

宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 18 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈祥裕增强回报混合
基金主代码	008336
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 27 日
报告期末基金份额总额	62,412,730.04 份
投资目标	在控制组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金采取“自上而下”的资产配置策略，在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上，动态调整各大类资产间的分配比例，精选各类资产投资标的，力图获得超越业绩比较基准的增强回报。</p> <p>本基金的投资策略由资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略、衍生品投资策略四个部分组成。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金采取“自上而下”的资产配置策略，将在基金合同约定的投资范围内，结合对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析，自上而下地实施积极的大类资产配置策略。主要考虑的因素包括：</p> <p>(1) 宏观经济指标：年度/季度 GDP 增速、固定资产投资总量、消费价格指数、采购经理人指数、进出口数据、工业用电量、客运量及货运量等；</p> <p>(2) 政策因素：税收、政府购买总量以及转移支付水平等财政政策，利率水平、货币净投放等货币政策；</p> <p>(3) 市场指标：市场整体估值水平、市场资金的供需以</p>

	<p>及市场的参与情绪等因素。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合，精选行业和个股的策略。</p> <p>以公司行业研究员的基本分析为基础，同时结合数量化的系统选股方法，精选价值被低估的投资品种。</p> <p>(1) 行业投资策略：本基金将在考虑行业生命周期、景气程度、估值水平以及股票市场行业轮动规律的基础上决定行业的配置，同时本基金将根据宏观经济和证券市场环境的变化，及时对行业配置进行动态调整；</p> <p>(2) 个股投资策略：本基金将采用“自下而上”的方式，结合定量、定性分析，考察和筛选具有综合比较优势的个股作为投资标的。</p> <p>(3) 港股通标的股票投资策略：本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将对港股通标的股票进行系统性分析，在采用行业配置策略和个股精选策略的基础上，结合香港股票市场情况，重点投资于港股通标的股票范围内处于合理价位的具备核心竞争力的上市公司股票。</p> <p>(4) 存托凭证投资策略：本基金将结合宏观经济状况和发行人所处行业的景气度，关注发行人基本面情况、公司竞争优势、公司治理结构、有关信息披露情况、市场估值等因素，通过定性分析和定量分析相结合的办法，选择投资价值高的存托凭证进行投资，谨慎决定存托凭证的标的选择和配置比例。</p> <p>3、固定收益类资产投资策略</p> <p>(1) 债券投资策略</p> <p>本基金的债券投资策略主要包括债券资产配置策略、行业配置策略、公司配置策略。</p> <p>1) 债券资产配置策略。组合杠杆率及货币类、利率类、信用类债券的配置比例决策主要参考以下几个方面的研究：</p> <p>①宏观经济变量（包括但不限于宏观经济增长及价格类数据、货币政策及流动性、行业周期等）、流动性条件、行业基本面等研究；</p> <p>②利率债及信用债的绝对估值、相对估值、期限结构研究；</p> <p>③宏观流动性环境及货币市场流动性研究；</p> <p>④大宗商品及国际宏观经济、汇率、主要国家货币政策及债券市场研究。</p> <p>2) 行业配置策略。基于产业债、地产债、城投债不同的中观及微观研究方法，并结合行业数据分析、财务数据分析、估值分析等研究，本基金以分散化配置模式为基础，实现组合在不同行业信用债券的构建及动态投资管理。本基金将根据行业估值差异，在考虑绝对收益率和</p>
--	--

	<p>行业周期预判的基础上，合理地决定不同行业的配置比例。</p> <p>3) 公司配置策略。基于公司价值研究的重要性，本基金将根据不同发行人主体的信用基本面及估值情况，在充分考虑组合流动性特征的前提下，结合行业周期研究，甄别具有估值优势、基本面改善的公司，以分散化配置模式为基础策略。</p> <p>(2) 资产支持证券投资策略</p> <p>本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析、公司基本面分析、把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>(3) 可转换债券（含可交换债券）投资策略</p> <p>基于行业研究、公司研究、可转债估值模型分析，本基金在一、二级市场投资可转换债券（含可交换债券），主要的投资策略包括行业配置策略、个券精选策略、转股策略、条款博弈策略等。</p> <p>4、衍生品投资策略</p> <p>(1) 股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值和流动性管理为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险和流动性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>(2) 国债期货投资策略</p> <p>本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用以达到降低投资组合的整体风险的目的。</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×25%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金可投资于港股通标的股票，会面临汇率风险和港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	宝盈祥裕增强回报混合 A	宝盈祥裕增强回报混合 C
下属分级基金的交易代码	008336	008337
报告期末下属分级基金的份额总额	56,386,206.30 份	6,026,523.74 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	宝盈祥裕增强回报混合 A	宝盈祥裕增强回报混合 C
1. 本期已实现收益	760,688.01	74,837.37
2. 本期利润	-209,286.78	-27,646.29
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0037	-0.0045
4. 期末基金资产净值	46,999,190.43	4,949,811.40
5. 期末基金份额净值	0.8335	0.8213

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额。

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

宝盈祥裕增强回报混合 A

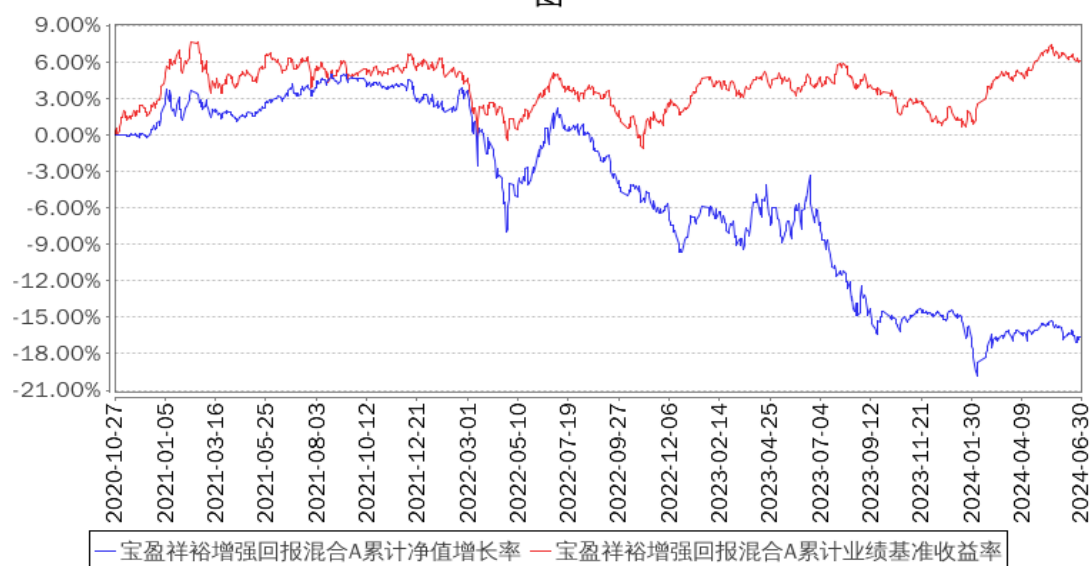
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.44%	0.28%	1.23%	0.21%	-1.67%	0.07%
过去六个月	-2.51%	0.40%	3.68%	0.26%	-6.19%	0.14%
过去一年	-11.17%	0.44%	1.81%	0.25%	-12.98%	0.19%
过去三年	-19.82%	0.50%	-0.09%	0.31%	-19.73%	0.19%
自基金合同生效起至今	-16.65%	0.47%	6.10%	0.32%	-22.75%	0.15%

宝盈祥裕增强回报混合 C

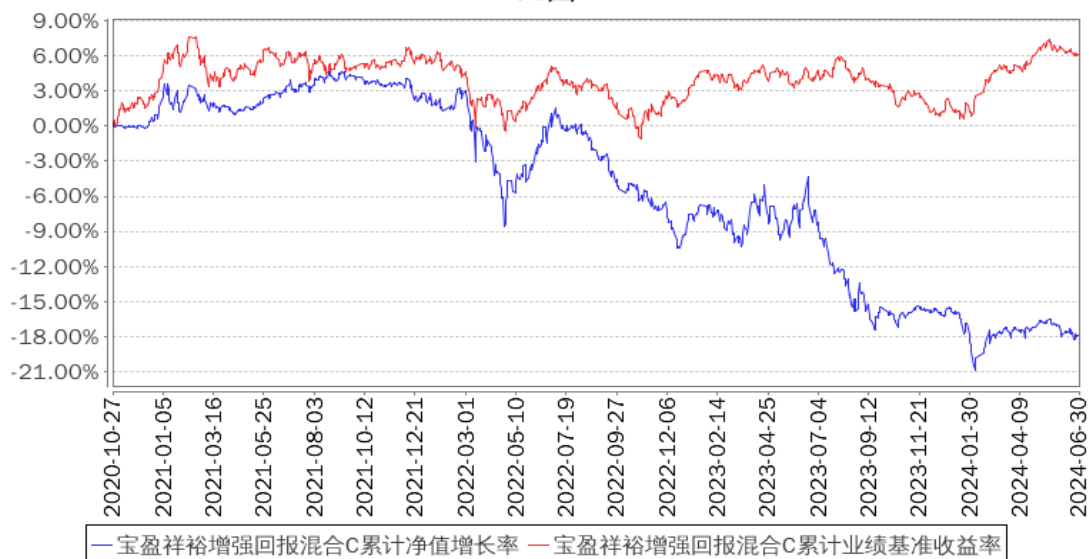
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.54%	0.28%	1.23%	0.21%	-1.77%	0.07%
过去六个月	-2.71%	0.40%	3.68%	0.26%	-6.39%	0.14%
过去一年	-11.53%	0.44%	1.81%	0.25%	-13.34%	0.19%
过去三年	-20.78%	0.50%	-0.09%	0.31%	-20.69%	0.19%
自基金合同生效起至今	-17.87%	0.47%	6.10%	0.32%	-23.97%	0.15%

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

宝盈祥裕增强回报混合A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



宝盈祥裕增强回报混合C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



3.3 其他指标

无。

§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		
吕姝仪	本基金、宝盈货币市场证券投资基金、宝盈祥利稳健配置混合型证券投资基金、宝盈祥泽混合型证券投资基金、宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金、宝盈祥乐一年持有	2020年10月27日	-	11年	吕姝仪女士，中国人民大学经济学硕士。2012年7月至2013年9月在中山证券有限责任公司任投资经理助理，2013年10月至2015年9月在民生加银基金管理有限公司任债券交易员，2015年9月至2017年12月在东兴证券股份有限公司基金业务部任基金经理。2017年12月加入宝盈基金管理有限公司，曾任投资经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

	<p>期混合型证券投资基金、宝盈祥庆 9 个月持有期混合型证券投资基金、宝盈祥琪混合型证券投资基金基金经理</p>				
<p>蔡丹</p>	<p>本基金、宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金、宝盈宝盈祥瑞混合型证券投资基金、宝盈国证证券龙头指数型发起式证券投资基金、宝盈中证沪港深科技龙头指数型发起式证券投资基金、宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金、宝盈祥庆 9 个月持有期混合型证券投资基金、宝盈祥颐定期开放</p>	<p>2023 年 9 月 26 日</p>	<p>-</p>	<p>13 年</p>	<p>蔡丹女士，CFA，中山大学概率论与数理统计硕士。曾任职于网易互动娱乐有限公司、广发证券股份有限公司，2011 年 9 月至 2017 年 7 月任职于长城证券股份有限公司，先后担任金融研究所金融工程研究员、资产管理部量化投资经理、执行董事。2017 年 7 月加入宝盈基金管理有限公司，中国国籍，证券投资基金从业人员资格。</p>

	混合型证券投资基金、宝盈华证龙头红利 50 指数型发起式证券投资基金、宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金、宝盈纳斯达克 100 指数型发起式证券投资基金 (QDII) 基金经理				
--	--	--	--	--	--

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年 2 季度，外部环境更趋复杂严峻，世界经济增长动能不强，通胀出现高位回落趋势但仍具粘性，主要经济体经济增长和货币政策有所分化。我国经济运行延续回升向好态势，高质量发展扎实推进，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。国内宏观政策坚持稳字当头、稳中求进，稳健的货币政策灵活适度、精准有效，强化逆周期调节。消费方面，1-5 月社会消费品零售总额累计同比增长 4.1%。投资方面，房地产投资仍面临下行压力，1-5 月房地产开发投资累计同比收缩 10.1%；基建投资增速小幅回落，1-5 月基建投资累计同比增长 6.68%；制造业投资增速保持高位，1-5 月制造业累计同比增长 9.6%。进出口方面，5 月出口金额同比增速 7.6%，进口金额同比增速 1.8%。通胀方面，主要工业品价格同比增速仍为负值、居民消费价格同比增速保持低位。金融市场整体稳定，上证指数 2 季度下跌 2.43%，深圳成指下跌 5.87%；创业板指下跌 7.41%。长端美债收益率上行约 20bp，主因美联储降息预期推后；10 年期国债震荡下行。

报告期内，本基金严格遵守基金合同约定，以信用债和利率债为底仓配置，转债仓位不高，保持中性久期，信用债持仓以高等级信用债为主，保障组合的流动性与安全性。

今年上半年 A 股整体表现偏弱，国内经济增长在一季度好于预期，上证指数 4 月到 5 月中旬有一波反弹，但 4-5 月的经济数据显示修复过程仍有波折，房地产市场没有见到明显的起色，部分金融数据呈现阶段性偏弱状态，叠加人民币汇率压力及海外地缘政治因素压制风险偏好，投资者信心修复面临挑战，5 月下旬以来指数持续回调，6 月下旬上证综指跌破 3000 点，季末收于 2967.4 点，季度下跌 2.43%，本年微跌 0.25%。

从市场成交额来看，本季日均成交额 8269.62 亿，低于上季度的 8859.05 亿。10 年期美债利率从去年底的 3.88% 震荡攀升至 4.36%，本季度欧央行率先降息，导致美元指数被动升值，美元相对人民币升值 0.59% 至 7.2659，位于 2015 年以来 97.1% 的分位数，处于相对高位。本季度 4 月和 5 月北向资金小幅净流入，分别净流入 60.20 亿和 87.79 亿，但 6 月份大幅净流出 444.45 亿，季度累计净流出 296.46 亿，在上季度转为净流入后再次转为净流出。

从市场走势来看，本季度指数走势分化较大，大盘好于小盘，中小盘指数普遍回调，主要指数表现如下：中证 1000 下跌 10.02%，中证 500 下跌 6.5%，中证 800 下跌 3.27%，沪深 300 下跌 2.14%，上证 50 下跌 0.83%，中证红利下跌 0.48%。分行业来看，中信 30 个一级行业中仅有 5 个

行业录得上涨，分别为：银行（上涨 7.59%）、电力及公用事业（上涨 5.31%）、交通运输（上涨 2.74%）、煤炭（上涨 2.33%）和电子（上涨 0.72%）；跌幅前五的行业：综合（下跌 25.39%）、消费者服务（下跌 20.38%）、传媒（下跌 19.81%）、商贸零售（下跌 16.21%）和计算机（下跌 14.06%）。

从价值成长风格来看，本季度价值风格远好于成长，国证价值上涨 1.5%，国证成长下跌 6.28%；中证 2000 下跌 13.75%，沪深 300 下跌 2.14%，小盘大幅弱于大盘。

在经历近期持续回调后，当前 A 股多数指数的估值和交易指标已经重新回到历史较为极端的水平，股权风险溢价处于相对高位。截止 2024/6/28 中证 800 指数的 PE 为 12.87X，位于历史以来 28.35%分位数水平，最新股息率为 3.09%，整体估值中性偏低，处于中高赔率区间。

报告期内，本基金严格遵守基金合同约定，将绝大多数资产配置在固收类资产上，从去年 10 月份中旬开始本基金底层主要配置了小市值高成长组合，市值分布小幅低于 A 股中位数，今年 1 月份开始中小票持续大幅回撤，本基金期间回撤也较大，后续本基金适度减少了小市值上的暴露。二季度本基金 A 类份额最大回撤 2.12%，期间年化波动 4.38%。

展望后市，我们认为，虽然 2 月份以来的修复行情当下面临波折，但今年预期最为悲观时期可能已经过去，下半年稳增长政策加码结合当前资本市场政策红利下制度不断完善，以及 7 月即将召开的三中全会有望推进中长期改革，市场当前位置中期机会仍大于风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥裕增强回报混合 A 的基金份额净值为 0.8335 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.44%；截至本报告期末宝盈祥裕增强回报混合 C 的基金份额净值为 0.8213 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.54%。同期业绩比较基准收益率为 1.23%。

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	8,655,878.40	16.60
	其中：股票	8,655,878.40	16.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,649,331.87	77.94

	其中：债券	40,649,331.87	77.94
	资产支持证券	-	-
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	2,851,310.05	5.47
8	其他资产	1,453.12	0.00
9	合计	52,157,973.44	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	168,448.00	0.32
C	制造业	8,160,385.40	15.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	327,045.00	0.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	8,655,878.40	16.66

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300552	万集科技	6,200	231,756.00	0.45
2	002350	北京科锐	37,000	217,560.00	0.42
3	300115	长盈精密	17,000	203,830.00	0.39
4	002139	拓邦股份	18,800	199,656.00	0.38
5	300100	双林股份	18,000	193,860.00	0.37
6	002008	大族激光	9,200	191,360.00	0.37
7	300241	瑞丰光电	45,400	186,140.00	0.36
8	002106	莱宝高科	17,000	185,300.00	0.36
9	600038	中直股份	4,500	184,995.00	0.36
10	300207	欣旺达	12,000	182,040.00	0.35

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	2,952,752.19	5.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,972,321.02	50.00
	其中：政策性金融债	25,972,321.02	50.00
4	企业债券	3,037,282.19	5.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,426,049.16	2.75
8	同业存单	-	-
9	其他	7,260,927.31	13.98
10	合计	40,649,331.87	78.25

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	092202005	22 国开行二级资本债 01A	150,000	15,620,827.87	30.07
2	210203	21 国开 03	100,000	10,351,493.15	19.93
3	2128036	21 平安银行二级	40,000	4,235,571.15	8.15
4	240905	24 润药 01	30,000	3,037,282.19	5.85
5	232400014	24 民生银行二级资本债 01	30,000	3,025,356.16	5.82

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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。

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值和流动性管理为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险和流动性风险，改善组合的风险收益特性。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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 21 平安银行二级、24 民生银行二级资本债 01 的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2023 年 7 月 7 日，中国人民银行银罚决字（2023）55 号显示，平安银行股份有限公司被罚款 3492 万元。主要违法违规类型包括：1. 违反账户管理规定；2. 其他危及支付机构稳健运行、损害客户合法权益或危害支付服务市场的违法违规行为；3. 违反反假货币业务管理规定；4. 占压财政存款或资金；5. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；6. 未按规定履行客户身份识别义务；7. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；8. 与身份不明的客户进行交易；9. 违反消费者金融信息保护管理规定；10. 违反金融营销宣传管理规定。

2023 年 12 月 4 日，根据鄂银罚决字（2023）8 号，平安银行股份有限公司武汉分行被中国人民银行湖北省分行警告且罚款 47 万元，违法行为类型包括擅自代理金融消费者办理业务、违反金融营销宣传管理规定、未按要求对金融消费者投诉进行正确分类、漏报投诉数据、未按要求使用格式条款等。

2024 年 5 月 17 日，国家金融监督管理总局网站发布的金罚决字（2024）6 号行政处罚决定书显示，平安银行存在五大违法违规事实。一、治理与内部控制方面，包括个别高管人员未经任职资格核准实际履职，同一股东实质提名董事超比例，部分岗位绩效薪酬延期支付比例低于监管要求，未按监管规定审查审批重大关联交易等。二、信贷业务方面，包括向关系人发放信用贷款，违规发放并购贷款、流动资金贷款、个人贷款，流动资金贷款、个人贷款用途不合规，授信责任认定后问责不到位等。三、同业业务方面，包括违规接受第三方金融机构信用担保，分支机构承担非标投资信用风险，通过同业投资掩盖资产损失、延缓风险暴露、提供土地储备融资，违规垫付某产品赎回资金，同业非标投资业务未计足风险加权资产，以贵金属产业基金模式融出资金违规用于股权投资等。四、理财业务方面，包括违规向理财产品提供融资、虚构风险缓释品、未计提风险加权资产，代客理财资金用于本行自营业务，理财产品相互交易，理财产品信息披露不合规，理财投资“名股实债”类资产未计入非标债权类资产投资统计，结构性存款业务实质是“假结构”等。五、部分非现场监管统计数据与事实不符，银行承兑汇票保证金来源于贷款资金，未对投保人进行需求分析与风险承受能力测评等。依据相关法律法规，国家金融监督管理总局对平安银行做出行政处罚决定，没收违法所得并处罚款合计 6723.98 万元。

2023 年 8 月 18 日，据国家金融监督管理总局行政处罚信息公开表显示，中国民生银行股份有限公司被罚款合计 4780 万元。其中，总行 4430 万元，分支机构 350 万元。主要违法违规事实包括：1、规避委托贷款监管，违规利用委托债权投资业务向企业融资；2、违规贷款未整改收回情况下继续违规发放贷款；3、对政府平台公司融资行为监控不力，导致政府债务增加；4、股权质押管理问题未整改；5、审计人员配备不足问题未整改；6、对相关案件未按照有关规定处置；7、未按监管要求将福费廷业务纳入表内核算；8、代销池业务模式整改不到位；9、违规开展综合财

富管理代销业务整改不到位；10、个别贷款风险分类结果仍存在偏离，整改不到位；11、发放违反国家宏观调控政策贷款仍未整改收回；12、部分正常资产转让问题整改不到位；13、部分不良资产转让问题整改不到位或未整改；14、对部分违规问题未进行责任追究或追究不到位。

我们认为相关处罚措施对平安银行、民生银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对平安银行、民生银行的债券偿还影响很小。本基金投资 21 平安银行二级、24 民生银行二级资本债 01 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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	1,453.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,453.12

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	123107	温氏转债	1,426,049.16	2.75

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

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	宝盈祥裕增强回报混合 A	宝盈祥裕增强回报混合 C
报告期期初基金份额总额	57,695,882.38	6,153,482.93
报告期期间基金总申购份额	1,218.74	162,678.96
减：报告期期间基金总赎回份额	1,310,894.82	289,638.15
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	56,386,206.30	6,026,523.74

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

中国证监会准予宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金变更注册的文件。

《宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥裕增强回报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

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

基金托管人办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

9.3 查阅方式

上述备查文件文本分别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。

宝盈基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日