

宝盈祥瑞定期开放混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 月 22 日

§ 1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 月 21 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	宝盈祥颐定期开放混合
基金主代码	006398
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	1,733,376,017.45 份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过定期开放的形式保持适度流动性，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金采取稳健的投资策略，在控制下行风险的前提下，确定大类资产配置比例，通过债券、货币市场工具等固定收益类资产投资获取稳定收益，适度参与股票等权益类资产的投资增强回报。</p> <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金的投资策略由大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略、权证投资策略和存托凭证投资策略五个部分组成。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中证全债指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金，属于中等

	收益/风险特征的基金。	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈祥瑞定期开放混合 A	宝盈祥瑞定期开放混合 C
下属分级基金的交易代码	006398	006399
报告期末下属分级基金的份额总额	1,612,494,868.41 份	120,881,149.04 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年1月1日—2021年3月31日）	
	宝盈祥瑞定期开放混合 A	宝盈祥瑞定期开放混合 C
1. 本期已实现收益	39,311,974.71	2,785,990.87
2. 本期利润	-7,331,636.77	-683,616.04
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0045	-0.0057
4. 期末基金资产净值	1,879,149,790.00	139,734,193.65
5. 期末基金份额净值	1.1654	1.1560

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额。

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、所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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

宝盈祥瑞定期开放混合 A

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 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
过去三个月	-0.38%	0.27%	-0.12%	0.49%	-0.26%	-0.22%
过去六个月	3.04%	0.22%	4.79%	0.40%	-1.75%	-0.18%
过去一年	7.12%	0.21%	11.25%	0.40%	-4.13%	-0.19%
自基金合同生效 起至今	16.54%	0.20%	15.80%	0.39%	0.74%	-0.19%

宝盈祥瑞定期开放混合 C

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 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
----	------------	-------------------	--------------------	-----------------------	-----	-----

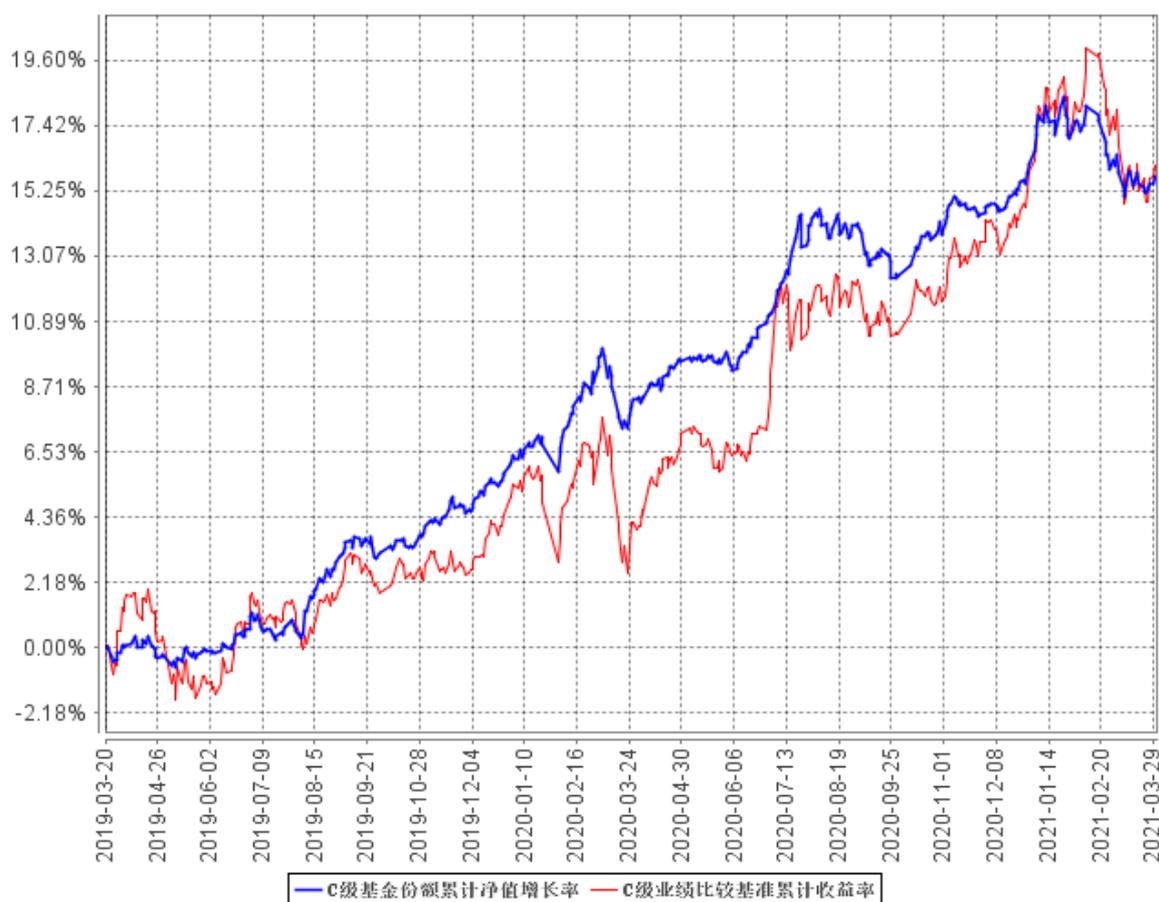
过去三个月	-0.48%	0.27%	-0.12%	0.49%	-0.36%	-0.22%
过去六个月	2.84%	0.22%	4.79%	0.40%	-1.95%	-0.18%
过去一年	6.69%	0.21%	11.25%	0.40%	-4.56%	-0.19%
自基金合同生效起至今	15.60%	0.20%	15.80%	0.39%	-0.20%	-0.19%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李宇昂	本基金、宝盈祥瑞混合型证券投资基金、宝盈聚丰两年定期开放债券型证券投资基金、宝盈鸿盛债券型证券投资基金、宝盈安泰短债债券型证券投资基金的基金经理	2020年5月23日	-	5年	李宇昂先生，清华大学工学硕士。2015年7月至2017年8月在招商基金管理有限公司固定收益部任研究员，从事宏观和信用债研究，2017年8月加入宝盈基金管理有限公司，曾任固定收益研究员、投资经理、基金经理助理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
邓栋	本基金、宝盈	2019年3月	-	11年	邓栋先生，清华大学土木工

	安泰短债债券型证券投资基金、宝盈融源可转债债券型证券投资基金、宝盈鸿盛债券型证券投资基金、宝盈盈辉纯债债券型证券投资基金、宝盈祥明一年定期开放混合型证券投资基金、宝盈增强收益债券型证券投资基金、宝盈聚福 39 个月定期开放债券型证券投资基金、宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金的基金经理；固定收益部总经理	30 日			程硕士。2008 年 3 月加入毕马威华振会计师事务所，担任审计师；自 2010 年 1 月至 2017 年 8 月在招商基金管理有限公司任职，先后担任固定收益投资部研究员、基金经理、固定收益投资部副总监；2017 年 8 月加入宝盈基金管理有限公司固定收益部，历任宝盈聚丰两年定期开放债券型证券投资基金基金经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
--	--	------	--	--	---

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期内本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公

平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金严格遵守基金合同约定，以高等级中短久期信用债资产为主要投资品种，配置中低仓位股票底仓，参与股票市场新股申购作为组合增厚收益来源。报告期内，由于回购资金利率仍处在中性偏低区间，组合通过高杠杆运作获取套息收益。

报告期内，债券市场震荡走强，但结构呈现分化局面。权益市场春节前上涨，春节后大幅下跌。组合配置上选择在春节前适度降低股票仓位，并逐步增配中高等级高静态债券提高组合静态收益水平，并积极参与股票打新增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥瑞定期开放混合 A 基金份额净值为 1.1654 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.38%；截至本报告期末宝盈祥瑞定期开放混合 C 基金份额净值为 1.1560 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.48%；同期业绩比较基准收益率为-0.12%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	163,845,624.98	8.02
	其中：股票	163,845,624.98	8.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,837,327,989.60	89.99
	其中：债券	1,807,357,989.60	88.52
	资产支持证券	29,970,000.00	1.47
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售	-	-

	金融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	9,467,755.89	0.46
8	其他资产	31,130,433.99	1.52
9	合计	2,041,771,804.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	100,642,811.21	4.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	33,073.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,284,773.63	1.00
J	金融业	20,353,130.00	1.01
K	房地产业	10,200.30	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	22,471,966.60	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	25,633.30	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	163,845,624.98	8.12

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603259	药明康德	159,010	22,293,202.00	1.10
2	600036	招商银行	398,300	20,353,130.00	1.01
3	000333	美的集团	246,369	20,258,922.87	1.00
4	000661	长春高新	44,400	20,101,212.00	1.00
5	600519	贵州茅台	10,000	20,090,000.00	1.00
6	002460	赣锋锂业	207,465	19,555,650.90	0.97
7	600570	恒生电子	231,500	19,446,000.00	0.96
8	300750	宁德时代	55,900	18,009,303.00	0.89
9	688083	中望软件	1,837	806,443.00	0.04
10	300999	金龙鱼	8,404	633,241.40	0.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	451,293,000.00	22.35
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	287,958,827.80	14.26
5	企业短期融资券	180,614,000.00	8.95
6	中期票据	784,054,000.00	38.84
7	可转债（可交换债）	14,698,161.80	0.73
8	同业存单	88,740,000.00	4.40
9	其他	-	-
10	合计	1,807,357,989.60	89.52

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	102001109	20 中石化 MTN003	800,000	78,400,000.00	3.88
2	101901298	19 国电 MTN003	600,000	60,510,000.00	3.00
3	102001062	20 汇金 MTN007A	600,000	58,926,000.00	2.92
4	101800454	18 越秀集团 MTN002	500,000	51,805,000.00	2.57
5	2028047	20 交通银行 02	500,000	50,215,000.00	2.49

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	168504	碧胜 01 优	300,000	29,970,000.00	1.48

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参

与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除 20 交通银行 02 的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2020 年 5 月 9 日，中国银行保险监督管理委员会向交通银行股份有限公司出具银保监罚决字（2020）6 号，指出交通银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（一）理财产品数量漏报；（二）资金交易信息漏报严重；（三）贸易融资业务漏报；（四）信贷业务担保合同漏报；（五）分户账明细记录应报未报；（六）分户账账户数据应报未报；（七）关键且应报字段漏报或填报错误。决定对交通银行处以罚款 260 万元。

我们认为相关处罚措施对交通银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对交通银行的债券偿还影响很小。本基金投资 20 交通银行 02 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	76,402.99
2	应收证券清算款	743,629.58
3	应收股利	-
4	应收利息	30,310,401.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,130,433.99

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128121	宏川转债	7,878,011.80	0.39
2	128119	龙大转债	4,071,550.00	0.20
3	132021	19 中电 EB	2,748,600.00	0.14

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300999	金龙鱼	633,241.40	0.03	新股锁定

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宝盈祥瑞定期开放混合 A	宝盈祥瑞定期开放混合 C
报告期期初基金份额总额	1,612,494,868.41	120,881,149.04
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,612,494,868.41	120,881,149.04

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息**8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况**

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上述备查文件文本分别存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所。

基金管理人办公地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层

基金托管人住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号

9.3 查阅方式

上述备查文件文本分别存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司

2021 年 4 月 22 日