

鸿飞证券投资基金 2008 年第一季度报告

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 4 月 15 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,投资者在作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:基金鸿飞

基金运作方式:契约型封闭式

基金合同生效日:2001 年 5 月 18 日

报告期末基金份额总额:5 亿份

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:稳健规范,价值投资,发现并选择高成长的上市公司进行投资,通过公司业务的高速增长实现投资收益,在对所投资公司合理定价的基础上,以积极策略决定买入和卖出时机。本基金选择的成长型企业主要有以下几类:属于朝阳行业的企业、国际竞争中具备比较优势的企业、国家产业政策重点扶持的企业、实现产业转型的企业、具备行业垄断或优势的龙头企业等;公司处于市场导入后期或高速增长期,主营业务前景较好,在可以预见的将来可以保持较高的增长速度,股本扩张能力较强;公司的经营发展将发生积极变化,而市场价格并未完全反映这种变化等。

风险收益特征:风险水平和期望收益相对较高。

基金管理人:宝盈基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

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

单位：人民币元

	主要会计数据和财务指标	2008年1月1日--3月31日
1	本期利润	-349,048,604.99
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	185,798,859.64
3	加权平均基金份额本期利润	-0.6981
4	期末基金资产净值	1,436,744,703.19
5	期末基金份额净值	2.8735

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。

注，2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期净收益”=第2项/（第1项/第3项）。

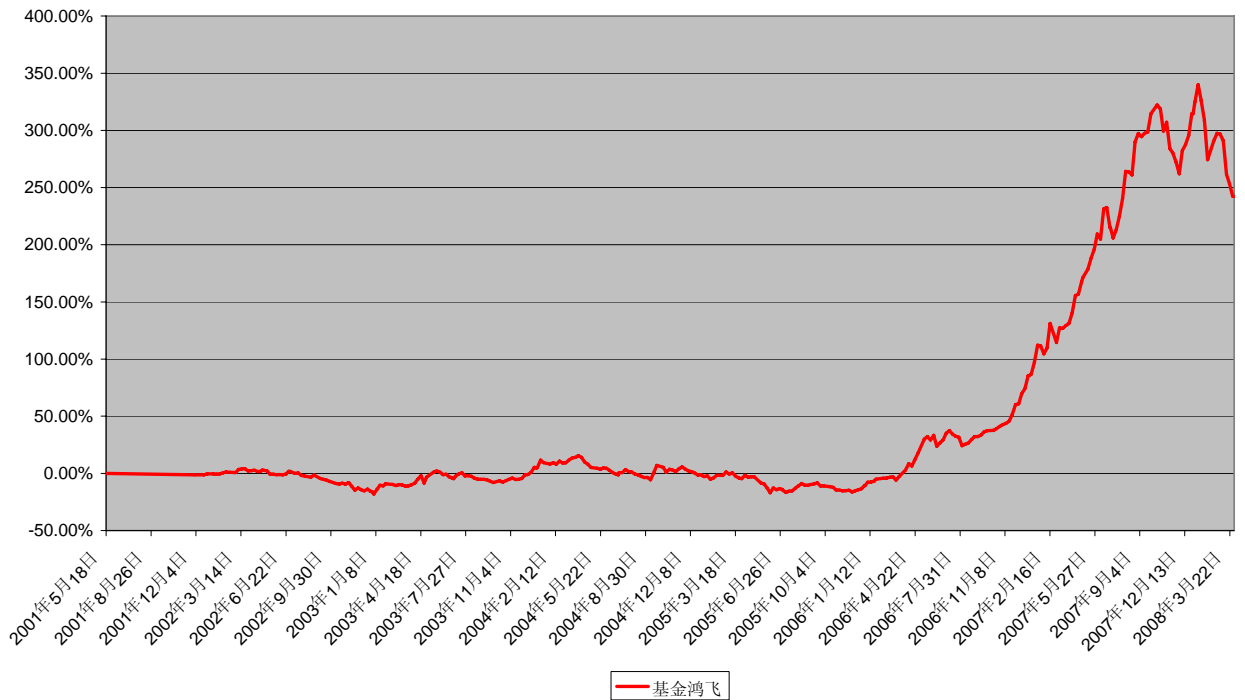
(二) 同期业绩比较(截止2008年3月31日)

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	-19.55%	3.93%	-	-	-	-

本基金的招募说明书及基金合同中无业绩比较基准，此表只列示基金的净值表现。

(三) 基金净值表现(截止2008年3月31日)

基金鸿飞



四、管理人报告

1、基金经理简介

欧阳东华先生，1964年生，工学硕士，9年证券、基金从业经历。曾在深圳蓝天基金管理公司从事证券研究工作，2002年5月加入宝盈基金管理有限公司从事行业研究工作，现任基金鸿飞基金经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》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，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，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

2008年1季度市场向下调整幅度之深出乎多数机构的意料。这是因为宏观经济遇到的困难超出大家的预料，此外“大小非”减持、大规模再融资、外围市场下跌等市场因素的影响也不小。

受通货膨胀、出口下降等不利因素影响，08年我国宏观经济同比将有所回落，但仍

呈高速增长。因此，股市投资机会仍然存在。但是，由于企业盈利增长预期下降，加上“大小非”减持的预期，因此，市场的估值重心将下移。这加大了我们投资的难度。从行业上看，我们相对看好内需类行业，包括能源在内的资源行业、有定价权的制造业及消费业。

基金鸿飞于4月15日转型为开放式的“宝盈资源优选基金”。我们将根据新的基金契约，重点投资具有各类优势资源的上市公司。展望下阶段操作，将主要采取自下而上的方式寻找那些具有各类优势资源、盈利增长较明确的上市公司，继续坚持价值投资理念，为基金投资者谋求稳定的投资回报。

五、基金投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

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	212,099,966.45	14.60%
股票投资市值	862,344,128.61	59.34%
债券投资市值	354,042,238.10	24.36%
权证投资市值	2,168,222.03	0.15%
其他资产	22,465,936.81	1.55%
合计	1,453,120,492.00	100.00%

（二）报告期末按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	25,967,026.90	1.81%
3	C 制造业	533,530,119.42	37.13%
	C0 食品、饮料	107,332,841.27	7.47%
	C1 纺织、服装、皮毛	---	---
	C2 木材、家具	29,759,472.00	2.07%
	C3 造纸、印刷	16,626,148.00	1.16%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	110,748,475.17	7.71%
	C5 电子	17,129,054.31	1.19%
	C6 金属、非金属	110,358,402.91	7.68%
	C7 机械、设备、仪表	85,378,958.99	5.94%
	C8 医药、生物制品	55,526,131.22	3.86%

	C99 其他制造业	670,635.55	0.05%
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	28,883,200.49	2.01%
5	E 建筑业	5,035,976.00	0.35%
6	F 交通运输、仓储业	---	---
7	G 信息技术业	56,974,905.00	3.97%
8	H 批发和零售贸易	36,858,145.50	2.57%
9	I 金融、保险业	98,813,480.00	6.88%
10	J 房地产业	30,403,046.80	2.12%
11	K 社会服务业	15,362,471.50	1.07%
12	L 传播与文化产业	30,515,757.00	2.12%
13	M 综合类	---	---
	合计	862,344,128.61	60.02%

(三) 报告期末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	600238	海南椰岛	2,379,193	42,825,474.00	2.98%
2	600423	柳化股份	1,977,200	41,560,744.00	2.89%
3	000839	中信国安	1,349,700	38,668,905.00	2.69%
4	600859	王府井	924,336	36,280,188.00	2.53%
5	000423	东阿阿胶	1,399,874	34,576,887.80	2.41%
6	000001	深发展A	1,200,000	33,840,000.00	2.36%
7	000951	中国重汽	918,267	33,792,225.60	2.35%
8	600132	重庆啤酒	1,099,987	33,648,602.33	2.34%
9	600111	包钢稀土	900,159	32,567,752.62	2.27%
10	600000	浦发银行	900,000	31,860,000.00	2.22%

(四) 报告期末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	317,830,438.10	22.12%
2	金融债	36,211,800.00	2.52%
	合计	354,042,238.10	24.64%

(五) 报告期末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	02国债(3)	113,941,699.20	7.93%

2	02国债(10)	70,597,600.00	4.91%
3	99国债(8)	69,391,833.00	4.83%
4	21国债(3)	33,062,305.90	2.30%
5	20国债(4)	30,837,000.00	2.15%

(六) 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未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、报告期末其他资产明细

项目名称	金额（元）
应收证券清算款	13,818,136.35
应收利息	8,243,262.84
存出保证金	404,537.62
合计	22,465,936.81

4、本报告期内权证投资明细。

序号	权证代码	权证名称	权证数量 (股)	成本（元）	本期余额（股）	类别
1	580019	石化 CWB1	398,344	922,597.84	398,344	老股东获配
合计			398,344	922,597.84	398,344	

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、由于四舍五入的原因，分项与合计项之间可能存在尾差。

六、本基金管理公司运用固有资金投资本基金情况

截止本报告期末，本基金管理公司运用固有资金投资本基金的份额为 25,297,491 份。
本报告期内未投资本基金。

七、备查文件目录

- 1、中国证监会批准鸿飞证券投资基金设立的文件。
- 2、《鸿飞证券投资基金基金合同》。
- 3、《鸿飞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：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

宝盈基金管理有限公司

二零零八年四月二十一日