

# 宝盈祥瑞定期开放混合型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 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。本年度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 2026 年 3 月 27 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。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金财务会计报告出具了标准无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 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	16
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	17
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>17</b>
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>19</b>
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	23
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>51</b>

8.1 期末基金资产组合情况 .....	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	52
8.3 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 .....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	56
8.6 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 .....	56
8.7 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 .....	56
8.8 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 .....	56
8.9 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 .....	57
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	57
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	57
8.12 投资组合报告附注 .....	57
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>58</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	59
9.3 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 .....	59
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>59</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>60</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
11.2 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 .....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	60
11.4 基金投资策略的改变 .....	60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
11.8 其他重大事件 .....	63
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>65</b>
12.1 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 .....	65
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	66
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>66</b>
13.1 备查文件目录 .....	66
13.2 存放地点 .....	66
13.3 查阅方式 .....	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金	
基金简称	宝盈祥颐定期开放混合	
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	136,990,366.24份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	宝盈祥颐定期开放混合 A	宝盈祥颐定期开放混合 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	126,783,305.21份	10,207,061.03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	<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回报。</p> <p>（一）封闭期投资策略</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、权证投资策略和存托凭证投资策略五个部分组成。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>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。</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，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
	联系电话	0755-83276688
	电子邮箱	zhangl@byfunds.com
		许俊
		010-66596688
		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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.byfunds.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
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、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年		2023 年	
	宝盈祥颐定期 开放混合 A	宝盈祥颐定期 开放混合 C	宝盈祥颐定期 开放混合 A	宝盈祥颐定期 开放混合 C	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	7,166,120.51	503,709.22	6,499,429.36	450,105.52	-14,289,035.63	-1,294,154.90
本期利润	4,079,092.67	264,499.75	8,875,187.33	650,570.82	-7,880,392.88	-757,083.03
加权平均基金份额本期利润	0.0276	0.0225	0.0446	0.0396	-0.0277	-0.0323
本期加权平均	2.46%	2.06%	4.14%	3.74%	-2.57%	-3.04%

净值利润率						
本期基金份额净值增长率	2.34%	1.93%	4.42%	4.00%	-2.86%	-3.24%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末可供分配利润	15,019,286.83	899,490.45	12,789,059.59	705,290.55	9,973,282.25	427,833.21
期末可供分配基金份额利润	0.1185	0.0881	0.0720	0.0472	0.0401	0.0202
期末基金资产净值	143,726,143.99	11,260,924.96	196,741,852.39	16,177,679.68	263,673,928.04	21,998,415.15
期末基金份额净值	1.1336	1.1032	1.1077	1.0823	1.0608	1.0407
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
基金份额累计净值增长率	13.36%	10.32%	10.77%	8.23%	6.08%	4.07%

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

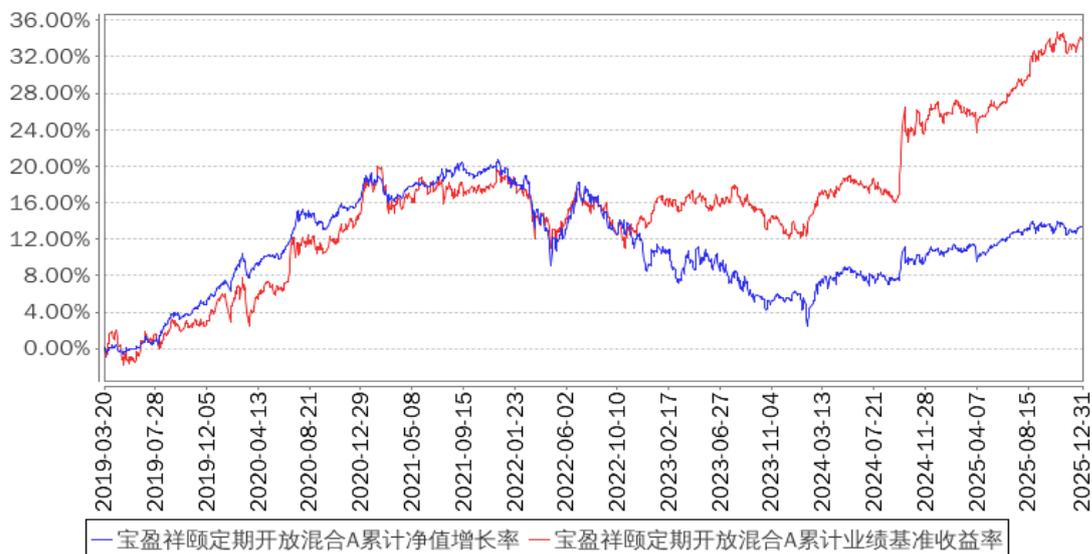
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.07%	0.18%	0.39%	0.28%	-0.46%	-0.10%
过去六个月	1.02%	0.17%	4.70%	0.26%	-3.68%	-0.09%
过去一年	2.34%	0.18%	5.70%	0.27%	-3.36%	-0.09%
过去三年	3.81%	0.29%	17.56%	0.31%	-13.75%	-0.02%
过去五年	-3.10%	0.31%	15.36%	0.33%	-18.46%	-0.02%
自基金合同生效起至今	13.36%	0.28%	33.74%	0.35%	-20.38%	-0.07%

宝盈祥颐定期开放混合 C

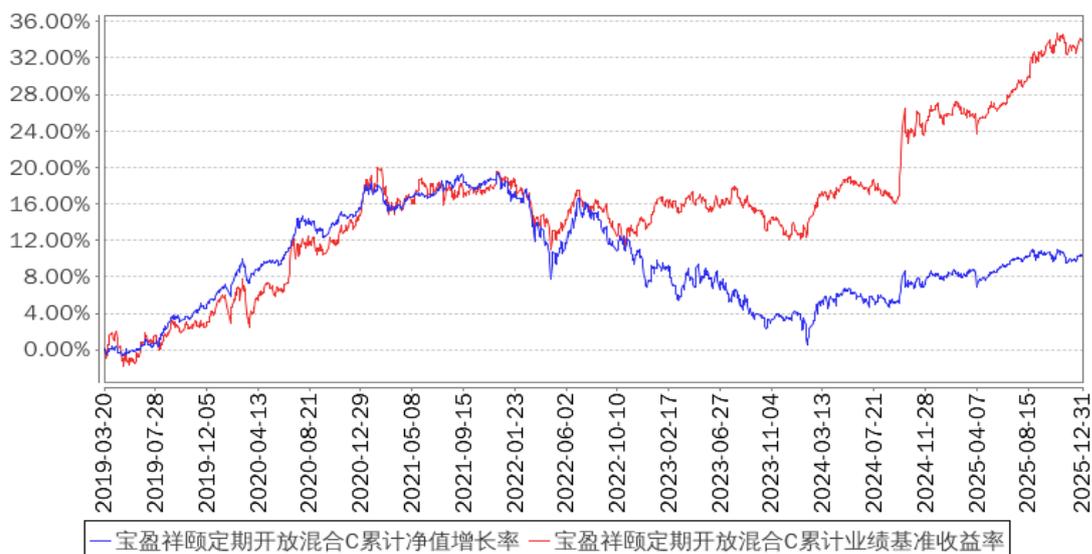
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.17%	0.18%	0.39%	0.28%	-0.56%	-0.10%
过去六个月	0.80%	0.17%	4.70%	0.26%	-3.90%	-0.09%
过去一年	1.93%	0.18%	5.70%	0.27%	-3.77%	-0.09%
过去三年	2.57%	0.29%	17.56%	0.31%	-14.99%	-0.02%
过去五年	-5.03%	0.31%	15.36%	0.33%	-20.39%	-0.02%
自基金合同生效起至今	10.32%	0.28%	33.74%	0.35%	-23.42%	-0.07%

### 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

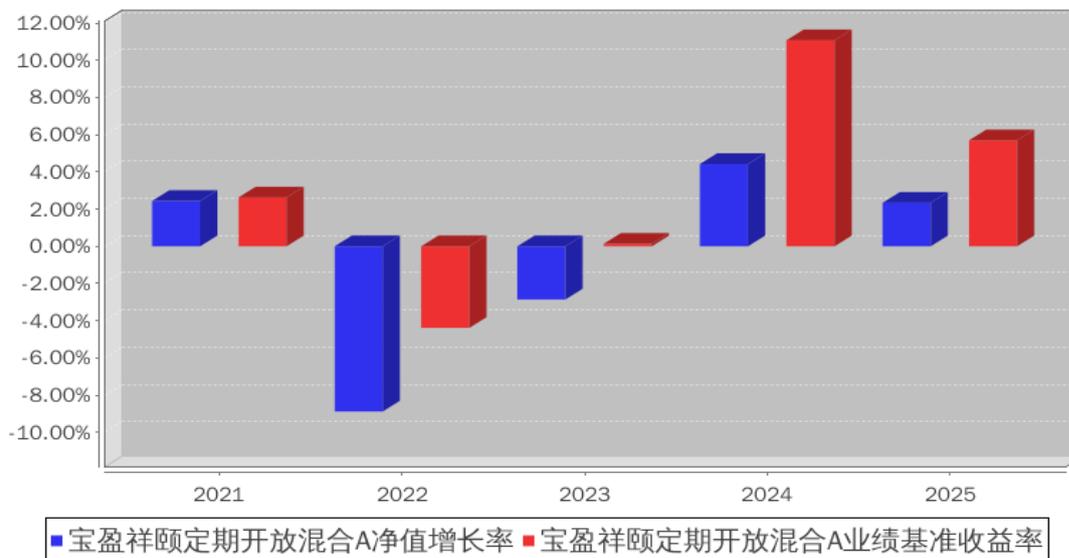


宝盈祥颐定期开放混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

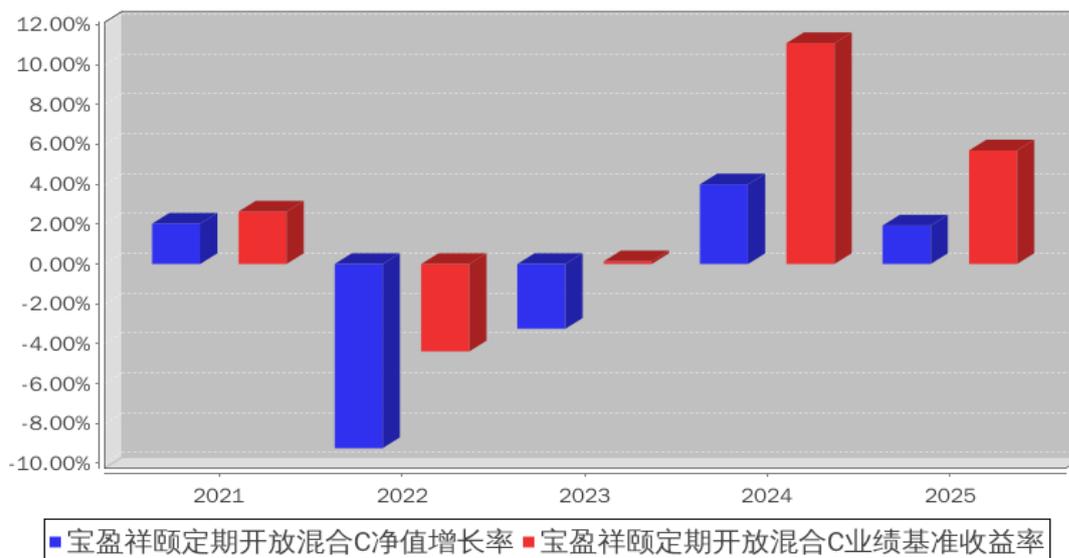


### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

宝盈祥颐定期开放混合A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



宝盈祥颐定期开放混合C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## § 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。截止至本报告期末，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、宝盈祥瑞定期开放混合、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、宝盈淳悦稳健配置 3 个月持有混合发起（FOF）、宝盈中证 A500 指数增强六十四只基金，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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔡丹	本基金、宝盈国证证券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	2023 年 9 月 26 日	-	15 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

	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)、宝盈中证 A100 指数增强型证券投资基金、宝盈北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、宝盈中证 A500 指数增强型证券投资基金；量化投资部总经理				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。
吕 姝 仪	本基金、宝盈货币市场证券投资基金、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	-	13 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	2025 年 8 月 23 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。

注：1、本基金基金经理非首任基金经理，其“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；

2、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 2025 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 公平交易制度和控制方法

我公司根据《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。

公司对不同投资组合，尤其是同一位投资组合经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，形成《公平交易分析报告》，并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，公司要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，但是完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

公司对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对于异常交易发生前后不同投资组合买卖该异常交易证券的情况进行分析，并要求相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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，外部环境变化影响加深，世界经济增长动能不足，贸易壁垒增多，主要经济体经济表现有所分化，通胀走势和货币政策调整存在不确定性。我国经济运行总体平稳、稳中有进，

高质量发展取得新成效，但仍存在供强需弱等挑战。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 年期国债收益率呈现震荡上行走势，上行幅度 24bp 左右。1 年期国债收益率先上后下，上行幅度 26bp 左右。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。

2025 年我国宏观经济稳健运行，四个季度 GDP 同比增速分别为 5.4%、5.2%、4.8%和 4.5%，全年 GDP 同比增速 5.00%，实现了年初制定的发展目标，2025 年 GDP 累积值首次突破 140 万亿元。从结构上看，2025 年第三产业占比 57.7%，对 GDP 增长的贡献增强，2025 年投资出现下降、消费贡献增强、出口在外部不确定性扰动下仍然形成重要支撑。

2025 年 A 股市场整体呈现震荡上行趋势，上证指数创十年新高。从节奏来看，特朗普上任后靴子落地、1 月 20 日 DeepSeek-R1 发布，A 股开启一轮春季躁动行情；3 月两会后资金兑现、4 月初特朗普签署“对等关税”行政令，全球资本市场受到冲击，随后中央汇金增持 ETF、多家央企密集回购增持，5 月宣布了包括降准降息在内的一系列政策，中美发布《中美日内瓦经贸会谈联合声明》，中美关税降级，随着积极信号频发，指数继续向上修复；8 月底至年末，大国摩擦再度升级，美国科技巨头之间“循环投资”的模式提升了投资者对 AI 产业盈利可持续性的担忧，海外流动性伴随日本加息预期再度升温，A 股在快速上涨后进入震荡整理期，临近年底市场风险偏好显著改善，市场再度活跃，上证综指年尾出现十一日连阳，年末收于 3968.84 点，年度上涨 18.41%。

从资金面来看，2025 年 A 股资金面较为活跃，个人投资者积极入市、居民存款搬家，政策鼓励引导机构投资者中长期资金入市。2025 年两市日均成交金额达到 1.7 万亿，创历史新高，远超 2024 年的 1.05 万亿。海外方面，美联储 2025 年 9 月起连续 3 次降息，12 月非农数据好坏参半，新增就业、职位空缺率、时薪增速等数据表明 12 月美国就业市场仍相对疲软，2026 年 1 月 FOMC 如期暂停降息步伐，符合市场预期，声明对经济和就业展望转向乐观，数据依赖的降息门槛提高。截止 2025 年年底，十年期美债收益率为 4.18%，美元兑人民币即期汇率为 6.989，位于 2015 年以来 65.86%的分位数，全年美元相对人民币贬值 4.24%。

从市场走势来看，2025 年绝大多数指数收涨，小盘表现好于大盘，双创板块好于主板：创业板指上涨 49.57%，中证 500 上涨 30.39%，中证 1000 上涨 27.49%，中证 800 上涨 20.89%，沪深 300 上涨 17.66%，上证 50 上涨 12.9%，中证红利下跌 1.39%。分行业来看，中信一级行业有 28 个行业上涨，涨幅前三的行业：有色金属(上涨 96.91%)、通信(上涨 88.29%)和电子(上涨 44.93%)；涨幅排后的三个行业：食品饮料(下跌 6.64%)、煤炭(下跌 2.25%)和房地产(上涨 1.15%)。

从价值成长风格来看，2025 年国证成长上涨 30.04%，国证价值上涨 10.47%，成长风格大幅跑赢价值风格。

在经历 2025 年上涨后，主要指数估值都逐步抬升，截至 2025 年年底，A 股主要指数的估值水平处于历史 65%左右分位数水平，从基于股息率计算的股权风险溢价来看，多数处于历史 83%左右分位数水平。截至 2025 年 12 月 31 日中证 800 指数的 PE 为 16.09X，股息率为 2.46%，处于历史 71.92%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 1.1336 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.34%；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 1.1032 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.93%。同期业绩比较基准收益率为 5.70%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年，贸易保护主义抬头加剧经济结构脆弱性，地缘政治冲突影响持续存在，世界经济增长动能依然不足。国内方面需要关注反内卷相关政策效果、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。

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。

2026 年是“十五五”开局年份，中央经济工作会议提出：要坚持内需主导，建设强大国内市场；深入实施提振消费专项行动，制定实施城乡居民增收计划；扩大优质商品和服务供给；优化“两新”政策实施；清理消费领域不合理限制措施，释放服务消费潜力。当前央行已在落实中央经济工作会议确定的积极财政政策和适度宽松的货币政策，预期能够促进 2026 年经济的稳健运行，为 A 股市场继续保持“慢牛”态势提供重要支撑。外围市场来看，全球多国财政、货币双宽松。特朗普提名的美联储新主席大概率将延续降息周期，中美关系将面临美国中期选举和关税暂停期等扰动。国内来看，A 股盈利端已呈现边际改善迹象，本轮市场上涨有望进入盈利驱动阶段。

当前在全球流动性宽裕、国内经济预期改善背景下，中国资产吸引力提升，汇率持续强势有

望提供关键流动性及信心支撑，是 A 股上行的重要驱动力。国内无风险收益处于低位，我们预计存款搬家还会持续，资金入市为 A 股提供更多的增量资金，A 股有望延续结构性行情。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，公司监察稽核部门通过加强对基金投资交易业务的日常投资监控、交易流程检查、注册登记、客户服务等业务进行日常跟踪检查等工作，不断加强和完善对投资交易的事前、事中和事后控制，并定期出具专项监察报告及合规性报告等，对基金投资运作的合规性情况等进行总结和报告。

通过以上工作，在本报告期内本基金运作过程中未发生关联交易、内幕交易，也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。

本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

#### 4.7 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。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.9 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，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

### 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的复核，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 托管人对本年度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”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z1039 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金（以下简称“宝盈祥颐定期开放混合基金”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“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，公允反映了宝盈祥颐定期开放混合基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>

形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于宝盈祥颐定期开放混合基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>宝盈祥颐定期开放混合基金的基金管理人宝盈基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估宝盈祥颐定期开放混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算宝盈祥颐定期开放混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督宝盈祥颐定期开放混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对宝盈祥颐定</p>

	<p>期开放混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致宝盈祥颐定期开放混合基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	周祎	金诗涛
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26	
审计报告日期	2026年3月27日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 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12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	142,169.83	138,686.36
结算备付金		371,642.84	1,431,738.55
存出保证金		9,401.43	23,301.46
交易性金融资产	7.4.7.2	167,325,496.25	250,056,587.23
其中：股票投资		25,015,355.36	35,572,379.60
基金投资		-	-
债券投资		142,310,140.89	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-

其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
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	7.4.7.8	-	-
资产总计		167,848,710.35	251,650,313.60
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		12,500,743.15	38,312,542.50
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		131,282.27	180,212.20
应付托管费		26,256.46	36,042.44
应付销售服务费		3,816.07	5,477.91
应付投资顾问费		-	-
应交税费		3,259.43	1,176.30
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	196,284.02	195,330.18
负债合计		12,861,641.40	38,730,781.53
<b>净资产:</b>			
实收基金	7.4.7.10	136,990,366.24	192,558,669.04
未分配利润	7.4.7.11	17,996,702.71	20,360,863.03
净资产合计		154,987,068.95	212,919,532.07
负债和净资产总计		167,848,710.35	251,650,313.60

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 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 1.1336 元，A 类基金份额 126,783,305.21 份；C 类基金份额净值人民币 1.1032 元，C 类基金份额 10,207,061.03 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 136,990,366.24 份。

## 7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年1月1日至2025	上年度可比期间 2024年1月1日至2024
----	-----	----------------------	---------------------------

		年 12 月 31 日	年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		7,212,055.47	14,071,156.45
1. 利息收入		9,867.72	63,800.98
其中：存款利息收入	7.4.7.12	9,400.70	63,800.98
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		467.02	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,528,425.06	11,257,698.77
其中：股票投资收益	7.4.7.13	3,605,889.03	-1,501,614.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.14	6,069,593.18	12,084,841.14
资产支持证券投资	7.4.7.15	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.16	-	-
衍生工具收益	7.4.7.17	-	-
股利收益	7.4.7.18	852,942.85	674,472.44
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	-3,326,237.31	2,576,223.27
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	-	173,433.43
<b>减：二、营业总支出</b>		2,868,463.05	4,545,398.30
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,790,914.01	2,318,308.52
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	358,182.75	463,661.80
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	51,504.98	69,461.97
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		456,670.82	1,469,866.46
其中：卖出回购金融资产支出		456,670.82	1,469,866.46
6. 信用减值损失	7.4.7.21	-	-
7. 税金及附加		3,352.56	5,813.09
8. 其他费用	7.4.7.22	207,837.93	218,286.46
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4,343,592.42	9,525,758.15
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		4,343,592.42	9,525,758.15

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,343,592.42	9,525,758.15

### 7.3 净资产变动表

会计主体：宝盈祥瑞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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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)	-55,568,302.80	-	-2,364,160.32	-57,932,463.12
(一)、综合收益总额	-	-	4,343,592.42	4,343,592.42
(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)	-55,568,302.80	-	-6,707,752.74	-62,276,055.54
其中：1. 基金申购款	9,919.82	-	1,132.37	11,052.19
2. 基金赎回款	-55,578,222.62	-	-6,708,885.11	-62,287,107.73
(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	136,990,366.24	-	17,996,702.71	154,987,068.95
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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)	-77,131,442.18	-	4,378,631.06	-72,752,811.12
(一)、综合收益总额	-	-	9,525,758.15	9,525,758.15
(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)	-77,131,442.18	-	-5,147,127.09	-82,278,569.27
其中：1. 基金申购款	1,015.21	-	76.44	1,091.65
2. 基金赎回款	-77,132,457.39	-	-5,147,203.53	-82,279,660.92
(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	192,558,669.04	-	20,360,863.03	212,919,532.07

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

杨凯

张献锦

何瑜

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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×70%+沪深 300 指数收益率×30%。

本财务报表由本基金的基金管理人宝盈基金管理有限公司于审计报告日批准报出。

#### 7.4.2 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》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、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。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年度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 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

##### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

##### 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具,分别采用以下两种方式进行计量:

##### 以摊余成本计量:

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标,且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,即在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益:

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

#### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### (3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认

后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。

损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息的净额确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用后的净额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数,包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润,即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的

经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 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。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 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。

### 7.4.6 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》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》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，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	142,169.83	138,686.36
等于：本金	142,124.03	138,667.17
加：应计利息	45.80	19.19
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	142,169.83	138,686.36

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	24,901,265.60	-	25,015,355.36	114,089.76
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	34,034,298.32	262,390.69	33,831,780.69	-464,908.32
交易所市场				

	银行间市场	106,945,611.75	1,731,660.20	108,478,360.20	-198,911.75
	合计	140,979,910.07	1,994,050.89	142,310,140.89	-663,820.07
	资产支持证券	-	-	-	-
	基金	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-
	合计	165,881,175.67	1,994,050.89	167,325,496.25	-549,730.31
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
	股票	34,709,300.81	-	35,572,379.60	863,078.79
	贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	34,782,448.60	377,294.89	35,305,174.89	145,431.40
	银行间市场	175,166,603.19	2,244,432.74	179,179,032.74	1,767,996.81
	合计	209,949,051.79	2,621,727.63	214,484,207.63	1,913,428.21
	资产支持证券	-	-	-	-
	基金	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-
	合计	244,658,352.60	2,621,727.63	250,056,587.23	2,776,507.00

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

##### 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

#### 7.4.7.5 债权投资

##### 7.4.7.5.1 债权投资情况

无。

##### 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

#### 7.4.7.6 其他债权投资

##### 7.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

##### 7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

#### 7.4.7.7 其他权益工具投资

##### 7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

##### 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

#### 7.4.7.8 其他资产

无。

#### 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31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	30,984.02	30,330.18
其中：交易所市场	27,214.82	26,827.93
银行间市场	3,769.20	3,502.25
应付利息	-	-
预提费用	165,300.00	165,000.00
合计	196,284.02	195,330.18

#### 7.4.7.10 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12月31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	9,891.50	9,891.50
本期赎回（以“-”号填列）	-50,838,235.97	-50,838,235.97
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	126,783,305.21	126,783,305.21

## 宝盈祥瑞定期开放混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	28.32	28.32
本期赎回（以“-”号填列）	-4,739,986.65	-4,739,986.65
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	10,207,061.03	10,207,061.03

## 7.4.7.11 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	7,166,120.51	-3,087,027.84	4,079,092.67
本期基金份额交易产生的变动数	-4,935,893.27	-1,330,563.33	-6,266,456.60
其中：基金申购款	817.10	312.59	1,129.69
基金赎回款	-4,936,710.37	-1,330,875.92	-6,267,586.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	15,019,286.83	1,923,551.95	16,942,838.78

## 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	503,709.22	-239,209.47	264,499.75
本期基金份额交易产生的变动数	-309,509.32	-131,786.82	-441,296.14
其中：基金申购款	1.91	0.77	2.68

基金赎回款	-309,511.23	-131,787.59	-441,298.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	899,490.45	154,373.48	1,053,863.93

#### 7.4.7.12 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	5,087.22	6,429.56
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	4,282.18	56,916.90
其他	31.30	454.52
合计	9,400.70	63,800.98

#### 7.4.7.13 股票投资收益

##### 7.4.7.13.1 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	3,605,889.03	-1,501,614.81
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	3,605,889.03	-1,501,614.81

##### 7.4.7.13.2 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	126,247,558.74	227,212,414.17
减：卖出股票成本总额	122,459,093.30	228,254,246.05
减：交易费用	182,576.41	459,782.93
买卖股票差价收入	3,605,889.03	-1,501,614.81

## 7.4.7.13.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

## 7.4.7.14 债券投资收益

## 7.4.7.14.1 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	5,131,699.24	8,858,521.72
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	937,893.94	3,226,319.42
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	6,069,593.18	12,084,841.14

## 7.4.7.14.2 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	234,619,123.13	533,594,809.46
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	230,883,025.37	523,577,666.15
减：应计利息总额	2,791,049.06	6,778,848.84
减：交易费用	7,154.76	11,975.05
买卖债券差价收入	937,893.94	3,226,319.42

## 7.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

## 7.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

## 7.4.7.15 资产支持证券投资收益

## 7.4.7.15.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

## 7.4.7.15.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

## 7.4.7.15.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

## 7.4.7.15.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

## 7.4.7.16 贵金属投资收益

## 7.4.7.16.1 贵金属投资收益项目构成

无。

## 7.4.7.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

## 7.4.7.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

## 7.4.7.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

## 7.4.7.17 衍生工具收益

## 7.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

## 7.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

## 7.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	852,942.85	674,472.44
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	852,942.85	674,472.44

## 7.4.7.19 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 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
1. 交易性金融资产	-3,326,237.31	2,576,223.27
股票投资	-748,989.03	737,787.16
债券投资	-2,577,248.28	1,838,436.11
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	-3,326,237.31	2,576,223.27

## 7.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
基金赎回费收入	-	-
其他	-	173,433.43
合计	-	173,433.43

## 7.4.7.21 信用减值损失

无。

## 7.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
审计费用	36,000.00	36,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	14,337.93	25,086.46
债券账户维护费	37,200.00	36,000.00
其他	300.00	1,200.00

合计	207,837.93	218,286.46
----	------------	------------

#### 7.4.7.23 分部报告

无。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 关联方关系

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

无。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

###### 7.4.10.1.4 权证交易

无。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,790,914.01	2,318,308.52
其中：应支付销售机构的客户维护费	894,492.40	1,155,838.27
应支付基金管理人的净管理费	896,421.61	1,162,470.25

注：支付基金管理人宝盈基金公司的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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	358,182.75	463,661.80

注：支付基金托管人中国银行的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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2.3 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 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈祥颐定期开放混合	宝盈祥颐定期开放混合	合计
	A	C	
宝盈基金	-	92.67	92.67
中国银行	-	49,753.21	49,753.21
合计	-	49,845.88	49,845.88
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 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈祥颐定期开放混合	宝盈祥颐定期开放混合	合计
	A	C	
宝盈基金	-	113.60	113.60
中国银行	-	66,310.89	66,310.89

合计	-	66,424.49	66,424.49
----	---	-----------	-----------

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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.10.4 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

##### 7.4.10.4.1 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。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

##### 7.4.10.5.2 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。

#### 7.4.10.6 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12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31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	142,169.83	5,087.22	138,686.36	6,429.56

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。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 12,500,743.15 元，截至 2026 年 1 月 6 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。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。

#### 7.4.13.2 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约责任，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。

##### 7.4.13.2.1 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	20,286,413.15	-
合计	20,286,413.15	-

注：于 2025 年 12 月 31 日，未评级部分为短期融资券。债券信用评级取自第三方评级机构。

##### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

##### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

##### 7.4.13.2.4 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	上年度末
--------	-----	------

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
AAA	45,358,356.19	154,840,441.52
AAA 以下	48,847,467.99	51,658,503.02
未评级	27,817,903.56	7,985,263.09
合计	122,023,727.74	214,484,207.63

注：于 2025 年 12 月 31 日，未评级部分为国债、金融债、中期票据。债券信用评级取自第三方评级机构。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 7.4.13.3 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。

于 2025 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 12,500,743.15 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

##### 7.4.13.3.1 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）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，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 2025 年 12 月 31 日，本基金无流动性受限资产。

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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

## 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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	142,169.83	-	-	-	142,169.83
结算备付金	371,642.84	-	-	-	371,642.84
存出保证金	9,401.43	-	-	-	9,401.43
交易性金融资产	35,987,424.11	98,459,077.39	7,863,639.39	25,015,355.36	167,325,496.25
资产总计	36,510,638.21	98,459,077.39	7,863,639.39	25,015,355.36	167,848,710.35
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	131,282.27	131,282.27
应付托管费	-	-	-	26,256.46	26,256.46
卖出回购金融资产款	12,500,743.15	-	-	-	12,500,743.15
应付销售服务费	-	-	-	3,816.07	3,816.07
应交税费	-	-	-	3,259.43	3,259.43
其他负债	-	-	-	196,284.02	196,284.02
负债总计	12,500,743.15	-	-	360,898.25	12,861,641.40
利率敏感度缺口	24,009,895.06	98,459,077.39	7,863,639.39	24,654,457.11	154,987,068.95
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。

## 7.4.13.4.1.2 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	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	动	本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
分析	1. 市场利率下降 25 个基点	1,736,361.61	1,268,218.31
	2. 市场利率上升 25 个基点	-1,693,312.79	-1,209,074.29

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	25,015,355.36	16.14	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	25,015,355.36	16.14	35,572,379.60	16.71

注：无。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 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 16.14%(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)。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 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 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	29,795,886.41	38,996,188.37
第二层次	137,529,609.84	211,060,398.86
第三层次	-	-
合计	167,325,496.25	250,056,587.23

#### 7.4.14.2.2 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，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

##### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	-	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	0.00	133,239.59	133,239.59
当期购买	0.00	0.00	0.00
当期出售/结算	0.00	0.00	0.00

转入第三层次	0.00	0.00	0.00
转出第三层次	0.00	115,853.90	115,853.90
当期利得或损失总额	0.00	-17,385.69	-17,385.69
其中：计入损益的利得或损失	0.00	-17,385.69	-17,385.69
计入其他综合收益的利得或损失	0.00	0.00	0.00
期末余额	0.00	0.00	0.00
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00

#### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

无。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 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)。

#### 7.4.14.4 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。

#### 7.4.15 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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	25,015,355.36	14.90
	其中：股票	25,015,355.36	14.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	142,310,140.89	84.78
	其中：债券	142,310,140.89	84.78
	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	513,812.67	0.31
8	其他各项资产	9,401.43	0.01
9	合计	167,848,710.35	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	482,980.00	0.31
C	制造业	19,609,674.00	12.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	152,075.36	0.10
E	建筑业	79,600.00	0.05
F	批发和零售业	781,570.00	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	417,570.00	0.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,822,273.00	1.18
J	金融业	956,902.00	0.62
K	房地产业	78,120.00	0.05
L	租赁和商务服务业	200,107.00	0.13
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	434,484.00	0.28
S	综合	-	-
	合计	25,015,355.36	16.14

### 8.2.2 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。

## 8.3 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	600873	梅花生物	84,800	859,024.00	0.55
2	002595	豪迈科技	9,200	777,492.00	0.50
3	601038	一拖股份	49,800	705,666.00	0.46
4	000708	中信特钢	41,800	684,266.00	0.44
5	600989	宝丰能源	34,700	681,161.00	0.44

6	002293	罗莱生活	66,100	678,847.00	0.44
7	002690	美亚光电	31,800	654,126.00	0.42
8	603043	广州酒家	36,000	634,680.00	0.41
9	603233	大参林	35,500	625,510.00	0.40
10	002216	三全食品	54,400	614,176.00	0.40
11	000915	华特达因	18,500	611,240.00	0.39
12	688692	达梦数据	2,000	522,540.00	0.34
13	601958	金钼股份	31,000	482,980.00	0.31
14	300596	利安隆	11,400	481,194.00	0.31
15	000887	中鼎股份	20,700	480,447.00	0.31
16	300750	宁德时代	1,300	477,438.00	0.31
17	301031	中熔电气	4,200	471,198.00	0.30
18	603444	吉比特	1,100	466,235.00	0.30
19	603611	诺力股份	18,800	459,660.00	0.30
20	300373	扬杰科技	6,700	455,600.00	0.29
21	002946	新乳业	24,500	453,985.00	0.29
22	603556	海兴电力	12,400	451,360.00	0.29
23	002997	瑞鹄模具	12,000	448,800.00	0.29
24	603341	龙旗科技	10,600	447,956.00	0.29
25	002222	福晶科技	7,800	439,452.00	0.28
26	601900	南方传媒	32,400	434,484.00	0.28
27	601216	君正集团	90,000	433,800.00	0.28
28	002028	思源电气	2,800	432,852.00	0.28
29	605016	百龙创园	20,000	432,000.00	0.28
30	688111	金山办公	1,400	429,898.00	0.28
31	605099	共创草坪	11,900	424,711.00	0.27
32	688301	奕瑞科技	4,200	424,662.00	0.27
33	600398	海澜之家	70,000	423,500.00	0.27
34	002011	盾安环境	33,000	418,440.00	0.27
35	002959	小熊电器	9,900	418,077.00	0.27
36	601872	招商轮船	46,500	417,570.00	0.27
37	300059	东方财富	18,000	417,240.00	0.27
38	002668	TCL 智家	40,000	415,200.00	0.27
39	300357	我武生物	13,900	394,065.00	0.25
40	002916	深南电路	1,200	278,748.00	0.18
41	301345	涛涛车业	1,100	276,452.00	0.18
42	002987	京北方	11,000	236,830.00	0.15
43	603296	华勤技术	2,500	226,850.00	0.15
44	301608	博实结	2,500	226,350.00	0.15
45	300033	同花顺	700	225,526.00	0.15
46	601138	工业富联	3,500	217,175.00	0.14
47	600143	金发科技	11,000	214,940.00	0.14
48	301606	绿联科技	3,500	205,590.00	0.13

49	688059	华锐精密	2,600	204,620.00	0.13
50	605277	新亚电子	9,200	202,400.00	0.13
51	300662	科锐国际	7,900	200,107.00	0.13
52	600066	宇通客车	5,000	163,500.00	0.11
53	300450	先导智能	2,400	119,952.00	0.08
54	002043	兔宝宝	7,000	100,870.00	0.07
55	600282	南钢股份	17,000	89,420.00	0.06
56	000612	焦作万方	8,000	88,160.00	0.06
57	603156	养元饮品	3,000	86,250.00	0.06
58	688772	珠海冠宇	4,000	86,120.00	0.06
59	002867	周大生	7,000	85,260.00	0.06
60	300770	新媒股份	2,000	84,820.00	0.05
61	601601	中国太保	2,000	83,820.00	0.05
62	002624	完美世界	5,000	81,950.00	0.05
63	600578	京能电力	16,000	81,600.00	0.05
64	601369	陕鼓动力	8,000	80,080.00	0.05
65	600039	四川路桥	8,000	79,600.00	0.05
66	000895	双汇发展	3,000	79,410.00	0.05
67	603166	福达股份	5,000	78,500.00	0.05
68	600064	南京高科	9,000	78,120.00	0.05
69	002233	塔牌集团	8,000	72,080.00	0.05
70	300146	汤臣倍健	6,000	72,060.00	0.05
71	601077	渝农商行	11,000	71,060.00	0.05
72	301015	百洋医药	3,000	70,800.00	0.05
73	300573	兴齐眼药	1,000	70,290.00	0.05
74	601318	中国平安	1,000	68,400.00	0.04
75	000690	宝新能源	16,000	67,040.00	0.04
76	002532	天山铝业	3,600	58,248.00	0.04
77	603730	岱美股份	5,600	49,056.00	0.03
78	002736	国信证券	3,600	47,232.00	0.03
79	600210	紫江企业	6,200	45,570.00	0.03
80	601665	齐鲁银行	7,600	43,624.00	0.03
81	688677	海泰新光	400	17,264.00	0.01
82	603203	快克智能	400	14,644.00	0.01
83	001376	百通能源	204	3,435.36	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	002690	美亚光电	1,413,714.00	0.66
2	600406	国电南瑞	1,387,192.00	0.65
3	000708	中信特钢	1,348,475.00	0.63
4	002293	罗莱生活	1,345,289.90	0.63

5	000975	山金国际	1,341,481.00	0.63
6	002444	巨星科技	1,316,456.00	0.62
7	601900	南方传媒	1,281,038.00	0.60
8	688789	宏华数科	1,202,590.56	0.56
9	601009	南京银行	1,186,686.00	0.56
10	600690	海尔智家	1,173,395.00	0.55
11	600298	安琪酵母	1,146,187.00	0.54
12	603611	诺力股份	1,102,450.00	0.52
13	002997	瑞鹄模具	1,065,460.00	0.50
14	002668	TCL 智家	1,021,505.00	0.48
15	603589	口子窖	1,013,788.00	0.48
16	600873	梅花生物	1,009,914.00	0.47
17	002275	桂林三金	997,515.00	0.47
18	603638	艾迪精密	991,062.00	0.47
19	600461	洪城环境	974,345.00	0.46
20	600720	中交设计	971,099.00	0.46

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。

#### 8.4.2 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	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600406	国电南瑞	1,552,024.00	0.73
2	000975	山金国际	1,544,973.00	0.73
3	600900	长江电力	1,447,518.00	0.68
4	603288	海天味业	1,379,344.80	0.65
5	002444	巨星科技	1,346,302.00	0.63
6	601009	南京银行	1,322,400.00	0.62
7	600690	海尔智家	1,224,274.00	0.57
8	600298	安琪酵母	1,223,630.00	0.57
9	688789	宏华数科	1,222,947.95	0.57
10	600660	福耀玻璃	1,133,448.00	0.53
11	002948	青岛银行	1,130,701.00	0.53
12	601128	常熟银行	1,121,380.00	0.53
13	603638	艾迪精密	1,109,591.00	0.52
14	688019	安集科技	1,091,216.84	0.51
15	000895	双汇发展	1,045,814.00	0.49
16	600887	伊利股份	1,043,467.00	0.49
17	002001	新 和 成	1,028,200.00	0.48
18	002275	桂林三金	1,010,037.00	0.47
19	603589	口子窖	1,005,439.00	0.47
20	000902	新洋丰	1,003,489.00	0.47

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。

### 8.4.3 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	112,651,058.09
卖出股票收入（成交）总额	126,247,558.74

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。

### 8.5 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	2,094,314.52	1.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	91,607,018.56	59.11
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,826,065.75	3.11
5	企业短期融资券	20,286,413.15	13.09
6	中期票据	17,772,538.74	11.47
7	可转债（可交换债）	4,780,531.05	3.08
8	同业存单	-	-
9	其他	943,259.12	0.61
10	合计	142,310,140.89	91.82

### 8.6 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	232380014	23 天津银行二级资本债 01	100,000	10,868,956.16	7.01
2	102300294	23 乳山国运 MTN001	100,000	10,618,342.47	6.85
3	042580232	25 广投金控 CP001	100,000	10,216,106.30	6.59
4	042580480	25 宁国建投 CP002	100,000	10,070,306.85	6.50
5	524355	25 长江 03	100,000	10,022,578.08	6.47

### 8.7 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。

### 8.8 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。

## 8.9 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。

## 8.10 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。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 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 24 民生银行二级资本债 01、22 百信银行二级 02 的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2025 年 9 月 12 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中国民生银行股份有限公司因系统使用管控不到位、基础软件版本管理不足、生产运维管理不严等行为被金融监管总局处以罚款 590 万元的处罚。

2025 年 10 月 31 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中国民生银行股份有限公司因相关贷款、票据、同业等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等行为被金融监管总局处以罚款 5865 万元的处罚。

2025 年 12 月 31 日，根据国家金融监督管理总局宁波监管局行政处罚信息公开表显示，中国民生银行股份有限公司因相关贷款、投资业务管理不审慎，相关资产减值计提不审慎等行为被国家金融监督管理总局宁波监管局处以罚款 220 万元的处罚。

2025 年 9 月 30 日，国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中信百信银行股份有限公司因相关互联网贷款等业务管理不审慎、监管数据报送不合规等行为被金融监管总局处以罚款 1120 万元的处罚。

我们认为相关处罚措施对民生银行、百信银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对民生银行、百信银行的债券偿还影响很小。本基金投资 24 民生银行二级资本债 01、22 百信银行

二级 02 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

### 8.12.2 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。

### 8.12.3 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	9,401.43
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	9,401.43

### 8.12.4 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	3,742,791.37	2.41
2	118034	晶能转债	720,099.95	0.46
3	113042	上银转债	317,639.73	0.20

### 8.12.5 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。

### 8.12.6 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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 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 (%)
宝盈祥瑞定期开放混合 A	1,322	95,902.65	-	-	126,783,305.21	100.00

宝盈祥瑞定期开放混合 C	208	49,072.41	-	-	10,207,061.03	100.00
合计	1,530	89,536.19	-	-	136,990,366.24	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。

### 9.2 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有本基金	宝盈祥瑞定期开放混合 A	35.59	0.0000
	宝盈祥瑞定期开放混合 C	8.76	0.0001
	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）。

### 9.3 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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	宝盈祥瑞定期开放混合 A	0
	宝盈祥瑞定期开放混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	宝盈祥瑞定期开放混合 A	0
	宝盈祥瑞定期开放混合 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宝盈祥瑞定期开放混合 A	宝盈祥瑞定期开放混合 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	9,891.50	28.32
减：本报告期基金总赎回份额	50,838,235.97	4,739,986.65

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	126,783,305.21	10,207,061.03

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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：

(1) 根据宝盈基金管理有限公司股东会 2025 年第一次会议决议，同意陈赤不再担任公司董事；根据宝盈基金管理有限公司股东会 2025 年第三次会议决议，同意石光瑞担任公司董事。

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，并完成工商变更登记。

(2) 根据宝盈基金管理有限公司第七届董事会第十一次会议决议，同意李俊不再担任公司副总经理。

(3) 根据宝盈基金管理有限公司第七届董事会第十四次会议决议，同意聘任汪浪为公司副总经理。

(4) 根据宝盈基金管理有限公司第七届董事会第十六次会议决议，同意聘任徐丽丽为公司总经理助理。

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。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未发生改聘会计师事务所情况，本报告期应支付容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计费 36,000 元，目前事务所已连续 2 年为本基金提供审计服务。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门调查或处罚。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	127,174,405.68	53.23	55,436.92	53.23	-
天风证券	2	111,724,211.15	46.77	48,701.18	46.77	-
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	1	-	-	-	-	-
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) 本基金本报告期无新租交易单元。

(2) 本基金本报告期退租华创证券深圳交易单元一个，平安证券深圳交易单元一个。

## 11.7.2 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	71,486,721.38	70.27	1,555,140,000.00	57.65	-	-
天风证券	30,240,861.38	29.73	1,142,200,000.00	42.35	-	-
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	-	-	-	-	-	-

### 11.8 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旗下基金参与招商银行股份有限公司为销售机构开通转换和定投业务以及参与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 12 月 25 日
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 12 月 6 日
3	宝盈基金管理有限公司关于新增易方达财富管理基金销售(广州)有限公司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 12 月 3 日
4	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金更新招募说明书	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 22 日
5	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金(宝盈祥颐定期开放混合 A 份额)基金产品资料概要(更新)	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 22 日
6	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金(宝盈祥颐定期开放混合 C 份额)基金产品资料概要(更新)	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 22 日

7	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 2025 年第 3 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 10 月 28 日
8	宝盈基金管理有限公司旗下 63 只基金 2025 年第三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 10 月 28 日
9	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 2025 年中期报告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 29 日
10	宝盈基金管理有限公司旗下 63 只基金 2025 年中期报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2025 年 8 月 29 日
11	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金更新招募说明书	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 27 日
12	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 (宝盈祥颐定期开放混合 A 份额) 基金产品资料概要 (更新)	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 27 日
13	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 (宝盈祥颐定期开放混合 C 份额) 基金产品资料概要 (更新)	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 27 日
14	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金经理变更公告	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 8 月 23 日
15	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金第十二个开放期开放申购、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 8 月 7 日
16	宝盈基金管理有限公司关于增加华宝证券有限责任公司为旗下部分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 7 月 29 日
17	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 7 月 24 日
18	宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金 2025 年第 2 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 7 月 19 日
19	宝盈基金管理有限公司旗下 63 只基金 2025 年第二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 7 月 19 日
20	宝盈基金管理有限公司关于终止民商基金销售 (上海) 有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	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	2025 年 6 月 5 日

		网站	
21	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
22	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
23	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
24	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
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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
30	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
31	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

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

## 12.2 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。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金设立的文件。

《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。

### 13.2 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

### 13.3 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

2026 年 3 月 30 日