# 宝盈中证100指数增强型证券投资基金

## 2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 宝盈中证100指数增强 |
| 基金主代码 | 213010 |
| 交易代码 | 213010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年2月8日 |
| 报告期末基金份额总额 | 282,194,775.59份 |
| 投资目标 | 在基金合同规定的范围内,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,结合增强收益的主动投资,力争取得基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%,基金总体投资业绩超越中证100指数的表现。 |
| 投资策略 | 本基金为增强型指数基金,对指数投资部分采用完全复制法,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。本基金对主动投资部分实行双向积极配置策略。采用利率预期、收益率曲线变动分析、信用度分析、收益率利差分析、相对价值评估等债券投资策略。采用市场公认的定价技术,适当参与金融衍生产品的投资。 |
| 业绩比较基准 | 中证100指数x95%+活期存款利率(税后)x5% |
| 风险收益特征 | 本基金投资于中证100指数的成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产的80%,预期风险收益高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,属于较高风险收益预期的证券投资基金产品。 |
| 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1月1日-2015年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 14,798,335.96 |
| 2.本期利润 | 12,813,576.03 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0328 |
| 4.期末基金资产净值 | 342,974,938.62 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.215 |

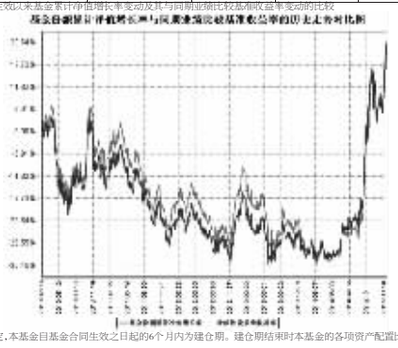
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 8.29% | 1.97% | 7.91% | 1.96% | 0.38% | 0.01% |

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 | | |
| 温胜普 | 本基金基金经理 | 2010年2月8日 | - | 9年 | 温胜普先生,经济学硕士。2006年7月加入宝盈基金管理有限公司,历任金融工程部风险管理岗,现任宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金经理。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

宏观经济方面,2015年一季度CPI环比涨幅继续维持回落趋势,而PPI同比涨幅则继续处于负值,其他经济数据也显示经济增长疲弱。为了缓冲经济下行的压力,政府持续推出刺激政策。受股市赚钱效应及降准降息政策等影响,增量资金持续入市,推动股票市场在2015年一季度持续上涨,其中创业板、中小板等指数涨幅相对较大,上证50、中证100等指数涨幅相对较小。行业上,计算机、传媒、通信、餐饮旅游、轻工制造等板块表现较好,而银行、非银行金融、煤炭、食品饮料、电力及公用事业等板块表现较差,不同行业的表现差异明显。

1月份,受规模或动态影响,本基金的股票仓位控制较大;2-3月份,本基金的股票仓位维持在高位水平。结构上而言,在复制中证100指数权重的基础上,主要以中证100指数的成分股进行增强投资。整个一季度看,上证指数收益率为15.87%,中证100指数收益率为8.27%,本基金一季度的净值出现一定幅度的上涨,一季度的整体表现优于业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在报告期内净值增长率是8.29%,同期业绩比较基准收益率是7.91%。

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年二季度,宏观经济仍难有大的起色,但政策托底意图明显,如果经济继续下行,我们认为央行仍可能继续降准降息,而物价水平短期内会下行压力不大,这为央行采用较宽松的货币政策留下操作空间。在宏观经济托底、流动性较宽松的环境下,我们认为权益市场仍存在投资机会。但2014年7月以来,市场持续上涨,投资者获利丰厚,许多个股的上涨过多地透支了未来;一旦市场预期不能兑现,将引发市场大幅波动。

结构而言,截至报告期末,大盘蓝筹股整体估值水平仍不高,中小盘股整体估值水平较高,一些个股的过高估值并没有未来的高成长性作为对应,一旦市场退潮,这些个股将面临巨大的调整压力。随着注册制的临近,我们预计中小盘股走势将出现大幅分化,代表未来产业发展方向的个股仍有望享受高估值,但题材类个股将逐步被市场抛弃。

综上,我们认为2015年二季度权益市场将呈现宽幅震荡向上走势,业绩增速较高、估值合理的板块值得重点关注,结构上相对看好大金融、"一带一路"、高股息率、国企改革等板块的投资机会,并关注具有真正成长性的新兴产业个股。

我们将严格按照基金合同的规定,被动投资为主,适当辅之以增强型投资,继续努力尽责地做好本基金的管理工作,尽力为投资者谋取较好的回报。

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 | 317,804,118.22 | 86.82 |
| | 其中:股票 | 317,804,118.22 | 86.82 |
| 2 | 固定收益投资 | 14,097,600.00 | 3.85 |
| | 其中:债券 | 14,097,600.00 | 3.85 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 6,287,479.70 | 1.72 |
| 7 | 其他资产 | 27,880,934.53 | 7.62 |
| 8 | 合计 | 366,070,132.45 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按数投资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 | 11,304,851.00 | 3.30 |
| C | 制造业 | 79,737,616.00 | 23.25 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,544,298.00 | 1.91 |
| E | 建筑业 | 19,032,719.00 | 5.55 |
| F | 批发和零售业 | 2,536,887.00 | 0.74 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 5,457,851.00 | 1.59 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,127,476.00 | 1.79 |
| J | 金融业 | 165,918,488.22 | 48.38 |
| K | 房地产业 | 15,003,949.00 | 4.37 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,119,648.00 | 0.33 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,519,615.00 | 0.73 |
| 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 | 315,303,398.22 | 91.93 |

5.2.2 报告期末积极投资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 | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| 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 | 792,000.00 | 0.23 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 1,647,000.00 | 0.48 |
| L | 租赁和商务服务业 | 61,720.00 | 0.02 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,500,720.00 | 0.73 |

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

5.3.1 报告期末指数投资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 | 601318 | 中国平安 | 276,295 | 21,617,320.80 | 6.30 |
| 2 | 601166 | 兴业银行 | 865,500 | 15,890,580.00 | 4.63 |
| 3 | 600030 | 中信证券 | 425,000 | 13,948,500.00 | 4.07 |
| 4 | 600016 | 民生银行 | 1,220,000 | 11,834,000.00 | 3.45 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 750,000 | 11,677,500.00 | 3.40 |
| 6 | 600837 | 海通证券 | 410,000 | 9,598,100.00 | 2.80 |
| 7 | 600000 | 浦发银行 | 588,100 | 9,286,099.00 | 2.71 |
| 8 | 601988 | 中国银行 | 1,960,100 | 8,585,238.00 | 2.50 |
| 9 | 601668 | 中国建筑 | 1,069,400 | 8,202,298.00 | 2.39 |
| 10 | 000002 | 万 科A | 500,100 | 6,911,382.00 | 2.02 |

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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 | 000024 | 招商地产 | 50,000 | 1,647,000.00 | 0.48 |
| 2 | 600029 | 南方航空 | 100,000 | 792,000.00 | 0.23 |
| 3 | 603729 | 龙韵股份 | 1,000 | 61,720.00 | 0.02 |

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 | 10,000,000.00 | 2.92 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 4,097,600.00 | 1.19 |
| | 其中:政策性金融债 | 4,097,600.00 | 1.19 |
| 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 | 14,097,600.00 | 4.11 |

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 | 019414 | 14国债14 | 100,000 | 10,000,000.00 | 2.92 |
| 2 | 018001 | 国开1301 | 40,000 | 4,097,600.00 | 1.19 |

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发行主体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中国平安(代码:601318.SH)外未受到公开谴责、处罚。
2014年12月8日,中国证监会发布《中国证监会行政处罚决定书》([2014]103号),因海联讯科技股份有限公司(以下简称"海联讯")上市项目,对平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")给予警告,没收其"海联讯"发行上市项目中的保荐业务收入400万元,没收承销股票违法所得2,867万元,并处以440万元罚款。
平安证券在中国平安业务收入中占比很小,此次处罚不影响对于中国平安业务发展的判断。作为基金管理人,我们长期看好中国平安金融平台业务的持续发展。以上操作符合相关法规和本基金投资策略的要求。
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 | 229,036.40 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,850,907.41 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 315,528.87 |
| 5 | 应收申购款 | 20,485,461.85 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 27,880,934.53 |

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
5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。
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 | 320,639,832.08 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 488,233,241.38 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 526,678,297.87 |
| 报告期期末基金份额总额 | 282,194,775.59 |

§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 | 6,870,659.08 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 6,870,659.08 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | - |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 赎回 | 2015年2月10日 | 6,870,659.08 | 7,145,485.44 | 0.25% |
| 合计 | | | 6,870,659.08 | 7,145,485.44 | |

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2015年1月4日发布任免通知,聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
中国证监会批准宝盈中证100指数增强型证券投资基金设立的文件。
《宝盈中证100指数增强型证券投资基金基金合同》。
《宝盈中证100指数增强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:广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦15层
基金托管人办公地址:北京市西城区阜市口大街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4月20日

# 宝盈货币市场证券投资基金

## 2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 宝盈货币 |
| 基金主代码 | 213009 |
| 交易代码 | 213009 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年8月5日 |
| 报告期末基金份额总额 | 11,349,913,797.29份 |
| 投资目标 | 在保持低风险与高流动性的基础上,追求稳定的当期收益。 |
| 投资策略 | 本基金运用利率预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略等积极的投资策略相结合,对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略考虑各类资产的风险性、流动性及收益性特征,把风险控制在预算之内,在不增加风险的基础上保持高流动性、最终追求稳定的收益。 |
| 业绩比较基准 | 活期存款利率(税后)。 |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。 |
| 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 |
| 下属分级基金的基金简称 | 宝盈货币A / 宝盈货币B |
| 下属分级基金的交易代码 | 213009 / 213909 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 4,580,325,886.28份 / 6,769,587,911.01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(2015年1月1日-2015年3月31日) | |
|---|---|---|
| | 宝盈货币A | 宝盈货币B |
| 1. 本期已实现收益 | 48,454,823.91 | 78,288,341.03 |
| 2.本期利润 | 48,454,823.91 | 78,288,341.03 |
| 3.期末基金资产净值 | 4,580,325,886.28 | 6,769,587,911.01 |

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,本基金采用摊余成本法核算,因此公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

宝盈货币A

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.2007% | 0.0071% | 0.0863% | 0.0000% | 1.1144% | 0.0071% |

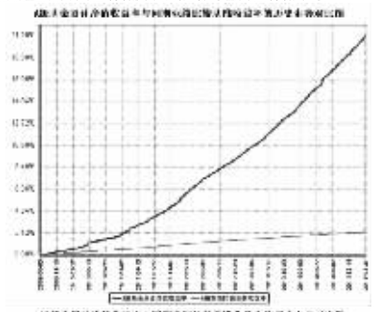
注:本基金收益分配按日结转份额。

宝盈货币B

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.2605% | 0.0071% | 0.0863% | 0.0000% | 1.1742% | 0.0071% |

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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 | 2009年8月5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。 |
| 于启明 | 本基金基金经理、宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金基金经理 | 2012年7月6日 | - | 8年 | 于启明先生,经济学学士。2007年7月加入宝盈基金管理有限公司,历任投研秘书(集中交易员)及债券组合研究员。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,宏观经济走势整体仍显疲态,为应对经济增长压力,央行报告期内再度降准降息,并多次下调公开市场逆回购利率,引导市场资金利率下行;财政政策方面,包括降低购房首付、减免购房税费、加快基础设施项目审批进度等积极措施也接连推出。资金利率方面,由于美元走强、人民币贬值预期增强,导致外汇占款大幅减少,同时火爆的权益市场持续分流资金,报告期内市场资金利率整体运行在较高水平。

报告期内,货币市场收益率整体维持高位,银行间业存款和短融收益率基本维持在5%的水平。春节后,随着资金回流,资金紧张程度在一定程度上得到缓解,但是较往年同期相比仍然偏紧。

报告期内,我们基本维持了均衡的配置,保持适中的组合久期,相对均匀的配置了银行间业存款和短融券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

货币A:
本基金在本报告期内净值收益率是1.2007%,同期业绩比较基准收益率是0.0863%。
货币B:
本基金在本报告期内净值收益率是1.2605%,同期业绩比较基准收益率是0.0863%。

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年二季度,宏观经济继续筑底,经济增长动力的恢复有赖于宽松政策的继续推动,我们预期二季度仍然有望下调利率和准备金率。但是另一方面,权益市场的火爆、IPO加速发行可能会继续分流债券市场资金,制约资金利率的进一步下行。

货币市场方面,我们对于二季度谨慎乐观。我们认为随着央行下调公开市场逆回购利率、通过降准和SLF向市场注入资金,二季度资金面或将维持适度宽松格局。目前同业存款利率和短融券利率仍然处于去年底以来的高位,整体有一定幅度的回落空间,尽管期间可能受到财政缴款及IPO的阶段性冲击。

我们将在整体维持平稳的前提下,寻找新股发行、季末等资金需求旺盛的时段择机调整投资组合,在保证流动性的前提下提高组合收益率。

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 | 固定收益投资 | 6,009,734,256.84 | 46.55 |
| | 其中:债券 | 6,009,734,256.84 | 46.55 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 45,000,267.50 | 0.35 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 6,337,886,162.59 | 49.09 |
| 4 | 其他资产 | 518,286,551.84 | 4.01 |
| 5 | 合计 | 12,910,907,238.77 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 13.07 |
| | 其中:买断式回购融资 | 0.00 |
| 序号 | 项目 | 金额 / 占基金资产净值的比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 1,487,998,166.00 / 13.11 |
| | 其中:买断式回购融资 | - / - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本基金本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 90 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 110 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 79 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金《基金合同》中关于投资组合限制的约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天";且本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 13.91 | 13.11 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 7.57 | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 39.26 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 0.53 | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 25.39 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 1.24 | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 13.72 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 16.91 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 109.19 | 13.11 |

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 | 摊余成本(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 | 1,928,480,189.47 | 16.99 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,928,480,189.47 | 16.99 |
| 4 | 企业债券 | 480,189,685.59 | 4.23 |
| 5 | 企业短期融资券 | 3,601,064,381.78 | 31.73 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 6,009,734,256.84 | 52.95 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 1,060,692,234.81 | 9.35 |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 130215 | 13国开15 | 3,600,000 | 360,292,642.42 | 3.17 |
| 2 | 130234 | 13国开34 | 3,300,000 | 333,299,966.51 | 2.94 |
| 3 | 041451059 | 14东弱CP001 | 3,000,000 | 299,915,939.74 | 2.64 |
| 4 | 011599124 | 15包钢集SCP002 | 3,000,000 | 299,505,295.13 | 2.64 |
| 5 | 068007 | 06首都机场债 | 2,750,000 | 276,314,251.01 | 2.43 |
| 6 | 110402 | 11农发02 | 2,500,000 | 250,860,061.72 | 2.21 |
| 7 | 011599064 | 15泸州窖SCP001 | 2,300,000 | 229,738,618.57 | 2.02 |
| 8 | 0980147 | 09中航工侨债 | 2,000,000 | 203,875,434.58 | 1.80 |
| 9 | 130235 | 13国开35 | 2,000,000 | 201,939,698.55 | 1.78 |
| 10 | 011537004 | 15中建材SCP004 | 2,000,000 | 199,761,149.98 | 1.76 |

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数 | 8 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.3055% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0314% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1790% |

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。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 本基金估值采用"摊余成本法"计价,即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按实际利率法摊销,每日计提损益。
5.8.2 本报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。
5.8.3 报告期内,本基金投资的前十名证券的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。
5.8.4 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 111,191,270.44 |
| 4 | 应收申购款 | 406,520,758.41 |
| 5 | 其他应收款 | 574,522.99 |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 518,286,551.84 |

5.8.5 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 | 宝盈货币A | 宝盈货币B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,245,468,617.83 | 5,593,364,284.62 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 14,279,358,246.53 | 11,303,217,298.38 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 12,944,500,978.08 | 10,126,993,671.99 |
| 报告期期末基金份额总额 | 4,580,325,886.28 | 6,769,587,911.01 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 红利再投 | 2015年1月5日 | 175,983.92 | 175,983.92 | - |
| 2 | 转换转出 | 2015年1月29日 | -10,000,000.00 | -10,000,000.00 | 固定费用1,000.00元 |
| 3 | 红利再投 | 2015年2月5日 | 172,101.86 | 172,101.86 | - |
| 4 | 红利再投 | 2015年3月5日 | 140,699.43 | 140,699.43 | - |
| 合计 | | | -9,511,214.79 | -9,511,214.79 | |

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2015年1月4日发布任免通知,聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
中国证监会关于核准宝盈货币市场证券投资基金募集的文件。
《宝盈货币市场证券投资基金基金合同》。
《宝