

宝盈鸿利收益证券投资基金

2006 年年度报告

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

送出日期：二零零七年三月

宝盈鸿利收益证券投资基金 2006 年年度报告

第一节 重要提示及目录

重要提示

基金管理人的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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

目 录

第一节	重要提示及目录.....	1
第二节	基金简介.....	2
第三节	主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	4
第四节	管理人报告.....	5
第五节	托管人报告.....	8
第六节	审计报告.....	9
第七节	财务会计报告.....	10
第八节	投资组合报告.....	22
第九节	基金份额持有人户数、持有人结构.....	29
第十节	开放式基金份额变动.....	30
第十一节	重大事件揭示.....	30
第十二节	备查文件目录.....	33

第二节 基金简介

(一) 基金名称：	宝盈鸿利收益证券投资基金
基金简称：	宝盈鸿利收益
基金代码：	213001
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：	118,311,633.82份

(二) 基金投资

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 $\times 80\%$ + 上证国债指数 $\times 20\%$ （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。

风险收益特征：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。

(三) 基金管理人

法定名称：宝盈基金管理有限公司
注册及办公地址：广东省深圳市福田区深圳特区报业大厦15层
邮政编码：518034
法定代表人：李建生
信息披露负责人：刘传葵
联系电话：0755-83276688-5528
传真：0755-83515622
电子邮箱：liuck@byfunds.com

(四) 基金托管人

法定名称：中国农业银行
注册地址：北京市海淀区复兴路甲23号
办公地址：北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦
邮政编码：100036
法定代表人：杨明生
信息披露负责人：李芳菲
联系电话：010 - 68424199
传真：010—68424181
电子邮箱：lifangfei@abchina.com

(五) 信息披露媒体

报纸名称：中国证券报、证券时报、上海证券报
基金管理人互联网网址：<http://www.byfunds.com>
基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

(六) 注册登记机构

法定名称：宝盈基金管理有限公司
办公地址：广东省深圳市福田区深圳特区报业大厦15层

(七) 会计师事务所

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址：上海湖滨路202号普华永道中心11楼

第三节 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

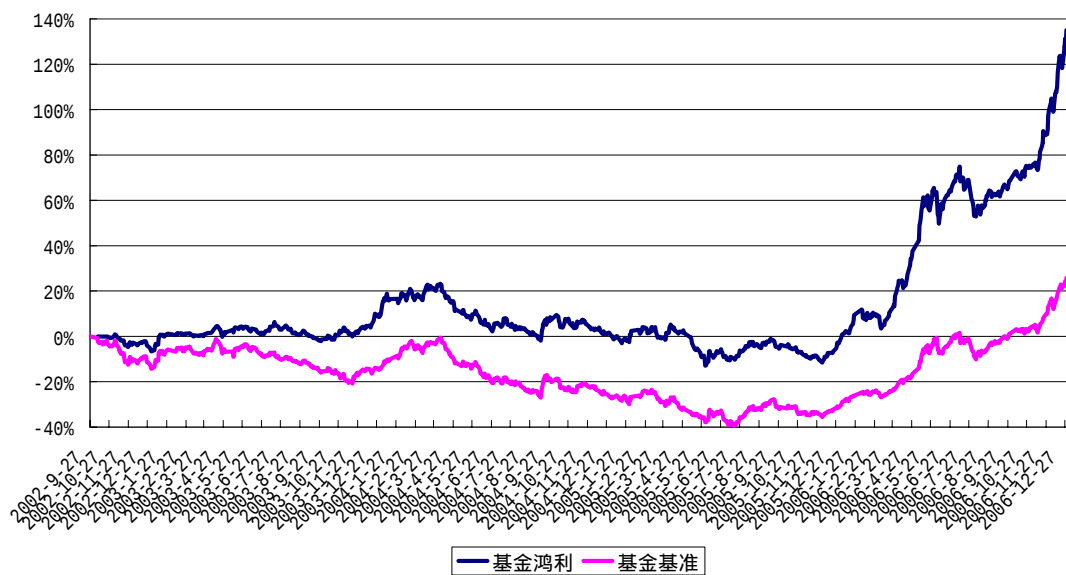
	主要会计数据和财务指标	2006年	2005年	2004年
1	基金本期净收益	202,489,147.40	-64,565,331.03	2,368,096.41
2	加权平均基金份额本期净收益	1.1401	-0.1222	0.0039
3	期末可供分配基金收益	101,149,480.61	-77,992,793.94	-62,425,399.60
4	期末可供分配基金份额收益	0.8549	-0.1932	-0.0967
5	期末基金资产净值	234,186,988.18	347,142,377.04	583,136,776.45
6	期末基金份额净值	1.9794	0.8600	0.9033
7	基金加权平均净值收益率	94.71%	-14.29%	0.40%
8	本期基金份额净值增长率	142.93%	-4.79%	-6.37%
9	基金份额累计净值增长率	135.06%	-3.24%	1.63%

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

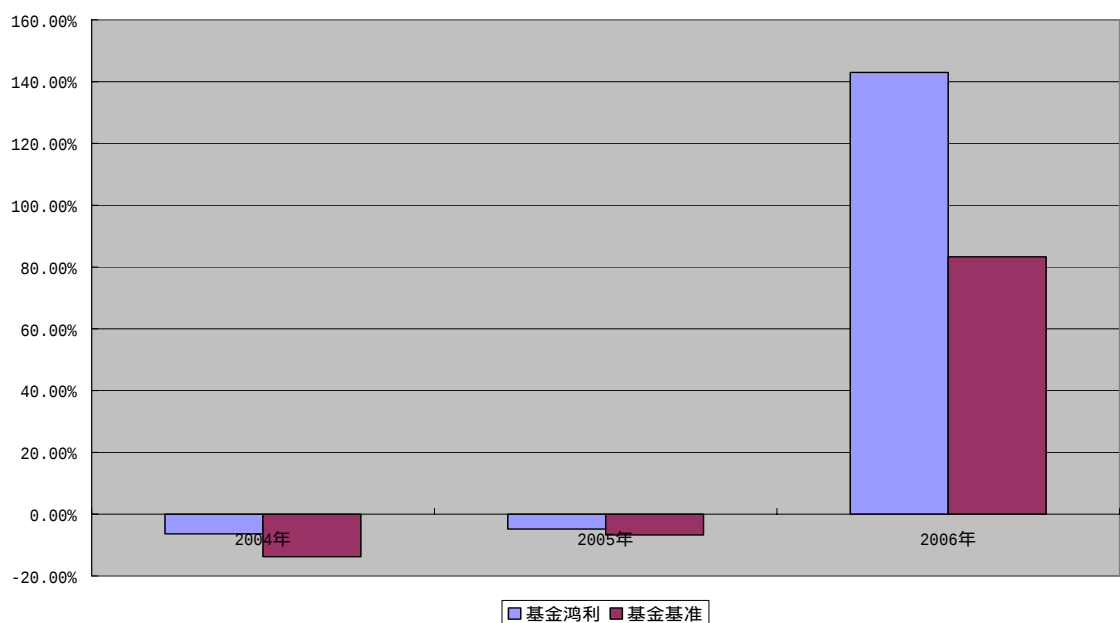
(二) 同期业绩比较

阶段	净值增长率	净值增长标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	39.36%	1.27%	24.25%	1.06%	15.11%	0.21%
过去六个月	41.36%	1.23%	26.97%	1.12%	14.39%	0.11%
过去一年	142.93%	1.37%	83.28%	1.12%	59.65%	0.25%
过去三年	116.58%	1.14%	47.45%	1.12%	69.13%	0.02%
自基金合同生效起至今	135.06%	1.02%	25.80%	1.06%	109.26%	-0.04%

(三) 基金净值表现



(四) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



(五) 基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006 年	0.600	本期分配收益一次
2005 年	---	本期未分配收益
2004 年	0.900	本年分配收益二次
2003 年	0.400	本年分配收益三次
2002 年	---	本期未分配收益
合计	1.900	

第四节 管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理简介

基金管理人：宝盈基金管理有限公司是2001年按照证监会“新的治理结构、新的内控体系”标准设立的首批基金管理公司之一，2001年5月18日成立，注册资本为人民币1亿元，注册地在深圳。公司目前管理两只封闭式基金（基金鸿飞、基金鸿阳）和两只开放式基金（宝盈鸿利收益证券投资基金、宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金），公司恪守价值投资的投资理念，并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队，在研究方面，公司汇聚着一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才，为公司的投资决策提供科学的研究支持；在投资方面，公司的基金经理都具有丰富的证券市场投资经验，并有着良好的过往业绩，他们以自己专业知识使基金业绩不断提高，努力为投资者创造丰厚的回报。

基金经理：赵龙，男，1974年出生，理学硕士，8年证券从业经历。历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。

（二）本报告期内基金运作的遵规守信情况

在本报告期内，本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及各项配套法规、《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。无损害基金持有人利益的行为。基金投资范围、投资比例、投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

（三）本报告期内基金的投资策略和业绩表现

截止 2006 年 12 月 31 日，基金鸿利的净值增长率为 142.93%，同期上证 A 股指数的增幅为 130.43%。

2006 年，世界经济保持高速增长，同时出现了全球范围内的流动性充裕局面，受国外需求快速增长和国内企业竞争力增强的影响，中国企业对外出口快速增长，贸易顺差持续扩大，在结售汇体制下，国内货币投放持续加快，流动性非常充裕。

同时，在 2005 年底和 2006 年年初，大部分国内主要的证券研究机构普遍认为 2006 年中国经济增速将要回落，并且可能出现通货紧缩，而事实上，在产能大规模投放的情况下，居民收入出现加速增长，国内需求旺盛；另一方面，世界经济高增长使得出口增速加快；同时政府支出保持了相对稳定，因此 2006 年中国经济不但没有出现通货紧缩，而且加快了增长速度。在此大环境下，投资者在判断股票估值时采用的基本假设（预期利润增速下降）完全不成立，因此市场出现了趋势性的大机会。

2006 年影响市场结构的一个重大因素就是股改政策的落实，客观上，股改增加了原流通股股东的价值，另一方面使得原非流通股股东成为二级市场的博弈主体，这将在很大程度上影响未来市场的结构。

在大类资产配置方面，本基金一直坚持积极配置，股票仓位长时间处于 75% 的上限，

2006 年上半年把握了地产金融、通信电子和有色矿产资源等三个方面的投资机会，在股市单边上涨的情况下，虽然鸿利的最大股票仓位只能达到 75%，仍然取得良好的投资业绩，5 月份以后，由于国际大宗商品价格大幅下滑，国内有色金属股票出现了深幅调整，基金业绩略受影响。

下半年，前期三大主题方向都出现了一定幅度的调整，其中通信电子板块的基本面不如预期，因此减持了该板块，其他两个方向我们仍然坚持积极配置，考虑到市场多元化的结构变迁，同时增加了机械和消费的配置比例，总体效果较好。

（四）2007 年的宏观经济和市场前景展望

展望 2007 年，我们认为 2007 年中国股市仍将持续牛市格局，但是市场整体涨幅小于 2006 年，并且市场的波动幅度将加大。

从国际经济形势来看，目前 OECD 工业生产领先指数持续下行、美国经济增速回落，同时欧元区和美国经济的通胀风险并没有解除，这些因素似乎对 2007 年中国股市有一定的负面影响，但是，从经济增长的动力来看，世界经济增速下降的直接原因是房地产市场降温，房地产降温的原因在于利率上升，利率上升的原因在于通货膨胀压力。目前来看，经济增速下降本身降低了通胀压力，随着时间推移，全球经济的通胀压力将逐步减小，届时世界经济增速将缓慢回升，因此估计世界经济增速回落的幅度较小，考虑到中国企业的强大竞争力，经济短期回落不会对出口造成很大影响，但是，因为出口基数高和 2007 年产能投放增速下降的影响，估计出口增速将略有下降。

国内经济方面，目前投资增速下降的主要原因在于政府对于土地和信贷的控制，但是，从企业利润和银行存贷利差的情况来看，企业投资冲动和银行放贷冲动都比较强劲，只是由于调控政策的原因才有所收敛。如果经济增速回落过快，政府调控政策必定放松，这样投资增速将大幅度反弹，经济增长的动力将被释放出来。消费方面，由于 2007 年仍有较大的产能投放，这样对就业需求的拉动仍然强劲，估计消费仍将平稳增长。出口方面，受世界经济增速下降影响，估计出口增速略有下降。总体上，2007 年国内经济增速将略有下降，但是仍将保持较高增速，经济增长的动力仍然强劲，投资者不必担心经济基本面出现大的利空因素。

从流动性情况来看，2007 年仍将是流动性充裕的一年。流动性过多的主要原因在于储蓄大于投资，这有长期的因素（与人口结构有关），也有短期因素即周期性因素。2003 年以来超高速的固定资产投资形成了大量的产能，相对于国内需求来说，很多行业出现产能过剩，企业只能寻找外部需求，加上人民币汇率改革的问题，结果就是外汇储备急速增加，国内流动性过剩。

从目前市场运行状况来看，政府对于股市的态度由原来的积极支持转向抑制快速上涨，随着市场本身进行了一定幅度的调整，政府对股市的态度将转向中性，因此投资者不需要担心政策利空会改变市场的运行方向。

我们认为：相对较低的估值和充足的流动性这两个支撑牛市的基本因素没有改变，股票市场仍然会维持牛市格局。但是，这两重因素都在弱化，因此市场震荡将进一步加剧。同时，市场结构将进一步多元化，均衡配置、精选个股将成为未来的主要投资策略。在行业配置上，2007 年我们看好的板块有：房地产、银行、食品饮料、电力、高速公路、医药、机械、钢铁、水泥、通讯、数字电视、酒店旅游等。

（五）内部监察稽核报告

本报告期，公司监察稽核部门通过加强对基金投资交易业务的日常交易监控、交易流程检查、注册登记、客户服务等业务进行日常跟踪检查等工作，不断加强和完善对投资交易的事前、事中和事后控制，并定期出具专项监察报告及合规性报告等，对基金投资运作的合规性情况等进行总结和报告

通过以上工作，在本报告期内本基金运作过程中未发生关联交易、内幕交易，也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。

本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

第五节 托管人报告

在托管宝盈鸿利收益证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》、《宝盈鸿利收益证券投资基金托管协议》的约定，对宝盈鸿利收益投资基金管理人——宝盈基金管理有限公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为，宝盈基金管理有限公司在宝盈鸿利收益证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；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规定进行。

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，基金管理人所编制和披露的宝盈鸿利收益证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

第六节 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20302 号

宝盈鸿利收益证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的宝盈鸿利收益证券投资基金(以下简称“宝盈鸿利收益基金”)会计报告、包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是宝盈鸿利收益基金的基金管理人宝盈基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证

券投资基金会计核算办法》、《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制 ,在所有重大方面公允反映了宝盈鸿利收益基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天	注册会计师	汪	棣
会计师事务所有限公司	注册会计师	张	立 纲

中国·上海市
2007 年 3 月 22 日

第七节 财务会计报告

（一）基金会计报告书

宝盈鸿利收益证券投资基金

2006 年 12 月 31 日资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产			
银行存款		20,243,892.17	2,165,399.26
结算备付金		1,096,200.61	1,572,437.07
交易保证金	5	1,410,000.00	1,160,000.00
应收证券清算款		2,275,595.52	23,573,091.97
应收利息	6	502,236.53	1,179,282.86
应收申购款		38,181,390.00	135,930.00
其他应收款		4.42	4.42
股票投资市值		140,538,705.57	266,088,144.24
其中：股票投资成本		107,291,308.17	239,779,425.64
债券投资市值		47,872,909.20	89,714,939.20
其中：债券投资成本		47,401,676.54	89,250,109.52
权证投资		5,479,500.00	-
其中：权证投资成本		-	-

资产总计		257,600,434.02	385,589,229.02
负债及持有人权益			
负债			
应付赎回款		664,895.97	35,466,618.95
应付赎回费		76.81	967.24
应付管理人报酬		254,122.70	461,665.21
应付托管费		42,520.61	76,944.22
应付佣金	7	593,815.99	662,359.76
应付利息	8	29,657.16	-
其他应付款	9	1,478,356.60	1,228,296.60
卖出回购证券款		20,000,000.00	-
预提费用	10	350,000.00	550,000.00
负债合计		23,413,445.84	38,446,851.98
持有人权益			
实收基金	11	118,311,633.82	403,669,157.48
未实现利得	12	14,725,873.75	21,466,013.50
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		101,149,480.61	(77,992,793.94)
持有人权益合计		234,186,988.18	347,142,377.04
(2006 年末基金份额资产净值：1.9794 元)			
(2005 年末基金份额资产净值：0.8600 元)			
负债及持有人权益总计		257,600,434.02	385,589,229.02

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

宝盈鸿利收益证券投资基金

2006 年度经营业绩表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2006 年度	2005 年度
收入			
股票差价收入/(损失)	13	192,722,238.53	(68,028,085.82)
债券差价收入	14	669,599.06	1,732,749.13
权证差价收入	15	9,077,953.53	496,260.56
债券利息收入		1,540,573.23	2,814,844.37
存款利息收入		168,454.18	226,519.58
股利收入		2,304,539.58	6,543,941.17
买入返售证券收入		-	22,670.00
其他收入	16	134,313.39	198,105.68
收入/(损失)合计		206,617,671.50	(55,992,995.33)

费用			
基金管理人报酬		(3,262,944.63)	(6,850,441.43)
基金托管费		(544,304.32)	(1,141,740.29)
卖出回购证券支出		(110,700.97)	(163,705.73)
其他费用	17	(210,574.18)	(416,448.25)
其中：信息披露费		(130,000.00)	(300,000.00)
审计费用		(50,000.00)	(80,000.00)
费用合计		(4,128,524.10)	(8,572,335.70)
基金净收益/(损失)		202,489,147.40	(64,565,331.03)
加：未实现估值增值/(减值)变动数	12	12,424,581.78	41,221,024.87
基金经营业绩		214,913,729.18	(23,344,306.16)
基金净收益/(损失)		202,489,147.40	(64,565,331.03)
加：年初基金净损失		(77,992,793.94)	(46,272,925.07)
本年申购基金份额的损益平准金		67,268,854.44	(12,260,095.43)
本年赎回基金份额的损益平准金		(78,269,775.56)	45,105,557.59
可供分配基金净收益/(累计基金净损失)		113,495,432.34	(77,992,793.94)
减：本年已分配基金净收益	18	(12,345,951.73)	-
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		101,149,480.61	(77,992,793.94)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

宝盈鸿利收益证券投资基金

2006 年度基金净值变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2006 年度	2005 年度
年初基金净值	347,142,377.04	583,136,776.45
本年经营活动		
基金净收益/(损失)	202,489,147.40	(64,565,331.03)
未实现估值增值/(减值)变动数	12,424,581.78	41,221,024.87
经营活动产生的基金净值变动数	214,913,729.18	(23,344,306.16)

本年基金份额交易

基金申购款	242,280,498.38	79,314,368.63
其中：分红再投资	3,612,130.64	-
基金赎回款	(557,803,664.69)	(291,964,461.88)
基金份额交易产生的基金净值变动数	(315,523,166.31)	(212,650,093.25)
本年向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	(12,345,951.73)	-
年末基金净值	234,186,988.18	347,142,377.04

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

（二）会计报告书附注

1 基金基本情况

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(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2002]第53号《关于同意宝盈鸿利收益证券投资基金设立的批复》核准,由宝盈基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《宝盈鸿利收益证券投资基金基金契约》(后更名为《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》)发起,并于2002年10月8日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,446,415,713.90元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2002)第117号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为宝盈基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的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。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。

2 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《宝盈鸿利收益证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3 主要会计政策和会计估计

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日或买入成交确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成

交日结转。

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量；买入权证于成交日确认为权证投资，相应成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(f) 收入的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金

申购确认日及基金赎回确认日认列。

(i) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(j) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(k) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。在满足基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至少一次;基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配。基金当年亏损,则不进行收益分配。基金收益分配后,基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

4 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (a) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入,暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%(此前按 100%)计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。
- (d) 基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2%的税率缴纳股票交易印花税,自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1%的税率缴纳。
- (e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

5 交易保证金

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
深圳结算保证金	1,250,000.00	1,000,000.00
权证交易保证金	160,000.00	160,000.00
	<u>1,410,000.00</u>	<u>1,160,000.00</u>

6 应收利息

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收债券利息	491,342.10	1,176,413.28
应收银行存款利息	10,102.94	2,012.02
应收结算备付金利息	712.29	778.36
应收权证保证金利息	79.20	79.20
	<u>502,236.53</u>	<u>1,179,282.86</u>

7 应付佣金

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
中国银河证券有限责任公司	234,398.88	139,957.26
海通证券股份有限公司	173,442.12	-
国信证券有限责任公司	83,063.13	272,347.67
招商证券股份有限公司	81,589.12	141,653.47
国都证券有限责任公司	21,322.74	-
国泰君安证券股份有限公司	-	58,035.20
光大证券股份有限公司	-	50,366.16
	<u>593,815.99</u>	<u>662,359.76</u>

8 应付利息

截至 2006 年 12 月 31 日止，应付利息余额 29,657.16 元均为交易所卖出回购证券产生的应付利息(2005 年：无)。

9 其他应付款

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	1,250,000.00	1,000,000.00
应付债券利息收入和股利收入的个人所得税	228,296.60	228,296.60
其他	60.00	-
	<u>1,478,356.60</u>	<u>1,228,296.60</u>

10 预提费用

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
信息披露费	300,000.00	470,000.00
审计费用	50,000.00	80,000.00
	<u>350,000.00</u>	<u>550,000.00</u>

11 实收基金

	基金份额	基金面值
2005 年 12 月 31 日	403,669,157.48	403,669,157.48
本年申购	177,482,101.24	177,482,101.24
其中：红利再投资	3,265,644.49	3,265,644.49
本年赎回	(462,839,624.90)	(462,839,624.90)
2006 年 12 月 31 日	<u>118,311,633.82</u>	<u>118,311,633.82</u>

12 未实现利得

	未实现估值增值/		
	(减值)(a)	未实现利得/(损失)平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	26,773,548.28	(5,307,534.78)	21,466,013.50
本年净变动数	12,424,581.78	-	12,424,581.78
本年申购基金份额	-	(2,470,457.30)	(2,470,457.30)
其中：红利再投资	-	273,552.25	273,552.25
本年赎回基金份额	-	(16,694,264.23)	(16,694,264.23)
2006 年 12 月 31 日	<u>39,198,130.06</u>	<u>(24,472,256.31)</u>	<u>14,725,873.75</u>

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	33,247,397.40	26,308,718.60
债券投资	471,232.66	464,829.68

权证投资	5,479,500.00	-
	39,198,130.06	26,773,548.28

13 股票差价收入/(损失)

	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	1,606,967,835.74	1,753,877,723.37
减：应付佣金总额	(1,342,771.43)	(1,465,493.77)
减：卖出股票成本总额	(1,412,902,825.78)	(1,820,440,315.42)
	192,722,238.53	(68,028,085.82)

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计 985,483.67 元 (2005 年：827,233.00 元)，已全额冲减股票投资成本。

14 债券差价收入

	2006 年度	2005 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	147,180,092.04	157,549,782.34
减：应收利息总额	(2,143,145.27)	(2,200,312.90)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(144,367,347.71)	(153,616,720.31)
	669,599.06	1,732,749.13

15 权证差价收入

	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交总额	17,976,939.58	496,260.56
减：卖出权证成本总额	(8,898,986.05)	-
	9,077,953.53	496,260.56

16 其他收入

	2006 年度	2005 年度
赎回基金补偿收入(a)	133,547.39	117,226.19
配股手续费返还	766.00	-
新股申购手续费返还	-	7,347.58
其他	-	73,531.91
	134,313.39	198,105.68

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

17 其他费用

	2006 年度	2005 年度
信息披露费	130,000.00	300,000.00
审计费用	50,000.00	80,000.00
债券托管账户维护费	19,230.00	18,630.00
回购交易费用	638.18	2,876.10
其他	10,706.00	14,942.15
	<u>210,574.18</u>	<u>416,448.25</u>

18 收益分配

本基金于 2006 年 4 月 21 日宣告进行分红,向截至 2006 年 4 月 24 日止在本基金注册登记人宝盈基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人,按每 10 份基金份额 0.60 元派发现金红利。该分红的发放日为 2006 年 4 月 25 日,共发放红利 12,345,951.73 元,其中以现金形式发放 8,733,821.09 元,以红利再投资形式发放 3,612,130.64 元。

19 重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
中国对外经济贸易信托投资有限公司	基金管理人的股东
衡平信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
成都工业投资经营有限责任公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 基金管理人报酬

支付基金管理人宝盈基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 3,262,944.63 元(2005 年:6,850,441.43 元)。

(c) 基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 544,304.32 元(2005 年：1,141,740.29 元)。

(d) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 20,243,892.17 元(2005 年 2,165,399.26 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 145,166.60 元(2005 年：185,171.26 元)。

(e) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2006 年度	2005 年度
卖出回购证券协议金额	20,000,000.00	106,640,000.00
卖出回购证券利息支出	10,394.52	15,080.73

20 流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 20,000,000.00 元(2005 年：无)，于 2007 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金在回购申报前指定用于回购质押的证券交易所交易债券，并提交转入质押库中。在回购期内提交的质押券按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易金额。

21 其他事项

由于证券市场波动，本基金于 2006 年 12 月 31 日持有的股票及债券投资占基金资产总值的比例为 73.14%，根据《证券投资基金运作管理办法》第三十三条的规定，本基金的基金管理人已于十个工作日内进行调整。

22 资产负债表日后事项

基金管理人于 2007 年 2 月 1 日宣告 2007 年度第一次分红，向截至 2007 年 2 月 2 日止在本基金注册登记人宝盈基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 11.00 元。

第八节 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	21,340,092.78	8.28
股票	140,538,705.57	54.56
债券	47,872,909.20	18.58
权证	5,479,500.00	2.13
其他资产	42,369,226.47	16.45
合计	257,600,434.02	100.00

(二) 行业分类的股票投资组合

(三)

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	---	---
3	C 制造业	74,302,180.27	31.73
	其中：C0 食品、饮料	17,499,500.00	7.48
	C1 纺织、服装、皮毛	---	---
	C2 木材、家具	---	---
	C3 造纸、印刷	---	---
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	5,504,358.60	2.35
	C5 电子	---	---
	C6 金属、非金属	20,425,906.02	8.72
	C7 机械、设备、仪表	30,872,415.65	13.18
	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	---	---
5	E 建筑业	---	---
6	F 交通运输、仓储业	---	---
7	G 信息技术业	6,008,176.50	2.57
8	H 批发和零售贸易	6,802,444.80	2.90
9	I 金融、保险业	24,574,000.00	10.49

10	J 房地产业	22,139,704.00	9.45
11	K 社会服务业	---	---
12	L 传播和文化产业	6,712,200.00	2.87
13	M 综合类	---	---
	合 计	140,538,705.57	60.01

(三) 基金投资股票明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量(股)	证券市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	1,000,000	16,360,000.00	6.99
2	000002	万 科A	1,020,350	15,754,204.00	6.73
3	000951	中国重汽	599,763	14,994,075.00	6.40
4	600519	贵州茅台	130,000	11,417,900.00	4.88
5	600031	三一重工	301,655	9,722,340.65	4.15
6	600005	武钢股份	1,430,000	9,094,800.00	3.88
7	600030	中信证券	300,000	8,214,000.00	3.51
8	600111	稀土高科	669,966	7,563,916.14	3.23
9	600859	王 府 井	279,936	6,802,444.80	2.90
10	600037	歌华有线	270,000	6,712,200.00	2.87
11	000024	招商地产	225,000	6,385,500.00	2.73
12	000528	柳 工	360,000	6,156,000.00	2.63
13	000568	泸州老窖	240,000	6,081,600.00	2.60
14	600596	新安股份	302,770	5,504,358.60	2.35
15	000063	中兴通讯	99,915	3,906,676.50	1.67
16	000039	中集集团	199,957	3,767,189.88	1.61
17	600050	中国联通	450,000	2,101,500.00	0.90

(四) 股票投资组合的重大变动

1、累计买入金额超过期初资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	43,597,897.72	12.56
2	000069	华侨城A	35,744,140.83	10.30

3	600028	中国石化	32,084,934.46	9.24
4	600036	招商银行	31,766,484.47	9.15
5	600331	宏达股份	29,963,974.34	8.63
6	600000	浦发银行	29,431,811.61	8.48
7	600050	中国联通	26,003,365.27	7.49
8	000616	亿城股份	24,644,063.79	7.10
9	000063	中兴通讯	24,057,076.57	6.93
10	000933	神火股份	23,804,718.00	6.86
11	000709	唐钢股份	23,104,693.63	6.66
12	000858	五 粮 液	22,983,575.55	6.62
13	600111	稀土高科	21,281,976.09	6.13
14	600031	三一重工	21,233,613.42	6.12
15	600016	民生银行	20,915,382.96	6.03
16	600362	江西铜业	20,789,337.32	5.99
17	000528	柳 工	20,633,419.35	5.94
18	000039	中集集团	20,304,856.61	5.85
19	600547	山东黄金	20,272,551.72	5.84
20	000060	中金岭南	20,225,652.28	5.83
21	600383	金地集团	20,108,014.97	5.79
22	000568	泸州老窖	19,688,089.97	5.67
23	600005	武钢股份	17,514,791.23	5.05
24	600519	贵州茅台	17,484,722.55	5.04
25	600325	华发股份	16,819,589.86	4.85
26	600269	赣粤高速	16,707,386.41	4.81
27	600330	天通股份	16,029,132.76	4.62
28	600030	中信证券	15,762,054.55	4.54
29	000937	金牛能源	15,672,276.10	4.51
30	002024	苏宁电器	15,135,564.00	4.36
31	600104	上海汽车	14,449,535.96	4.16

32	600809	山西汾酒	14,169,881.42	4.08
33	600497	驰宏锌锗	13,778,421.37	3.97
34	000951	中国重汽	13,759,342.37	3.96
35	000997	新大陆	13,619,335.19	3.92
36	600887	伊利股份	13,347,335.02	3.84
37	600616	第一食品	12,776,919.95	3.68
38	000629	新钢钒	12,622,299.93	3.64
39	600019	宝钢股份	12,416,116.22	3.58
40	600694	大商股份	10,892,549.90	3.14
41	000089	深圳机场	10,460,011.44	3.01
42	000006	深振业A	10,348,723.91	2.98
43	600009	上海机场	10,297,594.75	2.97
44	600459	贵研铂业	10,099,761.84	2.91
45	000807	云铝股份	9,782,845.39	2.82
46	600017	日照港	9,734,002.13	2.80
47	600348	国阳新能	9,637,840.17	2.78
48	600197	伊力特	9,217,812.74	2.66
49	600900	长江电力	8,870,030.94	2.56
50	000869	张裕A	8,561,336.46	2.47
51	000630	铜都铜业	8,442,933.25	2.43
52	601398	工商银行	8,197,011.50	2.36
53	000001	S深发展A	8,178,662.84	2.36
54	600596	新安股份	8,017,852.45	2.31
55	600879	火箭股份	7,958,551.01	2.29
56	002082	栋梁新材	7,648,396.90	2.20
57	000024	招商地产	7,559,154.59	2.18
58	000825	太钢不锈	7,501,966.05	2.16
59	600195	中牧股份	7,222,516.80	2.08

2、累计卖出金额超过期初资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初资产净值比例(%)
1	000002	万 科 A	58,987,668.56	16.99
2	600331	宏达股份	54,397,587.05	15.67
3	000069	华侨城 A	53,252,097.55	15.34
4	000063	中兴通讯	43,859,957.86	12.63
5	600028	中国石化	40,462,055.34	11.66
6	600547	山东黄金	38,533,714.79	11.10
7	600383	金地集团	34,210,064.82	9.85
8	600616	第一食品	32,765,208.50	9.44
9	600000	浦发银行	32,191,097.70	9.27
10	000616	亿城股份	31,248,035.17	9.00
11	600497	驰宏锌锗	30,725,157.96	8.85
12	600694	大商股份	30,602,959.75	8.82
13	600050	中国联通	25,234,704.12	7.27
14	600809	山西汾酒	24,645,734.69	7.10
15	600036	招商银行	24,575,822.85	7.08
16	000858	五 粮 液	24,268,829.04	6.99
17	000709	唐钢股份	24,134,956.64	6.95
18	000060	中金岭南	23,840,358.74	6.87
19	600325	华发股份	23,769,303.75	6.85
20	600330	天通股份	23,381,990.68	6.74
21	600362	江西铜业	23,172,059.08	6.68
22	600016	民生银行	22,917,456.76	6.60
23	000997	新 大 陆	22,845,215.75	6.58
24	000933	神火股份	22,392,039.20	6.45
25	600583	海油工程	22,276,266.90	6.42
26	000960	锡业股份	22,272,557.55	6.42
27	002024	苏宁电器	20,125,807.59	5.80

28	600183	生益科技	18,879,235.24	5.44
29	600519	贵州茅台	18,797,133.10	5.41
30	000039	中集集团	18,781,853.73	5.41
31	600269	赣粤高速	16,524,674.70	4.76
32	000568	泸州老窖	16,381,767.58	4.72
33	000024	招商地产	16,345,216.43	4.71
34	600887	伊利股份	16,271,288.36	4.69
35	600111	稀土高科	15,631,128.86	4.50
36	000528	柳 工	15,234,356.53	4.39
37	000937	金牛能源	15,013,141.90	4.32
38	600031	三一重工	14,751,610.31	4.25
39	600104	上海汽车	14,639,546.63	4.22
40	600019	宝钢股份	14,423,621.96	4.15
41	600459	贵研铂业	12,992,915.26	3.74
42	000006	深振业 A	12,475,632.16	3.59
43	000629	新 钢 钒	12,285,939.00	3.54
44	600533	栖霞建设	12,158,989.12	3.50
45	600489	中金黄金	11,994,859.91	3.46
46	002025	航天电器	11,671,124.68	3.36
47	600879	火箭股份	11,460,408.87	3.30
48	000089	深圳机场	11,451,895.75	3.30
49	000031	中粮地产	11,096,532.36	3.20
50	600017	日照港	10,938,639.84	3.15
51	600037	歌华有线	10,894,731.42	3.14
52	000807	云铝股份	10,834,476.28	3.12
53	600030	中信证券	10,113,669.47	2.91
54	600009	上海机场	10,049,084.86	2.89
55	600005	武钢股份	9,851,725.51	2.84
56	000869	张 裕 A	9,653,519.36	2.78

57	600123	兰花科创	9,497,583.07	2.74
58	002082	栋梁新材	9,240,430.88	2.66
59	600348	国阳新能	9,168,101.14	2.64
60	000001	S 深发展 A	9,062,107.88	2.61
61	600900	长江电力	9,012,437.98	2.60
62	000630	铜都铜业	9,001,103.29	2.59
63	600195	中牧股份	8,823,555.05	2.54
64	000825	太钢不锈	8,542,921.77	2.46
65	600197	伊力特	8,510,850.16	2.45
66	601398	工商银行	8,061,339.85	2.32
67	600761	安徽合力	7,727,939.73	2.23
68	600832	东方明珠	7,536,160.19	2.17
69	000911	南宁糖业	7,530,158.40	2.17

3、报告期内买入股票成本总额：1,281,400,191.98 元

4、报告期内卖出股票收入总额：1,606,967,835.74 元

(五) 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	36,317,303.30	15.51
2	金融债	10,760,000.00	4.59
3	可转换债券	795,605.90	0.34
	合计	47,872,909.20	20.44

(六) 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	20 国债	18,175,223.30	7.76
2	04 国开 14	10,760,000.00	4.59
3	06 国债 08	9,996,500.00	4.27
4	21 国债	5,067,500.00	2.16
5	99 国债	2,818,480.00	1.20

(七) 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）
应收申购款	38,181,390.00
应收证券交易清算款	2,275,595.52
保证金	1,410,000.00
应收利息	502,236.53
应收股利	4.42
合计	42,369,226.47

4、本报告期内权证投资明细

（1）本报告期内主动投资的权证明细如下：

序号	权证代码	权证名称	股数（股）	成本（元）	本期余额（股）	类别
1	580001	武钢 JTB1	2,000,000	2,001,217.39	---	主动投资
2	030001	鞍钢 JTC1	1,060,000	2,588,309.63	---	主动投资
3	030002	五粮 YGC1	1,125,000	4,309,459.03	---	主动投资
合计			4,185,000	8,898,986.05	---	

（2）本报告期内被动持有的权证明细如下：

序号	权证代码	权证名称	股数（股）	成本（元）	本期余额（股）	类别
1	030002	五粮 YGC1	117,000	---	---	被动持有
2	031001	侨城 HQC1	480,990	---	390,000	被动持有
3	580990	茅台 JCP1	410,880	---	---	被动持有
4	038004	五粮 YGP1	123,000	---	---	被动持有
合计			1,131,870	---	390,000	

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。

第九节 基金份额持有人户数、持有人结构

（一）基金份额持有人户数

基金持有人户数(户)	4,120
------------	-------

户均持有份额(份)	28,716.42
-----------	-----------

(二) 基金份额持有人结构

	持有基金份额(份)	占总份额比例(%)
个人	36,467,746.60	30.82
机构	81,843,887.22	69.18

第十节 开放式基金份额变动

单位：份

	项目	份额数
1	合同生效日基金份额总额	1,446,415,713.90
2	报告期期初基金份额总额	403,669,157.48
3	报告期内基金总申购份额	177,482,101.24
4	报告期内基金总赎回份额	462,839,624.90
5	报告期末基金份额总额	118,311,633.82

第十一节 重大事件揭示

(一) 本基金在本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 本公司于2006年1月12日刊登《宝盈基金管理有限公司关于变更公司董事长的公告》，郭伟先生不再担任本公司董事长职务，授权李文众先生代为履行公司董事长职务。

本公司于2006年2月22日刊登《宝盈基金管理有限公司关于更换董事的公告》，选举李建生女士、秦天昌先生和张小康先生为宝盈基金管理有限公司董事，朱佐义女士、郭伟先生和冯志斌先生不再担任宝盈基金管理有限公司董事职务。

本公司于2006年4月28日刊登《宝盈基金管理有限公司关于总经理变更的公告》，聘任陆金海先生为公司总经理。

本公司于2006年5月31日刊登《宝盈基金管理有限公司关于更换董事的公告》，选举陆金海先生为宝盈基金管理有限公司管理层董事，同意金旭女士辞去宝盈基金管理有限公司董事职务。

本公司于2006年7月4日刊登《宝盈基金管理有限公司关于变更公司董事长的公告》

，经宝盈基金管理有限公司第二届董事会第三次会议审议通过，决定选举李建生女士担任宝盈及基金管理有限公司董事长职务。

本公司于2006年10月17日刊登《宝盈基金管理有限公司关于同意谭启江先生辞去公司副总经理职务的公告》，经宝盈基金管理有限公司第二届董事会审议通过，决定同意谭启江先生辞去公司副总经理职务。

（三）本基金管理人、基金财产、基金托管业务本报告期内无重大诉讼事项。

（四）本报告期基金的投资组合策略没有重大改变。

（五）聘请的会计师事务所没有发生变更，报告年度支付给会计师事务所审计费用50,000.00元人民币，目前的审计机构已连续为本基金提供审计服务6年。

（六）本公司于2006年4月25日刊登《宝盈鸿利收益证券投资基金第六次分红公告》，进行基金红利分配。本基金向基金份额持有人分配的红利为每10份基金份额0.60元；2006年4月24日完成权益登记，红利发放日为2006年4月25日。

（七）基金管理人、基金托管人及其高级管理人员在本期内未受到任何处罚。

（八）根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29号）的有关规定要求，本基金管理人在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位，本报告期内鸿利收益基金通过各证券经营机构的交易席位的成交及佣金情况见下表：

1 股票交易情况

券商名称	席位数量	股票成交量(元)	比例(%)	佣金额(元)	比例(%)
国信证券有限责任公司	1	810,621,905.79	28.15	664,158.73	28.69
招商证券股份有限公司	1	700,712,958.53	24.33	548,316.05	23.69
中国银河证券有限责任公司	1	448,373,272.77	15.57	366,968.87	15.85
国泰君安证券股份有限公司	2	371,836,411.77	12.91	301,746.10	13.03
海通证券股份有限公司	1	248,981,206.93	8.65	194,829.57	8.42
国金证券有限责任公司	1	148,965,284.43	5.17	116,566.62	5.04
长城证券有限责任公司	1	102,237,119.24	3.55	83,822.61	3.62
国都证券有限责任公司	1	26,034,156.38	0.90	21,322.74	0.92
光大证券股份有限公司	1	22,011,899.80	0.77	17,224.29	0.74
合计		2,879,774,215.64	100.00	2,314,955.58	100.00

2 债券及回购交易情况：

券商名称	债券成交量(元)	比例(%)	债券回购成交量(元)	比例(%)
------	----------	-------	------------	-------

国信证券有限责任公司	64,265,125.50	37.40	39,600,000.00	41.73
中国银河证券有限责任公司	45,499,575.30	26.48	55,200,000.00	58.17
国泰君安证券股份有限公司	40,106,187.10	23.34	100,000.00	0.10
招商证券股份有限公司	18,334,467.67	10.67	---	---
国都证券有限责任公司	2,507,500.00	1.46	---	---
长城证券有限责任公司	1,113,372.00	0.65	---	---
合计	171,826,227.57	100.00	94,900,000.00	100.00

3、权证交易情况

券商名称	债券成交量(元)	比例(%)
招商证券股份有限公司	10,901,412.18	40.56
国金证券有限责任公司	6,862,268.88	25.53
国泰君安证券股份有限公司	4,021,723.70	14.96
光大证券股份有限公司	2,776,720.90	10.33
海通证券股份有限公司	1,257,484.00	4.68
国信证券有限责任公司	1,057,200.00	3.94
合计	26,876,809.66	100.00

4、席位变更情况

() 租用席位情况

券商名称	上海席位(个数)	深圳席位(个数)
海通证券股份有限公司	---	1
国金证券有限责任公司	---	1
国元证券有限责任公司	1	---
国都证券有限责任公司	1	---

() 退租席位情况

券商名称	上海席位(个数)	深圳席位(个数)
长城证券有限责任公司	1	---
北京证券有限责任公司	1	---

第十二节 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的原稿。

存放地点：基金管理人、基金托管人处。

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

宝盈基金管理有限公司

二零零七年三月二十九日