

# 宝盈祥和 9 个月定期开放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	宝盈祥和9个月定开混合
基金主代码	010747
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022年4月19日
报告期末基金份额总额	235,971,520.58份
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、股票投资策略和存托凭证投资策略四个部分组成。</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×20%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。 本基金可投资于港股通标的股票，会面临汇率风险和港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	宝盈祥和9个月定开混合A	宝盈祥和9个月定开混合C
下属分级基金的交易代码	010747	010748
报告期末下属分级基金的份额总额	201,024,122.03份	34,947,398.55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）	
	宝盈祥和9个月定开混合A	宝盈祥和9个月定开混合C
1. 本期已实现收益	1,089,525.90	153,736.47
2. 本期利润	552,080.77	60,552.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0027	0.0017
4. 期末基金资产净值	201,941,133.50	35,043,780.02
5. 期末基金份额净值	1.0046	1.0028

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

宝盈祥和9个月定开混合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

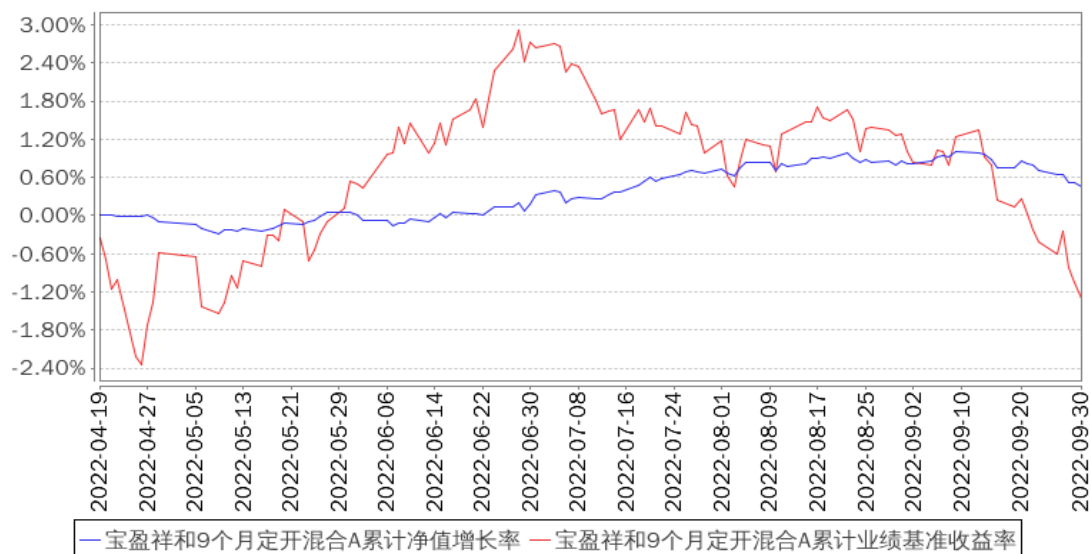
过去三个月	0.28%	0.06%	-3.92%	0.27%	4.20%	-0.21%
自基金合同生效起至今	0.46%	0.06%	-1.31%	0.33%	1.77%	-0.27%

宝盈祥和9个月定开混合C

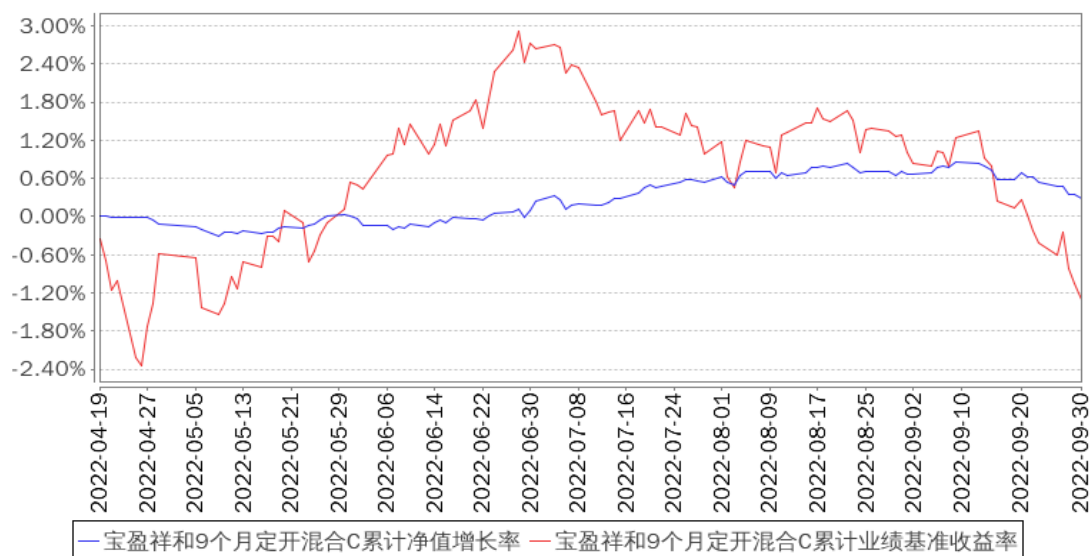
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.18%	0.06%	-3.92%	0.27%	4.10%	-0.21%
自基金合同生效起至今	0.28%	0.06%	-1.31%	0.33%	1.59%	-0.27%

### 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

宝盈祥和9个月定开混合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



宝盈祥和9个月定开混合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图



注：1、本基金合同于2022年4月19日生效，自合同生效日起至披露时点未满一年。

2、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		
邓栋	本基金、宝盈增强收益债券型证券投资基金、宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金、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	2022年4月19日	-	12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，历任宝盈聚丰两年定期开放债券型证券投资基金、宝盈安泰短债债券型证券投资基金、宝盈盈辉纯债债券型证券投资基金、宝盈聚福39个月定期开放债券型证券投资基金、宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金、宝盈鸿盛债

					券型证券投资基金、宝盈祥乐一年持有期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

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A股市场在二季度大幅反弹之后持续下跌，呈现出二次探底的态势，市场各种利空齐聚，美国通胀持续高企联储加息大超预期、俄乌战争恶化、国内疫情反复，地产风险持续发酵。报告期内，沪深300指数下跌15.16%，创业板指数下跌18.56%。在持续下跌之后，市场又回到了底部区域，代表价值股的沪深300创出年内新低，市场估值水平也进入历史低位，市场继续下跌空间有限，已经进入左侧可配置区间。但短期内各种利空仍未见缓解态势，预期会有不短的底部震荡时间。

2022年三季度，海外通胀保持高位，美国加息幅度和加息进程超出市场预期，十年美债升至4%左右；国内经济的疫后复苏力度弱于预期，由于疫情的长期影响以及地产的持续疲软，经济走势偏弱，但随着越来越多的稳增长措施出台，经济增长进入一个缓慢的探底反弹过程。

报告期内债券市场先扬后抑，收益率先快速下行随后震荡向上，总体是下行，10年期国债在8月央行下调1年MLF价格后一度快速下行至季度内低点2.58%附近，全季度在从2.82%下行6BP左右至2.76%。信用债方面，整体走势强于利率债，中高等级信用债的信用利差继续压缩。

本基金在报告期内，严格遵守基金合同约定，债券方面以中、高等级信用债为底仓配置，保持中性久期，权益方面保持低仓位，以大消费为中心的价值股为主。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥和9个月定开混合A的基金份额净值为1.0046元，本报告期基金份额净值增长率为0.28%；截至本报告期末宝盈祥和9个月定开混合C的基金份额净值为1.0028元，本报告期基金份额净值增长率为0.18%。同期业绩比较基准收益率为-3.92%。

#### 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	12,794,476.52	5.05
	其中：股票	12,794,476.52	5.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	238,363,469.67	94.11
	其中：债券	238,363,469.67	94.11
	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	2,084,470.49	0.82
8	其他资产	44,154.92	0.02
9	合计	253,286,571.60	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	1,170,680.00	0.49
C	制造业	5,999,036.64	2.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,634,412.00	1.96
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	654,225.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	336,122.88	0.14
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	12,794,476.52	5.40

## 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	600900	长江电力	203,800	4,634,412.00	1.96
2	601088	中国神华	37,000	1,170,680.00	0.49
3	600660	福耀玻璃	28,000	1,002,680.00	0.42
4	600872	中炬高新	26,400	841,632.00	0.36
5	601689	拓普集团	10,200	752,760.00	0.32
6	601888	中国中免	3,300	654,225.00	0.28
7	002466	天齐锂业	6,500	652,600.00	0.28
8	002756	永兴材料	4,500	558,900.00	0.24
9	603011	合锻智能	71,200	529,016.00	0.22
10	600129	太极集团	19,700	475,558.00	0.20



#### 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	10,019,575.34	4.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	226,798,987.95	95.70
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,544,906.38	0.65
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	238,363,469.67	100.58

#### 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	188933	21 信投 13	200,000	21,001,244.93	8.86
2	188859	21 国君 14	200,000	20,863,651.51	8.80
3	188035	21 中财 G3	200,000	20,624,098.63	8.70
4	188229	21 安信 G3	200,000	20,524,858.08	8.66
5	188134	21 华泰 G5	200,000	20,492,915.07	8.65

#### 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除 21 安信 G3、21 平证 09、21 国君 14、21 平安银行小微债 01 的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2022 年 1 月 19 日，浙江证监局发布对安信证券采取责令改正措施的决定。经查，浙江证监局发现安信证券在开展亚太药业 2015 年重大资产购买项目、2019 年公开发行可转债项目中未勤勉尽责，未能对亚太药业信息披露文件的真实性、准确性进行充分核查和验证，尽职调查不充分，未按规定履行持续督导义务，内部控制不完善。浙江证监局决定对安信证券采取责令改正的监督管理措施。

2022 年 6 月 24 日，根据深圳证监局对平安证券股份有限公司采取暂停保荐机构资格监管措施的决定，平安证券在保荐乐视网信息技术（北京）股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的执业过程中，尽职调查未勤勉尽责、内控机制执行不到位，出具的发行保荐书中发行人财务数据与实际不符，违反了《证券发行上市保荐业务管理办法》（证监会令第 58 号）第四条第一款、第二十四条、第二十九条第一款、第三十条、第三十八条的规定。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》第六十七条的规定，深圳证监局决定对平安证券采取暂停保荐机构资格 3 个月的监管措施，暂停期间自 2022 年 6 月 23 日至 9 月 22 日。平安证券应对上述有关问题深入整改，

切实提升投资银行业务质量，并在暂停期间届满前向深圳证监局提交书面整改报告。

2022年2月21日，根据江西证监局对国泰君安证券股份有限公司江西分公司采取责令改正措施的决定，经查，江西证监局发现公司存在以下问题：一是对部分符合回访筛选标准的赣江-同兴投顾签约投资者未进行回访，违反了《证券投资顾问业务暂行规定》（证监会公告〔2020〕66号）第二十一条的规定。二是赣江-同兴投资顾问易思敏在提供证券投资顾问服务过程中，存在通过微信及微信群向投资者发布误导性陈述的行为。国泰君安证券对易思敏提供证券投资顾问服务合规管理不到位，违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（证监会令第166号修订）第六条的规定。按照《证券投资顾问业务暂行规定》第三十二条、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三十二条的规定，江西证监局决定对国泰君安证券采取责令改正的监督管理措施，国泰君安证券应在收到本决定书之日起30日内完成整改，并向江西证监局提交书面整改报告。

2022年3月25日，据（银保监罚决字〔2022〕24号）显示，平安银行股份有限公司存在违法违规行为如下：不良贷款余额 EAST 数据存在偏差；逾期90天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差；漏报贸易融资业务 EAST 数据；漏报抵押物价值 EAST 数据；未报送权益类投资业务 EAST 数据；漏报投资资产管理产品业务 EAST 数据；漏报委托贷款业务 EAST 数据；EAST 系统理财产品销售端与产品端数据核对不一致；EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；漏报分户账 EAST 数据；EAST 系统《表外授信业务》表错报；EAST 系统《个人信贷业务借据》表错报；EAST 系统《关联关系》表漏报；EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报。中国银保监会依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、第四十六条和相关审慎经营规则，对其罚款人民币400万元。

我们认为相关处罚措施对安信证券、平安证券、国泰君安、平安银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对安信证券、平安证券、国泰君安、平安银行的债券偿还影响很小。本基金投资 21 安信 G3、21 平证 09、21 国君 14、21 平安银行小微债 01 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

### 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	44,154.92
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	44,154.92

#### 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	宝盈祥和9个月定开混合A	宝盈祥和9个月定开混合C
报告期期初基金份额总额	201,024,122.03	34,947,398.55
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	201,024,122.03	34,947,398.55

## § 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

中国证监会准予宝盈祥和9个月定期开放混合型证券投资基金注册的文件。

《宝盈祥和9个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥和9个月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。

### 9.2 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

### 9.3 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

2022年10月26日