

宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	宝盈中证 100 指数增强
基金主代码	213010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 2 月 8 日
报告期末基金份额总额	113,772,648.43 份
投资目标	在基金合同规定的范围内，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，结合增强收益的主动投资，力争取得基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%、年跟踪误差不超过 7.75%、基金总体投资业绩超越中证 100 指数的表现。
投资策略	本基金为增强型指数基金，对指数投资部分采用完全复制法，按照成份股在中证 100 指数中的基准权重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。本基金对主动投资部分实行双向积极配置策略。采用利率预期、收益率曲线变动分析、信用度分析、收益率利差分析、相对价值评估等债券投资策略。采用市场公认的定价技术，适当参与金融衍生产品的投资。
业绩比较基准	中证 100 指数×95%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金投资于中证 100 指数的成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产的 80%，预期风险收益高于混合型基金、债券基金和货币市场基金，属于较高风险收益预期的证券投资基金产品。
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	宝盈中证 100 指数增强 A	宝盈中证 100 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	213010	007580
报告期末下属分级基金的份额总额	110,023,761.87 份	3,748,886.56 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）	
	宝盈中证 100 指数增强 A	宝盈中证 100 指数增强 C
1. 本期已实现收益	1,911,749.67	50,237.93
2. 本期利润	-31,280,388.16	-1,096,433.29
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3159	-0.3097
4. 期末基金资产净值	210,867,621.23	7,003,623.04
5. 期末基金份额净值	1.917	1.868

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

宝盈中证 100 指数增强 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	-14.07%	0.87%	-15.32%	0.90%	1.25%	-0.03%
过去六个月	-7.75%	1.12%	-9.96%	1.13%	2.21%	-0.01%
过去一年	-18.01%	1.13%	-20.77%	1.14%	2.76%	-0.01%
过去三年	18.99%	1.20%	-8.46%	1.21%	27.45%	-0.01%
过去五年	43.81%	1.22%	-1.24%	1.23%	45.05%	-0.01%
自基金合同	91.70%	1.34%	22.42%	1.35%	69.28%	-0.01%

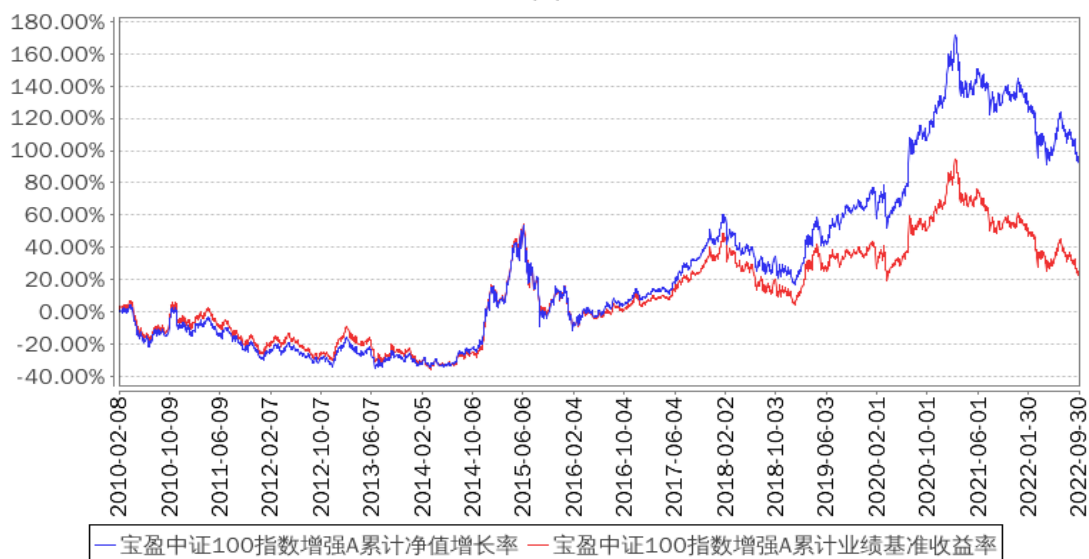
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

宝盈中证100指数增强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	-14.27%	0.88%	-15.32%	0.90%	1.05%	-0.02%
过去六个月	-8.12%	1.12%	-9.96%	1.13%	1.84%	-0.01%
过去一年	-18.71%	1.13%	-20.77%	1.14%	2.06%	-0.01%
过去三年	16.10%	1.20%	-8.46%	1.21%	24.56%	-0.01%
自基金合同生效起至今	18.53%	1.18%	-9.10%	1.19%	27.63%	-0.01%

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

宝盈中证100指数增强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



宝盈中证100指数增强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2019年7月1日起增加收取销售服务费的C类收费模式，其对应的基金份额简称“宝盈中证100指数增强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		
蔡丹	本基金、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、宝盈国证证券龙头指数型发起式证券投资基金基金经理	2017年8月5日	-	12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

A 股主要指数经过 5 月与 6 月的震荡反弹后，三季度呈现二次探底走势。7 月、8 月国内制造业 PMI 连续 2 个月处于荣枯线下方，经济复苏基础尚不牢固，7 月底政治局会议未提及经济增速目标，也未提及增量政策，稳增长逻辑有所弱化；期间全球主要央行加快缩紧货币政策，引起市场对全球经济衰退的担忧。国内疫情多点散发，同时还面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，经济增长动能有所放缓，8 月与 9 月指数继续震荡下行，最终三大指数月 K 线录得三连阴，沪指失守 3100 点。

从 A 股走势来看，本季度弱势探底：7 月份大幅回落，8 月份小幅反弹后平台震荡，9 月份中旬继续回落，季末收盘于 3024.39 点。从成交额来看，本季初日均成交额在 1 万亿左右，之后随着市场回调成交额震荡滑落至 9000 亿左右，节前进一步缩量至 6000 亿左右，接近历史极致水平，期间平均成交额 9150 亿，略低于二季度的水平，连续 4 个季度回落。从北向资金来看，本季度以净流出为主，在市场下探的 7 月和 9 月分别净流出 210.69 亿元和 112.31 亿元，8 月份小幅净流入 127.13 亿元，在二季度净流入 961.27 亿元后，本季度净流出 195.87 亿元。

从市场走势来看，本季度主要宽基指数均录得较大跌幅，不同指数之间分化较大。主要指数表现如下：上证综指下跌 11.01%，上证 50 下跌 14.66%，中证 100 下跌 16.07%，中证 500 下跌 11.47%，沪深 300 下跌 15.16%，中证 1000 下跌 12.45%，创业板指下跌 18.56%。分行业来看，中信 30 个

一级行业中仅有煤炭一枝独秀，录得上涨，其余行业悉数下跌，涨幅前五的行业分别为：煤炭（上涨 4.34%）、电力及公用事业（下跌 3.08%）、石油石化（上下跌 3.36%）、房地产（下跌 5.68%）和交通运输（下跌 6.21%）；跌幅前五的行业：建材（下跌 22.57%）、电子（下跌 17.45%）、传媒（下跌 15.87%）、医药（下跌 15.86%）和基础化工（下跌 15.79%）。

从价值成长风格来看，本季度价值风格相对抗跌，中证红利指数体现出抗跌防御性，本季度仅下跌 4.63%，其次是中盘价值、小盘价值和大盘价值，分别下跌 9.51%、10.58%和 10.61%，而成长风格较为弱势，其中中盘成长和大盘成长分别录得 15.02%和 20.14%。本季度整体是价值风格占优，价值风格相对成长风格出现明显的反弹。

市场经历了本季度的大幅探底后，市场整体估值已处于较低水平，股权风险溢价处于高位。中证 100 指数从 7 月 5 日反抽高点后回落幅度达到 16.39%，创出 2021 年 2 月回调以来的新低。以最新成份股用整体法测算当前 PE 为 12.15X，位于 2015 年以来的 3.34%分位数水平，整体估值具备明显的优势，赔率处于很高的水平。我们预计第四季度国内经济整体维持弱复苏走势，A 股将在磨底后迎来震荡反弹行情。

本基金致力于挖掘财务数据、一致预期数据、市场行情数据、市场情绪数据中蕴含的有效因子，构建多维度、多策略的选股体系。本基金通过对成份股内部有效因子的挖掘，在实现主要风险因子中性的基础上，严格控制与基准指数的偏离度，通过增强策略来增强产品收益。此外，本基金还积极参与新股研究，甄别新股参与价值，对于有价值的主板、中小板、创业板和科创板的网下新股申购，本基金会积极参与，以期通过打新来提供稳定的增强收益。

报告期内，本基金在复制中证 100 指数成份股的基础上，配置了部分增强策略，同时积极甄选个股参与网下新股申购。我们将继续努力尽责地做好本基金的管理工作，力争为投资者谋取较好的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈中证 100 指数增强 A 的基金份额净值为 1.917 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.07%；截至本报告期末宝盈中证 100 指数增强 C 的基金份额净值为 1.868 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.27%。同期业绩比较基准收益率为-15.32%。

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	205,315,943.68	86.85
	其中：股票	205,315,943.68	86.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,168,651.13	3.88
	其中：债券	9,168,651.13	3.88
	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	21,755,136.56	9.20
8	其他资产	150,349.74	0.06
9	合计	236,390,081.11	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	2,850,850.80	1.31
B	采矿业	8,865,099.00	4.07
C	制造业	126,486,021.08	58.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,170,752.00	3.29
E	建筑业	2,143,121.00	0.98
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,977,287.80	2.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,548,441.45	3.92
J	金融业	23,854,301.06	10.95
K	房地产业	4,977,399.00	2.28
L	租赁和商务服务业	4,921,459.24	2.26
M	科学研究和技术服务业	2,930,113.68	1.34
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	1,986,056.91	0.91
R	文化、体育和娱乐业	349,020.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	200,059,923.02	91.82

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	79,989.00	0.04
B	采矿业	777,214.26	0.36
C	制造业	2,802,206.97	1.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,056.00	0.00
E	建筑业	15,915.30	0.01
F	批发和零售业	162,333.00	0.07
G	交通运输、仓储和邮政业	24,824.00	0.01
H	住宿和餐饮业	115,300.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	694,374.10	0.32
J	金融业	296,834.32	0.14
K	房地产业	20,045.00	0.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	158,081.90	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	36,812.07	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	53,567.74	0.02
R	文化、体育和娱乐业	11,467.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	5,256,020.66	2.41

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	600519	贵州茅台	11,000	20,597,500.00	9.45
2	300750	宁德时代	27,800	11,144,742.00	5.12
3	601318	中国平安	215,025	8,940,739.50	4.10
4	600036	招商银行	244,400	8,224,060.00	3.77
5	601012	隆基绿能	120,424	5,769,513.84	2.65
6	600900	长江电力	226,000	5,139,240.00	2.36
7	000333	美的集团	96,450	4,755,949.50	2.18
8	002594	比亚迪	18,000	4,536,180.00	2.08
9	601888	中国中免	19,300	3,826,225.00	1.76

10	300059	东方财富	208,888	3,680,606.56	1.69
----	--------	------	---------	--------------	------

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	600938	中国海油	50,403	777,214.26	0.36
2	000568	泸州老窖	800	184,528.00	0.08
3	603613	国联股份	1,600	172,736.00	0.08
4	600873	梅花生物	14,900	150,937.00	0.07
5	603392	万泰生物	1,300	148,720.00	0.07

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	9,128,949.04	4.19
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）	39,702.09	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,168,651.13	4.21

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	019666	22 国债 01	40,000	4,064,865.75	1.87
2	019638	20 国债 09	30,000	3,028,451.51	1.39
3	019648	20 国债 18	10,000	1,026,380.82	0.47
4	019674	22 国债 09	10,000	1,009,250.96	0.46
5	127073	天赐转债	397	39,702.09	0.02

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	8,382.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	141,967.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	150,349.74

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	600938	中国海油	777,214.26	0.36	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	宝盈中证 100 指数增强 A	宝盈中证 100 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	99,235,048.65	3,384,518.19
报告期期间基金总申购份额	14,790,100.53	1,115,702.62
减：报告期期间基金总赎回份额	4,001,387.31	751,334.25
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	110,023,761.87	3,748,886.56

§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	2,957,206.52
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	2,957,206.52
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	2.60

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中证 100 指数增强型证券投资基金设立的文件。

《宝盈中证 100 指数增强型证券投资基金基金合同》。

《宝盈中证 100 指数增强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

2022 年 10 月 26 日