# 宝盈现代服务业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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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 | 宝盈现代服务业混合 |
| 基金主代码 | 009223 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 7 月 17 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 287,916,978.12 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于现代服务业上市公司，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金的投资策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券（含可交换债券）投资策略、资产支持证券投资策略和股指期货投资策略。其中现代服务业主题界定如下：<br>结合本基金的投资目标并参照《“十三五”现代服务业科技创新专项规划》，本基金所界定的现代服务业是指在工业化比较发达的阶段产生的、主要依托信息技术和现代管理理念发展起来的、信息和知识相对密集的服务业，包括传统服务业通过技术改造升级和经营模式更新而形成的服务业，以及伴随信息网络技术发展而产生的新兴服务业。<br>伴随着信息技术和知识经济的发展，利用现代化的新技术、新业态和新方式改造传统服务业，或通过创造需求，引导消费催生出的新兴服务业都将纳入本基金的主题投资范围。本基金对现代服务业涵盖的领域及相关子行业界定如下：<br>（1）生产经营服务，旨在推动生产性服务业向价值链高 |

| | | |
|---|---|---|
| | 端延伸，推动跨行业融合发展，为企业生产经营、产业升级、技术改造等提供服务的相关行业，包括但不限于电子商务、现代物流、平台服务、研究开发服务、技术转移服务、创新孵化服务、知识产权服务、科技金融服务等领域。<br>（2）居民生活服务，旨在推动生活性服务业向精细和高品质转变，为居民生活提供便利，改善居民生活品质，丰富人民群众生活，提高人口素质提供服务的相关行业，包括但不限于数字生活、健康养老、数字教育、智慧交通、智能装备服务等领域。<br>根据本基金对现代服务业的主题界定并参考上海申银万国证券研究所有限公司的 A 股行业分类，本基金投资涉及的行业主要包括商业贸易、休闲服务、交通运输、计算机、传媒、通信、银行、非银金融等行业。对于以上行业之外的其他行业，如果其中某些细分行业符合现代服务业的投资主题，本基金也将积极参与这些细分行业公司的投资。<br>如果未来上海申银万国证券研究所有限公司对其行业分类标准进行调整，例如对一、二级行业进行增减，则本基金管理人将酌情进行相应的调整。如果上海申银万国证券研究所有限公司不再存续或不再发布该行业分类标准、或市场上出现了更加合理、科学的行业分类标准且符合本基金投资目标和投资范围的，本基金将视情况并经履行相关程序后调整本基金所采用的行业分类标准并公告。<br>未来随着技术进步、经济发展，符合本基金主题投资的行业范围可能发生变化。本基金将通过对现代服务业发展趋势的跟踪研究，适时调整现代服务业所覆盖的行业范围。 | |
| 业绩比较基准 | 中证服务业指数收益率×75%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+中债-总财富（1-3 年）指数收益率×10% | |
| 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。<br>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 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 宝盈现代服务业混合 A | 宝盈现代服务业混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 009223 | 009224 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 123,808,607.42 份 | 164,108,370.70 份 |

注：自 2026 年 7 月 27 日起本基金业绩比较基准由“中证服务业指数收益率×70%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中证综合债券指数收益率×20%”变更为“中证服务业指数收益率

×75%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+中债-总财富（1-3 年）指数收益率×10%”。

# §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） | |
|---|---|---|
| | 宝盈现代服务业混合 A | 宝盈现代服务业混合 C |
| 1.本期已实现收益 | -835,828.18 | -2,055,072.62 |
| 2.本期利润 | 3,580,219.12 | 2,322,113.16 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0279 | 0.0198 |
| 4.期末基金资产净值 | 162,328,413.09 | 208,476,484.40 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3111 | 1.2704 |

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

宝盈现代服务业混合 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 | 2.25% | 1.45% | 0.60% | 0.69% | 1.65% | 0.76% |
| 过去六个月 | 19.79% | 1.45% | -2.16% | 0.74% | 21.95% | 0.71% |
| 过去一年 | 0.56% | 1.66% | -7.01% | 0.72% | 7.57% | 0.94% |
| 过去三年 | 63.17% | 1.80% | 8.51% | 0.82% | 54.66% | 0.98% |
| 过去五年 | 49.65% | 1.70% | -8.00% | 0.84% | 57.65% | 0.86% |
| 自基金合同生效起至今 | 31.11% | 1.69% | -8.86% | 0.84% | 39.97% | 0.85% |

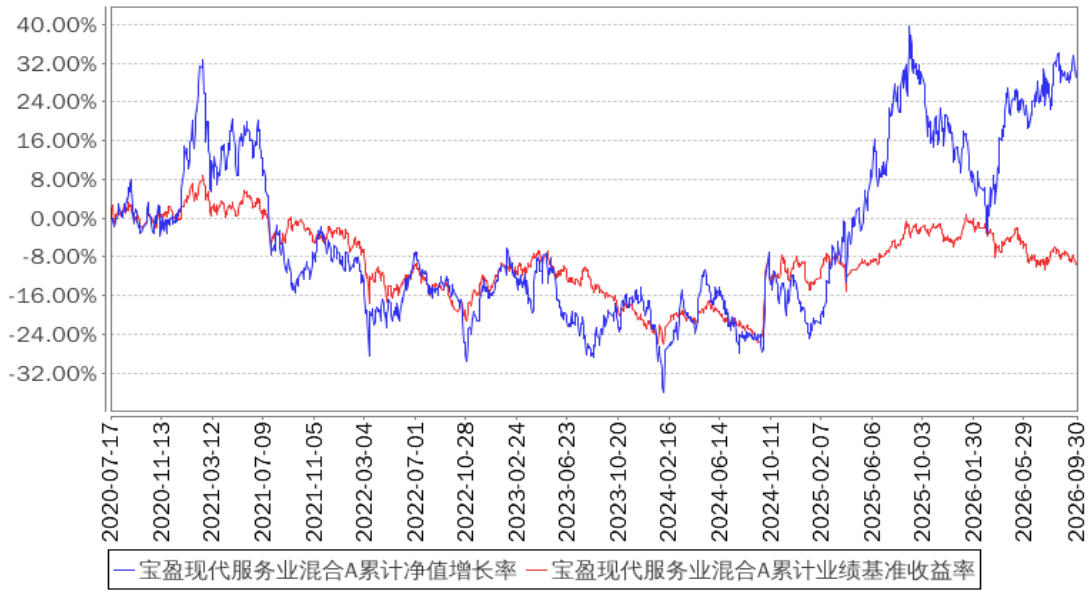
宝盈现代服务业混合 C

| 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 | 2.13% | 1.45% | 0.60% | 0.69% | 1.53% | 0.76% |
| 过去六个月 | 19.50% | 1.45% | -2.16% | 0.74% | 21.66% | 0.71% |

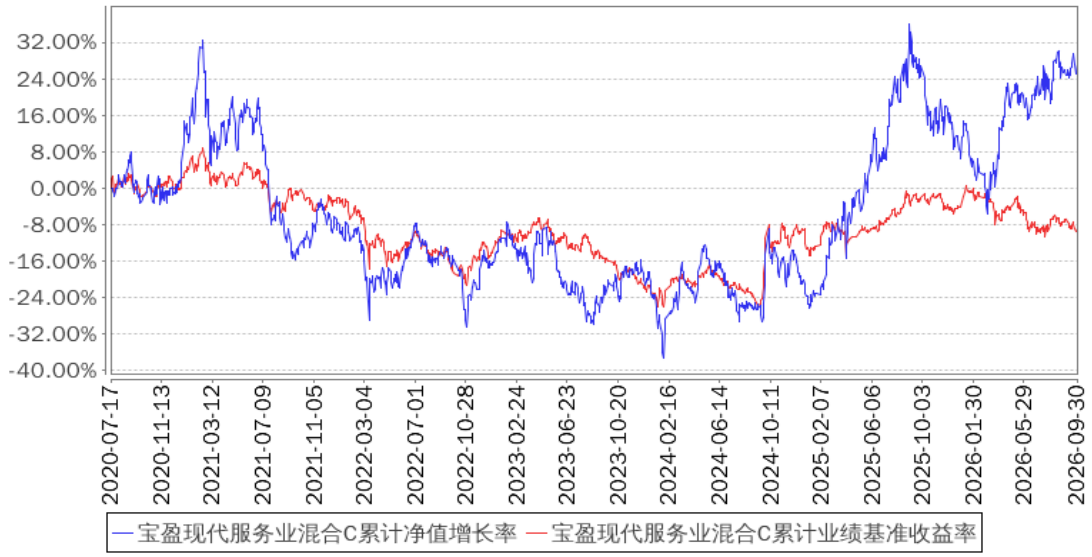
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一年 | 0.06% | 1.66% | -7.01% | 0.72% | 7.07% | 0.94% |
| 过去三年 | 60.67% | 1.80% | 8.51% | 0.82% | 52.16% | 0.98% |
| 过去五年 | 45.89% | 1.70% | -8.00% | 0.84% | 53.89% | 0.86% |
| 自基金合同生效起至今 | 27.04% | 1.69% | -8.86% | 0.84% | 35.90% | 0.85% |

### 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

宝盈现代服务业混合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




宝盈现代服务业混合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




## §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 | | |
| 姚艺 | 本基金、宝盈医疗健康沪港深股票型证券投资基金、宝盈研究精选混合型证券投资基金、宝盈创新医疗混合型发起式证券投资基金、宝盈优势产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2023 年 1 月 17 日 | - | 14 年 | 姚艺先生，管理学硕士。曾在华泰证券任医药行业研究员；2017 年 6 月加入宝盈基金，曾任高级研究员、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，市场波动明显加大，板块轮动加快。本基金延续中期确立的核心策略思路，

继续围绕现代服务业底层支撑产业布局，聚焦景气度高、业绩兑现能力强的优质方向。创新药产业链方面，高景气在中报得到验证，中国创新药 BD（对外授权）交易持续活跃，产业景气正由创新药向上游传导，具备业绩支撑的创新药产业链企业受益于全球投融资回暖与订单复苏，业绩兑现确定性持续增强，是本基金配置的重点方向。值得一提的是，在市场波动明显加大的环境下，组合中的红利资产展现出突出的防御韧性：在市场风险偏好回落、成长板块阶段性调整时，这批现金流稳定、分红可持续的红利资产波动显著小于市场，为组合提供了稳定的确定性收益与压舱石作用，有效平滑了整体净值波动、提升了风险收益比，也是本基金配置的重点方向。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈现代服务业混合 A 的基金份额净值为 1.3111 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.25%;截至本报告期末宝盈现代服务业混合 C 的基金份额净值为 1.2704 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.13%。同期业绩比较基准收益率为 0.60%。

### 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 | 328,309,706.77 | 88.32 |
| | 其中：股票 | 328,309,706.77 | 88.32 |
| 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 | 43,326,883.92 | 11.66 |
| 8 | 其他资产 | 88,933.65 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 371,725,524.34 | 100.00 |

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 54,623,963.81 元，占净值比为 14.73%。

### 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 | 66,272.03 | 0.02 |
| C | 制造业 | 24,126,483.12 | 6.51 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 30,029,788.00 | 8.10 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 3,270,189.00 | 0.88 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,770,274.96 | 1.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 57,561,348.11 | 15.52 |
| J | 金融业 | 41,305,880.00 | 11.14 |
| 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 | 95,151,733.34 | 25.66 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 18,403,774.40 | 4.96 |
| 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 | 273,685,742.96 | 73.81 |

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 原材料 | - | - |
| 非周期性消费品 | - | - |
| 周期性消费品 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗 | 49,159,003.71 | 13.26 |
| 工业 | - | - |
| 信息科技 | - | - |
| 电信服务 | 5,464,960.10 | 1.47 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 54,623,963.81 | 14.73 |

注：以上分类采用国际通用的行业分类标准。

## 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 | 603259 | 药明康德 | 214,200 | 35,844,228.00 | 9.67 |
| 2 | 600900 | 长江电力 | 1,052,200 | 30,029,788.00 | 8.10 |
| 3 | 688256 | 寒武纪 | 24,580 | 24,801,465.80 | 6.69 |
| 4 | 02268 | 药明合联 | 287,000 | 20,202,056.28 | 5.45 |
| 5 | 600941 | 中国移动 | 196,100 | 18,786,380.00 | 5.07 |
| 6 | 688796 | 百奥赛图 | 145,309 | 18,420,821.93 | 4.97 |
| 7 | 600323 | 瀚蓝环境 | 624,280 | 18,403,774.40 | 4.96 |
| 8 | 688293 | 奥浦迈 | 211,981 | 16,875,807.41 | 4.55 |
| 9 | 01801 | 信达生物 | 181,328 | 15,262,029.79 | 4.12 |
| 10 | 688777 | 中控技术 | 173,476 | 13,886,753.80 | 3.75 |

## 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。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 | 78,543.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 10,389.93 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 88,933.65 |

### 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

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 | 宝盈现代服务业混合 A | 宝盈现代服务业混合 C |
| --- | --- | --- |
| 报告期期初基金份额总额 | 136,646,322.52 | 54,108,411.61 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,391,701.98 | 113,462,867.39 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 14,229,417.08 | 3,462,908.30 |
| 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 | 123,808,607.42 | 164,108,370.70 |

## §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 | 10,000,400.04 |
| 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 | 10,000,400.04 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 3.47 |

### 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

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现代服务业混合型证券投资基金注册的文件。

《宝盈现代服务业混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈现代服务业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：上海市长宁区仙霞路 18 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**