

# 宝盈祥利稳健配置混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 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：2022 年 1 月 24 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 2022 年 1 月 21 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 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	宝盈祥利稳健配置混合	
基金主代码	008324	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 12 月 27 日	
报告期末基金份额总额	122,977,482.97 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，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产品收益。</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、存托凭证投资策略、国债期货投资策略和股指期货投资策略六个部分组成。</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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈祥利稳健配置混合 A	宝盈祥利稳健配置混合 C
下属分级基金的交易代码	008324	008325
报告期末下属分级基金的份额总额	76,233,034.08 份	46,744,448.89 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（2021年10月1日—2021年12月31日）	
	宝盈祥利稳健配置混合 A	宝盈祥利稳健配置混合 C
1. 本期已实现收益	-1,097,078.18	-914,397.97
2. 本期利润	-1,512,956.83	-1,551,932.12
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0136	-0.0153
4. 期末基金资产净值	89,692,856.79	54,666,899.77
5. 期末基金份额净值	1.1766	1.1695

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 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

宝盈祥利稳健配置混合 A

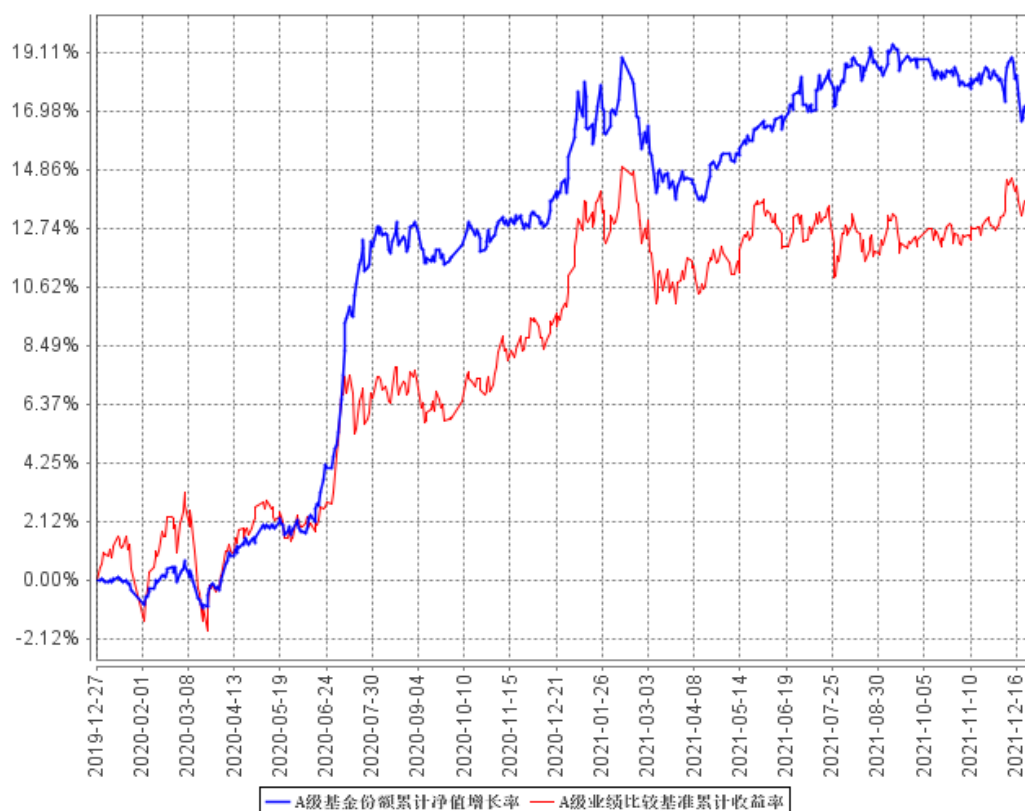
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.00%	0.26%	1.45%	0.23%	-2.45%	0.03%
过去六个月	-0.15%	0.26%	0.71%	0.31%	-0.86%	-0.05%
过去一年	2.06%	0.31%	2.63%	0.35%	-0.57%	-0.04%
自基金合同生效起至今	17.66%	0.29%	13.96%	0.38%	3.70%	-0.09%

宝盈祥利稳健配置混合 C

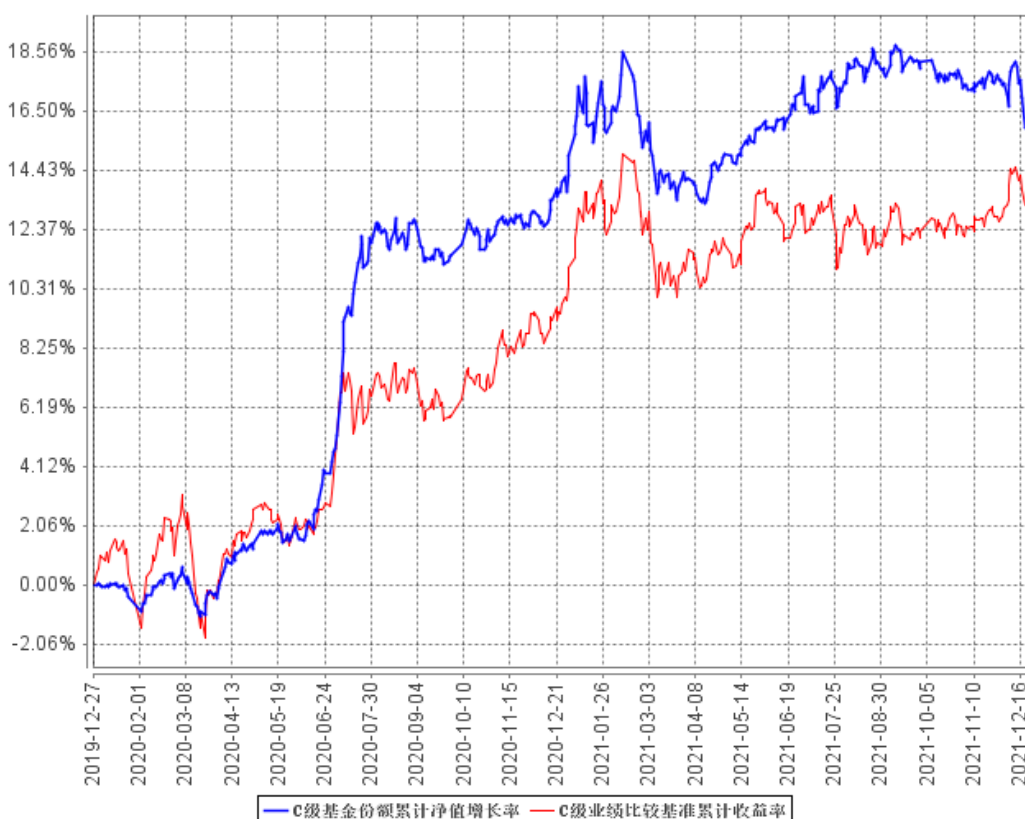
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.07%	0.26%	1.45%	0.23%	-2.52%	0.03%
过去六个月	-0.31%	0.26%	0.71%	0.31%	-1.02%	-0.05%
过去一年	1.75%	0.31%	2.63%	0.35%	-0.88%	-0.04%
自基金合同生效起至今	16.95%	0.29%	13.96%	0.38%	2.99%	-0.09%

### 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

A级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



C级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



## § 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、宝盈中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、宝盈祥乐一年持有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、宝盈中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理	2019 年 12 月 27 日	-	9 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，历任投资经理。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 报告期内基金投资策略和运作分析

债券方面，报告期内国内经济增长动能持续下滑，经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力。通胀方面，主要工业品价格先上后下，农产品价格显著上行后高位震荡，居民消费价格涨幅有所扩大但仍处于比较温和的水平。债券市场方面，整体收益率曲线陡峭化下行。

可转债方面，报告期内可转债市场火热，整体可转债指数突破新高，转债溢价率持续拉升，由于大量资金涌入转债市场，整体转债估值已经处于明显偏高的位置，转债性价比有所降低。

股票方面，报告期内股票市场整体小幅上涨，沪深 300 上涨 1.52%，创业板上涨 2.4%，风格分化明显收敛，以新能源为代表的高景气板块，以金融地产为代表的低估值板块，以及以消费为代表的稳定增长板块都有一定表现。

报告期内，本基金债券操作上，适当拉长久期，同时拉升信用等级，增加小仓位的长期利率债配置，以期获取资本利得，股票方面，由于新股破发成为常态，打新收益有明显下滑，适当提升了股票中枢仓位，股票结构也从以低估值蓝筹，变化为以必需消费，地产产业链以及新能源产业链上供需紧张的行业为主的配置。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥利稳健配置混合 A 基金份额净值为 1.1766 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.00%；截至本报告期末宝盈祥利稳健配置混合 C 基金份额净值为 1.1695 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.07%；同期业绩比较基准收益率为 1.45%。

### 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	42,827,231.42	23.40
	其中：股票	42,827,231.42	23.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	131,417,000.00	71.80

	其中：债券	131,417,000.00	71.80
	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	7,180,049.81	3.92
8	其他资产	1,605,982.45	0.88
9	合计	183,030,263.68	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	34,171,262.65	23.67
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	3,324,046.97	2.30
J	金融业	2,337,930.00	1.62
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	2,964,500.00	2.05
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	29,491.80	0.02
S	综合	-	-
	合计	42,827,231.42	29.67

## 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	600519	贵州茅台	2,500	5,125,000.00	3.55
2	002241	歌尔股份	94,500	5,112,450.00	3.54
3	002466	天齐锂业	41,000	4,387,000.00	3.04

4	600872	中炬高新	85,700	3,254,029.00	2.25
5	600887	伊利股份	78,400	3,250,464.00	2.25
6	002756	永兴材料	20,100	2,975,202.00	2.06
7	603259	药明康德	25,000	2,964,500.00	2.05
8	000858	五粮液	12,400	2,760,984.00	1.91
9	002271	东方雨虹	50,100	2,639,268.00	1.83
10	300035	中科电气	81,600	2,468,400.00	1.71

#### 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	10,007,000.00	6.93
	其中：政策性金融债	10,007,000.00	6.93
4	企业债券	80,882,000.00	56.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,528,000.00	28.07
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	131,417,000.00	91.03

#### 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	2128010	21 光大银行小微债	100,000	10,195,000.00	7.06
2	149335	20 国信 06	100,000	10,174,000.00	7.05
3	102100694	21 诚通控股 MTN001	100,000	10,169,000.00	7.04
4	175263	20 中金 12	100,000	10,165,000.00	7.04
5	102000216	20 余杭经开 MTN001	100,000	10,147,000.00	7.03
5	2028054	20 华夏银行	100,000	10,147,000.00	7.03

#### 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受到调查以及处罚的情况的说明

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 海通 10、20 中金 12、20 华夏银行的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2021 年 1 月 8 日，中国银行间市场交易商协会认定作为相关债务融资工具的主承销商及银行间债券市场的交易参与者，存在以下违反银行间债券市场相关自律管理规则的行为：一是海通证券向下属子公司管理的相关资产管理计划下达交易指令，协助相关发行人在发行环节购买自己的债券，破坏了市场发行秩序；二是海通证券向下属子公司作为投资顾问或管理人的相关资产管理计划下达交易指令，协助相关发行人交易自己发行的债券，规避人民银行〔2015〕第 9 号公告相关规定。此外，海通证券还存在内控管理不到位的违规情形。根据银行间债券市场相关自律规定，经 2020 年第 17 次自律处分会议审议，对海通证券予以警告，责令其针对本次事件中暴露出的问

题进行全面深入的整改。同时，中国银行间市场交易商协会已将海通证券有关违规情况报送中国人民银行、中国证监会。

2021 年 3 月 30 日，海通证券股份有限公司及子公司上海海通证券资产管理有限公司分别收到了上海证监局出具的行政监管措施决定书，公司在业务开展过程中存在以下行为：一是公司在开展部分投资顾问、私募资产管理业务过程中，未按照审慎经营原则，有效控制和防范风险，未能审慎评估公司经营行为对证券市场的影响；二是公司未将相关业务行为纳入全面合规风控体系，合规风控机制存在缺失；三是公司投资银行业务内部控制存在漏洞，债券承销与资产管理等业务缺少有效隔离，利益冲突审查机制存在缺失。责令公司自本决定作出之日起 12 个月内暂停为证券期货经营机构私募资管产品提供投资顾问业务、自本决定作出之日起 6 个月内暂停新增私募资产管理产品备案。

2021 年 9 月 9 日，中国证监会因海通证券在开展西南药业股份有限公司（现奥瑞德光电股份有限公司）财务顾问业务的持续督导工作期间未勤勉尽责，涉嫌违法违规，中国证监会决定对公司进行立案并调查相关情况。

2021 年 11 月 5 日，中国证监会北京监管局认定中金公司存在使用成本法对私募资管计划中部分资产进行估值以及对具有相同特征的同一种投资品种采用的估值技术不一致的情况，决定对公司采取责令改正的行政监督管理措施。

2021 年 5 月 21 日，银保监罚决字〔2021〕19 号显示，华夏银行股份有限公司因 27 项违规案由被银保监会罚款 9830 万元，其中涉及理财业务违规的款项占据一半。

2021 年 8 月 22 日，银罚字【2021】25 号的罚单显示，华夏银行股份有限公司的违法行为类型为违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定。对于上述违法行为，中国人民银行对华夏银行予以罚款 486 万元。

我们认为相关处罚措施对海通证券、中金公司、华夏银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对海通证券、中金公司、华夏银行的债券偿还影响很小。本基金投资 21 海通 10、20 中金 12 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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	45,772.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	1,548,597.48
5	应收申购款	11,611.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,605,982.45

#### 5.11.4 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。

#### 5.11.5 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	宝盈祥利稳健配置混合 A	宝盈祥利稳健配置混合 C
报告期期初基金份额总额	144,267,562.71	153,675,331.34
报告期期间基金总申购份额	355,595.11	32,025,563.56
减：报告期期间基金总赎回份额	68,390,123.74	138,956,446.01
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	76,233,034.08	46,744,448.89

## § 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	17,735,213.27
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	17,735,213.27
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.42

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

### 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2021 年 10 月 01 日-2021 年 11 月 09 日	93,846,974.25	-	93,846,974.25	0.00	0.00%
个人	1	2021 年 11 月 12 日-2021 年 11 月 18 日	49,998,000.00	-	49,998,000.00	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况,在极端情况下可能存在流动性等风险,敬请投资人留意。							

### 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利稳健配置混合型证券投资基金注册的文件;

《宝盈祥利稳健配置混合型证券投资基金基金合同》;

《宝盈祥利稳健配置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：广东省深圳市深南大道 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

2022 年 1 月 24 日