

宝盈新兴产业灵活配置混合型
证券投资基金
2023 年第 1 季度报告

2023 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：2023 年 4 月 21 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 2023 年 4 月 20 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈新兴产业混合
基金主代码	001128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 13 日
报告期末基金份额总额	1,055,023,286.34 份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，精选新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资，分享新兴产业发展所带来的投资机会，力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。 本基金所指的新兴产业是指随着科研、技术、工艺、产品、服务、商业模式以及管理等方面的创新和变革而产生和发展起来的新兴产业部门。当前所指的新兴产业主要包括：新能源、节能环保、新能源汽车、信息产业、生物医药、国防军工、新材料、高端装备制造、现代服务业及海洋产业等。本基金管理人将重点投资新兴产业及其上下游延伸产业的相关个股，深入挖掘主题投资机会，分享这一投资机遇。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×65% + 中证综合债券指数收益率×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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈新兴产业混合 A	宝盈新兴产业混合 C
下属分级基金的交易代码	001128	012815
报告期末下属分级基金的份额总额	942,976,694.12 份	112,046,592.22 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	宝盈新兴产业混合 A	宝盈新兴产业混合 C
1. 本期已实现收益	1,470,456.31	15,511.83
2. 本期利润	39,271,377.56	4,305,936.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0403	0.0369
4. 期末基金资产净值	861,286,408.14	101,296,251.47
5. 期末基金份额净值	0.9134	0.9041

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

宝盈新兴产业混合 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	3.98%	0.95%	4.33%	0.64%	-0.35%	0.31%
过去六个月	8.25%	1.11%	7.15%	0.77%	1.10%	0.34%
过去一年	-2.67%	1.40%	-1.73%	0.87%	-0.94%	0.53%
过去三年	46.14%	1.48%	18.37%	0.93%	27.77%	0.55%
过去五年	53.51%	1.49%	17.46%	0.97%	36.05%	0.52%

自基金合同生效起至今	-8.66%	1.66%	12.28%	1.10%	-20.94%	0.56%
------------	--------	-------	--------	-------	---------	-------

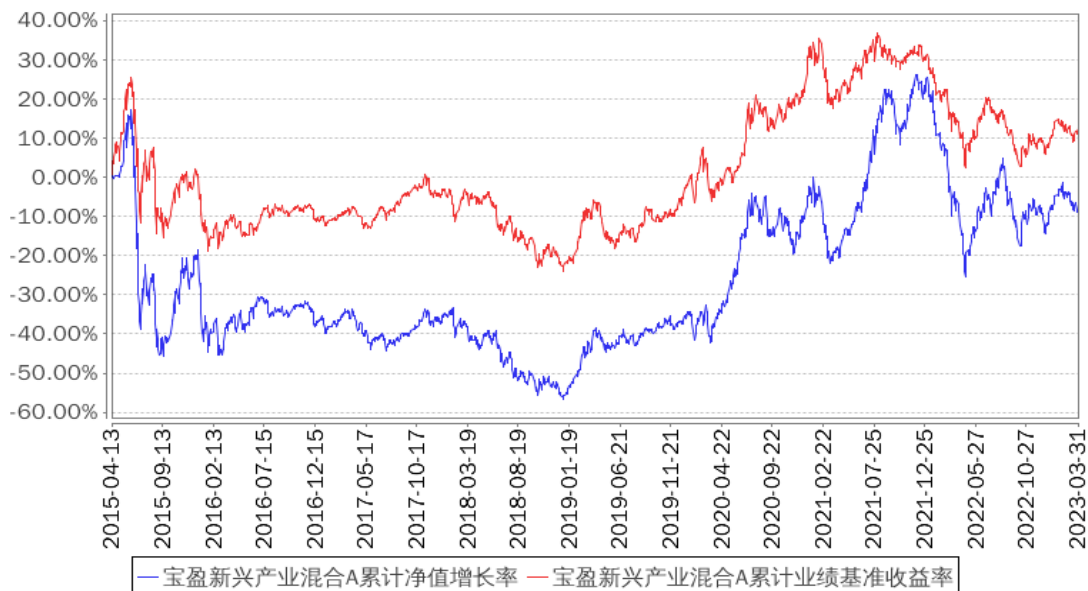
宝盈新兴产业混合 C

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	3.82%	0.95%	4.33%	0.64%	-0.51%	0.31%
过去六个月	7.91%	1.11%	7.15%	0.77%	0.76%	0.34%
过去一年	-3.26%	1.40%	-1.73%	0.87%	-1.53%	0.53%
自基金合同生效起至今	-6.26%	1.44%	-13.01%	0.87%	6.75%	0.57%

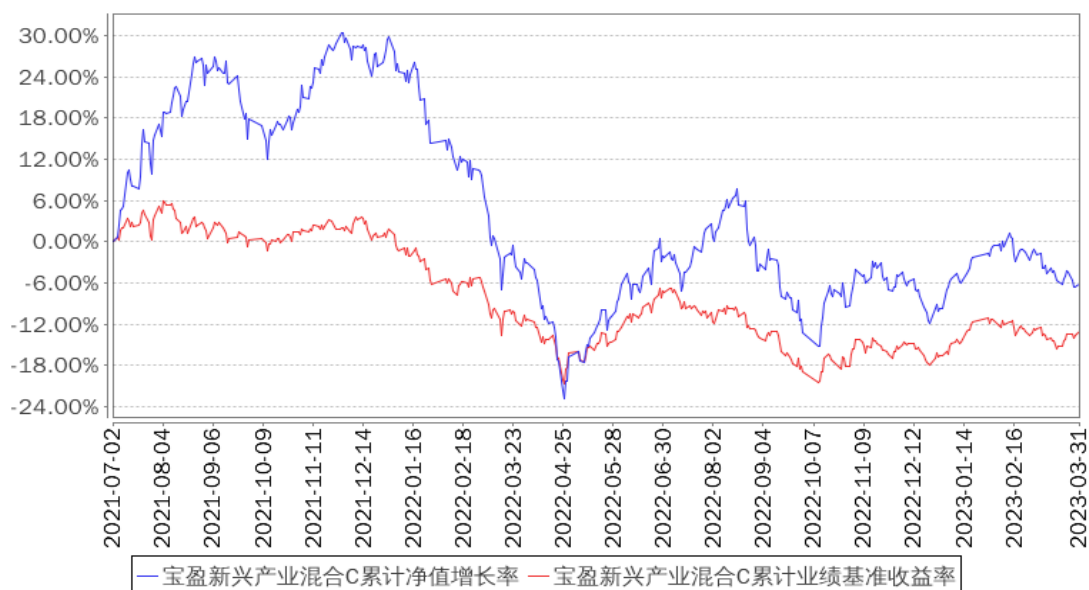
注：本基金于 2021 年 7 月 2 日起增设 C 类基金份额，对应的基金份额简称“宝盈新兴产业混合 C”。

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

宝盈新兴产业混合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



宝盈新兴产业混合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



注：本基金于 2021 年 7 月 2 日起增设 C 类基金份额，对应的基金份额简称“宝盈新兴产业混合 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		
陈金伟	本基金、宝盈国家安全战略沪港深股票型证券投资基金、宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金、宝盈成长精选混合型证券投资基金、宝盈转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2021年3月3日	-	8年	陈金伟先生，北京大学金融学硕士。曾任中国人寿资产管理有限公司研究员，2015年2月加入宝盈基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、投资经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
王灏	本基金、宝盈祥乐一年持有期混合型证券投资基金、宝盈祥利稳健配置混合型证券投资基金基金经理	2022年1月7日	-	5年	王灏先生，西南财经大学金融硕士。曾任特变电工衡阳变压器有限公司投标项目经理；2017年7月加入宝盈基金管理有限公司，曾任研究员。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

基金主要投资策略为自下而上，选出预期收益较高的股票，预期收益的评价标准主要包括盈利能力、可预期的持续业绩增长、估值水平等。市场在大多数情况下是有效的，好行业，好公司，低估值很难同时出现，取舍中：

- 1、首选好公司：保证组合不走偏，尽量避免为追求短期弹性带来永久性损失；
- 2、其次低估值：低估值不一定意味着低风险，但一定隐含着低预期，以低估值买入优质公司，寻求估值和业绩的双击机会；
- 3、行业评价：更看重门槛高、粘性强，而不单纯是行业扩张速度。

报告期内，国内经济复苏大幅低于预期，地产、消费持续低位、出口从高位大幅回落，经济仍然承受很大的压力。据国家统计局数据，1-2 月份全国规模以上工业企业利润总额同比下降 22.9%，同时人工智能、信创、数字经济等主题性行情贯穿整个报告期，对其他版块挤压效应明显，本基金持仓以中下游制造业为主，业绩受到影响。未来在股票运作上坚持优质个股挖掘，看好 3 个比较大的方向：

- 1、高股息提供安全垫，同时可以展望较高的业绩增速的标的。由于经济疲弱，制造业整体需

求压力较大，业绩增长压力也较大，高股息的吸引力大于资本开支。但单纯的高股息进攻性较弱，在标的选择中不会忽视业绩增长。

2、主业竞争力强但遇到业务瓶颈，开拓第二成长曲线的低估值标的。在经济疲弱的背景下，高市占率的行业龙头受行业贝塔影响较大，业绩增速放缓，估值偏低。但是优秀公司开拓第二成长曲线的成功概率较高，有较高的期权价值。

3、流动性枯竭造成的估值折价标的。部分小市值细分行业龙头仍在蓬勃发展，但在主题投资挤占流动性的情况下，流动性问题造成了小市值龙头较多的估值折价，未来存在较大的重估机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈新兴产业混合 A 的基金份额净值为 0.9134 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.98%；截至本报告期末宝盈新兴产业混合 C 的基金份额净值为 0.9041 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.82%。同期业绩比较基准收益率为 4.33%。

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	843,966,029.11	85.71
	其中：股票	843,966,029.11	85.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	140,226,390.66	14.24
8	其他资产	468,372.60	0.05
9	合计	984,660,792.37	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	30,171,092.16	3.13
C	制造业	667,103,272.85	69.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,134,643.20	0.85
E	建筑业	77,329.12	0.01
F	批发和零售业	71,890,485.50	7.47
G	交通运输、仓储和邮政业	34,629,480.00	3.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,607,631.69	1.21
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	11,255,011.45	1.17
N	水利、环境和公共设施管理业	169,467.93	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	8,864,100.00	0.92
Q	卫生和社会工作	63,515.21	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	843,966,029.11	87.68

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	600487	亨通光电	2,526,813	38,154,876.30	3.96
2	002541	鸿路钢构	1,065,000	35,262,150.00	3.66
3	601000	唐山港	11,170,800	34,629,480.00	3.60
4	600755	厦门国贸	4,008,600	34,554,132.00	3.59
5	601339	百隆东方	4,805,200	33,203,932.00	3.45
6	601058	赛轮轮胎	3,021,031	32,596,924.49	3.39
7	002139	拓邦股份	2,551,600	32,532,900.00	3.38
8	605166	聚合顺	2,765,018	31,825,357.18	3.31
9	300979	华利集团	595,400	31,270,408.00	3.25
10	603298	杭叉集团	1,579,100	31,076,688.00	3.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	319,626.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	148,746.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	468,372.60

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

报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

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	宝盈新兴产业混合 A	宝盈新兴产业混合 C
报告期期初基金份额总额	1,039,628,259.79	122,006,853.91
报告期期间基金总申购份额	10,300,341.71	5,615,537.39
减：报告期期间基金总赎回份额	106,951,907.38	15,575,799.08
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	942,976,694.12	112,046,592.22

§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新兴产业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。

《宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈新兴产业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：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

9.3 查阅方式

上述备查文件文本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

2023 年 4 月 21 日