基金采取"自上而下"进行资产配置和行业及类属资产配置,"自下而上"精选个股的积极投资策略。

在整体资产配置层面,本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及各区域经济发展政策调整情况、市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。

在区域资产配置及行业权重层面,本基金根据区域经济特点及区域内各行业经营发展情况、行业景气状况、竞争优势等因素动态调整基金财产配置在各行业的权重。

在个股选择层面,本基金以PEG、每股经营现金流量、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。

业绩比较基准:

上证A股指数×80%+上证国债指数×20%

当市场出现合适的全市场统一指数时,本基金股票部分的业绩比较基准将适时调整为全市场统一指数。

风险收益特征:

本基金属于区域类增长型股票基金,风险介于价值型股票基金与积极成长型股票基金之间,适于能承担一定风险,追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。

基金管理人:宝盈基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

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2007年9月30日)

单位:人民币元

	主要会计数据和财务指标	2007年9月30日
1	本期利润	1,039,937,766.24
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	174,095,409.25
3	加权平均基金份额本期利润总额	0.3277
4	期末基金资产净值	3,682,897,339.26
5	期末基金份额净值	1.2933

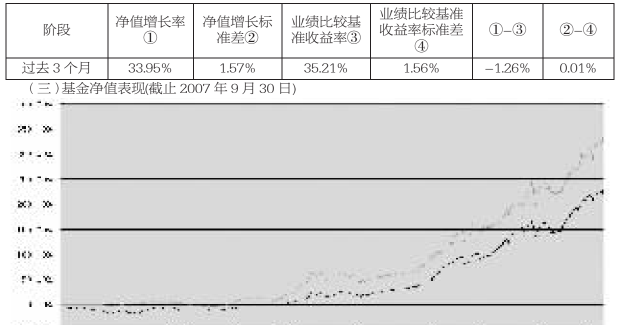
提示:上述基金业绩指标不包括份额持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益要低于所列数字。

注:2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=第2项/(第1项/第3项)。

(二)同期业绩比较(截止2007年9月30日)

阶段	净值增长率①	净值增长标准差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3个月	33.95%	1.57%	35.21%	1.56%	-1.26%	0.01%

(三)基金净值表现(截止2007年9月30日)



四、管理人报告

1、基金经理简介

姚刚,男,1977年生,金融学硕士。历任深圳新德利财经资迅公司软件开发工程师、南方基金管理有限公司投资研究部高级研究员、养老金业务部高级经理。2007年4月加入宝盈基金管理有限公司从事行业研究工作,现任宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理职务。

2、报告期内基金运作的遵规守信情况

本报告期曾经出现过买入基金托管人发行股票的情况,基金管理人及时发现并进行了处理,并未发生相关亏损。除此外,运作整体合法合规。

3、报告期内基金投资业绩的说明

6月份以来,市场迎来了以大型蓝筹股为主的大盘股行情,市场在3季度录的40%以上的高额收益。在投资上,我们坚持价值投资,一方面重点参与未来几年持续增长快的优势企业———如保险行业等,另一方面重点参与资产注入预期比较明确并且有业绩支撑的个股,取得了不错的投资业绩。

展望未来,我们认为中国股市仍然处在一轮大牛市之中,投资中国仍会在未来几年之内为投资者赢得丰厚的回报,但随着短期内市场估值的高企,我们预计市场可能在年内出现调整。

国内经济方面,我们预计未来一年国内经济仍将保持较高增速,经济增长的动力仍然强劲,宏观经济鼓舞人心。流动性还将保持充裕,原因在于储蓄大于投资,这有与人口相关的长期因素,也有周期性因素。但我们需要密切关注政府为收缩流动性出台的各种政策———如提高存款准备金率、加息、降低出口退税等———的实施效果。

我们认为在四季度,随着消费高峰的到来,以高档白酒为主的食品饮料行业将引来较好的投资机会。

五、基金投资组合报告

(一)基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
银行存款和结算备付金	289,597,910.70	7.76
股票	3,307,514,761.62	88.62
债券	-	-
衍生金融资产	97,848,245.09	2.62
其他资产	37,111,834.54	1.00
合计	3,732,072,751.95	100.00

(二)行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	A农、林、牧、渔业	16,318,830.40	0.44
2	B采掘业	20,256,996.66	0.55
3	C制造业	2,049,984,644.24	55.66
	C0食品、饮料	506,818,281.35	13.76
	C1纺织、服装、皮毛	1,669,143.28	0.05
	C2木材、家具	-	-
	C3造纸、印刷	-	-
	C4石油、化学、塑胶、塑料	74,438,433.30	2.02
	C5电子	136,547,734.57	3.71
	C6金属、非金属	662,296,651.54	17.98
	C7机械、设备、仪表	362,068,683.16	9.83
	C8医药、生物制品	306,145,717.04	8.31
	C99其他制造业	-	-
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	38,637,855.48	1.05
5	E建筑业	-	-
6	F交通运输、仓储业	76,410,000.00	2.07
7	G信息技术业	119,085,485.52	3.23
8	H批发和零售贸易	98,029,536.48	2.66
9	I金融、保险业	316,045,741.61	8.58
10	J房地产业	295,698,109.44	8.03
11	K社会服务业	2,607,225.72	0.08
12	L传播与文化产业	274,440,336.07	7.46
13	M综合类	-	-
	合计	3,307,514,761.62	89.81

(三)基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	库存数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	6,011,377	255,182,953.65	6.93
2	600325	华发股份	3,990,024	217,695,709.44	5.91
3	600085	同仁堂	5,063,894	183,312,962.80	4.98
4	601318	中国平安	1,351,324	182,361,173.80	4.95
5	600005	武钢股份	8,699,874	153,726,773.58	4.17
6	000951	中国重汽	1,993,583	150,914,233.10	4.10
7	000401	冀东水泥	6,301,122	137,994,571.80	3.75
8	600519	贵州茅台	863,149	129,878,030.03	3.53
9	002007	华兰生物	2,256,296	122,832,754.24	3.34
10	600088	中视传媒	3,445,298	111,799,920.10	3.04

(四)按券种分类的债券投资组合

本报告期末未持有债券。

(五)投资组合报告附注

1、本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无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。

2、基金投资的前十名股票中未有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产明细

项目名称	金额(元)
应收利息	97,273.34
应收证券清算款	21,424,580.51
应收申购款	14,040,444.32
存出保证金	1,549,536.37
合计	37,111,834.54

4、本报告期内权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	本期增加(股)	成本(元)	本期余额(股)	类别(被动持有/主动投资)
1	030002	五粮YGC1	2,099,928	72,622,337.07	2,099,928	主动投资
合计			2,099,928	72,622,337.07	2,099,928	

5、本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

7、由于四舍五入的原因,分项与合计项之间可能存在尾差。

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况

单位:份

	项目	份额数
1	期初基金份额总额	3,210,310,649.40
2	期末基金份额总额	2,847,739,055.95
3	基金总申购份额	1,165,381,175.88
4	基金总赎回份额	1,527,952,769.33

七、备查文件目录

1、中国证监会批准宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金设立的文件。

2、《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》。

3、《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金托管协议》。

4、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。

5、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。

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。

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55号

宝盈基金管理有限公司
二零零七年十月二十四日

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金第六次分红预告

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金(以下简称"本基金")基金合同于2005年3月8日正式生效,2007年6月11日本基金实施了份额拆分,拆分当日基金份额净值为1元。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》的有关规定及《宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金合同》、《宝盈基金管理有限公司开放式基金业务规则》的约定,本基金管理人决定进行第六次红利分配。现将分红的具体事宜预告如下:

一、分红方案

经基金管理人计算并由基金托管人中国工商银行复核,本基金拟向基金份额持有人按每10份基金份额派发红利约2.00元。

二、分红时间

1、权益登记日、除息日:2007年10月29日。

2、红利分配日:2007年10月30日。

3、选择红利再投资的投资者,其现金红利将按2007年10月29日除息后的基金份额净值转换为基金份额。

三、分红对象

权益登记日在注册登记人宝盈基金管理有限公司登记在册的本基金全体份额持有人。

四、红利发放办法

1、选择现金分红方式的投资者的红利款将于2007年10月30日自基金托管账户划出。

2、选择红利再投资方式的投资者所转换的基金份额将于2007年10月30日直接计入其基金账户,2007年10月31日起可以查询、赎回。

五、有关税收和费用的说明

1、根据财政部、国家税务总局的财税字[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,投资者(包括个人和机构投资者)从基金收益分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。

2、本基金本次分红免收分红手续费和红利再投资费用。

六、注意事项

1、权益登记日以后(含权益登记日)申购的基金份额不享有本次分红,而权益登记日以后(含权益登记日)申请赎回的基金份额享有本次分红。

2、基金持有人可以在每个基金开放日的交易时间内到基金销售网点选择或更改分红方式。对于未选择具体分红方式的投资者,基金默认的分红方式为现金红利方式。

3、请投资者到销售网点或通过宝盈基金管理有限公司客户服务中心确认分红方式是否正确,如不正确或希望更改分红方式的,请于2007年10月28日15:00前到基金销售网点办理变更手续。

七、咨询办法

1、宝盈基金管理有限公司网站:http://www.byfunds.com。

2、宝盈基金管理有限公司客户服务热线:400-8888-300。

3、宝盈基金管理有限公司直销网点及中国工商银行、中国建设银行、招商银行、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、联合证券、齐鲁证券、兴业证券、长江证券、中信金通证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、东方证券、长城证券、国联证券、浙商证券、国海证券、国都证券、东海证券、国盛证券、第一创业证券、金元证券等代销机构的相关网点。

特此公告。

宝盈基金管理有限公司
2007年10月24日

宝盈策略增长股票型证券投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人:宝盈基金管理有限公司　　基金托管人:中国农业银行

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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2007年10月23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。

本报告财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金简称:宝盈策略增长

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2007年1月19日

报告期末基金份额总额:4,999,330,185.37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,本基金力求通过综合运用多种投资策略优选股票,分享中国经济和资本市场高速增长的成果,在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增值,并力争获取超过比较基准的收益。

投资策略:

1. 资产配置策略

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。

2. 股票投资策略

本基金股票投资策略主要通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的股票构建投资组合。主题投资策略、价值成长策略和价值反转策略互相配合以构成本基金的整体投资策略。三种投资策略的投资权重大致平均分配,在考虑行业大致均衡配置的前提下,重叠的个股加大权重。本基金管理人将根据国际经济、国内经济、经济政策、股市结构、股市政策等方面因素的综合考虑,根据研究部提供并经投资决策委员会批准的投资策略对各投资策略的投资权重进行微调。

(1)主题投资策略

主题投资策略是通过分析实体经济中结构性、周期性及制度性变动趋势,挖掘出对经济变迁具有大范围影响的潜在因素,对受益于该潜在因素的行业和公司进行投资。投资主题主要有以下方面:世界经济及国内经济变动趋势、制度变革、产业整合、城市化、消费升级、人民币升值、新农村建设等。

(2)价值成长策略

价值成长策略是我国目前证券市场以基金为代表的机构投资者最主要的投资策略。主要投资的对象是成长型股票,但其相对价值被低估,通过长期持有以分享其高成长性所带来的收益。本基金通过定性和定量分析寻找合适的投资对象。定量的方法主要是在公司的股票池中选出适用于价值投资的股票,主要判断标准是长期能给股东带来资本回报的公司,选取历史ROE(每年不低于6%)作为选择基础指标,同时结合应用(P/E)/G作为定量标准兼顾目前投资价值与未来成长潜力作为价值成长策略的组合。定性的方法主要是通过宏观环境,行业前景,公司治理结构等因素的分析选择适合的上市公司股票。

(3)价值反转策略

价值反转策略主要投资的对象为相对价值被低估的价值型股票,待其价值回归后沽出获利;根据主营业务利润率的变化并结合行业和公司情况选出反转投资的股票,构建投资组合。

3. 债券投资策略

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。

业绩比较基准:

上证A股指数×75%+上证国债指数×20%+同期银行一年定期存款利率×5%

当作为本基金业绩比较基准的指数因中断编制等原因或市场出现更合适的新指数时,本基金业绩比较基准将做适时调整。

收益—风险特征:较高期望收益和风险水平。

基金管理人:宝盈基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行

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2007年9月30日)

单位:人民币元

	主要会计数据和财务指标	2007年9月30日
1	本期利润	2,790,514,344.45
2	本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	1,420,103,505.40
3	加权平均基金份额本期利润	0.6188
4	期末基金资产净值	8,858,834,387.70
5	期末基金份额净值	1.7720

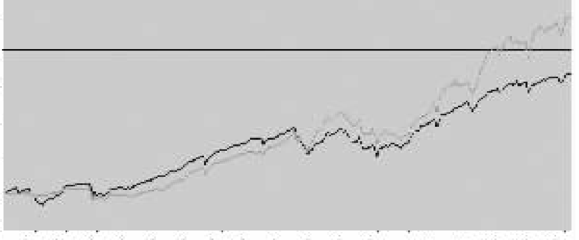
提示:上述基金业绩指标不包括份额持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益要低于所列数字。

2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=本期利润扣减公允价值变动损益后的净额/(本期利润/加权平均基金份额本期利润)

(二)同期业绩比较(截止2007年9月30日)

阶段	净值增长率①	净值增长标准差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3个月	48.61%	2.07%	32.81%	1.46%	15.80%	0.61%

(三)基金净值表现(截止2007年9月30日)



四、管理人报告

1、基金经理简介

赵龙,男,1974年生,理学硕士,8年证券从业经历。现任宝盈策略增长股票型证券投资基金基金经理。曾任君安证券研究所研究员、华安证券资产管理部投资经理、深圳九夷投资有限公司投资部副经理、宝盈基金管理有限公司宏观经济及策略研究员、鸿阳证券投资基金经理助理、宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理。

2、报告期内基金运作的遵规守信情况

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。

3、报告期内基金投资业绩的说明

三季度,A股市场经历了一轮快速上涨,钢铁、有色、煤炭、水泥等周期类股票涨幅巨大,表现较好的板块主要是收益于通货膨胀的行业,本基金在二季度末期超配了周期类股票,因此三季度业绩有所提升。

展望四季度,我们认为牛市趋势不改。

首先,根据最新的经济指标,估计2008年初世界经济增速有所回落,由于美国经济相对于欧元区和日本增长动力更弱,美元贬值的趋势仍将延续。虽然人民币汇率对美元有所升值,但毕竟幅度有限,因此,中国对外出口增长仍将保持快速增长,同时国内流动性充裕的局面仍将维持。

从国内经济来看,投资增速将在07年底和08年初有所回落,而目前投资者普遍担心的经济过热和通货膨胀的问题将有所缓解,政策调控力度将减弱,经济增长将更加健康,但国内经济增速即使有所回落,其回落也是因为前期调控政策产生效果所致,因此经济回落幅度仍比较有限,经济增长动力非常强劲的趋势不改,所以我们预计这轮牛市持续的时间将更长,但是由于经济增长速度放缓的原因,估计四季度市场上涨将有所放缓。

根据上述判断,本基金将继续保持较高的股票仓位,行业配置方面,基本维持三季度的格局,适当超配资源类和周期类股票,同时增加消费和商业类股票。

五、基金投资组合报告

(一)基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
银行存款和结算备付金	474,354,553.34	5.33
股票投资	8,360,986,806.02	93.97
债券投资	---	---
衍生金融资产	---	---
其他资产	61,967,136.38	0.70
合计	8,897,308,495.74	100.00

(二)　行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	A农、林、牧、渔业	---	---
2	B采掘业	994,081,090.31	11.22
3	C制造业	4,714,347,459.82	53.22
	其中:C0食品、饮料	915,272,028.41	10.33
	C1纺织、服装、皮毛	---	---
	C2木材、家具	---	---
	C3造纸、印刷	277,891,038.56	3.14
	C4石油、化学、塑胶、塑料	121,926,000.00	1.38
	C5电子	---	---
	C6金属、非金属	2,842,674,763.89	32.09
	C7机械、设备、仪表	419,580,529.76	4.74
	C8医药、生物制品	137,003,099.20	1.54
	C99其他制造业	---	---
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	72,760,862.16	0.82
5	E建筑业	---	---
6	F交通运输、仓储业	16,874,970.00	0.19
7	G信息技术业	---	---
8	H批发和零售贸易	207,977,906.72	2.35
9	I金融、保险业	857,915,810.09	9.68
10	J房地产业	954,163,009.46	10.77
11	K社会服务业	---	---
12	L传播和文化产业	458,594,191.10	5.18
13	M综合类	84,271,506.36	0.95
	合计	8,360,986,806.02	94.38

(三)基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000878	云南铜业	6,068,783	563,061,686.74	6.36
2	600036	招商银行	11,988,247	458,790,212.69	5.18
3	600519	贵州茅台	2,479,492	373,089,161.24	4.21
4	000951	中国重汽	4,400,103	333,087,797.10	3.76
5	600005	武钢股份	18,596,010	328,591,496.70	3.71
6	000024	招商地产	4,128,965	326,188,235.00	3.68
7	000898	鞍钢股份	8,605,609	309,801,924.00	3.50
8	000001	深发展A	7,567,379	302,543,812.42	3.42
9	000917	电广传媒	10,018,335	300,850,600.05	3.40
10	000060	中金岭南	4,634,090	296,581,760.00	3.35

(四)按券种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

(五)投资组合报告附注

1、本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查;自成立以来至本报告编制日未受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票中未有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产明细

项目名称	金额(元)
存出保证金	6,442,884.45
应收申购款	55,345,223.05
应收利息	179,028.88
合计	61,967,136.38

4、本报告期内权证投资明细

(1)本报告期内未被动持有权证。

(2)本报告期内未主动投资权证。

5、本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

7、本报告期内无认购新发行的分离交易可转债及相关权证。

8、截止本报告期末,本基金管理公司没有运用固有资金投资本基金。

9、由于四舍五入的原因,分项与合计项之间可能存在尾差。

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况

单位:份

	项目	份额数
1	期初基金份额总额	5,078,058,032.80
2	期末基金份额总额	4,999,330,185.37
3	基金总申购份额	1,437,096,253.97
4	基金总赎回份额	1,515,824,101.40

七、备查文件目录

1、中国证监会批准宝盈策略增长股票型证券投资基金设立的文件。

2、《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》。

3、《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金托管协议》。

4、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。

5、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。

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。

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:北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

宝盈基金管理有限公司
二零零七年十月二十四日

宝盈鸿利收益证券投资基金

2007年第三季度报告

基金管理人:宝盈基金管理有限公司　　基金托管人:中国农业银行

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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,于2007年10月23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。

本报告财务资料未经审计。

二、基金产品概况

基金简称:宝盈鸿利收益

基金运作方式:契约型开放式、积极成长型基金

基金合同生效日:2002年10月8日

报告期末基金份额总额:1,343,344,441.94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。

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红利分配和资本增值收益:

战略资产配置策略。基金正常运作时期,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高于75%,现金留存比例为5%左右;在上述比例范围之内,基金管理人根据宏观经济形势、证券市场总体市盈率水平等指标,对不同市场的风险收益状况做出判断,据此调整股票、债券和现金资产的配置比例。

行业资金配置策略。首先由行业分析师估计各行业今后两到三年的期望增长速度,以行业增长率对该行业上市公司的总体市盈率进行调整,寻找总体投资价值被相对低估的行业。根据调整后不同行业的市盈率作为主要参考指标,结合经济发展不同阶段对不同行业的影响,决定股票投资中资金在行业之间的配置比例。

公司选择策略。在股票投资方面,发现并选择业绩能够保持高速增长的上市公司进行投资,通过公司业绩的高速增长实现投资收益。积极则是指在对所投资上市公司合理定价的基础上,以积极策略决定买入和卖出时机,当市场价格低于合理定价时买入,市场价格高于合理定价时卖出。本基金为积极成长型基金,投资于成长型企业的比例不低于基金股票投资总额的50%。

在债券投资方面,本基金综合平衡不同债券的收益性、安全性和流动性,希望通过长期持有获得稳定的现金利息收益,更好地降低基金投资组合的整体风险;同时,根据不同发行人和不同期限债券间到期收益率、即期收益率、远期收益率之间的结构性差异,积极寻求风险套利和无风险套利机会。

业绩比较基准

以中信综合指数×80%+上证国债指数×20%(国内A股统一指数推出后则变更为国内A股统一指数×80%+国债指数×20%)为投资的参照基准。

收益—风险特征

本基金属于积极成长型基金,风险水平和期望收益水平相对较高。

基金管理人:宝盈基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行

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2007年9月30日)

单位:人民币元

	主要会计数据和财务指标	2007年9月30日
1	本期利润	664,495,385.66
2	本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	206,828,696.38
3	加权平均基金份额本期利润	0.4229
4	期末基金资产净值	1,970,792,306.58
5	期末基金份额净值	1.4671

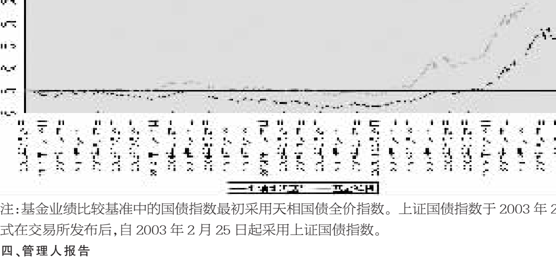
提示:上述基金业绩指标不包括份额持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益要低于所列数字。

2007年7月1日基金实施新会计准则后,原"基金本期净收益"名称调整为"本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额",原"加权平均基金份额本期净收益"=本期利润扣减公允价值变动损益后的净额/(本期利润/加权平均基金份额本期利润)

(二)同期业绩比较(截止2007年9月30日)

阶段	净值增长率①	净值增长标准差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3个月	39.47%	1.70%	34.73%	1.67%	4.74%	0.03%

(三)基金净值表现(截止2007年9月30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。

四、管理人报告

1、基金经理简介

刘丰元先生,男,37岁,北京大学光华管理学院理学硕士,CFA,具有9年证券从业经验。曾就职于国泰君安证券有限公司、中融基金管理有限公司、中国人寿资产管理公司,从事投资银行以及研究投资工作。2005年7月加入宝盈基金管理有限公司,先后从事债券组合管理、行业配置和行业研究等工作。现任宝盈鸿利收益证券投资基金基金经理职务。

2、报告期内基金运作的遵规守信情况

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。

3、报告期内基金投资业绩的说明

经过6月份的调整以后,市场三季度单边快速上扬,创出新高,录的40%以上的高额收益。在投资上,本基金我们坚持价值投资,重点配置了金融、地产、钢铁、有色、机械、建材和消费板块。

展望未来,我们依然坚持原来的观点,即在中国的历史上没有出现过牛市,牛市自然有其内在的规律,这一点我们必须研究国外牛市以及其它泡沫的发展过程。我们认为中国股市仍然处在一轮大牛市之中,投资中国仍会在未来几年之内为投资者赢得丰厚的回报,但随着短期内市场估值的高企,市场的调整随时会出现。坚持价值投资理念,兼顾牛市运行规律,重视市场结构的变化是分享牛市盛宴,回避风险的最好选择。

国内经济方面,我们预计国内经济仍将保持较高增速,经济增长的动力仍然强劲,流动性过剩的局面依然维持。在投资主线方面,本基金将重点考虑人民币升值以及通货膨胀对上市公司以及市场的影响,同时城镇化、工业化、消费及产业升级也是本基金关注的重点。金融、地产、机械、资源、建材和消费依然是本基金四季度配置的重点。

五、基金投资组合报告

(一)基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
银行存款和结算备付金	205,395,650.00	9.16
股票投资	1,466,933,417.40	65.40
债券投资	524,055,094.92	23.36
衍生金融资产	---	---
其他资产	46,547,864.77	2.08
合计	2,242,932,027.09	100.00

(二)行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	A农、林、牧、渔业	---	---
2	B采掘业	74,428,266.49	3.78
3	C制造业	867,401,918.19	44.01
	其中:C0食品、饮料	187,593,655.20	9.52
	C1纺织、服装、皮毛	---	---
	C2木材、家具	---	---
	C3造纸、印刷	18,901,025.00	0.96
	C4石油、化学、塑胶、塑料	45,946,885.74	2.33
	C5电子	---	---
	C6金属、非金属	395,443,534.76	20.07
	C7机械、设备、仪表	219,271,426.89	11.12
	C8医药、生物制品	245,390.60	0.01
	C99其他制造业	---	---
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	---	---
5	E建筑业	---	---
6	F交通运输、仓储业	20,376,000.00	1.03
7	G信息技术业	---	---
8	H批发和零售贸易	---	---
9	I金融、保险业	215,910,633.70	10.96
10	J房地产业	200,830,440.42	10.19
11	K社会服务业	55,252,935.00	2.80
12	L传播和文化产业	32,733,223.60	1.66
13	M综合类	---	---
	合计	1,466,933,417.40	74.43

(三)基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000060	中金岭南	2,385,837	152,693,568.00	7.75
2	600238	海南椰岛	7,531,810	150,033,655.20	7.61
3	600383	金地集团	1,885,009	101,187,283.12	5.13
4	600580	卧龙电气	5,985,595	96,846,927.10	4.91
5	600036	招商银行	2,350,000	89,934,500.00	4.56
6	000401	冀东水泥	3,624,727	79,381,521.30	4.03
7	600005	武钢股份	4,082,641	72,140,266.47	3.66
8	600685	广船国际	787,000	67,099,620.00	3.40
9	000069	华侨城A	901,500	55,252,935.00	2.80
10	601318	中国平安	399,950	53,973,252.50	2.74

(四)按券种分类的债券投资组合

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	258,559,828.40	13.12
2	国家政策性金融债	159,906,000.00	8.11
3	可转换债券	105,589,266.52	5.36
	合计	524,055,094.92	26.59

(五)基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	07农发02	149,760,000.00	7.60
2	中海转债	91,627,974.00	4.65
3	21国债⒂	85,345,000.00	4.33
4	99国债⑻	69,986,328.20	3.55
5	21国债⑶	37,625,530.00	1.91

(六)投资组合报告附注

1、本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无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。

2、基金投资的前十名股票中未有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产明细

项目名称	金额(元)
应收证券清算款	24,954,068.88
应收申购款	13,000,629.39
存出保证金	1,825,743.01
应收利息	6,767,419.07
应收股利	4.42
合计	46,547,864.77

4、本报告期内权证投资明细如下:

(1)本报告期内主动投资权证明细如下:

序号	权证代码	权证名称	股数(股)	成本(元)	本期余额(股)	类别
1	580009	伊利CWB1	80,000	2,030,424.58	---	主动投资
合计			80,000	2,030,424.58	---	

(2)本报告期内未被动持有权证。

5、本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

7、本报告期内基金未持有可分离可转换债券。

8、截止本报告期末,本基金管理公司没有运用固有资金投资本基金。

9、由于四舍五入的原因,分项与合计项之间可能存在尾差。

六、开放式基金份额变动

本报告期内基金份额的变动情况

单位:份

	项目	份额数
1	期初基金份额总额	1,721,760,421.79
2	期末基金份额总额	1,343,344,441.94
3	基金总申购份额	395,226,211.29
4	基金总赎回份额	773,642,191.14

七、备查文件目录

1、中国证监会批准宝盈鸿利收益证券投资基金设立的文件。

2、《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》。

3、《宝盈鸿利收益证券投资基金基金托管协议》。

4、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。

5、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。

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。

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:北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦

宝盈基金管理有限公司
二零零七年十月二十四日