

宝盈泛沿海区域增长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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	宝盈泛沿海混合
基金主代码	213002
交易代码	213002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	951,909,025.25 份
投资目标	通过投资于泛沿海地区有增长潜力的上市公司，有效分享中国经济快速增长的成果，在严格控制基金投资风险的前提下保持基金财产持续稳健增值。
投资策略	<p>本基金采取“自上而下”进行资产配置和行业及类属资产配置，“自下而上”精选个股的积极投资策略。</p> <p>在整体资产配置层面，本基金根据宏观经济运行状况、财政、货币政策、国家产业政策及各区域经济发展政策调整情况、市场资金环境等因素，决定股票、债券及现金的配置比例。</p> <p>在区域资产配置及行业权重层面，本基金根据区域经济特点及区域内各行业经营发展情况、行业景气状况、竞争优势等因素动态调整基金财产配置在各行业的权重。</p> <p>在个股选择层面，本基金以 PEG、每股经营现金流量、净利润增长率及行业地位等指标为依据，通过公司投资价值评估方法选择具备持续增长潜力的上市公司进行投资。</p> <p>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</p>

	例。 本基金的债券投资采取主动投资策略，运用利率预测、久期管理、收益率曲线预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略以及利用正逆回购进行杠杆操作等积极的投资策略，力求获得超过债券市场的收益。
业绩比较基准	上证 A 股指数×80%+上证国债指数×20% 当市场出现合适的全市场统一指数时，本基金股票部分的业绩比较基准将适时调整为全市场统一指数。
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	中国工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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	6,468,945.26
2. 本期利润	-74,011,841.29
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0783
4. 期末基金资产净值	517,934,967.56
5. 期末基金份额净值	0.5441

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

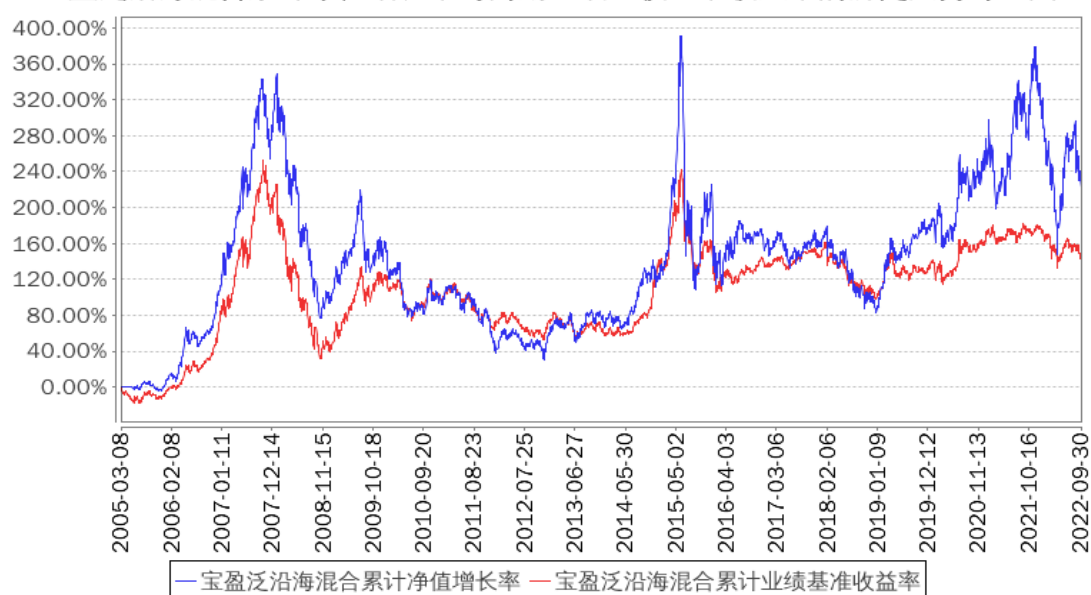
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-12.65%	1.90%	-8.66%	0.68%	-3.99%	1.22%
过去六个月	-2.02%	2.28%	-5.10%	0.88%	3.08%	1.40%
过去一年	-17.49%	2.16%	-11.45%	0.85%	-6.04%	1.31%

过去三年	21.29%	1.92%	6.57%	0.88%	14.72%	1.04%
过去五年	23.83%	1.74%	-2.62%	0.90%	26.45%	0.84%
自基金合同生效起至今	222.87%	1.71%	142.48%	1.24%	80.39%	0.47%

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

宝盈泛沿海混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱建明	本基金、宝盈策略增长混合型证券投资基金、宝盈睿丰创新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基金经理；投资经理；权益投资部副总经理（主持工作）	2020年2月4日	-	12年	朱建明先生，中国人民银行研究生部金融学硕士。2010年7月至2011年3月任职于瀚信资产管理有限公司，担任研究员；自2011年5月加入宝盈基金管理有限公司，历任研究部研究员、专户投资部投资经理、宝盈策略增长混合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。

4.1.1 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
朱建明	公募基金	3	1,677,968,384.64	2017年01月05日
	私募资产管理计划	4	130,353,584.63	2014年08月18日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	1,808,321,969.27	-

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 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 年三季度市场继续震荡，投资者信心依旧脆弱。总体上传统周期行业表现相对平稳，在一些长期确定性成长的新方向上，市场演绎了一轮主题行情，包括新能源汽车一体化压铸、锂电新材料、光伏新技术、海外储能等，与海外能源危机相关的主题如煤炭、油气、造船等也表现较好。过去三年表现突出的锂电与新能源车，虽然业绩表现依旧亮眼，但在未来两年需求担忧的扰动下，呈现了明显的估值收缩。

我们的投资风格是 99%的时间研究中长期看好的产业方向，策略上分散布局，同时根据细分

产业景气度变化、产业格局的演绎，结合上市公司业绩与估值，阶段性重点超配两三个细分方向。在上述策略的指导下，根据需求与景气度变化，我们对持仓做了部分调整，减持了部分医药和格局弱化的中游标的，增加了光储持仓，目前仍然重仓长期看好的高端制造、新材料、电动车、新能源等“全球竞争力细分龙头”。

展望未来，虽然经济衰退、疫情反复、外部冲击等困难复杂的局面下，市场仍存在较大的不确定性，许多投资者对宏观环境仍沉浸在非理性假设与情绪化推演中，但从各种指标观察和前景分析，市场的底部特征较为明显。如全 A 估值仅在 16 倍左右，比 21 年高点下跌了 35%，逼近 08 年与 16 年的市场底部估值。龙头板块锂电新能源调整更是猛烈，对于业绩利好也逐步钝化，主流公司在继续保持高增速的情况下，估值已经跌破 20 倍，大批公司进入价值底部区域。

肩负基金持有人之重托，我们依然坚信中国经济强大的韧性与调整再出发的勇气和爆发力，抱着乐观心态，排除各种短期噪音与波动，继续拥抱“新制造、新材料、新能源、新科技”四大方向的优秀公司，抓住最核心的产业成长力量，努力为投资者创造超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.5441 元；本报告期基金份额净值增长率为-12.65%，业绩比较基准收益率为-8.66%。

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	473,322,465.18	91.14
	其中：股票	473,322,465.18	91.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,896,647.55	0.75
	其中：债券	3,896,647.55	0.75
	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	41,819,903.08	8.05
8	其他资产	288,340.71	0.06
9	合计	519,327,356.52	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	1,295,341.68	0.25
C	制造业	449,507,856.09	86.79
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	18,679.98	0.00
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	22,113,575.64	4.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,423.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	248,639.35	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	72,326.84	0.01
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	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,467.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	473,322,465.18	91.39

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	688518	联赢激光	1,210,682	48,657,309.58	9.39
2	300037	新宙邦	1,097,102	45,946,631.76	8.87
3	688499	利元亨	212,447	44,263,332.45	8.55
4	600549	厦门钨业	1,826,340	41,330,074.20	7.98
5	300750	宁德时代	82,300	32,993,247.00	6.37

6	002074	国轩高科	1,068,313	32,615,595.89	6.30
7	688190	云路股份	377,509	29,562,729.79	5.71
8	600114	东睦股份	3,415,600	26,778,304.00	5.17
9	002126	银轮股份	2,036,880	25,114,730.40	4.85
10	002709	天赐材料	556,100	24,501,766.00	4.73

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）	3,896,647.55	0.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,896,647.55	0.75

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	123158	宙邦转债	29,109	2,910,995.70	0.56
2	127073	天赐转债	9,856	985,651.85	0.19

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	91,149.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	197,190.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	288,340.71

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

报告期期初基金份额总额	947,354,657.37
报告期期间基金总申购份额	47,391,092.97
减：报告期期间基金总赎回份额	42,836,725.09
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	951,909,025.25

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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泛沿海区域增长股票证券投资基金设立的文件。

根据《关于宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金更名并相应修改基金合同的公告》将宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金名称变更为宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金。

《宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈泛沿海区域增长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 55 号

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