宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金
2022年第3季度报告

2022年9月30日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2022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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月25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2022年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈鸿利收益混合
基金主代码	213001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年10月8日
报告期末基金份额总额	842,518,374.06份
投资目标	在严格控制风险的前提下，为基金投资人谋求长期资本增值收益。
投资策略	本基金主要通过以下投资策略追求基金投资的长期稳定的现金红利分配和资本增值收益： （一）战略资产配置策略 基金管理人根据宏观经济形势、证券市场总体市盈率水平等指标，对不同市场的风险收益状况做出判断，据此调整股票、债券和现金等大类资产的配置比例。 （二）股票投资策略 1、行业资金配置策略。首先由行业分析师估计各行业未来的期望增长速度，以行业增长率对该行业上市公司的总体市盈率进行调整，寻找总体投资价值被相对低估的行业。根据调整后不同行业的市盈率作为主要参考指标，结合经济发展不同阶段对不同行业的影响，决定股票投资中资金在行业之间的配置比例。 2、公司选择策略。本基金对上市公司投资价值的判断，主要依赖于两方面的基础工作：一是从行业发展趋势、公司核心竞争优势、公司运营管理效率的角度对公司进行定性分析，二是通过选择适当的估值模型对公司的投

	资价值进行定量测算。在筛选过程中，更强调公司长期（3-5年）的发展和竞争优势、稳定成长的市场、可持续的主营业务利润、良好的现金流和满意的红利分配政策。在对行业内上市公司进行合理排序的基础上，重点投资于位于行业前列的收益型上市公司，排序所依据的主要指标为红利收益率和增长率调整后的市盈率。 3、存托凭证投资策略。本基金将结合宏观经济状况和发行人所处行业的景气度，关注发行人基本面情况、公司竞争优势、公司治理结构、有关信息披露情况、市场估值等因素，通过定性分析和定量分析相结合的办法，选择投资价值高的存托凭证进行投资，谨慎决定存托凭证的标的选择和配置比例。 （三）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、可转换债券投资策略、资产支持证券投资和中小企业私募债券投资策略，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。 （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	沪深300指数收益率×65% +中债综合指数收益率（全价）×35%	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈鸿利收益混合A	宝盈鸿利收益混合C
下属分级基金的交易代码	213001	007581
报告期末下属分级基金的份额总额	808,191,276.03份	34,327,098.03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（2022年7月1日-2022年9月30日）	
	宝盈鸿利收益混合A	宝盈鸿利收益混合C
1.本期已实现收益	-20,835,317.33	-1,061,314.07
2.本期利润	-214,364,857.29	-8,973,915.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2617	-0.2540
4.期末基金资产净值	1,605,851,186.92	66,628,189.80

5.期末基金份额净值	1.987	1.941

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、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

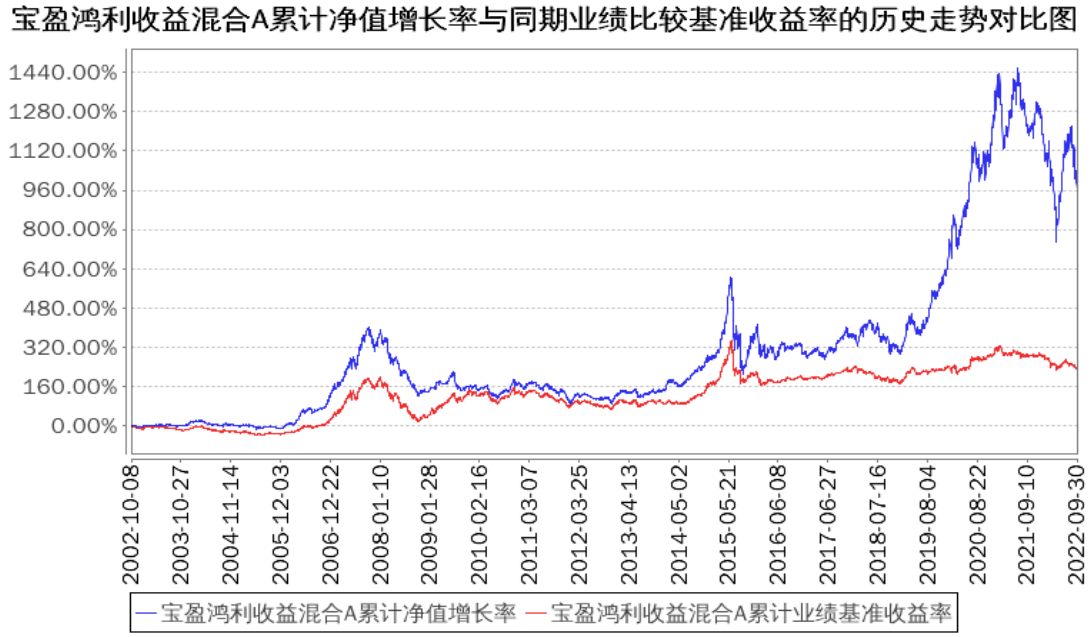
宝盈鸿利收益混合A

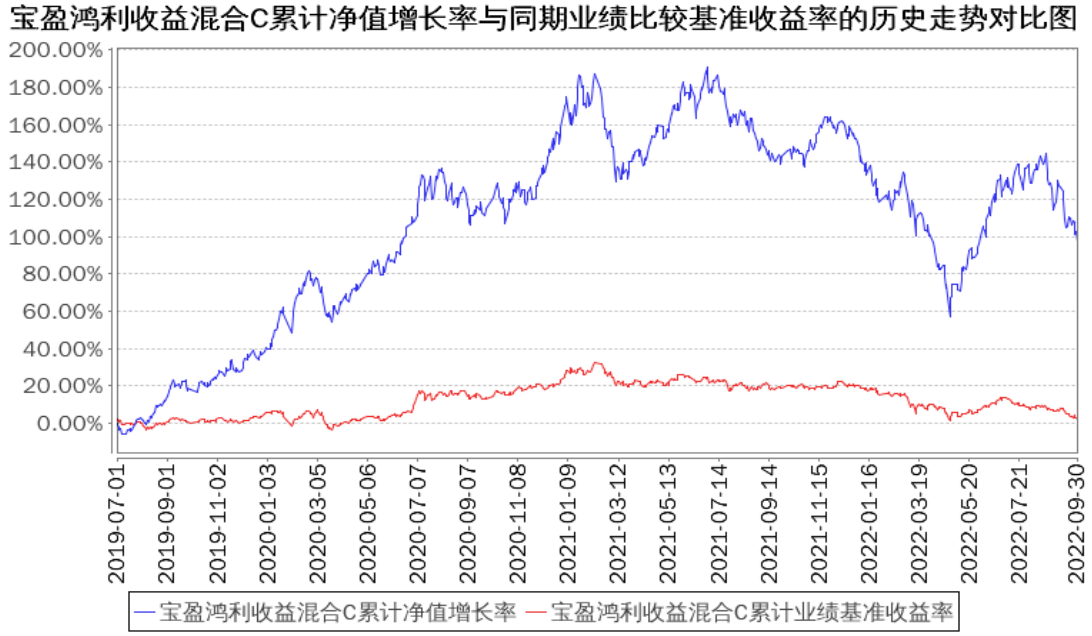
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-11.92%	1.78%	-9.85%	0.58%	-2.07%	1.20%
过去六个月	-1.10%	2.10%	-6.02%	0.77%	4.92%	1.33%
过去一年	-18.23%	1.84%	-13.93%	0.76%	-4.30%	1.08%
过去三年	71.60%	1.70%	2.54%	0.82%	69.06%	0.88%
过去五年	134.29%	1.65%	4.69%	0.83%	129.60%	0.82%
自基金合同生效起至今	967.81%	1.45%	231.20%	1.23%	736.61%	0.22%

宝盈鸿利收益混合C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-12.13%	1.78%	-9.85%	0.58%	-2.28%	1.20%
过去六个月	-1.47%	2.10%	-6.02%	0.77%	4.55%	1.33%
过去一年	-18.85%	1.84%	-13.93%	0.76%	-4.92%	1.08%
过去三年	67.50%	1.70%	2.54%	0.82%	64.96%	0.88%
自基金合同生效起至今	97.44%	1.68%	2.58%	0.80%	94.86%	0.88%

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：本基金于 2019 年 7 月 1 日起增加收取销售服务费的 C 类收费模式，其对应的基金份额简称“宝盈鸿利收益混合 C”。

§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		

侯嘉敏	本基金、宝盈先进制造灵活配置混合型证券投资基金、宝盈优质成长混合型证券投资基金、宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金、宝盈新能源产业混合型发起式证券投资基金、宝盈祥琪混合型证券投资基金基金经理	2021 年 12 月 3 日	-	6 年	侯嘉敏先生，美国南加州大学金融工程硕士。2015 年 11 月加入宝盈基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期内本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期

内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年三季度沪深300指数下跌15.16%，创业板指数下跌18.56%。今年以来A股市场波动较大，继二季度开启一轮反弹之后，三季度由于国内疫情的反复以及全球贸易政策的变化，市场大部分行业板块都出现较大幅度的回落。从行业上来看（中信一级行业），三季度仅煤炭行业实现上涨，涨幅为4.34%；跌幅较大的行业为电子和建材，分别下跌17.45%和22.57%。

虽然当前国内外局势仍然存在较多不确定性，如上游原材料价格、疫情等影响因素时有反复，但我们离克服这些问题的时点越来越近，最终行业趋势和公司基本面仍是决定长期价值的核心。我们看到即使在当前面临众多问题的情况下，新能源各个板块仍然维持非常高的景气度，无论是新能源汽车销量还是光伏的装机和组件出口数据，都实现了同比大幅正增长，这为产业链相关公司的业绩提供了有力的支撑。此外我们也看到随着新能源渗透率的提升及技术的进步，越来越多新的产品和应用场景被发掘，这些领域将随着全球能源结构的改变而持续受益，其中也必将蕴含更大空间的投资机会。因此我们相信在疫情等外部因素影响结束后，优质的公司将继续在大的产业趋势中不断快速成长，我们也将继续挖掘竞争力强、估值合理并且长期有较大成长潜力的优质标的并坚定持有，与好的公司在好的赛道中实现共同成长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈鸿利收益混合A的基金份额净值为1.987元，本报告期基金份额净值增长率为-11.92%;截至本报告期末宝盈鸿利收益混合C的基金份额净值为1.941元，本报告期基金份额净值增长率为-12.13%。同期业绩比较基准收益率为-9.85%。

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	1,462,043,690.33	86.36
	其中：股票	1,462,043,690.33	86.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,535,891.19	0.33
	其中：债券	5,535,891.19	0.33
	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	223,591,562.87	13.21
8	其他资产	1,703,125.68	0.10
9	合计	1,692,874,270.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	109,089,090.75	6.52
C	制造业	1,249,701,138.63	74.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,617,241.26	2.73
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	56,526,264.48	3.38
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	712,729.42	0.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	17,013.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	248,639.35	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	80,950.84	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	45,155.60	0.00
R	文化、体育和娱乐业	5,467.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,462,043,690.33	87.42

5.2.2 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000301	东方盛虹	8,459,500	147,364,490.00	8.81
2	002709	天赐材料	3,123,215	137,608,852.90	8.23
3	600348	华阳股份	5,900,041	107,793,749.07	6.45
4	603260	合盛硅业	790,000	86,544,500.00	5.17
5	300680	隆盛科技	2,899,920	82,067,736.00	4.91
6	601238	广汽集团	6,602,550	80,088,931.50	4.79
7	603596	伯特利	760,000	65,276,400.00	3.90
8	688778	厦钨新能	700,000	65,093,000.00	3.89
9	300724	捷佳伟创	550,000	63,371,000.00	3.79
10	601222	林洋能源	9,299,918	62,402,449.78	3.73

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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（可交换债）	5,535,891.19	0.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,535,891.19	0.33

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	127073	天赐转债	55,356	5,535,891.19	0.33

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	553,497.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	1,149,628.68
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,703,125.68

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

项目	宝盈鸿利收益混合A	宝盈鸿利收益混合C
报告期期初基金份额总额	842,023,295.69	36,049,884.25
报告期期间基金总申购份额	41,013,615.68	7,955,298.08
减:报告期期间基金总赎回份额	74,845,635.34	9,678,084.30
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	808,191,276.03	34,327,098.03

§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	1,199,201.81
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	1,199,201.81
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.14

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈鸿利收益证券投资基金变更注册为宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金的文件。

《宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人办公地址：广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层

基金托管人办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9

9.3 查阅方式

上述备查文件文本分别存放在基金管理人和基金托管人的办公场所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司

2022年10月26日