

宝盈祥乐一年持有期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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	宝盈祥乐一年持有期混合
基金主代码	010857
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 21 日
报告期末基金份额总额	52,007,850.36 份
投资目标	本基金通过把握债券、股票市场的投资机会，在严格控制组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、债券投资策略</p> <p>本基金以宏观研究、行业研究、公司研究三个维度为决策出发点，结合估值研究、投资者行为研究，自上而下确定组合整体杠杆率以及货币类、利率类、信用类的债券配置比例。同时，本基金注重微观层面的投资研究及策略，尤其是在信用债券领域，具体投资标的选取和估值评估侧重深入的自下而上研究。</p> <p>本基金采用的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、流动性管理策略。</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>

3) 宏观流动性环境及货币市场流动性研究;
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。

(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行业周期预判的基础上,合理地决定不同行业的配置比例。

(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。

(4) 流动性管理策略。本策略侧重对组合可质押券的管理。信用债的质押率水平与其基本面存在一定的相关关系。本基金将在基金合同约定的组合杠杆率以及既定债券资产配置策略下的杠杆率范围内,充分考虑发行人基本面的当前和未来变化的可能性及趋势,合理配置于不同发行主体所发行的债券。

2、信用债投资策略

本基金主要采用外部信用评级和内部信用评级相结合的信用研究体系,研究债券发行主体企业的基本面,以确定债券的实际信用状况。基金管理人内部信用评级体系主要分为定量分析和定性分析,定量分析是根据行业公司财务特征设定阈值,进行财务打分。定性分析包括主体股权结构分析、公司历史分析、行业分析、公司经营分析、公司管理层分析、公司融资及外部支持分析、公司偿债分析等几个部分。其中,经营分析注重公司的获现能力、经营稳定性等,财务分析关注公司的资产质量、隐性债务、财务真实性等方面。

本基金参与信用类债券投资的,其信用评级需在 AA(含)及以上,其中,信用评级为 AAA 的信用类债券投资不低于基金资产净值的 30%,投资于信用评级为 AA+ 的信用类债券占基金资产净值的比例为 0-70%,投资于信用评级为 AA 的信用类债券占基金资产净值的比例为 0-20%。本基金投资的金融债(不含政策性金融债)、次级债、企业债、公司债、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券等信用类债券的信用评级参照评级机构出具的债项信用评级;本基金投资的短期融资券、超短期融资券等短期信用类债券的信用评级参照评级机构出具的主体信用评级。本基金将综合参考国内依法成立并拥有证券评级资质的评级机构所出具的信用评级(不包含中债资信评级以及穆迪、标普等外资评级机构),如出

现多家评级机构所出具信用评级不同的情况，基金管理人还需结合自身的内部信用评级进行独立判断与认定。

3、可转换债券（含可交换债券）投资策略

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。

本基金主动投资于可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券的市值合计不超过基金资产净值的 20%。

4、资产支持证券投资策略

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。

5、股票投资策略

本基金通过选择基本面良好、流动性高、风险低、具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资，控制流动性风险和非系统性风险，追求股票投资组合的长期稳定增值。

（1）使用定量分析的方法，通过财务和运营数据进行企业价值评估，初步筛选出具备优势的股票作为备选投资标的。本基金主要从盈利能力、成长能力以及估值水平等方面对股票进行考量。

（2）在定量分析的基础上，基金管理人将深入调研上市公司，并基于公司治理、公司发展战略、基本面变化、竞争优势、管理水平、估值比较和行业景气度趋势等关键因素，评估上市公司的中长期发展前景、成长性和核心竞争力，进一步优化备选投资标的。

（3）参与定向增发投资策略

基金管理人将通过实地调研深入了解发行人的行业背景、市场地位、产销规模、核心技术、股东和管理层情况、持续经营与盈利能力等各方面的信息；对定向增发价格的合理性做出判断，并结合上市公司大股东参与定向增发的情况，在进行全面和深入研究的基础上做出投资决定，在控制风险的基础上力求获取较高的收益。

6、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。

7、港股通标的股票投资策略

本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投

	<p>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，在采用上述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具备长期成长潜力且估值合理的优质上市公司股票。</p> <p>8、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，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；利用金融衍生品的杠杆作用以达到降低投资组合整体风险的目的。</p> <p>9、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，改善组合的风险收益特性。</p> <p>若未来法律法规或监管部门有新规定的，本基金可相应调整和更新相关投资策略。</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×20%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%	
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高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。</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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈祥乐一年持有期混合 A	宝盈祥乐一年持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	010857	010858
报告期末下属分级基金的份额总额	43,283,710.88 份	8,724,139.48 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）	
	宝盈祥乐一年持有期混合 A	宝盈祥乐一年持有期混合 C
1. 本期已实现收益	1,238,244.38	236,413.52
2. 本期利润	676,116.42	123,155.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0151	0.0135

4. 期末基金资产净值	41,655,905.40	8,273,131.11
5. 期末基金份额净值	0.9624	0.9483

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

宝盈祥乐一年持有期混合 A

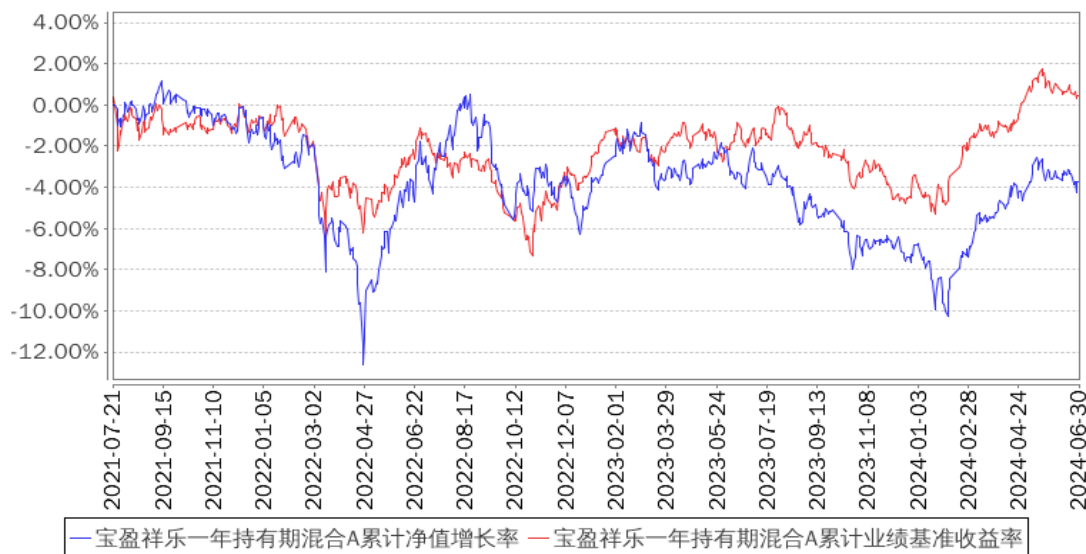
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.53%	0.30%	1.74%	0.22%	-0.21%	0.08%
过去六个月	3.30%	0.37%	3.97%	0.27%	-0.67%	0.10%
过去一年	-1.15%	0.33%	2.06%	0.26%	-3.21%	0.07%
自基金合同生效起至今	-3.76%	0.42%	0.42%	0.32%	-4.18%	0.10%

宝盈祥乐一年持有期混合 C

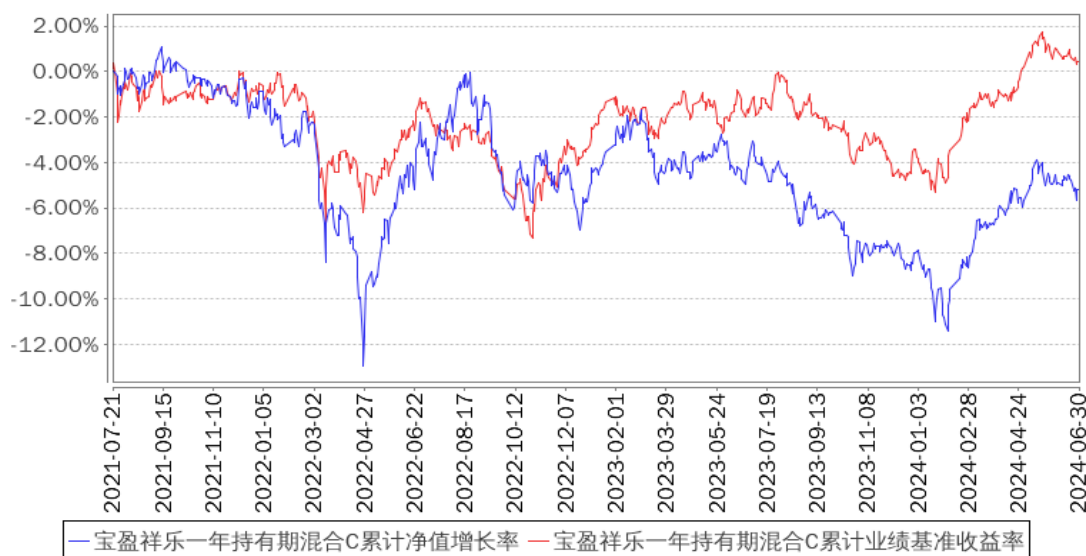
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.41%	0.30%	1.74%	0.22%	-0.33%	0.08%
过去六个月	3.03%	0.37%	3.97%	0.27%	-0.94%	0.10%
过去一年	-1.65%	0.33%	2.06%	0.26%	-3.71%	0.07%
自基金合同生效起至今	-5.17%	0.42%	0.42%	0.32%	-5.59%	0.10%

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

宝盈祥乐一年持有期混合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



宝盈祥乐一年持有期混合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	2021年8月20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

	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、宝盈祥裕增强回报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				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。
王灏	本基金、宝盈祥利稳健配置混合型证券投资基金基金经理、宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、宝盈发展新动能股票型证券投资基金基金经理	2022 年 3 月 15 日	-	6 年	王灏先生,西南财经大学金融硕士。曾任特变电工衡阳变压器有限公司投标项目经理;2017 年 7 月加入宝盈基金管理有限公司,曾任研究员。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，持有一定比例的可转债，保持中短久期，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。

报告期内，国内经济复苏缓慢，投资、消费持续低位、经济承受较大的压力，成长股估值压缩严重，是亏损的主要来源，少部分红利资产贡献了主要收益。未来宏观经济将持续弱复苏走势，证券市场将出现底部弱改善。基金经理在股票运作上坚持优质个股挖掘，看好 4 个比较大的方向：

- 1、估值合理、有强阿尔法及大幅产能扩张的大宗品，赚产能增长的钱。
- 2、虽然出口压力较大，但大部分企业的出口利润率高于国内，制造业企业如果想取得较好发展，摆脱内卷走向海外仍是最好选择，长线看好重视海外扩张的企业。
- 3、医药需求相对刚需，且在老龄化下持续有需求增长点，目前估值已经回到低位。
- 4、在降息周期中高股息标的仍然有配置价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥乐一年持有期混合 A 的基金份额净值为 0.9624 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.53%；截至本报告期末宝盈祥乐一年持有期混合 C 的基金份额净值为 0.9483 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.41%。同期业绩比较基准收益率为 1.74%。

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	19,875,222.46	39.65
	其中：股票	19,875,222.46	39.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,906,251.41	53.67
	其中：债券	26,906,251.41	53.67
	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	2,969,156.48	5.92
8	其他资产	377,917.94	0.75
9	合计	50,128,548.29	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 7,198,520.78 元，占净值比为 14.42%。

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	11,984,197.68	24.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	692,504.00	1.39
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	-	-
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	12,676,701.68	25.39

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非周期性消费品	-	-
周期性消费品	-	-
能源	885,892.84	1.77
金融	1,926,473.90	3.86
医疗	-	-
工业	2,253,593.20	4.51
信息技术	-	-

电信服务	2,132,465.87	4.27
公用事业	94.97	0.00
房地产	-	-
合计	7,198,520.78	14.42

注：以上分类采用国际通用的行业分类标准。

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	00995	安徽皖通高速公路	264,086	2,253,593.20	4.51
2	00941	中国移动	30,344	2,132,465.87	4.27
3	002327	富安娜	202,300	2,033,115.00	4.07
4	600989	宝丰能源	112,900	1,956,557.00	3.92
5	02328	中国财险	217,607	1,926,473.90	3.86
6	002884	凌霄泵业	90,800	1,743,360.00	3.49
7	000403	派林生物	52,400	1,396,984.00	2.80
8	300705	九典制药	39,580	1,058,369.20	2.12
9	300628	亿联网络	24,800	911,896.00	1.83
10	01088	中国神华	27,000	885,892.84	1.77

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	7,087,204.66	14.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	7,207,654.96	14.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,310,136.02	10.64
8	同业存单	-	-
9	其他	7,301,255.77	14.62
10	合计	26,906,251.41	53.89

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	2028044	20广发银行二级01	40,000	4,228,162.62	8.47
2	138890	23国君G4	40,000	4,106,077.59	8.22
3	110059	浦发转债	37,000	4,080,188.68	8.17
4	019736	24国债05	40,000	4,047,552.88	8.11

5	115642	23 银河 G1	30,000	3,101,577.37	6.21
---	--------	----------	--------	--------------	------

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，改善组合的风险收益特性。

若未来法律法规或监管部门有新规定的，本基金可相应调整和更新相关投资策略。

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，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；利用金融衍生品的杠杆作用以达到降低投资组合整体风险的目的。

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 20 民生银行二级的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

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民生银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对民生银行的债券偿还影响很小。本基金投资 20 民生银行二级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	28,118.48
2	应收证券清算款	238,198.99
3	应收股利	111,589.59
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	377,917.94

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	4,080,188.68	8.17
2	113042	上银转债	1,229,947.34	2.46

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	宝盈祥乐一年持有期混合 A	宝盈祥乐一年持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	46,155,367.47	9,249,963.26
报告期期间基金总申购份额	665.81	3,769.17
减：报告期期间基金总赎回份额	2,872,322.40	529,592.95
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	43,283,710.88	8,724,139.48

§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

本基金备查文件包括：

中国证监会准予宝盈祥乐一年持有期混合型证券投资基金注册的文件。

《宝盈祥乐一年持有期混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥乐一年持有期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：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：北京市西城区金融大街 3 号 A 座

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