

宝盈资源优选股票型证券投资基金

(原鸿飞证券投资基金转型)

2008 年半年度报告

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二零零八年八月

宝盈资源优选股票型证券投资基金 2008 年半年度报告

第一节 重要提示及目录

重要提示

宝盈资源优选股票型证券投资基金由原鸿飞证券投资基金转型而成。依据中国证监会 2008 年 3 月 31 日证监许可[2008]392 号文(《关于核准鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》)核准的鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议,鸿飞证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略、修订基金合同,并更名为“宝盈资源优选股票型证券投资基金”。《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》自基金鸿飞终止上市之日即 2008 年 4 月 15 日起生效,原《鸿飞证券投资基金基金合同》自同一起失效。

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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本半年度报告的财务资料未经审计。原鸿飞证券投资基金本报告期自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 4 月 14 日止,宝盈资源优选股票型证券投资基金本报告期自 2008 年 4 月 15 日至 2008 年 6 月 30 日止。

目 录

第一节	重要提示及目录.....	1
第二节	基金简介.....	2
第三节	主要财务指标和基金净值表现.....	5
第四节	管理人报告.....	7
第五节	托管人报告.....	9
第六节	财务会计报告.....	10
第七节	投资组合报告.....	41
第八节	基金份额持有人户数及持有人结构（及前十名持有人）.....	52
第九节	开放式基金份额变动.....	53
第十节	重大事件揭示.....	53
第十一节	备查文件目录.....	56

第二节 基金简介

（一）基金基本情况

- | | |
|-----------------|-----------------|
| 1、 转型后基金名称: | 宝盈资源优选股票型证券投资基金 |
| 基金简称: | 宝盈资源优选 |
| 交易代码: | 213008 |
| 基金运作方式: | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日: | 2008年4月15日 |
| 基金合同存续期: | 不定期 |
| 报告期末基金份额总额: | 597,470,655.40份 |
| 2、 转型前基金名称: | 鸿飞证券投资基金 |
| 基金简称: | 基金鸿飞 |
| 交易代码: | 184700 |
| 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 |
| 基金合同存续期: | 至2008年4月14日 |
| 基金份额上市交易的证券交易所: | 深圳证券交易所 |
| 上市日期: | 2001年11月28日 |

（二）基金投资

- 1、 宝盈资源优选

投资目标：基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期，处于稀缺状态的资源凸现其强大的经济价值，相关上市公司体现出较好的投资价值。本基金根据研究部的估值模型，优选各个行业中具有资源优势的上市公司，建立股票池。在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续增值，并力争创造超越业绩基准的主动管理回报。

投资策略：本基金将中长期持有具有资源优势的股票为主的股票投资组合，并注重资产在各相关行业的配置，适当进行时机选择。采用“自上而下”进行资产配置和行业配置、“自下而上”精选个股的积极投资策略。

（1）资产配置策略

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、市场资金环境等因素，决定股票、债券及现金的配置比例。

（2）股票投资策略

本基金将把握资源的价值变化规律，对各类资源的现状和发展进行分析判断，及时适当调整各类资源行业的配置比例，重点投资于各类资源行业中的优势企业，分享资源长期价值提升所带来的投资收益。

在个股选择层面，本基金以净资产收益率、预期 PEG、每股经营活动现金流量、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。

（3）债券及短期金融工具投资策略

本基金的债券投资采取主动投资策略，运用利率预测、久期管理、收益率曲线预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略以及利用正逆回购进行杠杆操作等积极的投资策略，力求获得超过债券市场的收益。

（4）权证投资策略

本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益，以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件，运用有关数量模型进行估值和风险评估，谨慎投资。

业绩比较基准： $\text{沪深 300 指数} \times 75\% + \text{上证国债指数} \times 25\%$

风险收益特征：风险水平和期望收益相对较高

2、基金鸿飞

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

公司业绩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。

业绩比较基准：无业绩比较基准。

风险收益特征：风险水平和期望收益相对较高。

（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
传真：0755-83275119
电子邮箱：liuck@byfunds.com

（四）基金托管人

法定名称：中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码：100032
法定代表人：郭树清
信息披露负责人：尹东
联系电话：010-67595003
传真：010-66275853
电子邮箱：yindong@ccb.cn

（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>

基金半年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人处

（六）注册登记机构

（1）宝盈资源优选

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

(2) 基金鸿飞

法定名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

第三节 主要财务指标和基金净值表现

一、主要财务指标

金额单位：人民币元

	主要会计数据和财务指标	转型后	转型前
		宝盈资源优选（2008年4月15日至2008年6月30日）	基金鸿飞（2008年1月1日至2008年4月14日）
1	本期利润	-67,698,256.80	-423,475,113.18
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-11,235,976.99	89,795,552.55
3	加权平均份额本期利润	-0.1232	-0.8470
4	期末可供分配利润	23,943,452.37	87,318,195.00
5	期末可供分配份额利润	0.0401	0.1746
6	期末基金资产净值	573,226,339.94	587,318,195.00
7	期末基金份额净值	0.9594	1.1746
8	加权平均净值利润率	-11.27%	-26.48%
9	本期份额净值增长率	11.16%	-24.93%
10	份额累计净值增长率	11.16%	208.52%

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水平要低于所列数字。

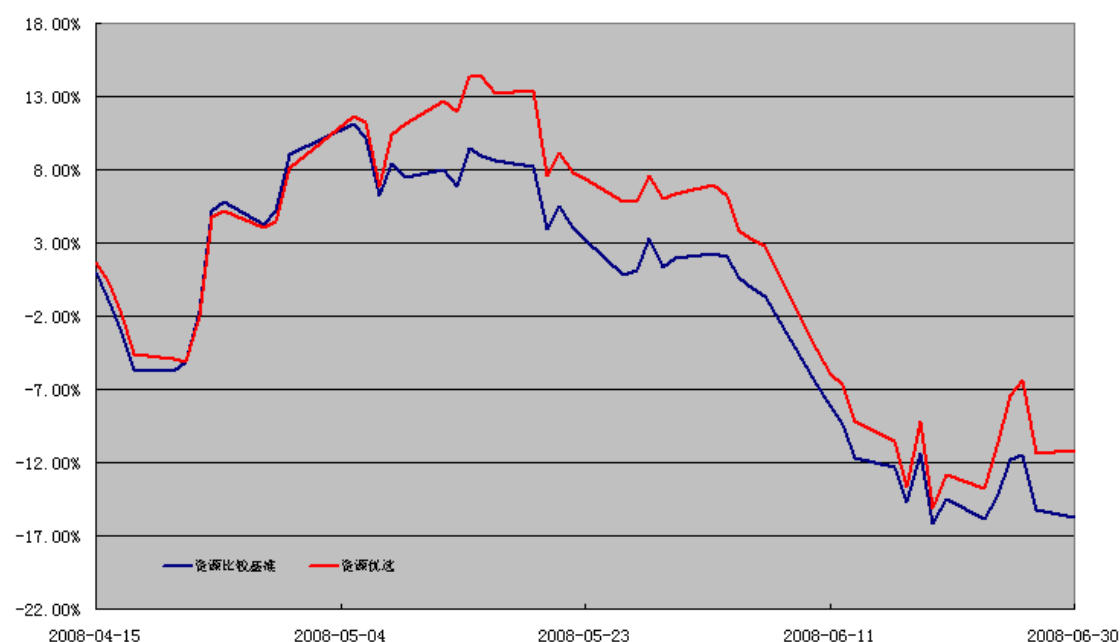
二、基金净值表现

(二) 宝盈资源优选（自 2008 年 4 月 15 日至 2008 年 6 月 30 日止）

1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

阶段	净值增长率①	标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-16.44%	3.24%	-17.37%	2.56%	0.93%	0.68%
自基金成立至今	-11.16%	2.74%	-15.76%	2.40%	4.60%	0.34%

2、自基金合同生效以来基金累计份额增长率变动与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：（1）按基金合同规定，宝盈资源优选股票型证券投资基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金于2008年4月15日合同生效，截至2008年6月30日止未满6个月，本基金仍处于建仓期。

（2）本基金自合同生效之日起至披露时点未满一年。

（3）2008年3月3日，鸿飞证券投资基金转型获基金份额持有人大会决议通过，并获中国证监会2008年3月31日证监许可[2008]392号文（《关于核准鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》）核准。自2008年4月15日起，鸿飞证券投资基金在深圳证券交易所终止上市，其由《鸿飞证券投资基金基金合同》修订而成的《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》正式生效。

（二）基金鸿飞（自2008年1月1日至2008年4月14日止）

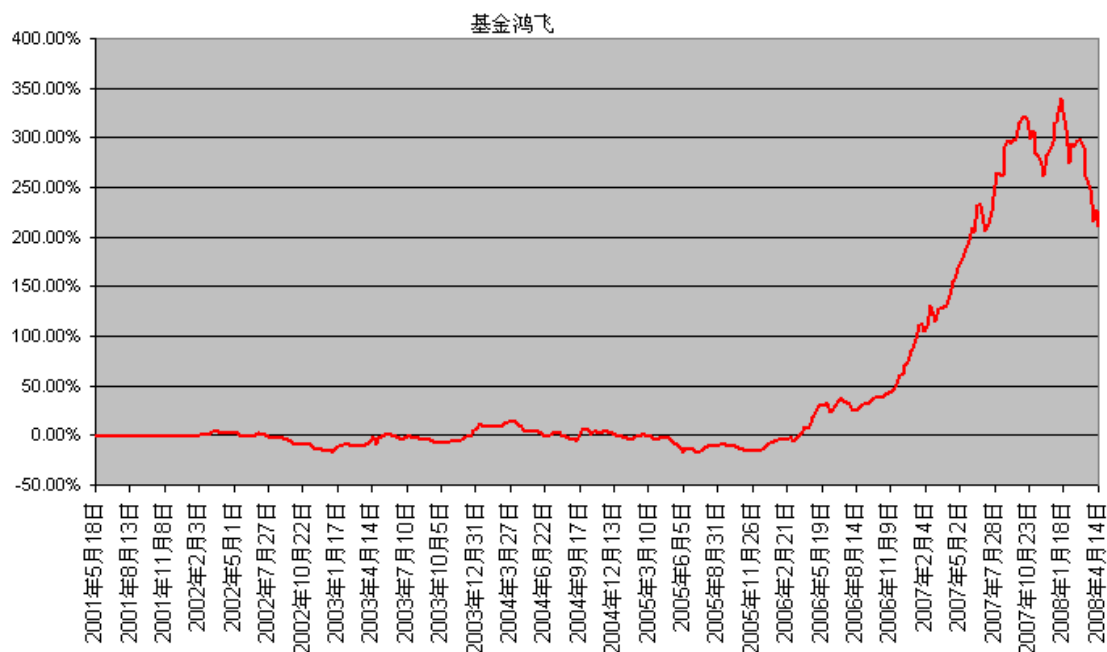
1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

阶段	净值增长率	净值增长标准差
过去一个月（08/3/14-08/4/14）	-13.96%	3.41%
过去三个月（08/1/14-08/4/14）	-29.26%	3.74%
过去六个月（07/10/14-08/4/14）	-26.30%	3.68%
过去一年（07/4/14-08/4/14）	21.82%	3.78%
过去三年（05/4/14-08/4/14）	216.39%	3.33%

自基金成立至 08 年 4 月 14 日	208.52%	2.74%
----------------------	---------	-------

基金鸿飞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。

2、基金合同生效以来基金累计份额增长率变动情况



注：2008年3月3日，鸿飞证券投资基金转型获基金份额持有人大会决议通过，并获中国证监会2008年3月31日证监许可[2008]392号文（《关于核准鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》）核准。自2008年4月15日起，鸿飞证券投资基金在深圳证券交易所终止上市，其由《鸿飞证券投资基金基金合同》修订而成的《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》正式生效。

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。公司目前管理基金鸿阳、宝盈鸿利收益、宝盈泛沿海、宝盈策略增长、宝盈增强收益、宝盈资源优选六只基金，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，公司的基金经理具有丰富的证券市场投资经验，以自己的专业知识致力于获得良好业绩，努力为投资者创造丰厚的回报。

基金经理：欧阳东华先生，44岁，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，现任鸿飞证券投资基金基金经理。

（二）本报告期内基金运作的合规守信情况

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、《鸿飞证券投资基金基金合同》、《宝盈资源优选股票型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）公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控。经检查，公平交易制度执行情况良好。

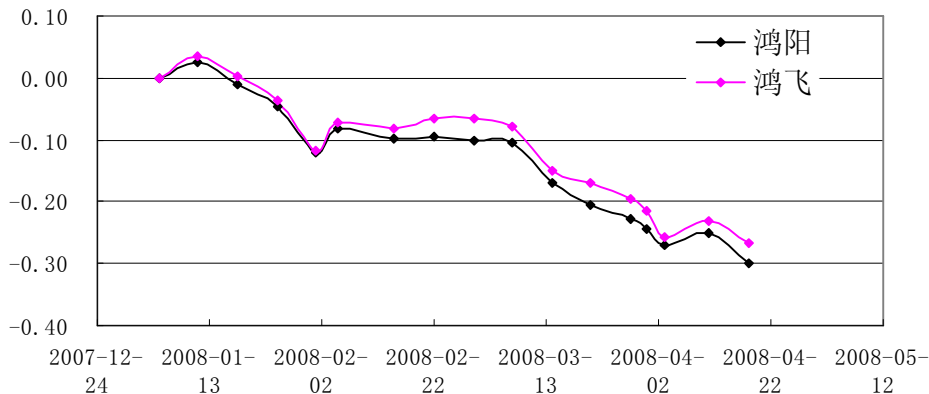
本报告期内，本基金没有与管理人旗下的其他基金或投资组合发生同向交易，不存在同向交易价差问题。在相邻的5个交易日内，本基金与其他基金或投资组合存在交易价差，交易价差源于不同基金交易指令下达的时间不同。

在报告期，除第3条列示的异常交易行为，本基金不存在其它异常交易行为。

2、本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金在2008年4月15日由原封闭式基金转换成立。成立后，基金的投资风格和原来作为封闭式基金的投资风格有较大差异，和管理人旗下的其他封闭式基金和开放式基金的投资风格也存在较大差异。由于投资风格的差异，本基金的投资组合业绩和管理人旗下其他组合的投资业绩不具有可比性。

本基金在转换之前是基金鸿飞。在报告期初到2008年4月14日，基金鸿飞和管理人旗下的基金鸿阳同属封闭式基金。在这段时间，基金鸿飞和基金鸿阳的累计收益率的走势图如下：



在 2008 年 4 月 14 日，本基金和基金鸿阳的累计收益率差异小于 3%。

3、异常交易行为的专项说明

在报告期内，本基金于 2008 年 1 月 16 日买入海南椰岛 299,974 股，买入均价为 24.27 元。在同一交易日，管理人旗下的宝盈鸿利收益基金卖出海南椰岛 20,000 股，卖出均价为 24.90 元。买入价低于卖出价。《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》和投资决策委员会规定旗下基金反向交易的买入均价须低于卖出均价。因此，上述反向交易符合公平交易制度和投资决策委员会的规定。

在报告期，本基金不存在其它的异常交易行为。

（四）本报告期内基金的投资策略和业绩表现

2008 年上半年市场向下大幅调整，沪深 300 指数下跌 47.70%，跌幅之深出乎多数机构的意料。这是因为国内外宏观经济遇到的困难超出大家的预料，此外“大小非”减持、石油价格不断创新高等因素的影响也不小；同时也有市场过度反应的因素。输入型通胀、出口下降、石油价格高企等不利因素影响将继续对我国的宏观经济发展产生不利影响。但本人认为由于产能过剩，中国不太可能出现恶性通胀。对中国宏观经济没有必要过分悲观。如果对宏观经济调控得当，加上外围经济不继续恶化，下半年我国宏观经济可能会比市场预期的要好。

资源优选基金（4 月 15 日前为基金鸿飞）在 08 年上半年净值下跌了 32.25%，较比较基准沪深 300 指数×75%下跌的幅度少 3.5 个百分点。

回头看上半年的投资，得失皆有。比较欣慰的是投资的重仓股，其表现基本要好于大势，在个股选择上没有大的失误。

上半年主要的失误就是对大势调整的幅度估计不足，仓位调整做得不够，大多数时间仓位处于较高水平，这是影响本基金上半年业绩的最大负面因素。

经过上半年的大幅下跌，目前沪深 300 已经跌到一个较合理的估值水平，不少公司股价已经被低估。本人会继续多做调研工作，努力寻找那些被“错杀”的股票。从行业上看，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。

第五节 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》和《宝盈资源优选股票型证券投资基金托管协议》，托管宝盈资源优选股票型证券投资基金（以下简称宝盈资源优选基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在宝盈资源优选基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利

益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—宝盈基金管理有限公司在宝盈资源优选基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由宝盈资源优选基金管理人—宝盈基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第六节 财务会计报告

一、宝盈资源优选财务会计报告

(一) 基金会计报表（除特别注明外，金额单位为人民币元）

宝盈资源优选股票型证券投资基金

2008年6月30日资产负债表

	附注	2008年6月30日
资产		
银行存款	5 (1)	96,342,508.90
结算备付金		447,479.84
存出保证金		1,427,297.71
交易性金融资产	5 (2)	475,770,105.39
其中：股票投资		475,770,105.39
债券投资		---
资产支持证券投资		---
衍生金融资产	5 (3)	1,607,412.23
买入返售金融资产		---
应收证券清算款		---
应收利息	5 (4)	13,483.32
应收股利		60,582.82
应收申购款		---
其他资产		---
资产总计		575,668,870.21
负债及持有人权益		

负债		
交易性金融负债		---
衍生金融负债		---
卖出回购金融资产款		---
应付证券清算款		---
应付赎回款		---
应付管理人报酬	6 (3)	694, 278. 91
应付托管费	6 (4)	115, 713. 14
应付销售服务费		---
应付交易费用	5 (6)	539, 045. 08
应交税费		---
应付利息		---
应付利润		---
其他负债	5 (7)	1, 093, 493. 14
负债合计		2, 442, 530. 27
所有者权益		
实收基金	5 (8)	549, 282, 887. 57
未分配利润		23, 943, 452. 37
所有者权益合计		573, 226, 339. 94
负债及所有者权益合计		575, 668, 870. 21
基金份额总额(份)		597, 470, 655. 40
基金份额净值		0. 9594

附注为财务报表的组成部分。

宝盈资源优选股票型证券投资基金
2008年4月15日至2008年6月30日利润表

	附注	2008年4月15日至2008年6月30日
收入		
利息收入		181, 349. 31
其中：存款利息收入		181, 349. 31
债券利息收入		---

资产支持证券利息收入		---
买入返售金融资产收入		---
投资收益		-8,582,565.25
其中：股票投资收益	5 (9)	-9,931,850.59
债券投资收益		---
资产支持证券收益		---
衍生工具收益		---
股利收益		1,349,285.34
公允价值变动损益	5 (10)	-56,462,279.81
其他收入		---
收入合计		-64,863,495.75
费用		
管理人报酬		1,898,133.53
托管费		316,355.57
销售服务费		---
交易费用	5 (11)	534,488.07
利息支出		---
其中：卖出回购金融资产支出		---
其他费用	5 (12)	85,783.88
费用合计		2,834,761.05
利润总额		-67,698,256.80

附注为财务报表的组成部分。

宝盈资源优选股票型证券投资基金

所有者权益（基金净值）变动表

2008年6月30日

	附注	2008年4月15日至2008年6月30日		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、本报告期期初所有者权益（基金净值）		500,000,000.00	87,318,195.00	587,318,195.00
二、本报告期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润总额）			-67,698,256.80	-67,698,256.80
三、本报告期基金份额交易产生的基金净值变动数		49,282,887.57	4,323,514.17	53,606,401.74

四、本报告期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		---	---	---
四、本报告期期末所有者权益（基金净值）		549,282,887.57	23,943,452.37	573,226,339.94

附注为财务报表的组成部分。

（二）会计报表附注（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1 基金基本情况

宝盈资源优选股票型证券投资基金由原鸿飞证券投资基金转型而成。依据中国证监会2008年3月31日证监许可[2008]392号文（《关于核准鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》）核准的鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议，鸿飞证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略、修订基金合同，并更名为“宝盈资源优选股票型证券投资基金”。《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》自基金鸿飞终止上市之日即2008年4月15日起生效，原《鸿飞证券投资基金基金合同》自同一起失效。基金鸿飞于基金合同失效前一日的基金资产净值为：587,318,195.00元，于宝盈资源优选基金合同生效日转入宝盈资源优选基金。

基金管理人宝盈基金管理有限公司已于2008年6月25日对投资者持有的鸿飞证券投资基金进行了基金份额转换操作。经本基金托管人中国建设银行股份有限公司确认，转换基准日（2008年6月25日）基金份额净值为1.0877元，精确到小数点后第7位为1.0877285元（第7位以后舍去），本基金管理人按照1:1.0877285的转换比例将基金的财产进行了转换。转换后，基金份额净值变为1.000元，相应地，鸿飞证券投资基金每1份基金份额转换为1.0877285份，基金份额计算结果保留到整数位，所产生的误差归入基金财产。鸿飞证券投资基金的基金总份额由500,000,000份转换为549,282,887.57份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和基金合同和《宝盈资源优选股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围：股票投资的比例范围为基金资产的60%—95%；债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为0—40%；现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例在5%以上。本基金将不低于80%的股票资产投资于国内A股市场上具有资源优势的股票。

宝盈资源优选《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同》、《宝盈资源优选股票型证券投资基金招募说明书》、《宝盈资源优选股票型证券投资基金份额发售公告》等文件已按规定报送中国证监会备案。

2 主要会计政策、会计估计

本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

(1) 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

(3) 记账基础

本基金会计核算以权责发生制为记账基础。

(4) 金融工具

当本基金成为金融工具合同条款中的一方时，确认相应的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的分类

1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。除与权证投资有关的金融资产外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示；与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款与应收款项。

2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示；与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的金融负债全部为其他金融负债，包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

(6) 金融工具的确认与初始计量

1) 股票投资

a) 自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。

b) 因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股权分置实施复牌日冲减股票投资成本；股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本)以及因股权分置改革而获得的股票，于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增

比例，计算确定增加的股票数量。

- c) 卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

2) 债券投资

- a) 自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本于交易日按债券的公允价值(不含应收利息)入账，相关交易费用直接计入当期损益。
- b) 配售及认购新发行的分离交易可转债，于实际取得日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于债券部分的成本。
- c) 买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券。根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。
- d) 自 2007 年 7 月 1 日起，卖出债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

3) 权证投资

- a) 自 2007 年 7 月 1 日起，权证投资于交易日按公允价值入账，相关交易费用直接计入当期损益。
- b) 获赠的权证(包括配股权证)，在除权日按照持有的股数及获赠比例，计算确定权证数量，成本为零。
- c) 配售及认购新发行的分离交易可转债而取得的权证，于确认日按照估值方法对分离交易可转债的认购成本进行分摊，确认应归属于权证部分的成本。
- d) 卖出权证于交易日确认权证投资收益/(损失)。卖出权证按移动加权平均法结转成本。

4) 买入返售金融资产

- a) 买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。
- b) 自 2007 年 7 月 1 日起，买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账，相关交易费用计入初始成本。于返售日按账面余额结转。

5) 卖出回购金融资产款

- a) 卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。
- b) 自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账，相关交易费用计入初始成本。于回购日按账面余额结转。

(7) 金融工具的后续计量

自 2007 年 7 月 1 日起，本基金持有的金融资产和金融负债的后续计量与其分类相关联。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，按照公允价值后续计

量，公允价值变动计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

(8) 基金资产估值原则

1) 股票投资

- a) 自 2007 年 7 月 1 日起，交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。估值日无交易采用最近交易日收盘价为公允价值。
- b) 自 2007 年 7 月 1 日起，由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资，按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。
- c) 自 2007 年 7 月 1 日起，首次公开发行但尚未上市股票，以成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。
- d) 非公开发行有明确锁定期的股票，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，以估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价为公允价值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按交易所上市的同一股票市场交易收盘价为基础进行估值确定其公允价值。

2) 债券投资

- a) 自 2007 年 7 月 1 日起，交易所上市实行净价交易的债券按估值日证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。交易所上市但未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含债券应收利息后的净价为公允价值。估值日没交易的，交易所上市实行净价交易的债券采用最近交易日收盘价确定公允价值。交易所上市但未实行净价交易的债券采用最近交易日收盘价减去债券收盘价中所含债券应收利息后的净价为公允价值。
- b) 未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。
- c) 自 2007 年 7 月 1 日起，全国银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别确定公允价值。

3) 权证投资

- a) 交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。估值日无交易的，采用最近交易日收盘价确定公允价值。
- b) 首次发行但尚未上市的权证在上市交易前，采用估值技术确定公允价值，如估值技术难以可靠计量，则以成本计量。

- c) 配售及认购分离交易可转债所获得的权证自实际取得日至在交易所上市交易前,采用估值技术确定公允价值。如估值技术难以可靠计量,则按成本计量。
 - d) 因持有股票而享有的配股权,以及停止交易但未行权的权证,采用估值技术确定公允价值。
- 4) 如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值,基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后确定最能反映公允价值的价格。

(9) 金融资产与金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

(10) 待摊费用

待摊费用反映已经发生的、影响基金份额净值小数点后第四位,应在受益期内分摊计入当期和以后各期的费用,如注册登记费、账户服务费、信息披露费、审计费用和律师费用等。

(11) 预提费用

预提费用反映预计将发生的、影响基金份额净值小数点后第四位,应在受益期内预提计入当期的费用,如注册登记费、信息披露费、账户服务费、审计费用和律师费用等。

(12) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及分红再投资等引起的实收基金的变动分别于交易确认日认列。

(13) 未分配利润

未分配利润分为已实现未分配利润和未实现未分配利润。未实现未分配利润包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的估值增/减值及申购或赎回款项中包含的按未实现未分配利润占基金净值比例计算的未实现损益平准金。未实现未分配利润不得用于收益分配。

(14) 损益平准金

损益平准金指在基金份额变动时,申购、赎回、转入、转出及红利再投等款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例,损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

(15) 收入/(损失)的确认和计量

1) 利息收入

- a) 存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。
- b) 自2007年7月1日起,若票面利率与实际利率出现重大差异,则按实际利率法计

算债券利息收入。

- c) 自 2007 年 7 月 1 日起, 买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在回购期内以实际利率法逐日计提, 若合同利率与实际利率差异较小, 则采用合同利率计算确定利息收入。

2) 投资收益

- a) 股票投资收益/(损失)为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。
- b) 债券投资收益/(损失)为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。
- c) 衍生工具投资收益/(损失)为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。
- d) 股利收入于除息日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确认。

3) 公允价值变动收益/(损失)

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债的公允价值变动形成的利得或损失确认, 并于相关金融资产/负债卖出或到期时转出计入投资收益。

(16) 费用的确认和计量

- a) 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。
- b) 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。
- c) 自 2007 年 7 月 1 日起, 本基金在进行股票、债券、权证等交易过程中产生的交易费用, 于发生时按照确定的金额计入交易费用。
- d) 自 2007 年 7 月 1 日起, 卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提, 若合同利率与实际利率差异较小的, 则采用合同利率计算确定利息支出。

(17) 关联方

如果本基金有能力直接或间接地控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响; 或本基金与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响, 均被视为关联方。关联方可为个人或其他实体。

(18) 基金的收益分配政策

- a) 本基金的每份基金份额享有同等分配权;
- b) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额, 不足以支付银行转账或其他手续费用时, 基金登记结算机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额。

- c) 本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 20%，全年基金收益分配比例不低于年度基金可分配收益的 30%；
- d) 若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；
- e) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- f) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- g) 基金当期收益应先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- h) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

3 本报告期重大会计差错的内容和更正金额：无。

4 主要税项变更

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定自 2008 年 4 月 24 日起，基金买卖股票印花税调整为按 0.1% 的税率缴纳，2008 年 4 月 24 日前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税。

5 会计报表重要项目的说明

(1) 银行存款

	2008 年 6 月 30 日
活期银行存款	96,342,508.90
定期银行存款	---
合计	96,342,508.90

(2) 交易性金融资产

2008 年 6 月 30 日			
项目	成本	公允价值	估值增值
股票投资	617,783,806.70	475,770,105.39	-142,013,701.31
债券投资	---	---	---
合计	617,783,806.70	475,770,105.39	-142,013,701.31

(3) 衍生金融资产

2008 年 6 月 30 日			
项目	成本	公允价值	估值增值
权证投资	1,522,422.40	1,607,412.23	84,989.83
合计	1,522,422.40	1,607,412.23	84,989.83

(4) 应收利息

	2008年6月30日
应收银行存款利息	13,218.72
应收结算备付金利息	201.30
应收存出保证金利息	63.30
合计	13,483.32

(5) 卖出回购金融资产款

2008年6月30日卖出回购金融资产款余额为：人民币0.00元。

(6) 应付交易费用

	2008年6月30日
应付交易所交易费用	538,655.08
---申银万国证券股份有限公司	---
---国泰君安证券股份有限公司	---
---招商证券股份有限公司	---
---国信证券有限责任公司	212,808.38
---海通证券股份有限公司	---
---联合证券有限责任公司	325,846.70
---东吴证券有限责任公司	---
应付银行间交易费用	390.00
合计	539,045.08

(7) 其他负债

	2008年6月30日
应付券商席位保证金	500,000.00
预提费用	226,881.96
应付债券利息收入和股利收入的个人所得税	366,611.18
合计	1,093,493.14

(8) 实收基金

	基金份额	金额
期初数	500,000,000.00	500,000,000.00
集中申购	53,606,401.74	49,282,887.57
2008年6月25日拆分前份额/金额	500,000,000.00	500,000,000.00
基金份额拆分调整份额/金额	43,864,253.66	---
期末数	597,470,655.40	549,282,887.57

(9) 股票投资收益

	2008年4月15日至2008年6月30日
卖出股票成交总额	59,101,091.19

减：卖出股票成本总额	69,032,941.78
股票投资收益	-9,931,850.59

(10) 公允价值变动收益

	2008年4月15日至2008年6月30日
交易性金融资产	
—股票投资	-56,619,302.20
—债券投资—交易所市场	---
—债券投资—银行间同业市场	---
衍生金融资产	
—权证投资	157,022.39
公允价值变动收益	-56,462,279.81

(11) 交易费用

	2008年4月15日至2008年6月30日
交易所市场交易费用	534,488.07
银行间市场交易费用	---
合计	534,488.07

(12) 其他费用

	2008年4月15日至2008年6月30日
银行汇划费用	4,866.22
信息披露费	63,116.13
审计费	17,701.53
银行间帐户维护费	---
账户开户费	100.00
分红手续费	---
合计	85,783.88

6 重大关联方及其交易

(1) 关联方关系与性质

关联方名称	与公司关系
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
中国建设银行股份有限公司	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

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易

本基金本报告期未通过关联方席位进行交易。

(3) 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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金管理人报酬情况如下：

	2008 年 4 月 15 日至 2008 年 6 月 30 日
应付管理人报酬本报告期初余额	628,720.22
本报告期计提数	1,898,133.53
本报告期支付数	1,832,574.84
应付管理人报酬本报告期末余额	694,278.91

(4) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行股份有限公司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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金托管费情况如下：

	2008 年 4 月 15 日至 2008 年 6 月 30 日
应付托管费本报告期初余额	110,992.67
本报告期计提数	316,355.57
本报告期支付数	311,635.10
应付托管费本报告期末余额	115,713.14

(5) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方通过银行间市场进行债券(含回购)交易。

(6) 关联方保管的银行存款及银行存款利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，并按银行间同业存款利率计息。基金托管人于资产负债表日保管的本基金的银行存款及当年度所保管的银行存款产生的利息收入情况如下：

	2008 年 4 月 15 日至 2008 年 6 月 30 日
本报告期末银行存款余额	96,342,508.90
本报告期银行存款利息收入	175,884.95

(7) 关联方投资本基金的情况

(I) 基金管理公司投资本基金情况

关联方名称	项目名称	2008 年 6 月 30 日
宝盈基金管理有限公司	持有基金份额(份)	27,516,801.93
	占基金总份额的比例	4.61%
	报告期内持有份额的变化	---

	使用费率	---
--	------	-----

(II) 基金管理公司主要股东及控制的机构投资本基金情况

关联方名称	项目名称	2008年6月30日
---	持有基金份额(份)	---
	占基金总份额的比例	---

7 流通受限制不能自由转让的基金资产

(1) 报告期末持有因认购新股而流通受限制的股票

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格(元)	期末估值单价(元)	数量(股)	期末成本总额(元)	期末估值总额(元)
002234	民和股份	08/05/08	08/08/16	新股申购锁定	10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002236	大华股份	08/05/12	08/08/20	新股申购锁定	24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002238	天威视讯	08/05/14	08/08/26	新股申购锁定	6.98	12.25	25,032	174,723.36	306,642.00
002241	歌尔声学	08/05/16	08/08/22	新股申购锁定	18.78	26.84	18,476	346,979.28	495,895.84
002246	北化股份	08/05/29	08/09/05	新股申购锁定	6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
002247	帝龙新材	08/05/30	08/09/12	新股申购锁定	16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002248	华东数控	08/06/05	08/09/12	新股申购锁定	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002251	步步高	08/06/11	08/09/19	新股申购锁定	26.08	48.55	12,653	329,990.24	614,303.15
002254	烟台氨纶	08/06/18	08/09/25	新股申购锁定	18.59	27.41	7,942	147,641.78	217,690.22
002255	海陆重工	08/06/18	08/09/25	新股申购锁定	10.46	19.64	8,605	90,008.30	169,002.20
002257	立立电子	08/06/30	未确定	新股申购锁定	21.81	21.81	30,443	663,961.83	663,961.83
合计							200,652	2,877,261.38	3,945,578.27

(2) 报告期末持有暂时停牌的股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	08/05/08	未如期刊登临时公告	14.65	---	---	1,000,000	16,476,138.79	14,650,000.00
000792	盐湖钾肥	08/06/26	未如期刊登临时公告	88.12	---	---	80,000	6,308,460.00	7,049,600.00

8 风险管理

本基金为积极成长型基金,本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资及证监会规定允许投资的其他金融工具。与这些金融工具有关的风险,以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

(1) 风险管理概述

本基金投资目标是在严格控制投资风险的前提下,实现基金资产的稳定长期增长,谋求最佳收益。基于该投资目标,本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险,确定适当的风险容忍度,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制限定在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括:市场风险、流动性风险和信

用风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和其他价格风险。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，由董事会最终负责，投资决策委员会审批投资方案，金融工程部进行风险评估和监控，风险评估小组定期对基金投资组合进行风险评估，并提出风险控制意见，监察稽核部监察执行的风险管理组织架构体系。

(2) 市场风险

1) 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资与买入返售金融资产。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，由于本基金并无计息负债，故本基金的费用及融资现金流量不受市场利率变动影响。因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

于 2008 年 6 月 30 日，本基金的金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：

2008年6月30日	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	96,342,508.90	-	-	-	-	96,342,508.90
结算备付金	447,479.84	-	-	-	-	447,479.84
存出保证金	140,741.00	-	-	-	1,286,556.71	1,427,297.71
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	475,770,105.39	475,770,105.39
衍生金融资产	-	-	-	-	1,607,412.23	1,607,412.23
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	13,483.32	13,483.32
应收股利	60,582.82	-	-	-	-	60,582.82
应收申购款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	96,991,312.56	-	-	-	478,677,557.65	575,668,870.21
负债						
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	694,278.91	694,278.91
应付托管费	-	-	-	-	115,713.14	115,713.14
应付交易费用	-	-	-	-	539,045.08	539,045.08
其他负债	-	-	-	-	1,093,493.14	1,093,493.14

负债总计	-	-	-	-	2,442,530.27	2,442,530.27
利率敏感度缺口	96,991,312.56	-	-	-	476,235,027.38	573,226,339.94

于2008年6月30日,本基金不持有固定利率和浮动利率债券,市场利率的变化对本基金净资产的影响较小。

2) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。该风险可能与特定投资相关,也有可能与投资组合整体相关。对本基金而言,其他价格风险源自于以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金通过优化投资组合、设置相关监控参数、跟踪与业绩基准的差异,及时调整资产配置比例、行业配置比例等方法来降低其他价格风险。

于资产负债表日,本基金投资组合的资产配置列示如下:

	2008年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产	475,770,105.39	83.00%
衍生金融资产	1,607,412.23	0.28%

下表列示了2008年6月30日,受利率风险和汇率风险以外的其他风险影响的基金资产净值变动的数额。上述分析假定 ①本基金的业绩比较基准中股票基准变动5%;②根据过去一年内股票资产Beta系数计算在基准指数变动5%时,股票的变动幅度;③对于新股或者股票的交易时间没有超过3个月股票,波动幅度选取基准指数的波动幅度。

	2008年6月30日	
基准指数变化	5.00%	5.00%
基金资产净值变动	23,283,093.01	-22,669,658.58

3) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资、买入返售金融资产及其他应收类款项,该等资产于资产负债表日的账面价值反映了资产负债表日本基金的最大信用风险敞口信息。

最大信用风险敞口信息反映了资产负债表日信用风险敞口的最坏情况。

于2008年6月30日,本基金不持有债券。

4) 流动性风险

流动性风险是指基金资产因无法以合理的成本迅速转变成现金的风险。

本基金流动风险来源于因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。于2008年6月30日，除附注7所披露的流通受限不能自由转入的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

二、基金鸿飞财务会计报告

(一) 基金会计报表（除特别注明外，金额单位为人民币元）

鸿飞证券投资基金

2008年4月14日资产负债表

	附注	2008年4月14日	2007年12月31日
资产			
银行存款	4 (1)	181,207,757.96	7,231,767.68
结算备付金		3,924,113.11	9,351,473.83
存出保证金		1,427,297.71	703,776.74
交易性金融资产	4 (2)	409,171,193.79	1,729,366,239.85
其中：股票投资		409,171,193.79	1,367,090,942.45
债券投资		---	362,275,297.40
资产支持证券投资		---	---
衍生金融资产	4 (3)	1,450,389.84	25,866,196.83
买入返售金融资产		---	---
应收证券清算款		---	12,210,260.51
应收利息	4 (4)	153,743.13	5,348,761.76
应收股利		20,000.00	---
应收申购款		---	---
其他资产		---	---
资产总计		597,354,495.54	1,790,078,477.20
负债及持有人权益			
负债			
交易性金融负债		---	---
衍生金融负债		---	---

卖出回购金融资产款		---	---
应付证券清算款		6,596,216.19	---
应付赎回款		---	---
应付管理人报酬	5 (3)	628,720.22	2,132,499.04
应付托管费	5 (4)	110,992.67	355,416.52
应付销售服务费		---	---
应付交易费用	4 (6)	1,627,695.98	470,642.28
应交税费		---	---
应付利息		---	---
应付利润		---	---
其他负债	4 (7)	1,072,675.48	1,326,611.18
负债合计		10,036,300.54	4,285,169.02
所有者权益			
实收基金	4 (8)	500,000,000.00	500,000,000.00
未分配利润		87,318,195.00	1,285,793,308.18
所有者权益合计		587,318,195.00	1,785,793,308.18
负债及所有者权益合计		597,354,495.54	1,790,078,477.20
基金份额总额(份)		500,000,000.00	500,000,000.00
基金份额净值		1.1746	3.5716

附注为财务报表的组成部分。

鸿飞证券投资基金

2008年1月1日至2008年4月14日利润表

	附注	2008年1月1日 至2008年4月14日	2007年1月1日 至2007年6月30日
收入			
利息收入		3,385,346.49	3,949,496.17
其中：存款利息收入		460,379.93	451,876.68
债券利息收入		2,924,966.56	3,497,619.49
资产支持证券利息收入		---	---
买入返售金融资产收入		---	---

投资收益		106,075,425.04	486,623,703.20
其中：股票投资收益	4 (9)	92,111,178.70	466,959,188.05
债券投资收益	4 (10)	-2,667,349.93	460,643.30
资产支持证券收益		---	---
衍生工具收益	4 (11)	16,611,596.27	13,546,347.01
股利收益		20,000.00	5,657,524.84
公允价值变动损益	4 (12)	-513,270,665.73	122,747,961.48
其他收入		---	---
收入合计		-403,809,894.20	613,321,160.85
费用			
管理人报酬		6,945,919.11	8,613,573.18
托管费		1,163,859.13	1,435,595.57
销售服务费		---	---
交易费用	4 (13)	7,849,643.95	6,331,959.42
利息支出		1,228,810.75	2,411,495.51
其中：卖出回购金融资产支出		1,228,810.75	2,411,495.51
其他费用	4 (14)	2,476,986.04	389,575.15
费用合计		19,665,218.98	19,182,198.83
利润总额		-423,475,113.18	594,138,962.02

附注为财务报表的组成部分。

鸿飞证券投资基金

所有者权益（基金净值）变动表

2008年4月14日

	附注	2008年1月1日至2008年4月14日		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）		500,000,000.00	1,285,793,308.18	1,785,793,308.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润总额）		---	-423,475,113.18	-423,475,113.18
三、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	4 (15)	---	-775,000,000.00	-775,000,000.00
四、期末所有者权益（基金		500,000,000.00	87,318,195.00	587,318,195.00

净值)				
		2007年1月1日至2007年6月30日		
		实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)		500,000,000.00	427,466,298.89	927,466,298.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润总额)		---	594,138,962.02	594,138,962.02
三、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		---	-165,000,000.00	-165,000,000.00
四、期末所有者权益(基金净值)		500,000,000.00	856,605,260.91	1,356,605,260.91

附注为财务报表的组成部分。

(二) 会计报表附注(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1 基金基本情况

鸿飞证券投资基金(以下简称“本基金”)的前身是蓝天投资基金(以下简称“蓝天基金”)。2000年6月29日蓝天基金2000年临时持有人大会决议通过申请摘牌、更换发起人、更换管理人、更换托管人、基金资产移交等议案, 审议通过了《鸿飞证券投资基金基金契约》(后更名为《鸿飞证券投资基金基金合同》, 以下简称“原基金合同”), 通过了申请更名、上市、申请扩募和续期等授权议案。

根据上述持有人大会决议公告, 原蓝天基金持有人基金份额按1.895785:1的比例全部转换为本基金份额, 转换后本基金份额为200,000,000份, 深圳证券交易所(以下简称“深交所”)实际转换为200,000,009份。蓝天基金已于2000年7月3日在深交所摘牌, 原蓝天基金持有人自动转为本基金持有人。

蓝天基金于2000年10月25日办理了资产及负债移交手续, 基金管理人更换为宝盈基金管理有限公司(筹), 基金托管人更换为中国建设银行(后更名为中国建设银行股份有限公司), 基金为契约型封闭式, 发起人为中国对外经济贸易信托投资有限公司, 联合证券有限责任公司, 重庆国际信托投资有限公司, 天津信托投资有限责任公司, 山东省国际信托投资有限公司及即将成立的宝盈基金管理有限公司共六家, 存续期为1993年4月15日至2003年4月14日。

2001年5月18日, 宝盈基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的批准成立, 本基金正式交由宝盈基金管理有限公司管理。

本基金经深交所深证上字[2001]98号文审核同意, 于2001年11月28日在深交所挂牌交易。

经中国证监会证监基金字[2001]51号文《关于同意鸿飞证券投资基金上市、扩募并蓄

期及鸿阳证券投资基金设立的批复》的批准，本基金于2001年12月25日基金份额总份额由原有200,000,009份基金份额扩募至500,000,000份基金份额，存续期限延长5年至2008年4月14日。本基金因执行企业会计准则，于2007年9月28日公告修改基金合同(以下简称“修改后的基金合同”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和基金合同和最新公布的《鸿飞证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围：投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的80%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%。

基金鸿飞《鸿飞证券投资基金基金合同》已报送中国证监会备案。

2 主要会计政策、会计估计及其变更

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自2007年7月1日起，本基金执行新会计准则及中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第38号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对2007年1月1日起至2007年6月30日止期间的财务报表予以追溯调整。

3 本报告期重大会计差错的内容和更正金额：无。

4 会计报表重要项目的说明

(1) 银行存款

	2008年4月14日
活期银行存款	181,207,757.96
定期银行存款	---
合计	181,207,757.96

(2) 交易性金融资产

2008年4月14日			
项目	成本	公允价值	估值增值
股票投资	494,565,592.90	409,171,193.79	-85,394,399.11
债券投资	---	---	---
合计	494,565,592.90	409,171,193.79	-85,394,399.11

(3) 衍生金融资产

2008年4月14日			
项目	成本	公允价值	估值增值
权证投资	1,522,422.40	1,450,389.84	-72,032.56
合计	1,522,422.40	1,450,389.84	-72,032.56

(4) 应收利息

	2008年4月14日
应收银行存款利息	148,344.10
应收结算备付金利息	5,240.78
应收存出保证金利息	158.25
合计	153,743.13

(5) 卖出回购金融资产款

2008年4月14日卖出回购金融资产款余额为：人民币0.00元。

(6) 应付交易费用

	2008年4月14日
应付交易所交易费用	1,627,305.98
---申银万国证券股份有限公司	475,228.11
---国泰君安证券股份有限公司	447,026.34
---招商证券股份有限公司	---
---国信证券有限责任公司	309,781.03
---海通证券股份有限公司	55,671.35
---联合证券有限责任公司	339,599.15
---东吴证券有限责任公司	---
应付银行间交易费用	390.00
合计	1,627,695.98

(7) 其他负债

	2008年4月14日
应付券商席位保证金	500,000.00
预提费用	206,064.30
应付债券利息收入和股利收入的个人所得税	366,611.18
合计	1,072,675.48

(8) 实收基金

	2008年4月14日	
	基金份额(份)	基金面值
发起人持有基金份额		
- 非流通部分	2,500,000.00	2,500,000.00
发起人持有基金份额		
- 可流通部分	24,672,491.00	24,672,491.00
社会公众持有基金份额	472,827,509.00	472,827,509.00
合计	500,000,000.00	500,000,000.00

根据中国证监会证监基金字[2001]51号《关于同意鸿飞证券投资基金上市、扩募并续期及鸿飞证券投资基金设立的批复》的有关规定，本基金于2001年12月25日将基金份额总份额由原有200,000,009份扩募至500,000,000份。

由于历史原因，本基金成立时各基金发起人均未持有本基金基金份额。在本基金上市首次扩募时，发起人合计认购扩募后基金份额总份额的5%。此后在基金存续期间，发起人持有的基金份额不得低于基金份额总份额的0.5%，其余部分可于基金扩募部分上市两个月后流通。

(9) 股票投资收益

	2008年1月1日至2008年4月14日
卖出股票成交总额	1,263,668,580.02
减：卖出股票成本总额	1,171,557,401.32
股票投资收益	92,111,178.70

(10) 债券投资收益

	2008年1月1日至2008年4月14日
卖出及到期兑付债券结算金额	394,382,799.52
减：卖出及到期兑付债券成本总额	388,337,705.40
减：卖出及到期兑付债券应付利息	8,712,444.05
债券投资收益	-2,667,349.93

(11) 衍生工具收益

	2008年1月1日至2008年4月14日
卖出权证及到期行权成交总额	18,975,879.09
减：卖出权证及到期行权成本总额	2,364,282.82
衍生工具投资收益	16,611,596.27

(12) 公允价值变动收益

	2008年1月1日至2008年4月14日
交易性金融资产	
—股票投资	-491,438,826.06
—债券投资	1,142,282.34
衍生金融资产	
—权证投资	-22,974,122.01
公允价值变动收益	-513,270,665.73

(13) 交易费用

	2008年1月1日至2008年4月14日
交易所市场交易费用	7,849,253.95
银行间市场交易费用	390.00
合计	7,849,643.95

(14) 其他费用

	2008年1月1日至2008年4月14日
银行汇划费用	8,546.74
信息披露费	86,064.30
审计费	40,000.00
银行间帐户维护费	9,000.00
上市费	20,000.00
分红手续费	2,313,375.00
合计	2,476,986.04

(15) 收益分配

	登记日	分红率	现金形式发放	发放红利合计
2007年度	2008/04/09	每10份派发15.500元	775,000,000.00	775,000,000.00

5 重大关联方及其交易

(1) 关联方关系与性质

关联方名称	与公司关系
宝盈基金管理有限公司	基金发起人 基金管理人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
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
联合证券有限责任公司(以下简称“联合证券”)	基金发起人
重庆国际信托投资有限公司	基金发起人
天津信托投资有限责任公司	基金发起人
山东省国际信托投资有限公司	基金发起人

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易

基金通过关联方席位的股票、债券、权证和回购成交量

	关联方名称	买卖股票本报告期交易量	占本期股票交易总量的比例	买卖债券本报告期交易量	占本期债券交易总量的比例
2008年1月1日至2008年4月14日	联合证券	399,529,372.98	20.43%	332,597,754.30	89.52%
2007年1月1日至2007年6月	联合证券	474,071,619.91	17.96%	72,487,675.20	35.44%

月 30 日					
--------	--	--	--	--	--

	关联方名称	买卖权证本报告期交易量	占本期股票交易总量的比例	债券回购本报告期交易量	占本期债券交易总量的比例
2008 年 1 月 1 日至 2008 年 4 月 14 日	联合证券	---	---	---	---
2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日	联合证券	---	---	459,500,000.00	21.88%

通过关联方席位交易发生的佣金及其比例

关联方名称	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 4 月 14 日	占本报告期佣金总量的比例
联合证券	339,599.15	20.87%

关联方名称	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日	占本报告期佣金总量的比例
联合证券	386,401.52	18.29%

(3) 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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金管理人报酬情况如下：

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 4 月 14 日
应付管理人报酬本报告期期初余额	2,132,499.04
本报告期计提数	6,945,919.11
本报告期支付数	8,449,697.93
应付管理人报酬本报告期期末余额	628,720.22

	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日
应付管理人报酬本报告期期初余额	1,081,043.97
本报告期计提数	8,613,573.18
本报告期支付数	8,003,120.92
应付管理人报酬本报告期期末余额	1,691,496.23

(4) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行股份有限公司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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

本基金的基金托管费情况如下：

	2008年1月1日至2008年4月14日
应付托管费本报告期初余额	355,416.52
本报告期计提数	1,163,859.13
本报告期支付数	1,408,282.98
应付托管费本报告期末余额	110,992.67

	2007年1月1日至2007年6月30日
应付托管费本报告期初余额	180,173.99
本报告期计提数	1,435,595.57
本报告期支付数	1,333,853.51
应付托管费本报告期末余额	281,916.05

(5) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

关联方名称	2008年1月1日至 2008年4月14日	2007年1月1日至 2007年6月30日
中国建设银行股份有限公司		
本报告期银行间债券交易量	---	---
本报告期银行间债券回购交易量	---	411,200,000.00

(6) 关联方保管的银行存款及银行存款利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，并按银行间同业存款利率计息。基金托管人于资产负债表日保管的本基金的银行存款及当年度所保管的银行存款产生的利息收入情况如下：

	2008年1月1日至2008年4月14日
本报告期末银行存款余额	181,207,757.96
本报告期银行存款利息收入	425,130.56

	2007年1月1日至2007年6月30日
本报告期末银行存款余额	18,334,900.50
本报告期银行存款利息收入	391,951.18

(7) 关联方投资本基金的情况

(I) 基金管理公司投资本基金情况

关联方名称	项目名称	2008年4月14日	2007年6月30日
宝盈基金管理有限公司	持有基金份额(份)	25,297,491.00	18,452,725.00
	占基金总份额的比例	5.06%	3.69%
	报告期内持有份额的变化	---	---
	使用费率	---	---

(II) 基金管理公司主要股东及控制的机构投资本基金情况

关联方名称	项目名称	2008年4月14日	2007年6月30日
中国对外经济贸易信 托投资有限公司	持有基金份额(份)	375,000.00	375,000.00
	占基金总份额的比例	0.08%	0.08%

(8) 收益分配

本基金于2008年3月27日宣告进行2007年度收益分配，向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利15.50元，共派发现金红利775,000,000.00元。2008年4月9日完成权益登记，红利发放日为2008年4月10日。

6 流通受限制不能自由转让的基金资产

(1) 报告期末持有因认购新股而流通受限制的股票

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格(元)	期末估值单价(元)	数量(股)	期末成本总额(元)	期末估值总额(元)
601186	中国铁建	08/02/28	08/06/10	新股申购锁定	9.08	10.15	514,400	4,670,752.00	5,221,160.00
601898	中煤能源	08/01/29	08/05/05	新股申购锁定	16.83	17.13	89,764	1,510,728.12	1,537,657.32
601958	金钼股份	08/04/11	08/04/17	新股申购锁定	16.57	16.57	25,000	414,250.00	414,250.00
002203	海亮股份	08/01/07	08/04/16	新股申购锁定	11.17	13.60	31,359	350,280.03	426,482.40
002204	华锐铸钢	08/01/07	08/04/16	新股申购锁定	10.78	15.48	28,708	309,472.24	444,399.84
002205	国统股份	08/01/11	08/04/23	新股申购锁定	7.69	15.60	11,132	85,605.08	173,659.20
002206	海利得	08/01/14	08/04/23	新股申购锁定	14.69	20.32	16,919	248,540.11	343,794.08
002207	准油股份	08/01/21	08/04/28	新股申购锁定	7.85	13.93	11,596	91,028.60	161,532.28
002208	合肥城建	08/01/21	08/04/28	新股申购锁定	15.60	19.76	14,116	220,209.60	278,932.16
002209	达意隆	08/01/23	08/04/30	新股申购锁定	4.24	11.13	15,591	66,105.84	173,527.83
002210	飞马国际	08/01/23	08/04/30	新股申购锁定	7.79	14.50	17,375	135,351.25	251,937.50
002211	宏达新材	08/01/25	08/05/05	新股申购锁定	10.49	14.29	12,598	132,153.02	180,025.42
002212	南洋股份	08/01/24	08/05/05	新股申购锁定	15.12	17.70	21,727	328,512.24	384,567.90
002213	特尔佳	08/01/24	08/05/05	新股申购锁定	4.70	11.68	15,178	71,336.60	177,279.04
002214	大立科技	08/01/30	08/05/19	新股申购锁定	6.80	16.47	18,542	126,085.60	305,386.74
002216	三全食品	08/02/01	08/05/20	新股申购锁定	21.59	29.50	13,886	299,798.74	409,637.00
002217	联合化工	08/02/04	08/05/20	新股申购锁定	11.39	15.65	18,418	209,781.02	288,241.70
002218	拓日新能	08/02/15	08/05/28	新股申购锁定	10.79	25.92	18,689	201,654.31	484,418.88
002219	独一味	08/02/25	08/06/06	新股申购锁定	6.18	17.42	13,424	82,960.32	233,846.08
002220	天宝股份	08/02/19	08/05/28	新股申购锁定	17.07	24.50	9,245	157,812.15	226,502.50
002221	东华能源	08/02/26	08/06/06	新股申购锁定	5.69	12.26	37,775	214,939.75	463,121.50
002222	福晶科技	08/03/07	08/06/19	新股申购锁定	7.79	13.41	23,623	184,023.17	316,784.43
合计							979,065	10,111,379.79	12,897,143.80

(2) 报告期末持有暂时停牌的股票

本报告期末未持有暂时停牌的股票。

7 首次执行新会计准则

本基金于 2007 年 7 月 1 日首次执行新会计准则，并自该日起按照新会计准则的规定确认、计量和报告本基金的交易或事项。对于因首次执行新会计准则而发生的下述会计政策变更，本基金采用追溯调整法进行处理。

将所持有的股票投资、债券投资和衍生工具划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益(基金净值) - “未实现利得(损失)”的公允价值变动计入当期损益。

按新会计准则对按原会计准则列报的 2007 年上半年末的所有者权益，以及 2007 年上半年的净损益的调节过程列示如下：

	2007 年 1 月 1 日 所有者权益	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止 期间净损益	2007 年 6 月 30 日 所有者权益
按原会计准则列报的金额	927,466,298.89	470,313,583.75	1,356,605,260.91
金融资产公允价值变动的调整数	---	123,825,378.27	---
按新会计准则列报的金额	927,466,298.89	594,138,962.02	1,356,605,260.91

8 风险管理

本基金为积极成长型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资及证监会规定允许投资的其他金融工具。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

(1) 风险管理概述

本基金投资目标是在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的稳定长期增长，谋求最佳收益。基于该投资目标，本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、流动性风险和信用风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和其他价格风险。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，由董事会最终负责，投资决策委员会审批投资方案，金融工程部进行风险评估和监控，风险评估小组定期对基金投资组合进行风险评估，并提出风险控制意见。监察稽核部监察执行的风险管理组织架构体系。

(2) 市场风险

1) 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资与买入返售金融资产。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，由于本基金并无计息负债，故本基金的费用及融资现金流量不受市场利率变动影响。因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

于2008年4月14日，本基金的金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：

2008年4月14日	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	181,207,757.96	-	-	-	-	181,207,757.96
结算备付金	3,924,113.11	-	-	-	-	3,924,113.11
存出保证金	140,741.00	-	-	-	1,286,556.71	1,427,297.71
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	409,171,193.79	409,171,193.79
衍生金融资产	-	-	-	-	1,450,389.84	1,450,389.84
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	153,743.13	153,743.13
应收股利	20,000.00	-	-	-	-	20,000.00
应收申购款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	185,292,612.07	-	-	-	412,061,883.47	597,354,495.54
负债						
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	6,596,216.19	6,596,216.19
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	628,720.22	628,720.22
应付托管费	-	-	-	-	110,992.67	110,992.67
应付交易费用	-	-	-	-	1,627,695.98	1,627,695.98
其他负债	-	-	-	-	1,072,675.48	1,072,675.48
负债总计	-	-	-	-	10,036,300.54	10,036,300.54
利率敏感度缺口	185,292,612.07	-	-	-	402,025,582.93	587,318,195.00

于2007年12月31日，本基金的金融资产和金融负债的重新定价日或到期日（较早者）的情况如下：

2007年12月31日	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	1年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	7,231,767.68	-	-	-	-	7,231,767.68
结算备付金	9,351,473.83	-	-	-	-	9,351,473.83
存出保证金	140,741.00	-	-	-	563,035.74	703,776.74

买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	50,306,271.40	311,969,026.00	1,367,090,942.45	1,729,366,239.85
衍生金融资产	-	-	-	-	25,866,196.83	25,866,196.83
应收证券清算款	-	-	-	-	12,210,260.51	12,210,260.51
应收利息	-	-	-	-	5,348,761.76	5,348,761.76
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	16,723,982.51	-	50,306,271.40	311,969,026.00	1,411,079,197.29	1,790,078,477.20
负债						
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	2,132,499.04	2,132,499.04
应付托管费	-	-	-	-	355,416.52	355,416.52
应付交易费用	-	-	-	-	470,642.28	470,642.28
其他负债	-	-	-	-	1,326,611.18	1,326,611.18
负债总计	-	-	-	-	4,285,169.02	4,285,169.02
利率敏感度缺口	16,723,982.51	-	50,306,271.40	311,969,026.00	1,406,794,028.27	1,785,793,308.18

下表列示了2008年4月14日和2007年12月31日两个时间点，若市场利率平行上升50个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值发生变动的数额。上述敏感性分析根据中央国债登记结算有限责任公司的数据计算。由于利率变动对浮息债券的价值影响有限，敏感性分析没有包含浮息债券。

	2008年4月14日		2007年12月31日	
利率变动	0.50%	-0.50%	0.50%	-0.50%
基金净值变动	-	-	-1,731,894.05	1,748,944.07

2) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。该风险可能与特定投资相关，也有可能与投资组合整体相关。对本基金而言，其他价格风险源自于以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金通过优化投资组合、设置相关监控参数、跟踪与业绩基准的差异，及时调整资产配置比例、行业配置比例等方法来降低其他价格风险。

于2008年4月14日和2007年12月31日，本基金投资组合的资产配置列示如下：

	2008年4月14日		2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例

交易性金融资产	409,171,193.79	69.67%	1,729,366,239.85	96.84%
衍生金融资产	1,450,389.84	0.25%	25,866,196.83	1.45%

下表列示了2008年4月14日和2007年12月31日两个时间点上，受利率风险和汇率风险以外的其他风险影响的基金资产净值变动的数额。上述分析假定 ①本基金的业绩比较基准中股票基准变动5%；②根据过去一年内股票资产Beta系数计算在基准指数变动5%时，股票的变动幅度；③对于新股或者股票的交易时间没有超过3个月股票，波动幅度选取基准指数的波动幅度。

	2008年4月14日		2007年12月31日	
基准指数变化	5.00%	-5.00%	5.00%	-5.00%
基金资产净值变动	19,547,587.18	-19,359,744.78	65,866,755.98	-65,866,755.98

3) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资、买入返售金融资产及其他应收类款项，该等资产于资产负债表日的账面价值反映了资产负债表日本基金的最大信用风险敞口信息。

最大信用风险敞口信息反映了资产负债表日信用风险敞口的最坏情况。

对于与债券投资与资产支持证券投资相关的信用风险，本基金管理人的固定收益部门及交易部门建立了经审批的交易对手名单，并通过限定被投资对象的信用等级范围及各类投资品种比例来管理信用风险。

下表列示本基金债券投资与资产支持证券投资的发行人信用等级的信息：

	2008年4月14日	2007年12月31日
	金额	金额
AAA	-	362,275,297.40
AA-到AA+	-	-
A-到A+	-	-
未评级	-	-
合计	-	362,275,297.40

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金认为与应收证券清算款相关的信用风险不重大。

4) 流动性风险

流动性风险是指基金资产因无法以合理的成本迅速转变成现金的风险。

本基金流动风险来源于因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易。于2008年4月14日，除附注6所披露的流通受限不能自由转入的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

第七节 投资组合报告

一、 宝盈资源优选投资组合报告（2008年4月15日至2008年6月30日）

（一）本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	96,789,988.74	16.81%
股票投资	475,770,105.39	82.65%
债券投资	---	---
权证投资	1,607,412.23	0.28%
其他资产	1,501,363.85	0.26%
合计	575,668,870.21	100.00%

（二）本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	326,815.28	0.06%
2	B 采掘业	41,341,697.87	7.21%
3	C 制造业	273,251,001.51	47.67%
	其中：C0 食品、饮料	50,731,608.80	8.85%
	C1 纺织、服装、皮毛	9,622,556.40	1.68%
	C2 木材、家具	9,429,000.00	1.64%
	C3 造纸、印刷	1,326,871.80	0.23%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	48,680,923.68	8.49%
	C5 电子	14,045,849.22	2.45%
	C6 金属、非金属	44,758,631.00	7.81%
	C7 机械、设备、仪表	54,581,304.03	9.52%

	C8 医药、生物制品	39,220,359.38	6.84%
	C99 其他制造业	853,897.20	0.15%
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	14,650,000.00	2.56%
5	E 建筑业	---	---
6	F 交通运输、仓储业	4,405,304.20	0.77%
7	G 信息技术业	41,886,538.25	7.31%
8	H 批发和零售贸易	24,437,412.15	4.26%
9	I 金融、保险业	51,477,138.13	8.98%
10	J 房地产业	8,789,956.00	1.53%
11	K 社会服务业	7,131,200.00	1.24%
12	L 传播和文化产业	8,073,042.00	1.41%
13	M 综合类	---	---
	合 计	475,770,105.39	83.00%

(三) 本报告期末基金投资股票明细

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	600499	科达机电	1,559,988	28,344,981.96	4.94%
2	000423	东阿阿胶	1,000,000	25,800,000.00	4.50%
3	600132	重庆啤酒	1,809,828	23,527,764.00	4.10%
4	000839	中信国安	1,637,000	21,395,590.00	3.73%
5	002220	天宝股份	800,000	19,904,000.00	3.47%
6	000001	深发展 A	989,961	19,135,946.13	3.34%
7	600000	浦发银行	849,966	18,699,252.00	3.26%
8	600596	新安股份	300,000	18,132,000.00	3.16%
9	600111	包钢稀土	1,000,000	16,600,000.00	2.90%
10	600859	王府井	400,000	15,352,000.00	2.68%
11	600423	柳化股份	999,960	15,049,398.00	2.63%
12	600900	长江电力	1,000,000	14,650,000.00	2.56%
13	601088	中国神华	369,965	13,899,585.05	2.42%
14	600487	亨通光电	1,291,825	13,809,609.25	2.41%
15	600015	华夏银行	1,478,000	13,641,940.00	2.38%
16	600436	片仔癀	466,061	11,124,876.07	1.94%
17	000933	神火股份	300,000	10,500,000.00	1.83%

18	600295	鄂尔多斯	599,910	9,622,556.40	1.68%
19	002043	兔宝宝	2,100,000	9,429,000.00	1.64%
20	600550	天威保变	299,959	9,244,736.38	1.61%
21	002146	荣盛发展	1,121,200	8,554,756.00	1.49%
22	600117	西宁特钢	800,000	8,248,000.00	1.44%
23	600058	五矿发展	349,950	8,192,329.50	1.43%
24	000917	电广传媒	480,000	7,766,400.00	1.35%
25	000951	中国重汽	471,379	7,542,064.00	1.32%
26	000978	桂林旅游	664,500	7,123,440.00	1.24%
27	000792	盐湖钾肥	80,000	7,049,600.00	1.23%
28	000060	中金岭南	500,000	7,010,000.00	1.22%
29	002241	歌尔声学	250,426	6,721,433.84	1.17%
30	600050	中国联通	1,001,700	6,681,339.00	1.17%
31	600673	东阳光铝	1,000,000	6,630,000.00	1.16%
32	601857	中国石油	400,000	5,976,000.00	1.04%
33	600238	海南椰岛	583,880	5,815,444.80	1.01%
34	002106	莱宝高科	390,000	5,655,000.00	0.99%
35	600231	凌钢股份	500,000	5,210,000.00	0.91%
36	000515	攀渝钛业	361,499	5,039,296.06	0.88%
37	601898	中煤能源	299,699	4,789,190.02	0.84%
38	600357	承德钒钛	643,800	4,764,120.00	0.83%
39	600269	赣粤高速	449,980	4,405,304.20	0.77%
40	600489	中金黄金	59,929	2,986,262.07	0.52%
41	002254	烟台氨纶	107,942	2,958,690.22	0.52%
42	600547	山东黄金	50,000	2,577,500.00	0.45%
43	000960	锡业股份	100,100	2,487,485.00	0.43%
44	002255	海陆重工	108,525	2,131,431.00	0.37%
45	600085	同仁堂	100,000	1,991,000.00	0.35%
46	002100	天康生物	120,000	1,484,400.00	0.26%
47	002191	劲嘉股份	132,820	1,326,871.80	0.23%
48	002257	立立电子	30,443	663,961.83	0.12%
49	002173	山下湖	30,277	663,066.30	0.12%
50	002251	步步高	12,653	614,303.15	0.11%
51	002218	拓日新能	22,427	552,825.55	0.10%

52	002204	华锐铸钢	28,708	490,619.72	0.09%
53	002155	辰州矿业	34,573	471,921.45	0.08%
54	002236	大华股份	12,573	452,628.00	0.08%
55	002203	海亮股份	31,359	439,026.00	0.08%
56	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.06%
57	002246	北化股份	37,754	310,337.88	0.05%
58	002238	天威视讯	25,032	306,642.00	0.05%
59	002221	东华能源	37,775	278,779.50	0.05%
60	002244	滨江集团	15,000	235,200.00	0.04%
61	002219	独一味	13,424	199,883.36	0.03%
62	002248	华东数控	18,001	197,470.97	0.03%
63	002247	帝龙新材	13,026	190,830.90	0.03%
64	002211	宏达新材	12,598	141,601.52	0.02%
65	002207	准油股份	11,596	141,239.28	0.02%
66	002166	莱茵生物	8,827	104,599.95	0.02%
67	002059	世博股份	1,000	7,760.00	0.00%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、本报告期内累计买入金额超过期末资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占基金期末资产净值比例
1	601088	中国神华	17,084,345.32	2.98%
2	600015	华夏银行	13,820,144.73	2.41%
3	600487	亨通光电	11,244,315.29	1.96%
4	601857	中国石油	10,705,956.53	1.87%
5	600058	五矿发展	10,622,174.16	1.85%
6	600295	鄂尔多斯	10,019,158.32	1.75%
7	000001	深发展 A	9,840,210.59	1.72%
8	600050	中国联通	9,093,215.00	1.59%
9	600550	天威保变	8,811,666.02	1.54%
10	002241	歌尔声学	7,591,918.65	1.32%
11	600499	科达机电	6,493,799.00	1.13%
12	600269	赣粤高速	6,334,921.08	1.11%
13	000792	盐湖钾肥	6,308,460.00	1.10%

14	600231	凌钢股份	6,120,699.11	1.07%
15	002220	天宝股份	5,937,914.00	1.04%
16	600000	浦发银行	5,591,309.78	0.98%
17	000060	中金岭南	5,094,136.21	0.89%
18	600132	重庆啤酒	4,973,062.44	0.87%
19	600436	片仔癀	4,194,883.51	0.73%
20	000423	东阿阿胶	4,061,323.87	0.71%

2、本报告期内累计卖出金额超过期末资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占基金期末资产净值比例
1	601628	中国人寿	12,896,340.75	2.25%
2	000951	中国重汽	6,438,129.96	1.12%
3	000515	攀渝钛业	5,155,612.59	0.90%
4	600238	海南椰岛	4,995,863.94	0.87%
5	601186	中国铁建	4,932,216.88	0.86%
6	601857	中国石油	4,776,436.77	0.83%
7	000060	中金岭南	4,630,838.86	0.81%
8	600900	长江电力	3,614,898.12	0.63%
9	002191	劲嘉股份	3,315,769.80	0.58%
10	002146	荣盛发展	2,297,459.48	0.40%
11	601899	紫金矿业	790,930.27	0.14%
12	600357	承德钒钛	784,904.12	0.14%
13	002217	联合化工	549,966.12	0.10%
14	601958	金钼股份	548,713.31	0.10%
15	002216	三全食品	464,693.50	0.08%
16	002212	南洋股份	375,940.08	0.07%
17	002206	海利得	323,132.74	0.06%
18	002208	合肥城建	303,135.59	0.05%
19	002214	大立科技	279,855.98	0.05%
20	002210	飞马国际	261,428.69	0.05%

3、本报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目名称	金额（元）
报告期内买入股票成本总额	192,251,155.58

报告期内卖出股票收入总额	59,025,362.89
--------------	---------------

(五) 按券种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

(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）
应收股利	60,582.82
应收利息	13,483.32
存出保证金	1,427,297.71
合计	1,501,363.85

4、本报告期内本基金未进行权证投资。

5、本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6、本报告期末，未持有资产支持证券。

7、截至本报告期末，本基金管理公司运用固有资金投资本基金的份额为 27,516,801.93 份。本报告期内未投资本基金。

8、由于四舍五入的原因，分项与合计项之间可能存在尾差。

二、 基金鸿飞投资组合报告（2008年1月1日至2008年4月14日）

(一) 本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	185,131,871.07	30.99%
股票投资市值	409,171,193.79	68.50%
债券投资市值	---	---
权证投资市值	1,450,389.84	0.24%
其他资产	1,601,040.84	0.27%
合计	597,354,495.54	100.00%

(二) 本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	14,709,321.30	2.50%
3	C 制造业	253,281,671.04	43.13%
	C0 食品、饮料	58,839,300.04	10.02%
	C1 纺织、服装、皮毛	---	---
	C2 木材、家具	11,102,000.00	1.89%
	C3 造纸、印刷	5,334,965.00	0.91%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	46,039,605.80	7.84%
	C5 电子	9,356,590.05	1.59%
	C6 金属、非金属	47,150,141.60	8.03%
	C7 机械、设备、仪表	42,065,170.61	7.16%
	C8 医药、生物制品	32,826,809.73	5.59%
	C99 其他制造业	567,088.21	0.10%
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	17,692,850.29	3.01%
5	E 建筑业	5,221,160.00	0.89%
6	F 交通运输、仓储业	---	---
7	G 信息技术业	25,771,000.00	4.39%
8	H 批发和零售贸易	13,413,121.50	2.28%
9	I 金融、保险业	42,594,000.00	7.25%
10	J 房地产业	17,341,432.16	2.95%
11	K 社会服务业	11,558,637.50	1.97%
12	L 传播与文化产业	7,588,000.00	1.29%
13	M 综合类	---	---
	合计	409,171,193.79	69.67%

(三) 本报告期末基金投资股票明细

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	600132	重庆啤酒	1,099,987	28,511,663.04	4.85%
2	000423	东阿阿胶	850,000	21,539,000.00	3.67%
3	600499	科达机电	1,159,988	19,719,796.00	3.36%
4	600596	新安股份	300,000	19,716,000.00	3.36%
5	000839	中信国安	700,000	18,186,000.00	3.10%
6	600900	长江电力	1,299,989	17,692,850.29	3.01%
7	002146	荣盛发展	650,000	17,062,500.00	2.91%

8	600111	包钢稀土	500,000	16,200,000.00	2.76%
9	600000	浦发银行	500,000	16,100,000.00	2.74%
10	000001	深发展 A	600,000	15,390,000.00	2.62%
11	002220	天宝股份	600,000	14,700,000.00	2.50%
12	600423	柳化股份	960,000	14,371,200.00	2.45%
13	600238	海南椰岛	900,000	13,653,000.00	2.32%
14	600859	王府井	350,000	12,950,000.00	2.20%
15	000951	中国重汽	380,000	12,680,600.00	2.16%
16	000933	神火股份	300,000	11,814,000.00	2.01%
17	000978	桂林旅游	664,500	11,296,500.00	1.92%
18	000060	中金岭南	400,000	11,156,000.00	1.90%
19	000515	攀渝钛业	723,399	11,140,344.60	1.90%
20	601628	中国人寿	400,000	11,104,000.00	1.89%
21	002043	兔宝宝	1,400,000	11,102,000.00	1.89%
22	600117	西宁特钢	800,000	9,744,000.00	1.66%
23	600357	承德钒钛	750,000	9,450,000.00	1.61%
24	600436	片仔癀	300,000	8,724,000.00	1.49%
25	600673	阳之光	500,000	8,485,000.00	1.44%
26	002106	莱宝高科	300,000	8,250,000.00	1.40%
27	000917	电广传媒	400,000	7,588,000.00	1.29%
28	600487	亨通光电	500,000	7,585,000.00	1.29%
29	002191	劲嘉股份	264,500	5,334,965.00	0.91%
30	601186	中国铁建	514,400	5,221,160.00	0.89%
31	600085	同仁堂	100,000	2,198,000.00	0.37%
32	601898	中煤能源	99,699	1,707,843.87	0.29%
33	002100	天康生物	100,000	1,565,000.00	0.27%
34	002155	辰州矿业	24,695	611,695.15	0.10%
35	002173	山下湖	30,277	567,088.21	0.10%
36	002218	拓日新能	18,689	484,418.88	0.08%
37	002221	东华能源	37,775	463,121.50	0.08%
38	002204	华锐铸钢	28,708	444,399.84	0.08%
39	002203	海亮股份	31,359	426,482.40	0.07%
40	601958	金钼股份	25,000	414,250.00	0.07%
41	002216	三全食品	13,886	409,637.00	0.07%

42	002212	南洋股份	21,727	384,567.90	0.07%
43	002206	海利得	16,919	343,794.08	0.06%
44	002222	福晶科技	23,623	316,784.43	0.05%
45	002214	大立科技	18,542	305,386.74	0.05%
46	002217	联合化工	18,418	288,241.70	0.05%
47	002208	合肥城建	14,116	278,932.16	0.05%
48	002210	飞马国际	17,375	251,937.50	0.04%
49	002219	独一味	13,424	233,846.08	0.04%
50	002211	宏达新材	12,598	180,025.42	0.03%
51	002213	特尔佳	15,178	177,279.04	0.03%
52	002205	国统股份	11,132	173,659.20	0.03%
53	002209	达意隆	15,591	173,527.83	0.03%
54	002207	准油股份	11,596	161,532.28	0.03%
55	002166	莱茵生物	8,827	131,963.65	0.02%
56	002059	世博股份	1,000	10,200.00	0.00%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、本报告期内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）	占基金期初资产净值比例
1	600000	浦发银行	63,156,534.97	3.54%
2	000917	电广传媒	57,649,369.54	3.23%
3	600238	海南椰岛	41,949,656.72	2.35%
4	600859	王府井	40,739,321.12	2.28%
5	000001	深发展 A	39,858,726.41	2.23%
6	600111	包钢稀土	38,123,660.55	2.13%
7	600673	阳之光	37,805,515.70	2.12%
8	002220	天宝股份	36,679,904.44	2.05%
9	600132	重庆啤酒	34,827,711.35	1.95%
10	600674	川投能源	34,322,564.84	1.92%
11	002191	劲嘉股份	31,007,791.05	1.74%
12	600487	亨通光电	29,116,832.05	1.63%
13	600900	长江电力	24,714,026.95	1.38%
14	600357	承德钒钛	22,346,113.69	1.25%

15	601628	中国人寿	19,800,583.04	1.11%
16	000717	韶钢松山	19,651,947.61	1.10%
17	000423	东阿阿胶	15,627,327.00	0.88%
18	000402	金融街	13,086,878.16	0.73%
19	600030	中信证券	12,736,019.40	0.71%
20	002100	天康生物	11,456,343.90	0.64%

2、本报告期内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）	占基金期初资产净值比例
1	002146	荣盛发展	98,789,499.04	5.53%
2	600238	海南椰岛	81,596,305.38	4.57%
3	000001	深发展 A	67,233,623.93	3.76%
4	000858	五粮液	57,371,234.16	3.21%
5	000002	万科A	55,766,827.16	3.12%
6	601318	中国平安	54,993,896.50	3.08%
7	000951	中国重汽	48,602,027.33	2.72%
8	000402	金融街	44,014,318.02	2.46%
9	000792	盐湖钾肥	43,287,314.87	2.42%
10	600423	柳化股份	42,698,822.55	2.39%
11	600674	川投能源	34,466,468.15	1.93%
12	600000	浦发银行	34,457,798.50	1.93%
13	600499	科达机电	34,210,295.53	1.92%
14	000839	中信国安	33,054,549.72	1.85%
15	002102	冠福家用	32,344,794.30	1.81%
16	000917	电广传媒	32,156,873.75	1.80%
17	601628	中国人寿	32,154,476.68	1.80%
18	600508	上海能源	27,593,122.98	1.55%
19	000717	韶钢松山	26,903,447.73	1.51%
20	600859	王府井	24,806,194.86	1.39%

3、本报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目名称	金额（元）
报告期内买入股票成本总额	705,076,478.72
报告期内卖出股票收入总额	1,259,651,845.33

(五) 按券种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

(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）
应收股利	20,000.00
应收利息	153,743.13
存出保证金	1,427,297.71
合计	1,601,040.84

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）	类别
1	580019	石化 CWB1	398,344	922,597.84	网下申购获配
合计			398,344	922,597.84	

5、本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6、本报告期末未持有资产支持证券。

7、截至本报告期末，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。

8、由于四舍五入的原因，分项与合计项之间可能存在尾差。

第八节 基金份额持有人户数及持有人结构（及前十名持有人）

(一) 宝盈资源优选基金（截至 2008 年 6 月 30 日）

1、基金份额持有人户数

基金份额持有人户数（个）	23,254
平均每户持有基金份额（份）	25,693.24

2、基金份额持有人结构

投资者名称	持有基金份额（份）	占总份额的比例
机构投资者	370,226,708.05	61.97%
个人投资者	227,243,947.35	38.03%

3、基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	197,068.31	0.0329838%

(二) 基金鸿飞 (截至 2008 年 4 月 14 日)

1、基金份额持有人户数

基金份额持有人户数 (个)	20,488
平均每户持有基金份额 (份)	24,404.53

2、基金份额持有人结构

投资者名称	持有基金份额 (份)	占总份额的比例
机构投资者	337,440,552.00	67.49%
个人投资者	162,559,448.00	32.51%

3、基金前十名持有人

序号	名称	持有份额 (份)	占总份额的比例
1	荷兰银行有限公司	70,517,932.00	14.10%
2	生命人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	47,516,255.00	9.50%
3	国际金融-工行-CREDIT SUISSE (HONG KONG) LIMITED	44,344,054.00	8.87%
4	中国人寿保险 (集团) 公司	27,683,134.00	5.54%
5	宝盈基金管理有限公司	25,297,491.00	5.06%
6	太平人寿保险有限公司	19,724,349.00	3.94%
7	阳光财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	17,629,824.00	3.53%
8	中国人寿保险股份有限公司	13,458,287.00	2.69%
9	阳光财产保险股份有限公司-自由资金	8,632,628.00	1.73%
10	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	8,198,881.00	1.64%

注：上述本基金持有人相关资料由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

第九节 开放式基金份额变动

项目	基金份额 (份)
合同生效日基金份额	500,000,000.00

本期期初基金份额	500,000,000.00
本期总申购份额	97,470,655.40
其中：拆分份额	43,864,253.66
本期总赎回份额	---
本期期末基金份额	597,470,655.40

第十节 重大事件揭示

(一) 本基金在本报告期内召开了基金份额持有人大会。本公司于2008年1月29日刊登了《鸿飞证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会公告》，分别于2008年1月30日、1月31日、2月5日刊登了3次《关于召开鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会的提示性公告》，2008年3月3日刊登了《关于鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》，2008年4月2日刊登了《鸿飞证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告》。

(二) 本公司分别于2008年4月8日、4月10日、4月14日刊登了《鸿飞证券投资基金终止上市的公告》，2008年4月11日刊登了《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金份额“确权”登记指引》，2008年4月14日刊登了《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金合同(摘要)》、《宝盈资源优选股票型证券投资基金招募说明书》、《宝盈资源优选基金份额发售公告》，2008年6月24日刊登了《宝盈资源优选股票型证券投资基金基金份额“确权”登记指引》，2008年6月26日刊登了《宝盈基金管理有限公司关于原鸿飞证券投资基金份额折算结果的公告》，2008年6月27日刊登了《关于宝盈资源优选股票型证券投资基金集中申购结果的公告》，2008年7月4日刊登了《宝盈资源优选股票型证券投资基金开放申购业务公告》，2008年7月11日刊登了参加部分代销机构网上费率优惠活动的公告，2008年7月11日刊登了《关于宝盈资源优选股票型证券投资基金开放日常赎回业务的公告》，2008年7月24日刊登了《宝盈基金管理有限公司关于增加申银万国证券股份有限公司为宝盈资源优选股票型证券投资基金代销机构及确权机构的公告》。

(三) 本基金托管人在本报告期内重大事项披露。

2008年5月6日，因工作变动，赵林先生辞去本行董事、副行长的职务；

2008年5月19日，本行第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为本行副行长；

2008年5月27日，本行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于2005年6月17日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权；

2008年6月12日，本行股东大会选举辛树森女士为本行执行董事并经中国银行业监督

管理委员会核准同意任职资格，于2008年7月21日起任职；

2008年6月13日，中国证券监督管理委员会核准本行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

(四) 本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

(五) 本公司于2008年3月27日刊登《鸿飞证券投资基金第二次分红公告》，进行2007年度收益分配。本基金向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利15.50元，共派发现金红利775,000,000.00元。2008年4月9日完成权益登记，红利发放日为2008年4月10日。

(六) 本报告期内本基金聘请的会计师事务所发生变更，本公司于2008年2月2日刊登《宝盈基金管理有限公司关于更换旗下基金会计师事务所的公告》，会计师事务所由普华永道中天会计师事务所有限公司更换为德勤华永会计师事务所有限公司（北京分所）。

(七) 在本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、本报告期（2008年4月15日至2008年6月30日）宝盈资源优选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	租用席位数量(个)	股票成交量(元)	比例	佣金额(元)	比例
国信证券	1	78,303,638.43	31.64%	63,622.46	30.67%
国泰君安证券	2	---	---	---	---
招商证券	1	---	---	---	---
联合证券	1	169,198,271.96	68.36%	143,817.43	69.33%
海通证券	1	---	---	---	---
申银万国证券	1	---	---	---	---
东吴证券	1	---	---	---	---
合计	8	247,501,910.39	100.00%	207,439.89	100.00%

(2) 债券及回购交易情况：

本基金本报告期内未进行债券及回购交易。

(3) 权证交易情况：

本基金本报告期内未进行权证交易。

(4) 席位变更情况

报告期内，基金席位无变更。

2、本报告期（2008年1月1日至2008年4月14日）基金鸿飞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	租用席位数量(个)	股票成交量(元)	比例	佣金额(元)	比例
国信证券	1	381,264,131.72	19.50%	309,781.03	19.04%
国泰君安证券	2	550,181,393.92	28.13%	447,026.34	27.47%
招商证券	1	---	---	---	---
联合证券	1	399,529,372.98	20.43%	339,599.15	20.87%
海通证券	1	65,495,689.15	3.35%	55,671.35	3.42%
申银万国证券	1	559,092,859.18	28.59%	475,228.11	29.20%
东吴证券	1	---	---	---	---
合计	8	1,955,563,446.95	100.00%	1,627,305.98	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
海通证券	21,898,723.50	5.89%	335,000,000.00	26.40%
联合证券	332,597,754.30	89.52%	---	---
申银万国证券	17,049,638.50	4.59%	934,100,000.00	73.60%
合计	371,546,116.30	100.00%	1,269,100,000.00	100.00%

(3) 权证交易情况

券商名称	权证成交量(元)	比例
国信证券	18,975,879.09	100.00%
合计	18,975,879.09	100.00%

(4) 席位变更情况

报告期内,基金席位无变更。

第十一节 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》、《宝盈资源优选股票型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》、《宝盈资源优选股票型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：广东省深圳市福田区深圳特区报业大厦第 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

二零零八年八月二十九日