宝盈鸿利收益证券投资基金

更新招募说明书摘要

宝盈鸿利收益证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2002年8月9日证监基金字2002[53]号文批准公开发售。本基金基金合同于2002年10月8日正式生效。

重要提示

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅本基金的基金合同。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2008年4月8日，有关财务数据和净值表现截止日为2008年3月31日(财务数据未经审计)。基金托管人中国农业银行对本招募说明书(更新)中的投资组合报告和业绩表现进行了复核确认。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、基金管理人基本情况

名称：宝盈基金管理有限公司

注册地址：深圳市深南路6008号特区报业大厦1501

成立时间：2001年5月18日

法定代表人：李建生

总经理：陆金海

办公地址：深圳市深南大道6008号深圳特区报业大厦15层

注册资本：10000万元人民币

电话：0755—83276688

传真：0755—83515599

联系人：张晖

2、基金管理人股权结构及组织结构

本基金管理人是经中国证监会证监基金字[2001]9号文批准发起设立，现有股东包括衡平信托有限责任公司、成都工业投资集团有限公司、中国对外经济贸易信托有限公司。其中衡平信托有限责任公司持有本公司49%的股权，成都工业投资集团有限公司持有26%的股权，中国对外经济贸易信托有限公司持有25%的股权。

公司下设十五个部室，分别是投资部、海外投资部、金融工程部、集中交易室、特定客户资产管理部、市场部、华北营销中心、华东营销中心、华南营销中心、基金运营部、监察稽核部、公司财务部、总经理办公室、战略发展部和北京办事处；此外，还设立了投资决策委员会和风险控制委员会。

公司以“规范管理求效益、诚信创新谋发展、回报服务创品牌”为经营理念，坚持“诚实信用、勤勉尽责”的企业精神，立足专业、追求卓越，致力于开拓基金及证券市场业务，为基金份额持有人谋取更大利益。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员基本情况

（1）董事会：

李建生女士，董事长，1954年出生，中共党员，本科。曾在黑龙江建设兵团、铁道部基建总局工作。1989年始历任中国铁路工程总公司副处长、高级会计师、副总会计师，现任衡平信托有限责任公司董事长，中国中铁股份有限公司副总裁、财务总监兼总法律顾问。

秦天昌先生，董事，1964年生，中共党员，硕士。曾在山西漳泽电厂、国家能源部水电情报研究所、国务院生产办、国务院经贸办、国家经贸委工作。1994年起历任国家开发银行副处长、处长、驻西南地区稽核专员，中国铁路工程总公司财务部副部长，现任衡平信托有限责任公司总裁。

张小康先生，董事，1959年生，中共党员，EMBA。曾在北京农学院、康华国际信托公司、中国证券交易研究设计中心工作。1991年起历任中化财务公司证券部科长，中国对外经济贸易信托投资有限公司证券部副总经理、证券部总经理、公司总经理助理，中化公司资产管理部副总经理、总经理，现任中国对外经济贸易信托有限公司总经理。

李文众先生，董事，1959年生，中共党员，经济师。1978年12月至1985年5月，在中国人民银行成都市分行解放中路办事处任职；1985年6月至1997年12月，任中国工商银行成都市信托投资公司部门经理；1997年12月至2002年11月，任成都工商信托投资公司部门经理、总经理助理；2002年11月至今，任衡平信托投资有限公司副总裁。

钟鸣先生，董事，MBA毕业。曾任中山新艺电子有限公司总经理特别助理、成都电子研究所研究室主任。现任成都工业投资集团有限公司副总经理。

曾康霖先生，独立董事。1938年生，中共党员，西南财经大学教授。1951年至1956年，在四川省泸县税务局工作；1956年至1960年，在西南财经大学学习；1960年至今，在西南财经大学任教，现任西南财经大学中国金融研究中心名誉主任，博士生导师。

巴曙松先生，独立董事。1969年生，中共党员，北京大学博士后，研究员。1994年起，历任中国银行体改办副处长、中国银行杭州分行副行长、中国银行港澳管理处业务部高级经理、中银香港风险管理部助理总经理、中国证券业协会发展战略委员会副主任、主任、国务院发展研究中心金融研究所副所长，现任中央人民政府驻香港特别行政区联络办公室经济部副部长。

陈雨露先生，独立董事。1966年生，中共党员，中国人民大学博士，教授。1989年起，历任中国人民大学教师、副教授、教授、财政金融系主任助理、副系主任、财政金融学院常务副院长、院长，现任中国人民大学副校长。

陆金海先生，董事，总经理。1970年生，中共党员，厦门大学金融专业经济学博士。1999年9月至2001年10月，在清华大学经济管理学院会计系开展博士后研究工作。2001年10月起就职于南方基金管理公司，历任金融工程部总监、信息技术部总监、投资策略与风险控制部总监。2006年4月起任宝盈基金管理公司董事总经理。

补充信息：以上部分董事因任期届满或个人工作原因需要进行变动，公司已于2008年4月16日召开2008年第一次股东会议，对部分董事进行了变更。秦天昌先生、李文众先生、张小康先生不再担任宝盈基金管理有限公司董事，增补景开强先生、陈亦先生、高峰先生为宝盈基金管理有限公司董事；巴曙松先生不再担任宝盈基金管理有限公司独立董事，增补陈小悦先生担任宝盈基金管理有限公司独立董事。

景开强先生，董事，硕士研究生，高级会计师。1985年7月至1989年10月在中铁二局机筑公司广州、深圳、珠海项目部任职，历任助理会计师、会计师、财务主管；1989年11月至2001年4月在中铁二局机筑公司财务科任职，历任副科长、科长、总会计师；2001年5月至2003年10月在中铁二局股份公司任财会部部长，中铁二局集团专家委员会财务组组长；2003年11月至2005年10月在中铁八局集团公司任总会计师、总法律顾问、集团公司专家委员会成员；现任衡平信托有限责任公司副董事长。

陈亦先生，董事。中共党员，硕士研究生。1988年7月至1998年5月任西南财经大学公共与行政管理学院教研室副主任；1998年5月至1999年3月在四川省信托投资公司人事部任职；1999年3月至2000年10月在四川省信托投资公司峨眉山办事处任总经理助理，2000年10月至2003年6月在和兴证券有限责任公司工作；2003年6月开始任衡平信托投资有限责任公司总裁助理兼研究发展部总经理，现任衡平信托有限责任公司副总经理。

高峰先生，董事。1971年10月生，中共党员，北京大学光华管理学院硕士。1995年8月，中国对外经济贸易信托投资公司计划财务部财务科经理；1999年10月起在中国化工进出口总公司财务部任综合部经理；2000年8月至2003年8月参与宝盈基金管理有限公司筹建，并先后任宏观策略分析师、研究发展部副总经理；2003年9月至今，在中国对外经济贸易信托有限公司任证券业务部总经理，兼任交易部总经理。

陈小悦先生，独立董事。1947年1月，清华大学汽车工程专业博士。1988年至1990年在清华大学经济管理学院任党委副书记、讲师、院长助理；1990年至1992年，在加拿大西安大略大学商学院进修；1992年至今，在清华大学经济管理学院任职，历任院长助理、副教授、财务与金融研究组主任、副院长、会计系系主任、教授、博士生导师，其中2000年8月至2007年1月兼任清华大学会计研究所所长；1999年5月至2007年1月在北京国家会计学院，历任副院长、院长；2007年1月至今任清华大学会计研究所所长。

（2）监事会

王慧女士，监事长。1965年生，MBA。1986年8月至1990年6月在四川师范大学化学系任教。1990年6月至1997年6月在蜀都大厦股份公司并负责销售业务。1997年6月至2001年9月在成都托管有限公司工作，担任办公室主任、资产经营部经理、副总经理。2001年9月至今在成都工业投资经营有限责任公司工作并担任常务副总经理。

王连洲先生，独立监事。1939年生，副研究员。1964年至1983年，在中国人民银行印刷局工作，曾担任计划处副处长；1983年至2000年，在全国人大财经委员会工作，主要从事金融立法，先后担任办公室财金组副组长、组长、办公室副主任、研究室巡视员。2000年11月退休。

杨凯先生，员工监事。1974年生，中山大学岭南学院MBA。2003年7月至今，在宝盈基金管理有限公司工作，先后担任市场部总监助理，市场部总监。2008年4月16日，经股东会通过《关于宝盈基金管理有限公司员工监事选举情况的报告》后，杨凯正式当选为员工监事。

（3）其他高级管理人员

于志先生，副总经理。1963年11月出生，中共党员，硕士。1988年至1990年，中国中化集团总公司储运部；1990年至1991年，新加坡海皇船务公司租船部高级执行人员；1991年至1994年，中国中化集团石油投资部部门经理；1994年至2000年，中化巴哈马石油有限公司副总经理；2000年至2002年，宝盈基金管理公司基金经理助理；2002年至2005年，香港中化汇富资产管理公司副总经理；2005年至2006年，中国对外经济贸易信托投资公司证券部副总经理。2006年10月加入宝盈基金管理有限公司，现任公司副总经理。

刘传葵先生，督察长。1968年生，民革党员，经济学博士，高级经济师，深圳市政府特殊津贴专家。1990年7月—1992年8月，中国人民银行赣州市支行干部、团支书；1994年5月—1997年10月，深圳投资基金管理公司总裁秘书、研究部总助；1997年11月—2000年5月，广发证券发展研究中心（深圳）负责人；2000年5月—2002年3月，平安证券综合研究所副所长；2002年10月—2004年5月，长信基金研究总监、市场发展总部总监；2004年5月至今，历任宝盈基金管理有限公司首席经济师兼研究部总监、首席经济师兼监察稽核部总监；2007年5月起代为履行宝盈基金管理有限公司督察长职责；2007年7月起担任宝盈基金管理有限公司督察长。

2、本基金基金经理

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经理、投资部总监。

宝盈鸿利收益证券投资基金历任基金经理姓名及管理本基金时间：

赵龙，2006年8月30日至2007年4月13日；

陈鹏，2004年12月17日至2006年8月30日；

方晖，2003年9月5日至2004年12月17日；

方晖，2002年10月8日至2003年9月5日。

3、本公司投资决策委员会成员的姓名和职务如下：

陆金海先生：宝盈基金管理有限公司总经理。

于志先生：宝盈基金管理有限公司副总经理。

刘丰元：宝盈基金管理有限公司投资总监。

余述胜：宝盈基金管理有限公司投资部副总监。

杨宗亮：宝盈基金管理有限公司金融工程部副总监。

4、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

名称：中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西三环北路100号金玉大厦

法定代表人：项俊波

成立时间：1979年2月23日

批准设立机关及批准文号：国务院国发[1979]56号

注册资金：361亿元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批准文号：中国证监会证监基字[1998]23号

联系人：李芳菲

电　话：010-68424199

传　真：010-68424181

发展概况及财务状况：

中国农业银行是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。在国内，中国农业银行网点遍布城乡，资金实力雄厚，服务功能齐全，不仅为广大客户所信赖，而且与他们一道取得了长足的共同进步，已成为中国最大的银行之一。在海外，农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，被《财富》评为世界500强企业之一。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。中国农业银行自1979年恢复成立以来，在社会各界的大力支持下，全行员工开拓创新，奋力拼搏，在建设现代商业银行的征途上，积极探索，勇于实践，资金实力显著增强，业务领域不断拓宽，经营结构逐年优化，财务收益大幅跃升，管理水平不断提高，在支持国民经济发展、为客户提供优质服务的同时，自身不断成长壮大。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

（二）主要人员情况

1998年5月，中国农业银行证券投资基金托管部经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004年9月更名为托管业务部，内设技术保障处、营运中心、委托资产托管处、证券投资基金托管处、综合管理处、风险管理处、境外资产托管处，拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统，现有员工70名。

（三）基金托管业务经营情况

截止2008年3月31日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共54只，包括基金裕阳、基金裕隆、基金汉盛、基金景福、基金天华、基金鸿阳、基金丰和、基金久嘉、富国天源平衡开放式基金、长盛成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、万家保本增值开放式基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式基金、富国天瑞强势开放式基金、鹏华货币市场基金、国联分红增利开放式基金、国泰货币市场基金、新世纪优选分红证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）、信诚四季红混合型证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、富国天时货币市场基金、益民货币市场基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心精选股票型证券投资基金、景顺长城内需增长二号股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金（LOF）、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴股票型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金，托管基金份额达2814亿份。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

本基金份额发售机构包括宝盈基金管理有限公司及其委托的代销机构。目前的代销机构为中国农业银行、中国建设银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、深圳平安银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、招商证券有限责任公司、联合证券有限责任公司、国信证券有限责任公司、中国银河证券有限责任公司、东吴证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、国海证券有限责任公司、金元证券有限责任公司、兴业证券有限责任公司、国联证券有限责任公司、第一创业证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、长江证券有限责任公司、国都证券有限责任公司、国盛证券有限责任公司、渤海证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、东海证券有限责任公司、中信万通证券有限责任公司、中信金通证券有限责任公司、长城证券有限责任公司、安信证券股份有限公司、西南证券有限责任公司、平安证券有限责任公司。

宝盈基金管理有限公司可以根据情况变化增加或者减少代销机构，并另行公告。

销售机构可以根据情况变化增加或者减少其销售城市（网点），并另行公告。

1、中国农业银行

注册地址：北京市东城区建国门内大街69号

法人代表：项俊波

办公地址：北京市东城区建国门内大街69号

联系人：蒋浩

电话：010-85109219

2、中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：郭树清

客户服务电话：95533

传真：（010）66275654

联系人：王琳

3、招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道7088号 招商银行大厦

法定代表人：秦晓

客户服务电话：95555

传真：（0755）83195049，82090817

联系人：朱虹，刘薇

4、深圳平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦

法定代表人：黄立哲

客户服务电话：40066-99999

网址：http://www.18ebank.com/

5、中国邮政储蓄银行有限责任公司

注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号

法定代表人：刘安东

客户服务电话：11185

网址：Http://www.psbc.com/

6、中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号中国银行总行办公大楼

法定代表人：肖钢

联系电话：(010)66596688 66594977

传真：(010)66016871 66594942

联系人：张秉训

7、北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙17号

法定代表人：闫冰竹

联系电话：010-66223826

传真：010-66426519

联系人：杨书剑

8、国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路618号

法人代表：祝幼一

办公地址：上海市浦东新区商城路618号

联系人：芮敏祺

电话：021-62580818-213

传真：021-62569400

9、招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座

法人代表：宫少林

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38层

联系人：黄健

电话：0755-8294351

传真：0755-82943237

10、联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦

法人代表：马国强

办公地址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦10、14、24、25层

联系人：盛宗凌

电话：0755-82493561

传真：0755-82492187

11、国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

法人代表：胡继之

办公地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

联系人：林建敏

电话：0755-82130833-2181

12、中国银河证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦c座

法人代表：朱利

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦c座6层

联系人：郭京华

电话：010-66568587

传真：010-66568536

13、东吴证券有限责任公司

注册地址：江苏省苏州市十梓街298号

法人代表：吴永敏

办公地址：江苏省苏州市石路爱河桥26号

联系人：方晓丹

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

14、中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市新中街68号

法定代表人：黎晓宏

办公地址：北京市朝阳门内大街188号

联系人：权唐

电话：010-65186758

传真：010-65182261

15、国海证券有限责任公司

注册地址：中国广西南宁市湖滨路46号

联系人：张建勋

电话：0771-96100、0755-82485852

传真：0755-82485852

16、金元证券有限责任公司

注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

法定代表人：郑辉

办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼

联系人：金春

电话：0755-83025695

传真：0755-83025625

17、兴业证券有限责任公司

注册地址：福建省福州市湖东路99号标力大厦

法定代表人：兰荣

办公地址：上海市陆家嘴东路166号中保大厦18层

联系人：杨盛芳

电话：021-68419974

传真：021-68419867

国联证券有限责任公司

注册地址：无锡市县前东街168号

法定代表人：范炎

办公地址：无锡市县前东街168号国联大厦

联系人：袁丽萍

电话：0510-82831662

传真：0510-82831589

18、第一创业证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座26层

法定代表人：刘学民

办公地址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26楼

联系人：杨柳

电话：0755-25832686

传真：0755-25831718

19、中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市湖贝路1030号海龙王大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-84588888

传真：010-84865560

20、广发证券股份有限公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

法定代表人：王志伟

联系人：肖中梅

电话：020-87555888转各营业网点

传真：020-87557987

21、东方证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东大道720号20楼

法定代表人：王益民

联系人：盛云

电话：021-62476600*3019

传真：021-62474651

客户服务热线：021-962506

22、长江证券有限责任公司

注册地址：武汉市新华路特8号

法定代表人：胡运钊

联系人：甘露

电话：021-63296362

传真：021-51062920

客户服务热线：4008-888-999

23、国都证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格广场45层

法定代表人：王少华

联系人：马泽承

电话：010-64482828-390

传真：010-64482090

客户服务热线：800-810-8809

24、国盛证券有限责任公司

注册地址：江西省南昌市永叔路15号

法定代表人：管荣升

电话：0791-6289771

传真：0791-6289395

联系人：万齐志

25、渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市河西区宾水道3号

法定代表人：张志军

联系人：徐焕强

电话：022-28451883

传真：022-28451892

26、国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路179号

法定代表人：凤良志

联系人：赵康、李蔡

电话：010-64402757

传真：010-64402809

27、海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路98号

法定代表人：王开国

联系人：李笑鸣

电话：021-53831186

传真：021-53858549

28、东海证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东区东方路989号中达广场17楼

法定代表人：朱科敏

联系人：邵一明

电话：021-50586660

29、中信万通证券有限责任公司

总部地址：青岛市崂山区香港东路316号

邮编：266000

联系人：丁韶燕

电话：0532-85022026

30、中信金通证券有限责任公司

总部地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座

邮编：310008

客户服务电话：96598

31、长城证券有限责任公司

总部地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16层

邮编：518034

客户服务电话：（0755）82288968

32、平安证券有限责任公司

住所：深圳市八卦三路平安大厦三楼

办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

法人代表：叶黎成

电话：0755-82450826

传真：0755-82400862

联系人：袁月

网址：www.pa18.com

客户服务电话：95511

33、安信证券股份有限公司

注册地址：广州市解放南路123号金汇大厦

法定代表人：杨池生

开放式基金咨询电话：020-96210

开放式基金业务传真：020-83270505

网址：www.stock2000.com.cn

34、西南证券有限责任公司

住所：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦22-25层

办公地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦22-25层

法定代表人：蒋辉

电话：023-63786397

传真：023-63786312

联系人：杨卓颖

网址：www.swsc.com.cn

客户服务电话：023-63786633

（二）注册登记机构：

注册登记人名称：宝盈基金管理有限公司

住所：深圳市深南大道6008号深圳特区报业大厦15层

法定代表人：李建生

电话：0755-83276688

传真：0755-83515509

联系人：陈静瑜

(三) 律师事务所和经办律师

律师事务所名称：广东华瀚律师事务所

注册地址：深圳市罗湖区笋岗东路宝安广场A座16楼G、H室

办公地址：深圳市罗湖区笋岗东路宝安广场A座16楼G、H室

法定代表人：李兆良

经办律师：杨忠、戴瑞冬

电话：0755-82687860

传真：0755-82687861

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称：德勤华永会计师事务所有限公司

注册 地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼

办公地址：中国北京市东长安街1号东方广场东方经贸城西二办公楼8层

法定代表人：谢英峰

电话：+86 10 85207788

传真：+86 10 85181218

联系人：郭新华

经办注册会计师：景宣青 郭新华

四、基金的名称

本基金名称：宝盈鸿利收益证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金为收益型基金，投资目标是为基金投资者谋求稳定的现金红利分配和长期资本增值收益，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，在投资收益率的波动小于或等于参照基准波动的条件下，争取更高的收益率。

七、基金的投资方向

本基金投资的标的物为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票，债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资的主要对象为业绩优良并能稳定增长，现金流状况良好，有满意的红利分配政策或调整后市盈率较低的上市公司的股票。

八、基金的投资策略

1、决策依据：

（1）国内国际宏观经济环境是本基金进行投资决策的基础；

（2）根据国家有关法律、法规和基金契约的有关规定，依法决策是本基金进行投资的前提；

（3）财政货币政策、利率走势、证券市场的发展水平和走势及基金业发展状况是进行投资决策的重要参考；

（4）上市公司的行业发展状况、公司的经营竞争优势和盈利能力、对公司综合价值的评估是投资决策的关键因素。

2、决策程序：

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制，投资决策程序如下：

（1）在基金合同规定的投资方向、投资理念和投资限制的范围内，基金经理根据公司投资部和外部专业研究机构对宏观经济、政策取向、市场趋势和特点进行的深入研究，在此基础上制定资产配置策略和投资策略建议，经过投资决策委员会讨论通过后作为进行整体资产配置的决策依据；

（2）公司投资部行业研究员和金融工程部数量分析研究员对上市公司进行详细分析、调研的基础上，构建基金投资备选库，推荐给基金经理，基金经理根据基金契约规定、整体资产配置方案，适当参考外部专业研究机构的投资建议报告，在公司统一的备选股票池中选择合适的投资品种。

（3）基金经理结合自己对市场的分析和判断制定投资组合草案，提交投资决策委员会审议。投资组合草案包括计划投资股票的清单和数量范围；

（4）投资决策委员会对基金经理的投资组合草案进行讨论和表决，通过后形成投资组合方案；如草案不获通过，基金经理负责对草案进行修改后，提交投资决策委员会继续讨论；

（5）基金经理根据投资组合方案制定具体的操作计划，构建投资组合；

（6）金融工程部对投资组合进行风险评估，并将评估结果和调整建议向投资决策委员会反馈；

（7）投资决策委员会和基金经理根据市场变化和风险评估结果对基金投资组合进行调整。

3、投资组合管理的方法和标准

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%，其余为现金资产；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。本基金对上市公司投资价值的判断，主要依赖于两方面的基础工作：一是以行业专家和财务专家的角度对公司发展、经营和财务状况进行深入调查研究，二是选择适当的估值模型。在此过程中，更强调公司长期（3-5年）的发展和竞争优势、稳定成长的市场、可持续的主营业务利润、良好的现金流和满意的红利分配政策。根据对上市公司投资价值的判断，本基金在公司选择中采取积极的策略。在对行业内上市公司进行合理排序的基础上，决定资金在个股间的分配。重点投资于位于行业前列的上市公司，较少投资于排序靠后的上市公司。排序所依据的主要指标为红利收益率和增长率调整后的市盈率，本基金根据指标排序情况，选择符合以下条件的收益型公司，构建基金股票投资组合的备选库，基金投资于符合稳定收益型条件的公司的比例，不低于股票投资总额的80%。

（1）稳定收益型公司的选择依据。稳定收益型公司指主营业务收入稳定增长，在行业内有一定的竞争优势，现金流与主营业务收入同步增长，有满意的红利分配政策的上市公司。本基金选择稳定收益型公司的主要指标包括：红利收益率、主营业务利润率、每股经营性现金流、主营业务利润贡献率、资产负债率。基金管理人对上述5项指标进行加权评分，选择排序位于前1/2的公司。

（2）价值相对低估型公司选择依据。资本市场上，不同的公司有不同的市盈率，公司之间市盈率差别的两个根本原因是市场对其预期的增长率和风险的差别，因此，不同公司的市盈率不具有直接的可比性。为此，本基金引入“市盈率调整系数（PEAF）”，对公司市盈率进行增长率和风险调整，计算增长率及风险调整后市盈率（PEAG）。经过调整后，同行业不同公司的市盈率就可以直接比较，从而可以对公司相对投资价值进行排序，寻找价值被相对低估的公司股票。

具体计算方式如下：

市盈率调整系数（PEAF）：

$$PEAF = \frac{\prod_{i=1}^{5}(1+g_i)}{(1+r)^5}$$

增长率调整后市盈率（PEAG）：

$$PEAG = \frac{P/E}{PEAF}$$

其中，g_i 表示上市公司第i年盈利增长率的期望值，r表示与增长率风险对应的期望收益率。

（3）期望增长率 g_i 的估计与调整

本基金主要通过以下方法估计上市公司的期望增长率：

分析师在对公司经营状况和历史财务数据深入了解的基础上，区分不同的公司类型（成长型、成熟型、衰退型、周期型等），采用定性分析、因果分析、时间序列等方法，结合对未来融资结构分析，预测公司未来3到5年的每股利润增长率；

上市公司公开信息批露（招股说明书、配股或增发说明书、年报、中报、业绩预测等）中预计的增长率，根据历史上预测数据与实现数据的差异进行调整；

留存收益比率与净资产利润率的乘积计算理论的收益增长率，根据历史实现的增长率与理论增长率的差异进行调整；

收集跟踪该上市公司证券分析师对公司增长率的预测值，根据不同分析师的经验、历史业绩等分配不同权重，得出外部分析师对公司增长率预测的期望值。

本基金综合考虑以上对增长率的预测值，估计公司的期望增长率、乐观预测和悲观预测的波动范围，从而确定 g_i 及风险调整因子r。以上任何预测值发生变化时，本基金将及时对 g_i 进行调整。

在固定收益投资方面，本基金将在严格控制信用风险和长期利率风险的前提下，主要根据到期收益率的高低，选择能带来满意收益水平的投资组合买入并持有。并根据不同期限债券即期收益率、远期收益率以及到期收益率结构和极寻找无风险套利或风险套利机会。

本基金的投资组合还应当符合下列规定：

（1）投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；

（2）投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%；

（3）持有一家上市公司的股票，不得超过基金资产净值的10%，本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不得超过该证券的10%；

（4）遵守中国证监会规定的其他比例限制；

（5）除符合以上规定外，本基金将根据市场情况制定投资操作策略，在基金成立后六个月内完成投资组合的构建，达到本基金契约的规定，即在基金正常运作时期，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%，其中不低于80%投资于符合稳定收益型条件的公司。由于基金规模或市场变化导致的投资组合不符合上述规定的比例时，本基金将及时制定相应的投资组合调整策略，在三个月内完成调整，以重新达到上述规定。法律法规另有规定的，从其规定。

九、基金的业绩比较基准

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。

十、基金的风险收益特征

本基金属于收益型基金，风险水平和期望收益水平相对较高。

十一、基金投资组合报告(截止2008年3月31日)

（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	240,207,959.24	17.97
股票投资	750,153,354.86	56.12
债券投资	335,031,451.60	25.06
衍生金融资产	---	---
其他资产	11,300,763.59	0.85
合计	1,336,693,529.29	100.00
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	240,207,959.24	17.97
股票投资	750,153,354.86	56.12
债券投资	335,031,451.60	25.06
衍生金融资产	---	---
其他资产	11,300,763.59	0.85
合计	1,336,693,529.29	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	64,449,336.69	4.88
3	C 制造业	466,004,338.39	35.30
	其中：C0 食品、饮料	148,607,162.20	11.26
	C1纺织、服装、皮毛	---	---
	C2木材、家具	---	---
	C3造纸、印刷	23,209,342.18	1.76
	C4石油、化学、塑胶、塑料	22,988,722.41	1.74
	C5电子	---	---
	C6金属、非金属	113,263,822.33	8.58
	C7 机械、设备、仪表	157,935,289.27	11.97
	C8 医药、生物制品	---	---
	C99其他制造业	---	---
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	23,346,000.00	1.77
5	E建筑业	---	---
6	F交通运输、仓储业	47,643,827.74	3.61
7	G信息技术业	---	---
8	H批发和零售贸易	---	---
9	I金融、保险业	59,993,709.60	4.55
10	J房地产业	34,146,097.05	2.59
11	K社会服务业	286,687.50	0.02
12	L传播和文化产业	54,283,357.89	4.11
13	M综合类	---	---
	合 计	750,153,354.86	56.83

（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	600238	海南椰岛	4,206,100	75,709,800.00	5.74
2	601001	大同煤业	1,616,487	64,449,336.69	4.88
3	000858	五 粮 液	2,499,891	60,497,362.20	4.58
4	002212	南洋股份	2,779,354	56,865,582.84	4.31
5	000917	电广传媒	2,649,261	54,283,357.89	4.11
6	600550	天威保变	1,000,000	52,810,000.00	4.00
7	601006	大秦铁路	2,599,820	44,976,886.00	3.41
8	000401	冀东水泥	2,527,386	42,738,097.26	3.24
9	000001	深发展 A	1,499,851	42,295,798.20	3.20
10	600005	武钢股份	2,400,000	34,056,000.00	2.58

（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