宝盈祥琪混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈祥琪混合
基金主代码	009965
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 25 日
报告期末基金份额总额	163,558.57 份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	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。 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、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略和股票期权投资策略八个部分组成。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×25%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%
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。 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	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	宝盈祥琪混合 A	宝盈祥琪混合 C
下属分级基金的交易代码	009965	009966
报告期末下属分级基金的份额总额	17,164.43 份	146,394.14 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	宝盈祥琪混合 A	宝盈祥琪混合 C
1.本期已实现收益	-1,242.21	-11,471.21
2.本期利润	-1,097.03	-11,886.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0738	-0.0814
4.期末基金资产净值	13,928.38	117,205.23
5.期末基金份额净值	0.8115	0.8006

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

宝盈祥琪混合 A

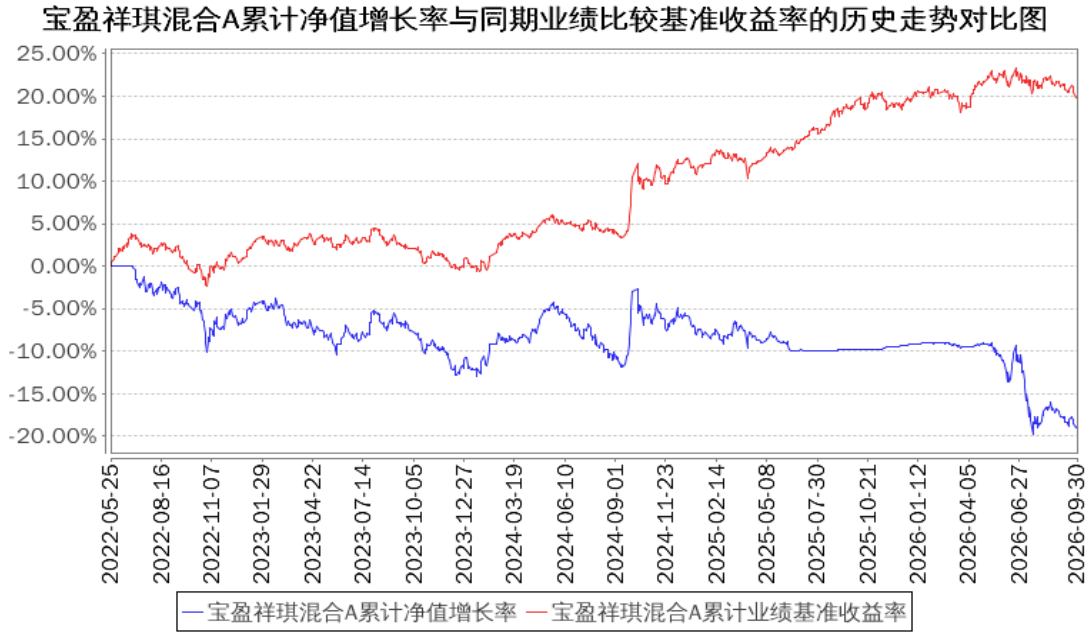
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-9.44%	0.76%	-2.19%	0.34%	-7.25%	0.42%
过去六个月	-10.30%	0.68%	1.15%	0.35%	-11.45%	0.33%
过去一年	-10.02%	0.49%	0.53%	0.32%	-10.55%	0.17%
过去三年	-12.22%	0.46%	17.44%	0.32%	-29.66%	0.14%
自基金合同生效起至今	-18.85%	0.46%	19.97%	0.31%	-38.82%	0.15%

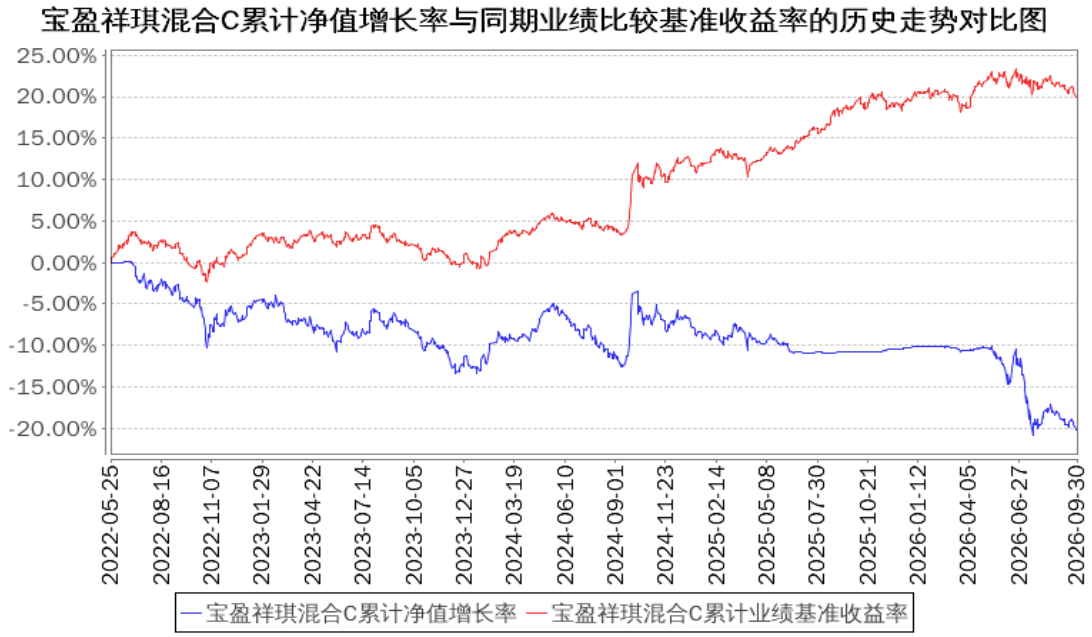
宝盈祥琪混合 C

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	-9.52%	0.76%	-2.19%	0.34%	-7.33%	0.42%

过去六个月	-10.44%	0.68%	1.15%	0.35%	-11.59%	0.33%
过去一年	-10.30%	0.49%	0.53%	0.32%	-10.83%	0.17%
过去三年	-13.01%	0.46%	17.44%	0.32%	-30.45%	0.14%
自基金合同生效起至今	-19.94%	0.46%	19.97%	0.31%	-39.91%	0.15%

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





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		
侯嘉敏	本基金、宝盈鸿利收益灵活配置混合型证券投资基金、宝盈恒生科技指数型证券投资基金（QDII）基金经理	2022 年 7 月 2 日	-	10 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

2026 年三季度，A 股市场整体回调，霍尔木兹海峡仍处于封闭状态，导致油价重回高位，通胀风险导致美联储进行加息。同时美国和欧盟也不断针对新能源、AI 等重要产业出台相关贸易政策，导致出口相关行业和公司出现较大幅度回调，市场风险偏好回落，电力设备新能源和通信等成长板块回调幅度较大，银行、石油石化等板块涨幅靠前。债券市场 10 年期国债收益率震荡下行，美债收益率在油价高涨和加息的背景下大幅上行。

报告期内，本基金严格遵守基金合同约定，考虑到目前产品规模和实际操作，产品在合同约定的基础上降低了债券仓位、提升了股票仓位，同时保障组合的流动性与安全性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥琪混合 A 的基金份额净值为 0.8115 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.44%;截至本报告期末宝盈祥琪混合 C 的基金份额净值为 0.8006 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.52%。同期业绩比较基准收益率为-2.19%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。为降低基金投资者负担，切实保障投资者利益，本基金本报告期内（于资产净值连续六十个工作日低于五千万元的后 1 个自然日起）下列固定费用（如有）由基金管理人承担：信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费、注册登记费、指数使用费等。

§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	20,969.00	15.96
	其中：股票	20,969.00	15.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	61,750.99	47.00
	其中：债券	61,750.99	47.00
	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	25,633.11	19.51
8	其他资产	23,018.90	17.52
9	合计	131,372.00	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	-	-
C	制造业	13,883.00	10.59
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	7,086.00	5.40
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	20,969.00	15.99

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	002142	宁波银行	200	7,086.00	5.40
2	000725	京东方 A	900	5,148.00	3.93
3	600482	中国动力	100	3,351.00	2.56
4	000100	TCL 科技	600	2,874.00	2.19
5	000338	潍柴动力	100	2,510.00	1.91

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	50,432.85	38.46
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）	11,318.14	8.63
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	61,750.99	47.09

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	019827	26 国债 01	500	50,432.85	38.46
2	113052	兴业转债	100	11,318.14	8.63

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，以套期保值和流动性管理为目的，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。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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除兴业转债、宁波银行的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2025 年 12 月 5 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，兴业银行股份有限公司因外包机构管理不到位、企业划型不准确等行为被金融监管总局处以罚款 720 万元的处罚。

2025 年 11 月 14 日，根据甬银罚决字〔2025〕18 号显示，宁波银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定等行为被中国人民银行宁波市分行处以罚款 98.8 万元的处罚。

我们认为相关处罚措施对兴业银行、宁波银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对兴业银行、宁波银行的债券偿还影响很小。本基金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约定的备选股票库

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	29.33
2	应收证券清算款	22,927.07
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	62.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,018.90

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113052	兴业转债	11,318.14	8.63

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	宝盈祥琪混合 A	宝盈祥琪混合 C
报告期期初基金份额总额	12,168.78	138,801.52
报告期期间基金总申购份额	12,580.13	13,923.05
减:报告期期间基金总赎回份额	7,584.48	6,330.43
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	17,164.43	146,394.14

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
个人	1	20260701-20260930	60,000.00	-	-	60,000.00	36.68
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，在极端情况下可能存在流动性等风险，敬请投资人留意。							

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琪混合型证券投资基金注册的文件。

《宝盈祥琪混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥琪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：广东省深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

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

2026 年 10 月 27 日