

宝盈国证证券龙头指数型发起式
证券投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 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：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈国证证券龙头指数发起式	
基金主代码	015859	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 7 月 12 日	
报告期末基金份额总额	93,478,102.88 份	
投资目标	本基金进行被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。	
投资策略	<p>本基金主要采用完全复制策略进行投资，即按照成份股在标的指数中的基准权重来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。</p> <p>本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。</p> <p>本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。</p>	
业绩比较基准	国证证券龙头指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈国证证券龙头指数发起	宝盈国证证券龙头指数发起

	式 A	式 C
下属分级基金的交易代码	015859	015860
报告期末下属分级基金的份额总额	25,651,250.19 份	67,826,852.69 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	宝盈国证证券龙头指数发起式 A	宝盈国证证券龙头指数发起式 C
1. 本期已实现收益	1,020,778.66	2,691,963.14
2. 本期利润	1,597,835.45	6,180,629.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0633	0.0836
4. 期末基金资产净值	26,480,022.55	69,806,957.07
5. 期末基金份额净值	1.0323	1.0292

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

宝盈国证证券龙头指数发起式 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	6.28%	1.62%	4.94%	1.63%	1.34%	-0.01%
过去六个月	3.63%	1.51%	2.21%	1.52%	1.42%	-0.01%
过去一年	15.57%	1.43%	13.68%	1.45%	1.89%	-0.02%
自基金合同生效起至今	3.23%	1.42%	-1.66%	1.45%	4.89%	-0.03%

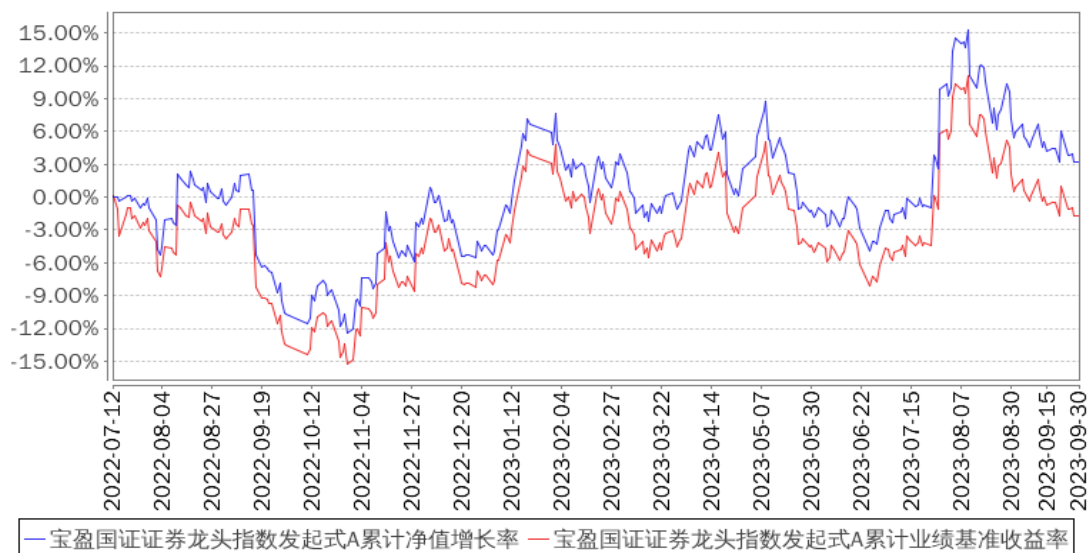
宝盈国证证券龙头指数发起式 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④
----	--------	-----------	---------	---------	-----	-----

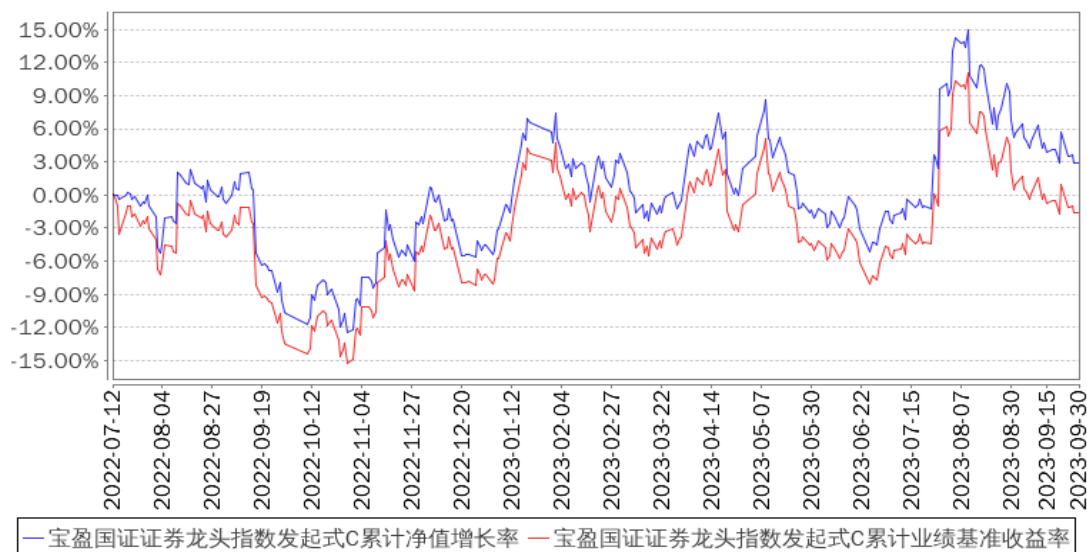
		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	6.21%	1.62%	4.94%	1.63%	1.27%	-0.01%
过去六个月	3.50%	1.51%	2.21%	1.52%	1.29%	-0.01%
过去一年	15.29%	1.43%	13.68%	1.45%	1.61%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	2.92%	1.42%	-1.66%	1.45%	4.58%	-0.03%

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

宝盈国证证券龙头指数发起式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



宝盈国证证券龙头指数发起式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



3.3 其他指标

无。

§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		
蔡丹	本基金、宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金、宝盈祥瑞混合型证券投资基金、宝盈祥泰混合型证券投资基金、宝盈中证沪港深科技龙头指数型发起式证券投资基金、宝盈祥和 9 个月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、宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金、宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金基金经理	2022 年 7 月 12 日	-	13 年	蔡丹女士，CFA，中山大学概率论与数理统计硕士。曾任职于网易互动娱乐有限公司、广发证券股份有限公司，2011 年 9 月至 2017 年 7 月任职于长城证券股份有限公司，先后担任金融研究所金融工程研究员、资产管理部量化投资经理、执行董事。2017 年 7 月加入宝盈基金管理有限公司，曾任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

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

本季度资本市场改革持续推进，7月10日起头部基金公司调低旗下主动权益类基金的管理费率及托管费率，分别下调至1.2%和0.2%。监管引导公募基金行业稳妥有序开展费率机制改革，稳步降低行业综合费率水平。降费有利于改善投资者体验，普惠金融下更好服务居民共同富裕及财富管理。本次改革方案主要为八个方面，前四点以降佣、降费、规范销售环节收费及费率披露等方面着手变革资管类机构收入端。改革方案后四点着眼长远，以扩宽中长期资金来源、发展投顾、降低成本等方面助力压降机构成本端，引导公募基金行业高质量发展。扩宽中长期资金来源能有效提升资管机构规模效应及盈利能力，并加速行业被动化进程；发展投顾能力、建立直销渠道、提升客户触达有助于延展盈利空间，但投入方向仍需结合自身禀赋及实力；成本端压降空间有限，头部机构的规模效应对净利润率的影响更为显著。

证监会于8月18日发布《沪深北交易所进一步降低证券交易经手费》，文件落实进一步活跃资本市场，提振投资者信心；9月14日发布实施《公募基金行业费率改革工作方案》，其中提出要“进一步优化公募基金交易结算模式”，支持中小基金管理人降本增效。优化证券交易模式将进一步降低中小公募基金管理人运营成本，使其能够聚焦投研等核心能力的提升。

国证证券龙头指数本季度震荡幅度加大，季度上涨 5.15%，截止本季末指数最新 PB 为 1.31 倍，位于历史以来 13.29% 的分位数水平，估值处于较低水平。短期来看，压制行业的利空落地，期待泛财富管理底部回暖。从行业内部来看，降低券商交易佣金会促进交易活跃度的提升，同时使机构业务向龙头券商集中。当前券商板块尤其是头部券商的估值处于历史底部，全面注册制下交易和监管环境均有利于其估值修复，且当前投资业务处于底部区域，我们认为行业集中度还会进一步提升，我们更看好龙头券商的估值修复机会。

报告期内本基金以复制指数的被动策略为主，用量化方法来跟踪和控制偏离度，力争跟踪指数的收益，并将基金跟踪误差控制在合理范围内。截止本季末，今年以来本基金 A 份额年化跟踪误差 0.91%，较好地跟踪了基准指数的表现。

展望四季度，活跃资本市场的政策有望持续落地，引入中长期资金、券商风控指标松绑、鼓励分红和回购等方面政策值得期待，宏观稳增长组合拳有望提升权益市场偏好，券商板块估值处于较低水平，叠加政策积极，我们看好券商板块的投资机会。

我们将严格按照基金合同的规定，在严格控制与基准指数偏离的基础上，依托我们的定量跟踪体系，来做好本基金的管理工作，尽力为投资者提供更便捷的、更有效的投资工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈国证证券龙头指数发起式 A 的基金份额净值为 1.0323 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.28%；截至本报告期末宝盈国证证券龙头指数发起式 C 的基金份额净值为 1.0292 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.21%。同期业绩比较基准收益率为 4.94%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且报告期内成立未满三年，不存在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要求。

§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	91,000,473.38	91.10
	其中：股票	91,000,473.38	91.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,731,754.63	2.73
	其中：债券	2,731,754.63	2.73

	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	3,560,134.86	3.56
8	其他资产	2,602,869.88	2.61
9	合计	99,895,232.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	-	-
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	-	-
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	90,891,616.80	94.40
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	-	-
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	90,891,616.80	94.40

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
C	制造业	75,710.65	0.08
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		
H	住宿和餐饮业		
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,145.93	0.03
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		
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	108,856.58	0.11

5.2.3 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	300059	东方财富	915,540	13,916,208.00	14.45
2	600030	中信证券	511,800	11,085,588.00	11.51
3	601688	华泰证券	475,400	7,516,074.00	7.81
4	600999	招商证券	479,600	6,704,808.00	6.96
5	000776	广发证券	443,800	6,510,546.00	6.76
6	600958	东方证券	666,700	6,386,986.00	6.63
7	601377	兴业证券	925,940	5,944,534.80	6.17
8	600837	海通证券	459,000	4,567,050.00	4.74
9	601108	财通证券	523,700	4,126,756.00	4.29
10	000166	申万宏源	661,100	2,862,563.00	2.97

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	688657	浩辰软件	244	25,229.60	0.03
2	688592	司南导航	119	6,368.88	0.01

3	688573	信宇人	191	5,638.32	0.01
4	688549	中巨芯	640	4,876.80	0.01
5	688548	广钢气体	491	4,841.26	0.01

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	2,731,754.63	2.84
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,731,754.63	2.84

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	019694	23 国债 01	15,000	1,520,644.11	1.58
2	019703	23 国债 10	10,000	1,008,030.14	1.05
3	019688	22 国债 23	2,000	203,080.38	0.21

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，

参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险和流动性风险，改善组合的风险收益特性。若未来法律法规或监管部门有新规定的，本基金可相应调整和更新相关投资策略。

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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，在追求基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的中长期稳定增值。

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兴业证券的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2022 年 10 月 27 日，据福建证监局[2022]85 号《关于对兴业证券股份有限公司福州分公司采取出具警示函行政监管措施的决定》，根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，分公司个别员工存在替客户开展证券交易、与客户约定分享投资收益，对客户证券买卖的收益或者赔偿证券买卖的损失作出承诺的行为，福建证监局决定对分公司采取出具警示函的行政监督管理措施。

我们认为相关处罚措施对兴业证券的正常经营影响很小，不改变公司长期投资价值，基金管理人未来会持续关注此类事件的发展趋势。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,602,869.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,602,869.88

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688657	浩辰软件	25,229.60	0.03	新股流通受限
2	688592	司南导航	6,368.88	0.01	新股流通受限
3	688573	信宇人	5,638.32	0.01	新股流通受限
4	688549	中巨芯	4,876.80	0.01	新股流通受限
5	688548	广钢气体	4,841.26	0.01	新股流通受限

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	宝盈国证证券龙头指数发起式 A	宝盈国证证券龙头指数发起式 C
报告期期初基金份额总额	25,398,013.67	98,968,405.32
报告期期间基金总申购份额	8,420,077.23	135,827,451.32
减：报告期期间基金总赎回份额	8,166,840.71	166,969,003.95
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	25,651,250.19	67,826,852.69

§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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.70

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	10.70	10,000,000.00	10.70	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	18,848.83	0.02	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,018,848.83	10.72	10,000,000.00	10.70	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会准予宝盈国证证券龙头指数型发起式证券投资基金注册的文件。

《宝盈国证证券龙头指数型发起式证券投资基金基金合同》。

《宝盈国证证券龙头指数型发起式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。

10.2 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：中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号

10.3 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 10 月 25 日