

宝盈祥瑞定期开放混合型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 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

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
7.6 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	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	44
7.8 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贵金属投资明细	44

7.9 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	44
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	45
§ 8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	47
§ 9 开放式基金份额变动	47
§ 10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8 其他重大事件	50
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	52
11.1 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	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	52
12.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	宝盈祥瑞定期开放混合型证券投资基金	
基金简称	宝盈祥瑞定期开放混合	
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	
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	
报告期末基金份额总额	169,755,011.23 份	
基金合同存续期	不定期	
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	157,510,866.93 份	12,244,144.30 份

2.2 基金产品说明

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	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。 （一）封闭期投资策略 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。 （二）开放期投资策略 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。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		宝盈基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张磊	许俊
	联系电话	0755-83276688	010-66596688

电子邮箱	zhangl@byfunds.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话	400-8888-300	95566
传真	0755-83515599	010-66594942
注册地址	深圳市深南路 6008 号特区报业大厦 1501	北京市西城区复兴门内大街 1 号
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	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518034	100818
法定代表人	严震	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.byfunds.com
基金中期报告备置地点	基金管理人办公场所、基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	宝盈基金管理有限公司	广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
和指标	宝盈祥颐定期开放混合 A	宝盈祥颐定期开放混合 C
本期已实现收益	3,191,634.74	223,477.55
本期利润	2,372,907.51	157,858.33
加权平均基金份额本期利润	0.0147	0.0124
本期加权平均净值利润率	1.32%	1.14%
本期基金份额净值增长率	1.31%	1.12%
3.1.2 期末数据	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
和指标		
期末可供分配利润	14,374,953.62	781,599.43

期末可供分配基金 份额利润	0.0913	0.0638
期末基金资产净 值	176,764,408.14	13,399,482.48
期末基金份额净 值	1.1222	1.0944
3.1.3 累计期末 指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净 值增长率	12.22%	9.44%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、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

宝盈祥颐定期开放混合 A

阶段	份额净 值增长 率①	份额净值 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
过去一个月	0.74%	0.09%	1.17%	0.16%	-0.43%	-0.07%
过去三个月	0.84%	0.23%	1.83%	0.28%	-0.99%	-0.05%
过去六个月	1.31%	0.20%	0.95%	0.27%	0.36%	-0.07%
过去一年	4.15%	0.25%	8.47%	0.39%	-4.32%	-0.14%
过去三年	-4.25%	0.32%	8.79%	0.32%	- 13.04%	0.00%
自基金合同生效 起至今	12.22%	0.29%	27.74%	0.35%	- 15.52%	-0.06%

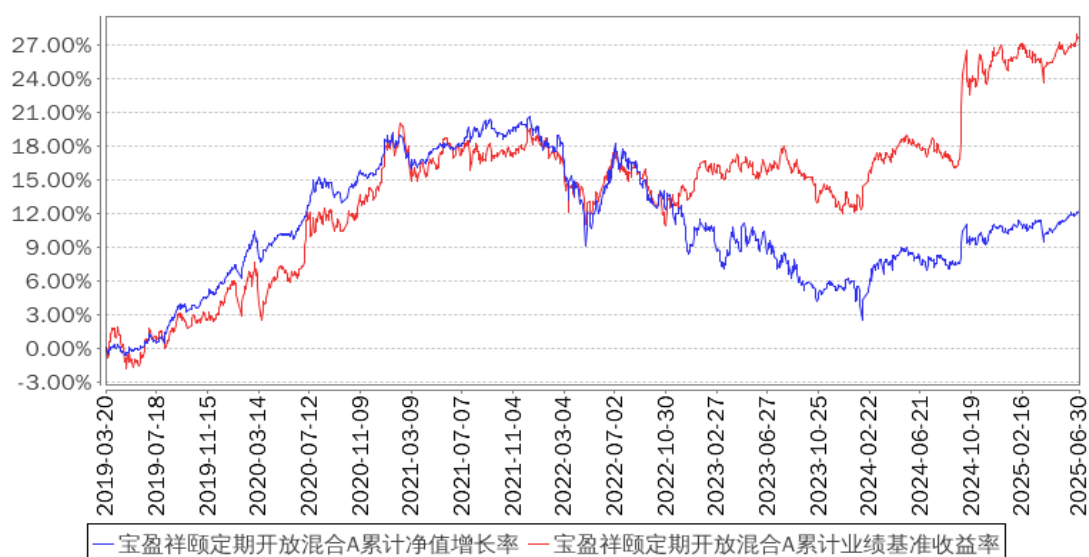
宝盈祥颐定期开放混合 C

阶段	份额净 值增长 率①	份额净值 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
过去一个月	0.71%	0.09%	1.17%	0.16%	-0.46%	-0.07%

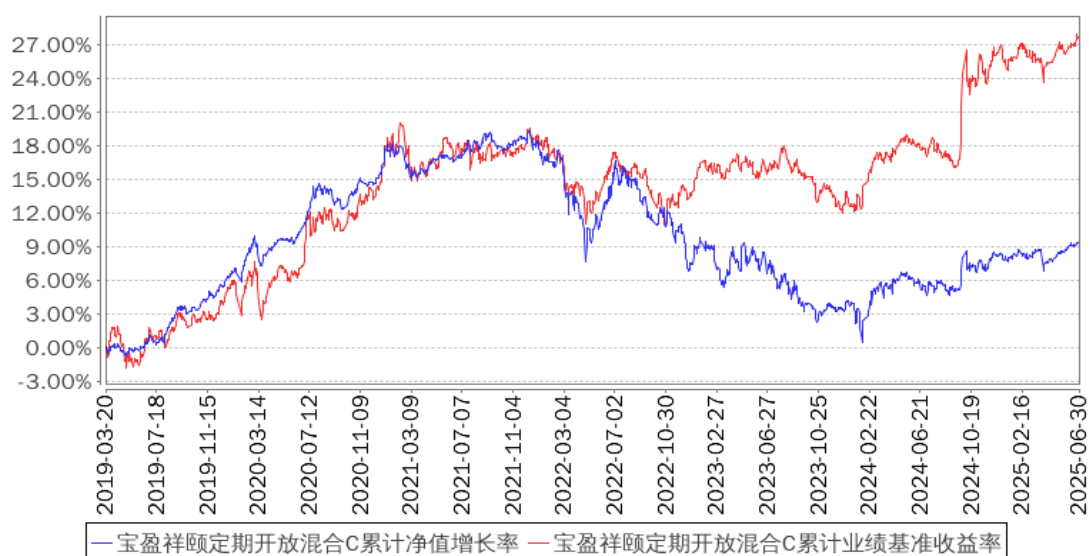
过去三个月	0.75%	0.23%	1.83%	0.28%	-1.08%	-0.05%
过去六个月	1.12%	0.20%	0.95%	0.27%	0.17%	-0.07%
过去一年	3.74%	0.25%	8.47%	0.39%	-4.73%	-0.14%
过去三年	-5.39%	0.32%	8.79%	0.32%	— 14.18%	0.00%
自基金合同生效 起至今	9.44%	0.29%	27.74%	0.35%	— 18.30%	-0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

宝盈祥颐定期开放混合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



宝盈祥颐定期开放混合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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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。截至本报告期末，公司管理宝盈鸿利收益混合、宝盈泛沿海混合、宝盈策略增长混合、宝盈增强收益债券、宝盈资源优选混合、宝盈核心优势混合、宝盈货币、宝盈中证 A100 指数增强、宝盈新价值混合、宝盈祥瑞混合、宝盈科技 30 混合、宝盈睿丰创新混合、宝盈先进制造混合、宝盈新兴产业混合、宝盈转型动力混合、宝盈祥泰混合、宝盈优势产业混合、宝盈新锐混合、宝盈医疗健康沪港深股票、宝盈国家安全沪港深股票、宝盈互联网沪港深混合、宝盈消费主题混合（由原基金鸿阳转型而来）、宝盈盈泰纯债债券、宝盈人工智能股票、宝盈安泰短债债券、宝盈祥颐定期开放混合、宝盈聚享定期开放债券、宝盈品牌消费股票、宝盈盈润纯债债券、宝盈融源可转债债券、宝盈聚丰两年定开债券、宝盈研究精选混合、宝盈祥利稳健配置混合、宝盈鸿盛债券、宝盈龙头优选股票、宝盈祥明一年定开混合、宝盈盈旭纯债债券、宝盈现代服务业混合、宝盈创新驱动股票、宝盈聚福 39 个月定开债、宝盈发展新动能股票、宝盈祥裕增强回报混合、宝盈基础产业混合、宝盈智慧生活混合、宝盈祥庆 9 个月持有混合、宝盈优质成长混合、宝盈成长精选混合、宝盈品质甄选混合、宝盈祥和 9 个月定开混合、宝盈安盛中短债债券、宝盈祥琪混合、宝盈国证证券龙头指数发起式、宝盈聚鑫一年定期开放债券发起式、宝盈中证沪港深科技龙头指数发起式、宝盈半导体产业混合发起式、宝盈中证同业存单 AAA 指数 7 天持有、宝盈华证龙头红利 50 指数发起式、宝盈中债 0-5 年政策性金融债指数、宝盈纳斯达克 100 指数发起（QDII）、宝盈盈悦纯债债券、宝盈价值成长混合、宝盈北证 50 成份指数发起式、宝盈中债绿色普惠金融债券优选指数、宝盈创新医疗混合发起式六十四只基金，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。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业	说明
----	----	-----------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
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、宝盈祥裕增强回报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、宝盈安泰短债债券型证券投资基金基金经理	2021 年 5 月 14 日	-	12 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。
邓栋	本基金、宝盈融源可转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	2019 年 3 月 30 日	-	15 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。
蔡丹	本基金、宝盈中证 A100 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、宝盈祥裕增强回报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）、宝盈北证 50 成份指数型发起式证券投资基金基金经理；量化投资部总经理	2023 年 9 月 26 日	-	14 年	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。

注：注：1、邓栋为首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写；

2、吕姝仪和蔡丹为非首任基金经理，其“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定，证券从业年限的计算截至 2024 年 12 月 31 日。

4.1.3 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，全球地缘政治风险升高，美国关税政策导致全球贸易摩擦加剧，海外央行货币政策预期宽松，美联储引导美国经济安全着陆不确定性降低，外部环境复杂严峻。国内经济运行总体平稳、稳中有进，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。宏观政策效应持续释放、新质生产力加速发展等因素形成了新的支撑。

债券方面，10 年期国债收益率偏震荡走势，下行幅度 3bp 左右。1 年期国债收益率上行幅度 25bp 左右，曲线变平。本产品债券仓位保持稳定，债券组合的久期保持中高，获取了稳健的收益。

国内宏观方面，今年上半年我国宏观经济温和复苏，需求结构改善。一季度 GDP 同比增长 5.4%，二季度增长 5.2%，高于全年 5% 目标。需求结构中，消费成为亮点：耐用品消费在政策激励下大幅

增长，以旧换新等政策效果显著。出口方面，即便特朗普上任以来对我国出口造成大幅扰动，但上半年我国出口也实现了正增长。A 股走势方面，上半年 A 股呈现 N 字型走势，1 月至 3 月中旬，国产大模型的技术突破带动科技成长板块交易热度提升，3 月市场情绪受两会召开及相关政策的影响持续回暖，市场总体上涨。3 月下旬至 4 月初，特朗普“对等关税”冲击全球金融市场，A 股由涨转跌，结构上，出口链承压，高股息板块成为避险选择。4 月以来，关税政策逐步调整，5 月份政治局会议定调“新质生产力”扶持、超长期特别国债发行、“一行一局一会”落地一系列增量政策，各方加力推动政策落地见效，市场预期进一步修复，同时央行、证监会等多举措并举活跃资本市场，A 股市场投资者情绪再度提振，交投活跃度明显提升，A 股呈回升走势，6 月末上证综指收于 3444.43 点，上半年收涨 2.76%。上半年两市日均成交金额达到 1.36 万亿，创历史新高。

海外宏观方面，今年以来，美联储已连续三次议息会议宣布联邦基金利率维持在 4.25%-4.5% 区间不变，最新纪要显示，美联储官员认为美国经济前景的不确定性进一步加剧，失业率上升和通胀上升的风险抬头，政府政策最终的调整幅度及其对经济的影响高度不确定，若下半年重启降息，美债收益率预计将高位回落，全球资金流向或发生变化，有利于缓解人民币汇率面临的外部压力。2025 年 6 月 30 日美元兑人民币即期汇率为 7.1656，位于 2015 年以来 83.66% 的分位数，上半年美元相对人民币贬值 1.83%。

从 A 股走势来看，上半年多数指数收涨，小盘表现好于大盘：国证 2000 上涨 10.71%，中证 1000 上涨 6.69%，中证 500 上涨 3.31%，中证 800 上涨 0.87%，沪深 300 上涨 0.03%，上证 50 上涨 1.01%，中证红利下跌 3.07%，中证 A100 上涨 0.13%。分行业来看，中信一级行业有 22 个行业上涨，涨幅前五的行业：综合金融（上涨 33.09%）、有色金属（上涨 18.22%）、银行（上涨 15.9%）、传媒（上涨 14.1%）和国防军工（上涨 13.99%）；跌幅排前的五个行业：煤炭（下跌 10.77%）、房地产（下跌 5.97%）、食品饮料（下跌 5.87%）、石油石化（下跌 4.13%）和交通运输（下跌 1.33%）。

从价值成长风格来看，在不同市值空间风格表现不一致，上半年小盘成长和大盘价值表现靠前，大盘成长和中盘成长表现排后，小盘整体表现好于大盘。

当前来看，在经历这一波反弹后，主要指数估值有所提升，当前 A 股主要指数的估值水平处于历史 55% 左右的水平，但从基于股息率计算的股权风险溢价来看，还处于历史中位数以上水平。截止 2025/6/30 中证 800 指数的 PE 为 14.58X，股息率为 2.88%，处于历史 93.43% 的分位数水平。

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，在股票组合构建上，我们采用定量方法来筛选高质量精选组合：在历史长期高盈利能力的池子中寻找预期高盈利能力的股票，再通过估值、盈利、现金流、波动、业绩动量等多因子打分的方式来选取得分靠前的股票构建组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥颐定期开放混合 A 的基金份额净值为 1.1222 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.31%;截至本报告期末宝盈祥颐定期开放混合 C 的基金份额净值为 1.0944 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 0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年, 需要关注后续增量政策效果、新质生产力相关的政策、财政货币政策及影响。资金面继续维持宽松, 市场对增量政策预期不高, 债市预计窄幅波动。权益市场需要关注海外货币政策的边际变化、美国贸易政策的不确定性等。

展望下半年, 全球经济面临贸易保护主义加剧和地缘政治紧张等挑战。最新关税政策调整后, 中美经贸关系有所缓和, 但仍需关注后续谈判进程及最终关税税率, 或对 A 股投资者情绪产生扰动。外部流动性来看, 我们预计美元指数可能延续相对弱势, 美债收益率可能从高位震荡到下行, 有利于市场风险偏好的提升。国内方面, 年初以来央行、金融监管总局、证监会多措并举, 推动市场长远健康发展, 下半年一揽子政策有望带动宏观经济基本面企稳修复, 无风险利率或延续低位震荡, 人民币汇率有望保持双向波动, 投资者情绪有望继续回暖。当前已进入中报披露窗口期, 从二季报业绩预告情况来看, 非银金融板块和有色板块占优, 电子板块中报延续一季度景气, 地产链板块承压。当前时点来看, 中美关税谈判有望在 8 月份落地, 美国有望在 9 月重启降息, 届时国内政策空间有望进一步打开, 叠加 10 月四中全会预期, 内外政策有望共振。

本基金债券部分将根据市场情况, 优化持仓, 继续主要以高评级债券、利率债为底仓。本基金将继续寻找优质公司的债权和股权的投资机会, 力争为组合提供稳健的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定, 对基金持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查, 并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值委员会, 由公司投研、运营的分管领导、督察长及研究部、投资部门(权益投资部、固定收益部等)、风险管理部、基金运营部、监察稽核部总经理共同组成, 以上人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善公司估值政策和程序, 定期评价估值政策和程序修订的适用性。日常基金资产的估值程序, 由基金运营部负责执行。对需要进行估值调整的投资品种, 管理人启动估值调整程序, 并与基金托管人协商一致, 必要时征求会计师事务所的专业意见, 由估值委员会议定估值方案, 基金运营部具体执行。

截止报告期末, 本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司建立业务

合作关系，由其按约定提供有关债券品种、流通受限股票等估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			

货币资金	6.4.7.1	728,342.72	138,686.36
结算备付金		2,333,137.22	1,431,738.55
存出保证金		5,835.14	23,301.46
交易性金融资产	6.4.7.2	252,420,852.72	250,056,587.23
其中：股票投资		31,969,713.92	35,572,379.60
基金投资		-	-
债券投资		220,451,138.80	214,484,207.63
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		255,488,167.80	251,650,313.60
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		64,760,225.66	38,312,542.50
应付清算款		252,442.44	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		155,801.04	180,212.20
应付托管费		31,160.22	36,042.44
应付销售服务费		4,391.98	5,477.91
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,536.80	1,176.30
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	117,719.04	195,330.18
负债合计		65,324,277.18	38,730,781.53
净资产：			

实收基金	6.4.7.10	169,755,011.23	192,558,669.04
未分配利润	6.4.7.11	20,408,879.39	20,360,863.03
净资产合计		190,163,890.62	212,919,532.07
负债和净资产总计		255,488,167.80	251,650,313.60

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 A 类基金份额净值人民币 1.1222 元，A 类基金份额 157,510,866.93 份；C 类基金份额净值人民币 1.0944 元，C 类基金份额 12,244,144.30 份；宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金份额总额合计为 169,755,011.23 份。

6.2 利润表

会计主体：宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		4,096,818.21	6,467,480.88
1. 利息收入		4,399.15	41,158.84
其中：存款利息收入	6.4.7.12	4,399.15	41,158.84
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		—	—
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“—”填列）		4,976,765.51	7,880,158.18
其中：股票投资收益	6.4.7.13	1,096,762.78	447,411.18
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.14	3,269,973.78	6,934,043.27
资产支持证券投资	6.4.7.15	—	—
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.16	—	—
衍生工具收益	6.4.7.17	—	—
股利收益	6.4.7.18	610,028.95	498,703.73
其他投资收益		—	—
3. 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	6.4.7.19	-884,346.45	-1,453,836.14
4. 汇兑收益（损失以“—”号填列）		—	—

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6. 4. 7. 20	-	-
减：二、营业总支出		1,566,052.37	2,708,840.28
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	961,830.53	1,241,451.02
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	192,366.13	248,290.23
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	27,631.26	36,786.56
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		277,109.52	1,054,896.50
其中：卖出回购金融资产支出		277,109.52	1,054,896.50
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 21	-	-
7. 税金及附加		1,349.88	4,754.68
8. 其他费用	6. 4. 7. 22	105,765.05	122,661.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,530,765.84	3,758,640.60
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,530,765.84	3,758,640.60
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,530,765.84	3,758,640.60

6.3 净资产变动表

会计主体：宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	192,558,669.04	-	20,360,863.03	212,919,532.07
二、本期期初净资产	192,558,669.04	-	20,360,863.03	212,919,532.07
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-22,803,657.81	-	48,016.36	-22,755,641.45
（一）、综合收益总额	-	-	2,530,765.84	2,530,765.84
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-22,803,657.81	-	-2,482,749.48	-25,286,407.29

其中：1. 基金申购款	9,007.26	-	1,014.74	10,022.00
2. 基金赎回款	-22,812,665.07	-	-2,483,764.22	-25,296,429.29
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	169,755,011.23	-	20,408,879.39	190,163,890.62
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	269,690,111.22	-	15,982,231.97	285,672,343.19
二、本期期初净资产	269,690,111.22	-	15,982,231.97	285,672,343.19
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-38,847,261.00	-	1,510,791.46	-37,336,469.54
（一）、综合收益总额	-	-	3,758,640.60	3,758,640.60
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-38,847,261.00	-	-2,247,849.14	-41,095,110.14
其中：1. 基金申购款	54.62	-	2.85	57.47
2. 基金赎回款	-38,847,315.62	-	-2,247,851.99	-41,095,167.61
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	230,842,850.22	-	17,493,023.43	248,335,873.65

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨凯

基金管理人负责人

张献锦

主管会计工作负责人

何瑜

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]第 1381 号《关于准予宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金注册的批复》注册,由宝盈基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 475,345,205.91 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第 0169 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2019 年 3 月 20 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 475,557,489.60 份基金份额,其中认购资金利息折合 212,283.69 份基金份额。本基金的基金管理人为宝盈基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金为定期开放式基金。封闭期为自基金合同生效日起(含)或者每一个开放期结束之日次日起(含)6 个月的期间。本基金自封闭期结束之日后第一个工作日起(含)进入五至二十个工作日的开放期,具体期间由基金管理人在封闭期结束前公告说明。本基金封闭期内不办理申购、赎回及转换等业务,也不上市交易。

根据《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金合同》和《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金根据认购/申购费用及销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用、在赎回时根据持有期限收取赎回费用,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为宝盈祥颐定期开放混合 A;在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为宝盈祥颐定期开放混合 C。宝盈祥颐定期开放混合 A 和宝盈祥颐定期开放混合 C 分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为具有较好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市

的债券(包括国债、金融债、次级债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债纯债)、可交换债券等)、股票(包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证)、债券回购、银行存款(包括定期存款、协议存款、通知存款等)、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。基金的投资组合比例为:股票(含存托凭证)投资占基金资产的比例为 0% - 45%,开放期内,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;封闭期内,本基金不受前述 5%的限制。

本基金的业绩比较基准为: 中证全债指数收益率 $\times$ 70%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 30%

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无须说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适

用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	728,342.72
等于：本金	728,301.39
加：应计利息	41.33
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	728,342.72

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		31,313,744.84	-	31,969,713.92	655,969.08
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	55,445,744.61	380,930.91	56,181,780.91	355,105.39
	银行间市场	161,146,213.92	2,242,057.89	164,269,357.89	881,086.08
	合计	216,591,958.53	2,622,988.80	220,451,138.80	1,236,191.47
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		247,905,703.37	2,622,988.80	252,420,852.72	1,892,160.55

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	31,059.64
其中：交易所市场	23,923.59
银行间市场	7,136.05
应付利息	-
预提费用	86,659.40
合计	117,719.04

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

宝盈祥瑞定期开放混合 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	177,611,649.68	177,611,649.68
本期申购	8,993.45	8,993.45
本期赎回（以“-”号填列）	-20,109,776.20	-20,109,776.20
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	157,510,866.93	157,510,866.93

宝盈祥瑞定期开放混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	14,947,019.36	14,947,019.36
本期申购	13.81	13.81
本期赎回（以“-”号填列）	-2,702,888.87	-2,702,888.87
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	12,244,144.30	12,244,144.30

6.4.7.11 未分配利润

单位：人民币元

宝盈祥瑞定期开放混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,789,059.59	6,341,143.12	19,130,202.71
本期期初	12,789,059.59	6,341,143.12	19,130,202.71
本期利润	3,191,634.74	-818,727.23	2,372,907.51
本期基金份额交易产生的变动数	-1,605,740.71	-643,828.30	-2,249,569.01
其中：基金申购款	720.27	293.28	1,013.55
基金赎回款	-1,606,460.98	-644,121.58	-2,250,582.56
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,374,953.62	4,878,587.59	19,253,541.21

宝盈祥瑞定期开放混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	705,290.55	525,369.77	1,230,660.32
本期期初	705,290.55	525,369.77	1,230,660.32
本期利润	223,477.55	-65,619.22	157,858.33
本期基金份额交易产生的变动数	-147,168.67	-86,011.80	-233,180.47
其中：基金申购款	0.75	0.44	1.19
基金赎回款	-147,169.42	-86,012.24	-233,181.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	781,599.43	373,738.75	1,155,338.18

6.4.7.12 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	2,581.23
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,798.72
其他	19.20
合计	4,399.15

6.4.7.13 股票投资收益

6.4.7.13.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,096,762.78
股票投资收益——赎回差价收入	-

股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	1,096,762.78

6.4.7.13.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	45,134,335.60
减：卖出股票成本总额	43,972,149.60
减：交易费用	65,423.22
买卖股票差价收入	1,096,762.78

6.4.7.13.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.14 债券投资收益

6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	2,961,997.08
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	307,976.70
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	3,269,973.78

6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	96,227,392.89
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	94,980,940.46
减：应计利息总额	934,673.18
减：交易费用	3,802.55
买卖债券差价收入	307,976.70

6.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

6.4.7.15.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.15.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 贵金属投资收益

6.4.7.16.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 衍生工具收益

6.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

股票投资产生的股利收益	610,028.95
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	—
合计	610,028.95

6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-884,346.45
股票投资	-207,109.71
债券投资	-677,236.74
资产支持证券投资	—
基金投资	—
贵金属投资	—
其他	—
2. 衍生工具	—
权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	-884,346.45

6.4.7.20 其他收入

无。

6.4.7.21 信用减值损失

无。

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	17,852.03
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
银行汇划费用	9,505.65
债券账户维护费	18,600.00
其他	300.00
合计	105,765.05

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系以及其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
宝盈基金管理有限公司（“宝盈基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国对外经济贸易信托有限公司（“中国外贸信托”）	基金管理人的股东
中铁信托有限责任公司（“中铁信托”）	基金管理人的股东
中铁宝盈资产管理有限公司（“中铁宝盈”）	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	961,830.53	1,241,451.02
其中：应支付销售机构的客户维	480,232.02	619,062.58

护费		
应支付基金管理人的净管理费	481, 598. 51	622, 388. 44

注：支付基金管理人宝盈基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%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：日基金管理报酬=前一日基金资产净值×1.00%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	192, 366. 13	248, 290. 23

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%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：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈祥瑞定期开放混合 A	宝盈祥瑞定期开放混合 C	合计
宝盈基金	-	48. 97	48. 97
中国银行	-	26, 677. 14	26, 677. 14
合计	-	26, 726. 11	26, 726. 11
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈祥瑞定期开放混合 A	宝盈祥瑞定期开放混合 C	合计
宝盈基金	-	62. 87	62. 87
中国银行	-	35, 172. 73	35, 172. 73
合计	-	35, 235. 60	35, 235. 60

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金 C 类份额的基金资产净值 0.4%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给宝盈基金，再由宝盈基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日基金销售服务费=前一日基金 C 类份额的基金资产净值×0.4%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	728,342.72	2,581.23	397,556.75	4,485.95

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 41,010,225.66 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
092280024	22 杭联农商行二级资本债 02	2025 年 7 月 3 日	106.58	100,000	10,658,287.67
232380063	23 创兴银行二级资本债 01BC	2025 年 7 月 3 日	108.05	50,000	5,402,535.62
232400038	24 台州银行二级资本债 01	2025 年 7 月 3 日	102.92	50,000	5,146,075.07
232400041	24 四川银行二级资本债	2025 年 7 月 3 日	101.23	22,000	2,227,042.52
092280034	22 威海商行二级资本债 01	2025 年 7 月 4 日	107.05	50,000	5,352,673.97
232380014	23 天津银行二级资本债 01	2025 年 7 月 4 日	107.24	16,000	1,715,905.75
232400013	24 渤海银行二级资本债 01	2025 年 7 月 4 日	102.15	90,000	9,193,948.77
232400041	24 四川银行二级资本债	2025 年 7 月 4 日	101.23	58,000	5,871,293.92
合计				436,000	45,567,763.29

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 23,750,000.00 元，截至 2025 年 7 月 1 日到期，该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金的投资范围为具有较好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票(含存托凭证)、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	10,084,572.60	-
合计	10,084,572.60	-

注：未评级部分为国债、政策性金融债、短期融资券。债券信用评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	139,239,737.34	154,840,441.52
AAA 以下	54,836,322.36	51,658,503.02
未评级	16,290,506.50	7,985,263.09
合计	210,366,566.20	214,484,207.63

注：未评级部分为国债、政策性金融债、中期票据、地方政府债、政府支持机构债。债券信用评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于约定开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%，于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30% (完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率

敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金和存出保证金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	728,342.72	-	-	-	728,342.72
结算备付金	2,333,137.22	-	-	-	2,333,137.22
存出保证金	5,835.14	-	-	-	5,835.14
交易性金融资产	26,998,333.71	188,675,443.63	4,777,361.46	31,969,713.92	252,420,852.72
资产总计	30,065,648.79	188,675,443.63	4,777,361.46	31,969,713.92	255,488,167.80
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	155,801.04	155,801.04
应付托管费	-	-	-	31,160.22	31,160.22
应付清算款	-	-	-	252,442.44	252,442.44
卖出回购金融资产款	64,760,225.66	-	-	-	64,760,225.66
应付销售服务费	-	-	-	4,391.98	4,391.98
应交税费	-	-	-	2,536.80	2,536.80
其他负债	-	-	-	117,719.04	117,719.04
负债总计	64,760,225.66	-	-	564,051.52	65,324,277.18
利率敏感度缺口	-34,694,576.87	188,675,443.63	4,777,361.46	31,405,662.40	190,163,890.62
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	138,686.36	-	-	-	138,686.36
结算备付金	1,431,738.55	-	-	-	1,431,738.55
存出保证金	23,301.46	-	-	-	23,301.46
交易性金融资产	18,727,930.00	195,756,277.63	-	35,572,379.60	250,056,587.23
资产总计	20,321,656.37	195,756,277.63	-	35,572,379.60	251,650,313.60
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	180,212.20	180,212.20
应付托管费	-	-	-	36,042.44	36,042.44
卖出回购金融资产款	38,312,542.50	-	-	-	38,312,542.50
应付销售服务费	-	-	-	5,477.91	5,477.91
应交税费	-	-	-	1,176.30	1,176.30

其他负债	-	-	-	195,330.18	195,330.18
负债总计	38,312,542.50	-	-	418,239.03	38,730,781.53
利率敏感度缺口	-17,990,886.13	195,756,277.63	-	35,154,140.57	212,919,532.07

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
分析	1. 市场利率下降 25 个基点	2,972,136.03	1,268,218.31
	2. 市场利率上升 25 个基点	-2,902,886.82	-1,209,074.29

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济形势与市场环境的深入剖析，自上而下地实施积极大类资产配置策略；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

本基金投资组合中股票(含存托凭证)投资比例为基金资产的 0%-45%；开放期内，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；在封闭期内，本基金不受前述 5%的限制。此外，本基金的基金管理人每

日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	31,969,713.92	16.81	35,572,379.60	16.71
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	31,969,713.92	16.81	35,572,379.60	16.71

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 16.81% (2024 年 12 月 31 日：本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 16.71%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金净资产无重大影响 (2024 年 12 月 31 日：同)。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	41,602,199.68	38,996,188.37
第二层次	210,818,653.04	211,060,398.86
第三层次	-	-
合计	252,420,852.72	250,056,587.23

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2024 年 12 月 31 日：同）。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	31,969,713.92	12.51
	其中：股票	31,969,713.92	12.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	220,451,138.80	86.29
	其中：债券	220,451,138.80	86.29

	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	3,061,479.94	1.20
8	其他各项资产	5,835.14	0.00
9	合计	255,488,167.80	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	2,675,194.00	1.41
C	制造业	21,315,822.96	11.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,496.96	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,235,640.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	639,840.00	0.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	334,800.00	0.18
J	金融业	5,202,880.00	2.74
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	563,040.00	0.30
S	综合	-	-
	合计	31,969,713.92	16.81

7.2.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	601009	南京银行	114,000	1,324,680.00	0.70
2	600901	江苏金租	168,000	1,018,080.00	0.54
3	600926	杭州银行	60,000	1,009,200.00	0.53
4	601077	渝农商行	130,000	928,200.00	0.49
5	002223	鱼跃医疗	26,000	925,600.00	0.49
6	601665	齐鲁银行	146,000	922,720.00	0.49
7	600298	安琪酵母	26,000	914,420.00	0.48
8	000651	格力电器	20,000	898,400.00	0.47
9	603979	金诚信	16,300	756,972.00	0.40
10	603619	中曼石油	36,000	722,520.00	0.38
11	603611	诺力股份	32,000	689,280.00	0.36
12	605599	菜百股份	42,000	686,700.00	0.36
13	300627	华测导航	19,600	686,000.00	0.36
14	002270	华明装备	40,000	669,600.00	0.35
15	002444	巨星科技	25,900	660,709.00	0.35
16	603600	永艺股份	62,000	659,680.00	0.35
17	002705	新宝股份	44,000	646,800.00	0.34
18	300685	艾德生物	29,900	643,747.00	0.34
19	603713	密尔克卫	12,000	639,840.00	0.34
20	300699	光威复材	20,000	633,400.00	0.33
21	002128	电投能源	31,900	630,982.00	0.33
22	002353	杰瑞股份	18,000	630,000.00	0.33
23	601677	明泰铝业	50,000	621,000.00	0.33
24	603855	华荣股份	28,000	619,640.00	0.33
25	603100	川仪股份	30,000	618,900.00	0.33
26	603867	新化股份	24,000	613,920.00	0.32
27	600989	宝丰能源	38,000	613,320.00	0.32
28	300360	炬华科技	38,900	612,675.00	0.32
29	603816	顾家家居	24,000	612,480.00	0.32
30	600285	羚锐制药	26,000	589,420.00	0.31
31	000708	中信特钢	50,000	588,000.00	0.31
32	002920	德赛西威	5,700	582,141.00	0.31
33	002293	罗莱生活	66,000	576,840.00	0.30
34	002668	TCL 智家	58,000	566,660.00	0.30
35	603505	金石资源	26,000	564,720.00	0.30
36	601900	南方传媒	36,000	563,040.00	0.30
37	603589	口子窖	16,000	556,800.00	0.29
38	002648	卫星化学	32,000	554,560.00	0.29
39	600976	健民集团	14,000	548,940.00	0.29
40	688029	南微医学	8,000	540,400.00	0.28
41	603279	景津装备	36,000	537,480.00	0.28
42	603801	志邦家居	54,000	523,260.00	0.28

43	300124	汇川技术	8,000	516,560.00	0.27
44	603833	欧派家居	8,000	451,600.00	0.24
45	002463	沪电股份	10,000	425,800.00	0.22
46	300014	亿纬锂能	8,000	366,480.00	0.19
47	603297	永新光学	4,000	349,400.00	0.18
48	002605	姚记科技	12,000	334,800.00	0.18
49	300724	捷佳伟创	6,000	325,800.00	0.17
50	300573	兴齐眼药	5,600	290,024.00	0.15
51	688249	晶合集成	248	5,026.96	0.00
52	001376	百通能源	204	2,496.96	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601009	南京银行	1,186,686.00	0.56
2	002275	桂林三金	997,515.00	0.47
3	603638	艾迪精密	991,062.00	0.47
4	600887	伊利股份	955,196.00	0.45
5	600298	安琪酵母	924,092.00	0.43
6	000651	格力电器	910,420.00	0.43
7	002223	鱼跃医疗	908,020.00	0.43
8	600901	江苏金租	900,480.00	0.42
9	601665	齐鲁银行	896,075.00	0.42
10	600926	杭州银行	876,570.00	0.41
11	601077	渝农商行	857,285.00	0.40
12	002444	巨星科技	805,923.00	0.38
13	000975	山金国际	692,761.00	0.33
14	002920	德赛西威	688,357.00	0.32
15	688389	普门科技	671,277.90	0.32
16	600329	达仁堂	668,034.00	0.31
17	603408	建霖家居	666,670.00	0.31
18	688093	世华科技	656,256.39	0.31
19	301376	致欧科技	651,140.00	0.31
20	605166	聚合顺	648,191.00	0.30

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2、买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	-----	------	----------	----------------

	码			
1	600900	长江电力	1,447,518.00	0.68
2	600660	福耀玻璃	1,133,448.00	0.53
3	002948	青岛银行	1,130,701.00	0.53
4	601128	常熟银行	1,121,380.00	0.53
5	603638	艾迪精密	1,109,591.00	0.52
6	688019	安集科技	1,091,216.84	0.51
7	000895	双汇发展	1,045,814.00	0.49
8	600887	伊利股份	1,043,467.00	0.49
9	002001	新 和 成	1,028,200.00	0.48
10	002275	桂林三金	1,010,037.00	0.47
11	601088	中国神华	993,838.00	0.47
12	688093	世华科技	887,163.14	0.42
13	603699	纽威股份	856,844.00	0.40
14	605499	东鹏饮料	849,815.20	0.40
15	002698	博实股份	834,681.00	0.39
16	000975	山金国际	809,460.00	0.38
17	601717	中创智领	796,563.00	0.37
18	002850	科达利	792,797.00	0.37
19	300979	华利集团	791,282.00	0.37
20	603129	春风动力	782,691.00	0.37

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	40,576,593.63
卖出股票收入（成交）总额	45,134,335.60

注：买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交）总额，均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,769,448.96	1.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	180,201,384.45	94.76
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,234,276.99	1.70
5	企业短期融资券	10,084,572.60	5.30
6	中期票据	12,521,057.54	6.58

7	可转债（可交换债）	9,632,485.76	5.07
8	同业存单	-	-
9	其他	1,007,912.50	0.53
10	合计	220,451,138.80	115.93

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	232380069	23 建行二级资本债 02A	100,000	10,744,528.77	5.65
2	232380014	23 天津银行二级资本债 01	100,000	10,724,410.96	5.64
3	232380033	23 成都银行二级资本债 01	100,000	10,709,350.68	5.63
4	092280014	22 上海银行二级资本债 01	100,000	10,687,338.08	5.62
5	092280024	22 杭联农商行二级资本债 02	100,000	10,658,287.67	5.60

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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 22 上海银行二级资本债 01、23 建行二级资本债 02A、21 北京农商二级的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2025 年 3 月 28 日，根据银罚决字〔2025〕2 号显示，上海银行股份有限公司因违反金融统计相关规定被中国人民银行处以 110 万元罚款的行政处罚措施。

2025 年 3 月 28 日，根据银罚决字〔2025〕1 号显示，中国建设银行股份有限公司因违反金融统计相关规定被中国人民银行处以 230 万元罚款的行政处罚措施。

2025 年 1 月 10 日，根据银京罚决字〔2025〕1 号显示，北京农村商业银行股份有限公司存在 1. 提供虚假的或者隐瞒重要事实的统计资料；2. 违反账户管理规定；3. 违反收单业务外包管理规定；4. 违反清算管理规定；5. 违反代收业务管理规定；6. 违反反假货币业务管理规定；7. 占压财政存款或者资金；8. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；9. 未按照规定履行客户身份识别义务；10. 与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户等问题，被中国人民银行北京市分行处以警告，以及罚款 1060.68 万元的行政处罚措施。

我们认为相关处罚措施对上海银行、建设银行、北京农商行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对上海银行、建设银行、北京农商行的债券偿还影响很小。本基金投资 22 上海银行二级资本债 01、23 建行二级资本债 02A、21 北京农商二级的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,835.14
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,835.14

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113052	兴业转债	7,096,015.89	3.73
2	113042	上银转债	1,276,943.84	0.67
3	113056	重银转债	1,259,526.03	0.66

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
宝盈祥颐定期开放混合 A	1,513	104,105.00	-	-	157,510,866.93	100.00
宝盈祥颐定期开放混合 C	237	51,663.06	-	-	12,244,144.30	100.00
合计	1,750	97,002.86	-	-	169,755,011.23	100.00

注：1、本基金采用分级模式核算，机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中分母采用各自级别的基金份额来计算。

2、户均持有的基金份额合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持	宝盈祥颐定期开放混合 A	35.59	0.0000
	宝盈祥颐定期开放混合 C	8.76	0.0001

有本基金			
	合计	44.35	0.0000

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	宝盈祥颐定期开放混合 A	0
	宝盈祥颐定期开放混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	宝盈祥颐定期开放混合 A	0
	宝盈祥颐定期开放混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宝盈祥颐定期开放混合 A	宝盈祥颐定期开放混合 C
基金合同生效日 （2019 年 3 月 20 日）基金份额总额	374,346,500.23	101,210,989.37
本报告期期初基金份额总额	177,611,649.68	14,947,019.36
本报告期基金总申购份额	8,993.45	13.81
减：本报告期基金总赎回份额	20,109,776.20	2,702,888.87
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	157,510,866.93	12,244,144.30

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、报告期内，本基金管理人重大人事变动情况如下：

根据 2025 年第 1 次股东会决议，同意陈赤不再担任宝盈基金管理有限公司董事。

根据 2025 年第 2 次股东会决议，同意取消公司监事会，王法立、兰敏、颜志华、邹明睿不再担任宝盈基金管理有限公司监事。

根据 2025 年第 3 次股东会决议，同意石光瑞担任宝盈基金管理有限公司董事。

根据第七届董事会第十一次会议决议，同意李俊辞去公司副总经理职务。

以上变更事项已按规定向中国证券监督管理委员会深圳证监局报告以及向中国证券投资基金业协会报备，并发布基金行业高级管理人员变更公告。

2、报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况如下：

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。

上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金管理人的基金投资策略遵循本基金《基金合同》中规定的投资策略，未发生显著改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未发生改聘会计师事务所情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	

华创证券	1	50,943,374.33	59.44	22,206.48	59.44	-
天风证券	2	34,767,554.90	40.56	15,155.42	40.56	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通证券	4	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金管理人选择证券公司参与证券交易的标准和程序：

（1）证券公司选择标准

本基金管理人选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易服务，具体包括以下三点：

① 证券公司有较强的证券交易服务能力，配置有相应的人员岗位以及信息系统，能提供安全、便捷、优质的证券交易服务。

② 证券公司有健全的研究服务内部管理制度，较强的研究人才队伍，专业的研究服务能力、较高的业务质量和合规水平等，有严格的研究服务从业人员执业行为规范，在研报解读、跟踪研究等方面能提供专业、审慎的研究服务。

③ 证券公司有完善的内部考核机制，能有效防范基金销售与证券交易、研究服务等业务的利益冲突。

（2）证券公司选择流程

① 通过信息收集、背景调查等工作，对证券公司进行准入评价，完成准入评价报告。

② 对于符合准入条件的证券公司，在提供至少一个季度以上的投研服务后，若服务评价总分能够进入前二十五名，或有两个行业服务评价得分能进入前五名，则可选择其参与证券交易。

③ 发起证券公司选择内部流程，流程中应包括证券公司准入评价报告、服务评价等材料，经公司审批通过后执行。

2、本基金本报告期交易单元变更情况：

- (1) 本基金本报告期新租交易单元：无。
- (2) 本基金本报告期退租交易单元：华创证券深圳交易单元一个。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
华创证券	28,819,981.40	85.12	864,230,000.00	53.19	-	-
天风证券	5,039,700.76	14.88	760,700,000.00	46.81	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	宝盈基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报,	2025 年 6 月 5 日

	本公司旗下基金销售业务的公告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	
2	宝盈基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 10 日
3	宝盈基金管理有限公司旗下 62 只基金 2025 年第一季度报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2025 年 4 月 21 日
4	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 21 日
5	宝盈基金管理有限公司关于新增麦高证券为旗下基金代销机构及参与相关费率优惠活动的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 1 日
6	宝盈基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
7	宝盈基金管理有限公司旗下 62 只基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2025 年 3 月 28 日
8	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 2024 年年度报告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
9	宝盈基金管理有限公司关于增加邮储银行邮你同赢平台销售旗下部分基金的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 14 日
10	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 22 日
11	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金第十一个开放期开放申购、赎回和转换业务的公告	证券时报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 22 日
12	宝盈基金管理有限公司旗下 63 只基金 2024 年第四季度报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2025 年 1 月 22 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 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。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

中国证监会准予宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金注册的文件。

《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。

12.2 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

12.3 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

2025 年 8 月 29 日