

# 宝盈祥泰养老混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 月 30 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 26 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 23 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	宝盈祥泰养老混合
基金主代码	001358
交易代码	001358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	2,193,715,319.61 份
投资目标	在严格控制下行风险的前提下，追求稳定的投资回报，为投资人提供稳健的养老理财工具。
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。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、股票投资策略和金融衍生品投资策略四个部分组成。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+1%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，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	中国建设银行股份有限公司

### § 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（2015年7月1日—2015年9月30日）
1. 本期已实现收益	42,022,972.37
2. 本期利润	43,671,344.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0123
4. 期末基金资产净值	2,226,273,662.51
5. 期末基金份额净值	1.015

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。

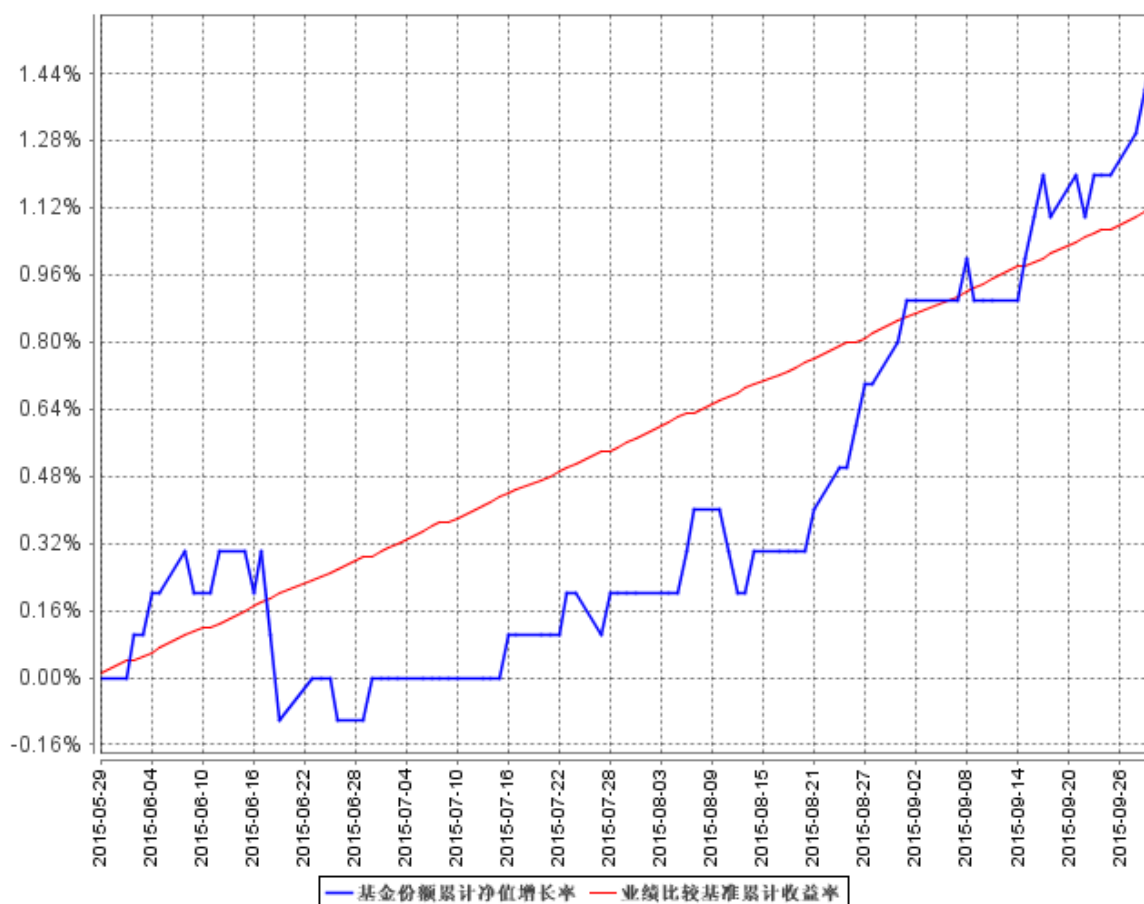
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

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	1.50%	0.06%	0.82%	0.01%	0.68%	0.05%

### 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

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



注：1、本基金合同于 2015 年 5 月 29 日生效，截止报告日本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## § 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		
陈若劲	本基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理、宝盈增强收益债券型证券投资基金基金经理、宝盈祥瑞养老混合型证	2015 年 5 月 29 日	-	12 年	陈若劲女士，香港中文大学金融 MBA。曾在第一创业证券有限责任公司固定收益部从事债券投资、研究及交易等工作，2008 年 4 月加入宝盈基金管理有限公司任债券组合

	券投资基金基金经 理、固定收益部总 监			研究员。中国国籍，证券投资 基金从业人员资格。
--	---------------------------	--	--	----------------------------

## 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业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，尽管此前刺激措施频出，宏观经济数据依然未见改观。为缓解经济增长压力，人民币小幅贬值以促进出口，央行宽松货币政策力度也持续加大，报告期内再度降准降息，降低企业融资成本，为经济增长提供宽松流动性环境。

报告期内，受益于宽松的货币政策，市场资金面整体相对充裕，仅在人民币意外贬值后，随着资本流出压力增大，商业银行资金融出减少，市场出现阶段性资金紧张，其他时点，即使是季末，市场资金面也未出现明显紧张。债券市场方面，短融收益率先抑后扬，8月中旬前，受益于股市动荡，避险资金涌入，短融收益率明显下行；8月中旬后，随着资金利率缺乏下行空间，以及股市逐步企稳，短融收益率有所上行。与短融走势相反，报告期内长债一路下行，标志性品种

10 年期金融债下行幅度超过 35bp。报告期内，我们积极参与长债投资，适当提高组合久期和组合杠杆，在控制流动性风险和信用风险的前提下，积极参与债券市场的投资机会。

报告期内，权益市场延续震荡下跌走势，出于对权益市场的谨慎态度，我们基本没参与权益市场投资。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是 1.50%，同期业绩比较基准收益率是 0.82%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2015 年四季度，我们认为宏观经济依然难有明显改观，保增长压力下，货币政策整体仍将延续宽松基调，不排除力度进一步加大的可能。

货币市场方面，宽松基调下，市场资金面整体仍将充裕，但 9 月中下旬以来，股市明显反弹，或将分流部分避险资金，可能对市场资金面带来阶段性扰动。债券市场方面，受制于资金利率缺乏下行空间，同时股市可能分流资金，债券市场收益率进一步大幅下行的空间有限，但也缺乏明显上行的可能。四季度，我们将密切跟踪权益市场的变化、债券市场资金出入情况，维持适当的组合久期和杠杆，在控制组合流动性风险和信用风险的前提下，参与债券市场波段性投资机会。

权益市场方面，9 月中旬以来，在诸多利好呵护下，A 股逐步走稳并小幅反弹。我们认为，前期市场的大幅下跌，为个别错杀品种提供了良好的投资机会四季度我们对权益市场的态度相对乐观。我们将在控制风险的前提下，谨慎选择具有较高安全边际的品种参与投资。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,841,830,318.00	97.03
	其中：债券	2,841,830,318.00	97.03
	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	20,000,150.00	0.68
	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	10,045,170.77	0.34
8	其他资产	56,913,918.38	1.94
9	合计	2,928,789,557.15	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 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	131,025,040.00	5.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	476,838,000.00	21.42
	其中：政策性金融债	476,838,000.00	21.42
4	企业债券	51,353,278.00	2.31
5	企业短期融资券	1,062,192,000.00	47.71
6	中期票据	1,120,422,000.00	50.33
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,841,830,318.00	127.65

## 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	150412	15 农发 12	2,900,000	296,061,000.00	13.30
2	041556029	15 国电集 CP003	2,200,000	219,802,000.00	9.87
3	011599514	15 新兴际华 SCP002	2,000,000	199,980,000.00	8.98
4	101554013	15 神华 MTN001	1,500,000	156,195,000.00	7.02
5	150420	15 农发 20	1,300,000	130,182,000.00	5.85

## 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投资股指期货。

### 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投资国债期货。

### 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	202,138.61
2	应收证券清算款	23,114,015.28
3	应收股利	-
4	应收利息	33,513,142.74
5	应收申购款	84,621.75
6	其他应收款	-



7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,913,918.38

### 5.11.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

### 5.11.4 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

报告期期初基金份额总额	4,715,511,531.45
报告期期间基金总申购份额	38,083,114.98
减：报告期期间基金总赎回份额	2,559,879,326.82
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	2,193,715,319.61

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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

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泰养老混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈祥泰养老混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥泰养老混合型证券投资基金基金托管协议》。

宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。

本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

## 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：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

## 9.3 查阅方式

上述备查文件文本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  
2015 年 10 月 26 日