

## 宝盈策略增长股票型证券投资基金 2008年半年度报告摘要

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

## 第一节 重要提示及目录

重要提示  
基金管理人及基金托管人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。本半年度报告已于2008年7月22日由基金管理人公告,并由基金托管人复核。

基金管理人中国农业银行根据本基金合同规定,于2008年8月20日复核了本基金的财务指标、净值表现、投资组合报告、财务报告、投资组合报告等真实、准确、完整,未发现有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。

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,也不保证基金份额持有人不出现亏损。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。

本年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。  
本报告期自2008年1月1日起至2008年6月30日止。  
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

## 第二节 基金简介

(一) 基金名称: 宝盈策略增长  
基金简称: 宝盈策略  
基金代码: 213003  
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: 3,872,246,709.36份

(二) 基金投资  
投资目标: 基于中国经济处于宏观调整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实现基金资产持续稳健增值,并力争获取超过业绩比较基准的收益。

投资策略:  
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、市场环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。

2. 股权投资策略  
本基金股权投资策略主要通过综合运用多种投资策略选出投资价值较高的股票构建投资组合。主要投资策略、价值成长策略和价值反转策略相互结合以形成本基金的整体投资策略。三种投资策略的投资权重较大,在考虑行业龙头个股配置的前提下,重点的不做大量配置。本基金管理人将根据宏观经济、国内政策、经济景气、股市行情、投资组合等因素的综合考虑,根据研究提供并供投资决策委员会批准的股票库对各项投资的股票进行跟踪。

(1) 主题投资策略  
主题投资策略是指通过分析宏观经济结构、周期性及制度性变动趋势,挖掘对经济变迁具有大范围影响的行业和公司,投资于具备中长期增长潜力的行业和公司进行投资。投资主题主要有以下方面:世界经济结构及宏观经济变动趋势、制度变革、产业升级、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  
价值成长策略是指以证券市场以基金为代表的机构投资者最主要的投资领域,主要投资于确定性高、成长性强的,但其相对价值被低估,通过长期持有以分享其成长所带来的收益。本基金通过定性和定量分析寻找合适的投资对象。定量的方法主要是运用价值模型筛选出适用于价值投资的股票,主要判断标准是长期预期股东回报率,选取历史 ROE 不低于 6% 作为选择基础指标。同时结合运用 P/E、P/B 等估值指标,选取估值合理的股票进行投资。

(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绩优股票,待其价值回归后退出获利;根据主营业务周期和宏观经济环境选择退出反转投资的股票,构建投资组合。

3. 债券投资策略  
本基金的债券投资策略采取主动投资策略,运用利率预期、久期管理、收益曲线跟踪、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略以及利用正回购进行杠杆操作等积极投资策略,力求获取超过业绩比较基准的收益。

业绩比较基准:  
上证指数×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编制等因素出现更合适的新指数时,本基金业绩比较基准将做相应调整。

风险一风险特征:较高期望收益和较高风险  
(三) 基金管理人  
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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

本托管人认为,宝盈基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人编制和披露的宝盈策略增长股票型证券投资基金半年度报告中有关财务指标、净值表现、投资组合报告、财务报告、投资组合报告等真实、准确、完整,未发现有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况。

中国农工银行托管业务部  
第六节 财务会计报告  
(一) 基金会计报表  
宝盈策略增长股票型证券投资基金  
2008年6月30日资产负债表

金额单位:人民币元

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	444,072,304.59
货币资金		9,014,793.68	6,910,484.47
存放同业存款		11,062,448.48	1,260,000.00
交易性金融资产		3,084,643,642.47	7,156,196,900.00
其中:股票投资		3,084,643,642.47	7,156,196,900.00
债券投资		-	-
资产支持证券		-	4,962,010.00
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	124,818,606.45
其他应收款		200,155.06	200,155.06
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,985,087,729.97	7,740,919,983.23

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	-
货币资金		9,014,793.68	-
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		-	-
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	-
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		889,181,483.96	-

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	-
货币资金		9,014,793.68	-
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		-	-
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	-
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		889,181,483.96	-

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	-
货币资金		9,014,793.68	-
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		-	-
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	-
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		889,181,483.96	-

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	-
货币资金		9,014,793.68	-
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		-	-
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	-
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		889,181,483.96	-

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	-
货币资金		9,014,793.68	-
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		-	-
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	-
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		889,181,483.96	-

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	-
货币资金		9,014,793.68	-
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		-	-
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	-
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		889,181,483.96	-

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23

资产	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
银行存款		879,408,734.84	-
货币资金		9,014,793.68	-
存放同业存款		-	-
交易性金融资产		-	-
其中:股票投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款		-	-
预付款项		-	-
其他流动资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		889,181,483.96	-

负债	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
应付账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付债券		-	-
其他负债		-	-
负债合计		-	-
所有者权益		-	-
实收基金		3,872,246,709.36	4,670,404,283.88
未分配利润		86,432,101.31	2,997,411,297.62
所有者权益合计		3,958,678,729.97	7,667,815,581.50
负债及所有者权益总计		3,958,678,729.97	7,740,919,983.23