

# 宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金

## 2005 年第三季度报告

### 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根据本基金合同规定,于 2005 年 10 月 19 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：201,538,576.52 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，β 值约为 0.8 ~ 1.0，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

### 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 2005 年 9 月 30 日)

单位：人民币元

主要会计数据和财务指标 2005 年 9 月 30 日

- 1 基金本期净收益 6,204,670.93
- 2 加权平均基金份额本期净收益0.0337
- 3 期末基金资产净值 200,465,473.55
- 4 期末基金份额净值 0.9947

(二) 同期业绩比较(截止 2005 年 9 月 30 日)

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 3 个月	3.42%	0.67%	6.20%	1.11%	-2.78%		-0.44%

(三) 基金净值表现(截止 2005 年 9 月 30 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遵规守信情况

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

在经历了二季度大幅下跌后，本季度股票市场走出了一波探底回升的行情，上证综指上涨6.91%，本基金业绩基准上涨6.20%，基金净值增长率3.42%。本基金在七月份加大股票投资比例，以积极防御的策略，在机场、港口、高速公路、银行、食品饮料等现金流充裕的行业选择价值被低估的公司以不同权重加以配置，取得较好的回报，为基金持有人实现每基金份额0.03元的分红。回顾七月份以来的行情可以看到，蓝筹股整体表现好的时候，市场稳中有升，投资机会易转化为投资业绩；蓝筹股整体表现稳定而对价预期高的股票表现活跃时，市场整体表现杂乱无章投资机会稍纵即逝，对价水平预期极大影响市场表现；蓝筹股整体表现

不好而概念化投资（航空航天类及新能源等）大行其道时，市场波动幅度加大。本基金在中小板上市公司、高对价预期中小企业、新能源类公司等市场表现较好的股票上配置不够，这也是基金净值增长率落后基金业绩基准和上证综指的重要原因。

基于经济放缓和企业赢利下降的预期，行业配置的重要性让位于自下而上的个股选择。“十一五”规划的实施，使经济增长的方式逐步转变到注重资源节约、环保和效益的科学发展的轨道上来，这将成为今后一段时间选择股票的重要依据。泛沿海基金将专注于企业核心竞争能力以及增长潜力的研究，以积极的策略把握投资机会，稳健配置大类资产，提高赢利能力，回报持有人对本基金的厚爱。

## 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	22,742,112.20	11.29
股票	133,235,012.90	66.16
债券	-	-
其他资产	45,406,204.19	22.55
合计	201,383,329.29	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	8,210,000.00	4.09
3	C 制造业	46,598,446.43	23.24
	其中：C0 食品、饮料	7,203,389.60	3.59
	C1 纺织、服装、皮毛	---	---
	C2 木材、家具	---	---
	C3 造纸、印刷	3,594,500.00	1.79
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	7,504,398.41	3.74
	C5 电子	954,272.98	0.48
	C6 金属、非金属	14,352,442.00	7.16
	C7 机械、设备、仪表	5,401,941.24	2.69
	C8 医药、生物制品	7,587,502.20	3.79
	C99 其他制造业	---	---
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	8,963,873.52	4.47
5	E 建筑业	---	---
6	F 交通运输、仓储业	36,116,961.84	18.02
7	G 信息技术业	2,550,000.00	1.27
8	H 批发和零售贸易	5,169,443.26	2.58
9	I 金融、保险业	9,434,842.75	4.71
10	J 房地产业	5,026,000.00	2.51
11	K 社会服务业	8,023,845.10	4.00

12 L 传播和文化产业 3,141,600.00 1.57

13 M 综合类 --- ---

合计 133,235,012.90 66.46

### (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 600036 招商银行 1,499,975 9,434,842.75 4.71

2 000088 盐田港 A 792,415 9,199,938.15 4.59

3 600900 G 长电 999,983 7,439,873.52 3.71

4 600009 上海机场 459,944 7,211,921.923.60

5 000858 五粮液 963,020 7,203,389.60 3.59

6 600018 G 上港 503,011 6,071,342.77 3.03

7 600033 福建高速 660,000 5,530,800.00 2.76

8 000538 云南白药 261,760 5,253,523.20 2.62

9 000002 万科 A 1,400,000 5,026,000.00 2.51

10 600258 首旅股份 671,810 4,507,845.10 2.25

### (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	12,329.19
应收申购款	20,093,875.00
保证金	300,000.00
买入返售证券	25,000,000.00
合计	45,406,204.19

## 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	208,138,992.84
2 期末基金份额总额	201,538,576.52
3 基金总申购份额	46,343,317.49
4 基金总赎回份额	52,943,733.81

## 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

二零零五年十月二十八日