宝盈先进制造灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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	宝盈先进制造混合
基金主代码	000924
交易代码	000924
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月17日
报告期末基金份额总额	871,646,105.85份
投资目标	本基金主要投资于先进制造业上市公司的相关证券,力求把握先进制造业的发展契机,在严格控制风险的前提下,分享上市公司发展带来的投资收益,谋求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。 本基金所定义的先进制造业上市公司是指具有较高技术附加值、能够引领产业发展方向的制造业企业。 本基金将以中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》中界定的制造业上市公司为基础,依照以上标准进行进一步筛选或增补。
业绩比较基准	申银万国制造业指数×70%＋中证综合债券指数收益率×30%
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,属于中高收益/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	−480,780,254.13
2.本期利润	−530,785,276.97
3.加权平均基金份额本期利润	−0.5548
4.期末基金资产净值	811,088,450.18
5.期末基金份额净值	0.931

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	−34.11%	4.01%	−21.66%	2.89%	−12.45%	1.12%

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

注:1、本基金合同于2014年12月17日生效,自合同生效日起至披露时点未满一年。
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		
张小仁	本基金基金经理、宝盈跨利收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、宝盈核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年12月17日	－	8年	张小仁先生,中山大学经济学硕士。2007年7月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究部核心研究员、宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理助理。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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,我国宏观经济仍然没有大大起色。外需方面,全球经济整体比较平淡,外加人民币的突然贬值、部分领域比较优势的减弱,影响了出口。内需方面,投资受房地产相对低迷和工业领域整体去产能影响,增长也较为疲软;而股票市场的大幅下跌更是雪上加霜;反腐高压下,相关部门推出的"海绵城市"、地下管廊、国企改革,目前也还没有大大的效果。

报告期内,上证指数上涨-28.63%,创业板指数上涨-27.14%,各指数均在7月初、8月中下旬急剧回落。个人判断前面主要是受政府主导的去杠杆,后面主要是受人民币突然贬值带来的预期混乱影响。本基金在7月份,受大量救市资金入市影响,逐步增加仓位;但低估了8月中旬人民币突然贬值的后续影响,也低估了政府清理各类杠杆资金的决心,没有及时降低仓位,基金净值跌幅大于业绩比较基准。

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-34.11%,同期业绩比较基准收益率是-21.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受资本、人力等长期因素的制约,加上经济基数庞大,国内经济增长率中枢的下行是大概率事件;但就四季度而言,高度关注十八届五中层会的召开,同时对未来五年的"十三五"规划作出指引,预料政府会将更多的精力转移到经济层面,短期的强刺激政策并不能完全排除。从经济周期叠加政治周期的角度看,政府扭转经济下滑态势的决心也会越来越强。

市场层面,在各大指数大幅下跌、大量股票跌幅超过三分之二的背景下,继续看空的意义不大,尤其是站在未来半年的周期看。相反,接近年底背景下,各路资金难免蠢蠢欲动,市场的活跃度有望较大提高,基本垫定了结构性行情的主基调;同时,杠杆资金大幅减少后,市场再次起来后的根基也更加扎实,突然爆跌的概率将会减小。方向上,个人会重视周期股的行情;内需方面预期政府会更加专注于经济;强势美元受加息变数加大的影响,可能会趋缓,也有利于美元计价的金属价格;当然,更重要的是股价和产品价格大多处于多年的历史底部。最后需要强调的是,大跌后,重新走出大行情,仍然需要一段时间,目前更多的还是定义为反弹。

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	622,181,096.20	73.65
	其中:股票	622,181,096.20	73.65
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	40,044,000.00	4.74
	其中:债券	40,044,000.00	4.74
	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	178,976,003.93	21.18
8	其他资产	3,623,194.94	0.43
9	合计	844,824,295.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	414,643,869.30	51.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	24,910,976.52	3.07
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	125,726,250.38	15.50
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	56,900,000.00	7.02
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	622,181,096.20	76.71

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

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	002368	太极股份	2,550,000	84,430,500.00	10.41
2	300187	永清环保	2,000,000	56,900,000.00	7.02
3	300252	金信诺	1,780,000	44,606,800.00	5.50
4	300325	德威新材	3,972,314	41,828,466.42	5.16
5	002548	金新农	3,272,137	40,247,285.10	4.96
6	600715	*ST松辽	1,800,000	40,176,000.00	4.95
7	002123	荣信股份	2,870,192	37,168,986.40	4.58
8	603456	九洲药业	692,400	32,923,620.00	4.06
9	300334	津膜科技	1,275,000	30,829,500.00	3.80
10	000625	长安汽车	1,999,950	29,519,262.00	3.64

注:报告期末本基金持有的太极股份处于停牌状态(自2015年5月14日起开始停牌),受市场波动及基金规模变动等影响,本基金持有的太极股份占基金资产净值比例被动超过10%。本基金管理人将在该股票复牌后,按照法律法规及基金合同的相关规定及时做出调整。

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	40,044,000.00	4.94
2	央行票据	－	－
3	金融债券	－	－
	其中:政策性金融债	－	－
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	－	－
8	其他	－	－
9	合计	40,044,000.00	4.94

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	019321	13国债21	400,000	40,044,000.00	4.94

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投资。
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
本基金本报告期末投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1报告期内本基金投资的前十名证券发行主体中没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内除九洲药业外未受到公开谴责、处罚。
2015年1月17日,浙江九洲药业股份有限公司(以下简称"公司")位于浙江省化学原料药基地的临海分公司五车间三合一设备发生爆燃事故,造成1名工人受伤,经抢救无效死亡。事故发生后,公司立即启动突发事件应急处置预案,并按规定向有关部门报告。此次事故涉及的资产均在财产保险公司承保范围内,未对公司生产经营造成重大影响,也未对公司的经营业绩产生较大影响。
2015年4月22日,公司公告收到临海市安全生产监督管理局出具的行政处罚决定书,认定该事故为一般生产安全责任事故,给予公司处以罚款二十二万元的行政处罚。公司预计该事故不会对公司的生产经营和业绩产生较大影响。
我们关注到此事是公司管理细节上的问题,确实需要改进,但并不影响我们继续看好公司的长期投资价值,因此在事故发生后及处罚决定下达后未做重大调整。
5.11.2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	1,616,842.95
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	1,472,928.85
5	应收申购款	533,423.14
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	3,623,194.94

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002368	太极股份	84,430,500.00	10.41	重大事项
2	002123	荣信股份	37,168,986.40	4.58	重大事项

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

报告期期初基金份额总额	1,200,622,282.01
报告期期间基金总申购份额	317,596,032.94
减:报告期期间基金总赎回份额	646,572,209.10
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	871,646,105.85

§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	11,428,000.00
报告期期间买入/申购总份额	－
报告期期间卖出/赎回总份额	－
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,428,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.31

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

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先进制造灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。
《宝盈先进制造灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
《宝盈先进制造灵活配置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

宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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: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。

基金托管人招商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	宝盈祥瑞养老混合
基金主代码	000639
交易代码	000639
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月21日
报告期末基金份额总额	1,644,016,563.96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、股票投资策略和权证投资策略四个部分组成。 (一)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置策略以投资目标为中心,一方面规避相关资产的下行风险,另一方面使组合能够成功地跟踪某类资产的上行趋势。 (二)固定收益类资产投资策略 在进行固定收益类资产投资时,本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券的投资策略、资产支持证券投资策略和中小企业私募债券的投资策略,选择合适时机投资于低估的债券品种,通过积极主动管理,获得超额收益。 (三)股票投资策略 本基金的股票投资采取行业配置与"自下而上"的个股精选相结合的方法,以深入的基本面研究为基础,精选具有持续成长能力、价值被低估的上市公司股票。通过定量和定性相结合的方式来构建备选股票库。 (四)权证投资策略 本基金还可能运用组合财产进行权证投资。在权证投资过程中,基金管理人主要通过采取有效的组合策略,将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具。
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	招商银行股份有限公司

§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	−12,343,452.11
2.本期利润	−6,551,953.74
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0042
4.期末基金资产净值	2,184,264,077.64
5.期末基金份额净值	1.329

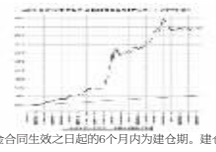
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	−0.15%	0.22%	0.95%	0.01%	−1.10%	0.21%

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



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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券投资基金基金经理、固定收益部总监	2014年5月21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,为今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	76,923,063.10	2.42
	其中:股票	76,923,063.10	2.42
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	3,042,506,258.37	95.52
	其中:债券	3,042,506,258.37	95.52
	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	14,349,911.16	0.45
8	其他资产	51,327,420.14	1.61
9	合计	3,185,106,652.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	31,285,000.00	1.43
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	23,150,000.00	1.06
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	3,200,000.00	0.15
J	金融业	－	－
K	房地产业	12,735,000.00	0.58
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	6,553,063.10	0.30
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	76,923,063.10	3.52

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

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	002727	一心堂	500,000	23,150,000.00	1.06
2	002126	银轮股份	1,500,000	20,160,000.00	0.92
3	000902	新洋丰	500,000	11,125,000.00	0.51
4	600376	首开股份	1,000,000	9,260,000.00	0.42
5	300070	碧水源	149,990	6,553,063.10	0.30
6	000042	中洲控股	250,000	3,475,000.00	0.16
7	300047	天源迪科	250,000	3,200,000.00	0.15

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	344,932,793.00	15.79
2	央行票据	－	－
3	金融债券	702,728,000.00	32.17
	其中:政策性金融债	702,728,000.00	32.17
4	企业债券	327,050,465.37	14.97
5	企业短期融资券	602,809,000.00	27.60
6	中期票据	1,064,986,000.00	48.76
7	可转债	－	－
8	其他	－	－
9	合计	3,042,506,258.37	139.29

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	150213	15国开13	2,800,000	284,816,000.00	13.04
2	019505	15附息国债05	1,900,000	195,700,000.00	8.96
3	150209	15国开09	1,800,000	185,130,000.00	8.48
4	011586003	15光明SCP003	1,300,000	130,910,000.00	5.99
5	150312	15进出12	1,300,000	130,494,000.00	5.97

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处于转股期的可转换债券。
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
5.11.2报告期内本基金投资的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,299,141.99
2	应收证券清算款	6,709,305.41
3	应收股利	－
4	应收利息	42,492,837.24
5	应收申购款	826,135.50
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	51,327,420.14

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300070	碧水源	6,553,063.10	0.30	重大事项

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

报告期期初基金份额总额	1,758,263,611.59
报告期期间基金总申购份额	450,092,212.90
减:报告期期间基金总赎回份额	564,339,260.53
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	1,644,016,563.96

§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	8,216,105.18
报告期期间买入/申购总份额	－
报告期期间卖出/赎回总份额	－
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,216,105.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.50

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

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瑞养老混合型证券投资基金设立的文件。
《宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金基金合同》。
《宝盈祥瑞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: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

宝盈祥泰养老混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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