

宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金 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 1 月 18 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: 356,608,933.87 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 $\times$ 80%+上证国债指数 $\times$ 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 2006 年 12 月 31 日) 单位：人民币元

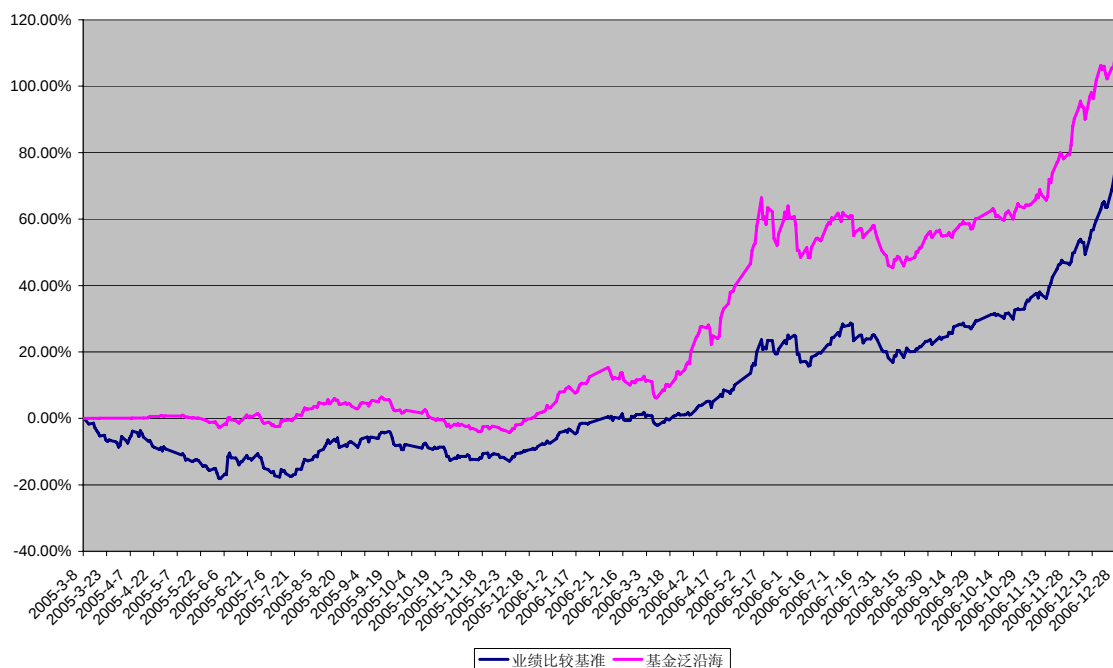
	主要会计数据和财务指标	2006年12月31日
1	基金本期净收益	30,001,440.73
2	加权平均基金份额本期净收益	0.2468
3	期末基金资产净值	392,335,027.49
4	期末基金份额净值	1.1002

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。

(二) 同期业绩比较(截止 2006 年 12 月 31 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	32.67%	1.17%	40.75%	1.10%	-8.08%	0.07%

(三) 基金净值表现(截止 2006 年 12 月 31 日)



四、管理人报告

1、基金经理简介

祝东升先生，男，上海财经大学经济学硕士，曾在北京证券、联合证券等证券公司从事证券投资业务，11年证券投资管理经历。2004年3月加盟宝盈基金管理有限公司，任总经理助理、基金管理部总监。现为宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理。

2、报告期内基金运作的合规守信情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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

四季度股票市场在银行等大盘蓝筹股股价快速上升的带动下出现强劲的上扬行情，延续三季度的基本投资逻辑和思路，泛沿海重点配置消费服务类的股票，取得了较好的收益，并在12月份向基金份额持有人按比例分红，每10份分红7元。在配置策略上，我们将基金资产集中配置在受益于证券市场快速发展的证券公司，受益于人民币升值及需求强劲的房地产等龙头公司，受益于消费升级而持续增长的食品饮料类公司以及3G主题下的通信设备制造商、具有持续增长潜力的优质银行股。

我们继续看好07年中国的股票市场的投资机会。在中国经济持续稳健快速增长的大背景下，尤其是更多的具有行业代表性的领导型公司陆续在A股市场上市，为投资中国的股票市场提供了良好的机遇。我们继续看好消费升级、自主创新和人民币升值等因素带来的行业

投资机会。这些行业包括金融、食品饮料、商业零售、医药制造、通信、装备制造等。为持有人获得良好的绝对回报仍是我们的追求目标，希望继续得到你们一贯的支持和信任。

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（%）
银行存款和清算备付金	118,610,280.05	28.33
股票	265,478,595.40	63.41
债券	—	—
权证	—	—
其他资产	34,562,239.89	8.26
合计	418,651,115.34	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	0.00	0.00
2	B 采掘业	4,474,391.40	1.14
3	C 制造业	120,694,751.78	30.76
	C0 食品、饮料	30,370,112.55	7.74
	C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	C2 木材、家具	0.00	0.00
	C3 造纸、印刷	0.00	0.00
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
	C5 电子	0.00	0.00
	C6 金属、非金属	56,492,388.40	14.40
	C7 机械、设备、仪表	17,976,988.24	4.58
	C8 医药、生物制品	15,855,262.59	4.04
	C99 其他制造业	0.00	0.00
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
5	E 建筑业	0.00	0.00
6	F 交通运输、仓储业	573,804.00	0.15
7	G 信息技术业	27,217,119.00	6.94
8	H 批发和零售贸易	0.00	0.00
9	I 金融、保险业	68,080,346.00	17.35

10	J 房地产业	21,924,800.00	5.59
11	K 社会服务业	20,027,383.22	5.10
12	L 传播与文化产业	2,486,000.00	0.64
13	M 综合类	0.00	0.00
	合计	265,478,595.40	67.67

(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	600016	民生银行	3,199,930	32,639,286.00	8.32
2	000063	中兴通讯	696,090	27,217,119.00	6.94
3	000002	万科A	1,420,000	21,924,800.00	5.59
4	000069	华侨城A	909,922	20,027,383.22	5.10
5	600036	招商银行	1,159,000	18,961,240.00	4.83
6	000039	中集集团	999,793	18,836,100.12	4.80
7	600019	宝钢股份	1,831,500	15,860,790.00	4.04
8	600030	中信证券	575,000	15,743,500.00	4.01
9	600519	贵州茅台	140,000	12,296,200.00	3.13
10	000858	五粮液	499,843	11,421,412.55	2.91

(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	---	---
2	可转债	---	---
	合计	---	---

(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	24,288.40
应收申购款	33,939,171.00
保证金	598,780.49
合计	34,562,239.89

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	103,648,109.66
2	期末基金份额总额	356,608,933.87
3	基金总申购份额	297,693,676.23
4	基金总赎回份额	44,732,852.02

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

二零零七年一月十九日