

宝盈祥明一年定期开放混合型
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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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	宝盈祥明一年定开混合
基金主代码	009419
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 11 日
报告期末基金份额总额	160,822,180.84 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、股票投资策略和存托凭证投资策略四个部分组成。</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。

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	宝盈祥明一年定开混合 A	宝盈祥明一年定开混合 C
下属分级基金的交易代码	009419	009420
报告期末下属分级基金的份额总额	158,150,166.95 份	2,672,013.89 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）	
	宝盈祥明一年定开混合 A	宝盈祥明一年定开混合 C
1. 本期已实现收益	1,095,318.19	15,493.56
2. 本期利润	1,996,197.48	30,488.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0126	0.0114
4. 期末基金资产净值	164,845,789.80	2,740,168.87
5. 期末基金份额净值	1.0423	1.0255

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

宝盈祥明一年定开混合 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	1.22%	0.14%	0.73%	0.21%	0.49%	-0.07%
过去六个月	4.16%	0.14%	3.38%	0.26%	0.78%	-0.12%
过去一年	0.89%	0.24%	1.55%	0.25%	-0.66%	-0.01%
过去三年	-5.46%	0.31%	-0.32%	0.31%	-5.14%	0.00%
自基金合同	4.23%	0.31%	10.34%	0.33%	-6.11%	-0.02%

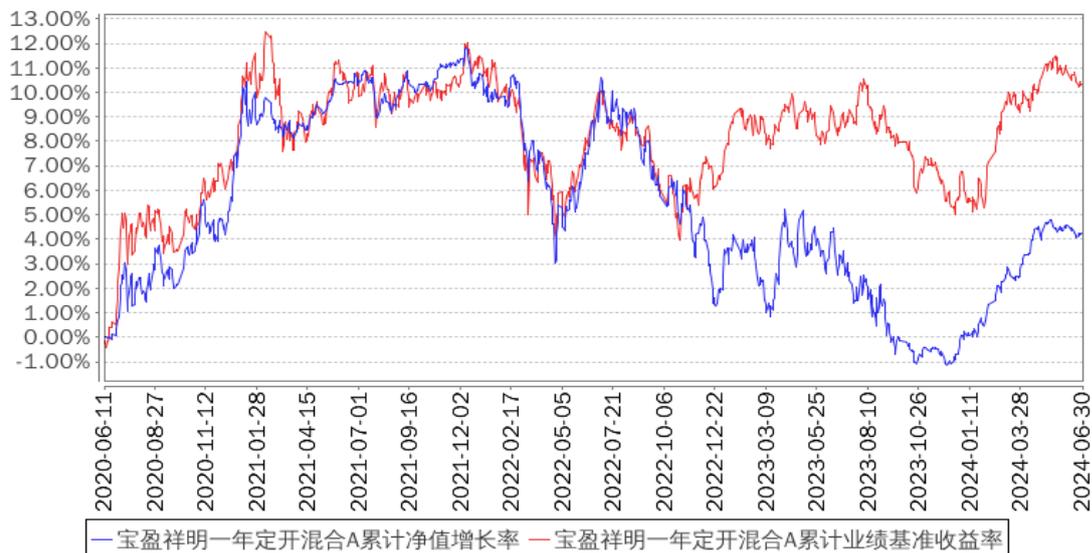
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

宝盈祥明一年定开混合 C

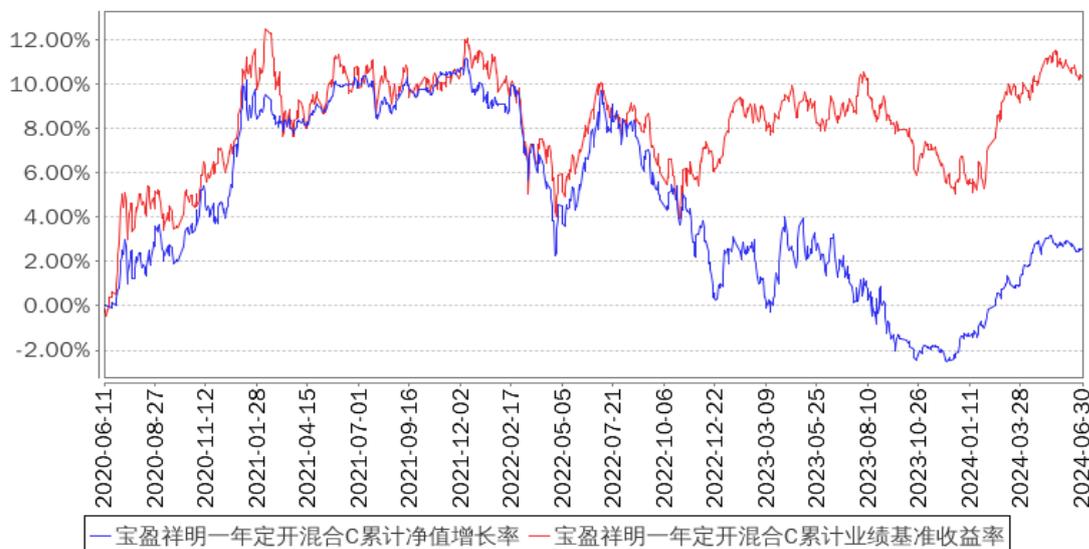
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.12%	0.14%	0.73%	0.21%	0.39%	-0.07%
过去六个月	3.95%	0.14%	3.38%	0.26%	0.57%	-0.12%
过去一年	0.49%	0.24%	1.55%	0.25%	-1.06%	-0.01%
过去三年	-6.59%	0.31%	-0.32%	0.31%	-6.27%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.55%	0.31%	10.34%	0.33%	-7.79%	-0.02%

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

宝盈祥明一年定开混合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



宝盈祥明一年定开混合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



§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		
邓栋	本基金、宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金、宝盈融源可转债债券型证券投资基金、宝盈增强收益债券型证券投资基金、宝盈祥庆9个月持有期混合型证券投资基金、宝盈安泰短债债券型证券投资基金、宝盈盈泰纯债债券型证券投资基金、宝盈祥和9个月定期开放混合型证券投资基金、宝盈聚丰两年定期开放债券型证券投资基金基金经理；固定收益部总经理	2020年6月11日	-	14年	邓栋先生，清华大学土木工程硕士。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。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
程逸飞	本基金、宝盈盈泰纯债债券型证券投资基金、宝盈聚丰两年定期开放债券型证券投资基金、宝盈聚福39个月定期开放债券型证券投资基金、宝盈中证同业存单AAA指数7天持有期证券投	2022年7月2日	-	10年	程逸飞，中国人民大学金融学硕士。曾任中国出口信用保险公司投资经理助理、天安财产保险股份有限公司投资经理、银河基金管理有限公司基金经理助

	资基金、宝盈中债 0-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理				理；2022 年 4 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。
吉翔	本基金、宝盈龙头优选股票型证券投资基金基金经理	2023 年 9 月 26 日	-	9 年	吉翔先生，伦敦政治经济学院金融与私募股权专业硕士，曾在 Omega Asset Management、宝盈基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司担任研究员，2020 年 6 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。

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遵规守信情况的说明

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 年二季度，海外经济保持一定韧性，美联储降息预期减弱；国内经济继续修复，生产端和制造业投资等保持结构性偏强，但地产、消费等仍偏弱，整体看经济基本面处于一个曲折的修复过程中。

报告期内债券市场收益率以下行为主，全季度 30 年期国债下行 3BP 左右，10 年期国债下行 8BP 左右，3-7 年期国债下行 20-25BP 左右，1 年期国债下行 18BP 左右，曲线牛陡。信用债方面，各期限收益率也均下行，中高评级信用债 1 年下行 31BP 左右，3-5 年下行 36BP 左右，信用利差与等级间利差均压缩。

二季度，A 股、港股市场均先扬后抑。4-5 月，权益市场延续春节后的强势，价值、质量、周期等各类资产均表现强势。5 月下旬开始，许多消费相关行业的基本面出现疲态，悲观情绪蔓延，市场参与者加速逃离内需相关的资产，进一步抱团公用事业、AI、能源、资源等宏观弱相关的资产。

本基金在报告期内，严格遵守基金合同约定，债券方面以中、高等级信用债为主要配置，在短久期中低评级和高等级长久期两个方向寻找配置机会，维持组合的杠杆和久期。股票方面，综合考虑商业模式、公司竞争力、估值性价比、公司治理等因素，自下而上选择个股。股票组合在保持较高股息率的基础上，兼具一定的成长性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥明一年定开混合 A 的基金份额净值为 1.0423 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.22%；截至本报告期末宝盈祥明一年定开混合 C 的基金份额净值为 1.0255 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.12%。同期业绩比较基准收益率为 0.73%。

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	26,185,381.60	14.09
	其中：股票	26,185,381.60	14.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	154,103,205.06	82.91

	其中：债券	154,103,205.06	82.91
	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	5,572,843.49	3.00
8	其他资产	3,980.65	0.00
9	合计	185,865,410.80	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	-	-
C	制造业	19,337,631.60	11.54
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	6,847,750.00	4.09
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	26,185,381.60	15.63

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	600941	中国移动	63,700	6,847,750.00	4.09
2	600690	海尔智家	229,500	6,513,210.00	3.89
3	600519	贵州茅台	4,400	6,456,516.00	3.85
4	002014	永新股份	671,720	6,367,905.60	3.80

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	102,078,971.24	60.91
	其中：政策性金融债	31,469,231.50	18.78
4	企业债券	35,863,410.69	21.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,647,054.64	6.35
7	可转债（可交换债）	5,513,768.49	3.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	154,103,205.06	91.95

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	200205	20 国开 05	150,000	15,882,065.75	9.48
2	092303003	23 进出口行二级 资本债 01	150,000	15,587,165.75	9.30
3	102101256	21 慈湖高新 MTN001	100,000	10,647,054.64	6.35
4	2128036	21 平安银行二级	100,000	10,588,927.87	6.32
5	092280139	22 交行二级资本 债 02A	100,000	10,472,665.57	6.25

**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除 23 中证 G1 的发行主体外没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除 21 平安银行二级的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2024 年 3 月 13 日，据证监立案字 03720240049 号显示，因中信在相关主体违反限制性规定转让中核钛白 2023 年非公开发行股票过程中涉嫌违法违规，中国证监会于 20240313 对中信证券进行立案调查。

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。

我们认为相关处罚措施对平安银行股份有限公司、中信证券股份有限公司的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对平安银行股份有限公司、中信证券股份有限公司的债券偿还影响很小。本基金投资 21 平安银行二级、23 中证 G1 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	3,980.65
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	3,980.65

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	110059	浦发转债	5,513,768.49	3.29

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	宝盈祥明一年定开混合 A	宝盈祥明一年定开混合 C
报告期期初基金份额总额	158,150,166.95	2,672,013.89
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	158,150,166.95	2,672,013.89

§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明一年定期开放混合型证券投资基金注册的文件。

《宝盈祥明一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥明一年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

2024 年 7 月 19 日