

# 百嘉聚利混合型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022年3月31日

基金管理人:百嘉基金管理有限公司

基金托管人:招商证券股份有限公司

报告送出日期:2022年4月21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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年4月20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1月1日起至2022年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 百嘉聚利混合型证券投资基金   |
| 基金主代码      | 013739  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2021年11月17日   |
| 报告期末基金份额总额 | 1,526,499.31份   |
| 投资目标       | 本基金通过精选股票，在力争控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。  |
| 投资策略       | 本基金将结合对宏观经济走势、政策走势、证券市场环境等因素的分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定投资组合中各类资产的配置比例并根据市场环境变化动态调整，最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。 |
| 业绩比较基准     | 沪深300指数收益率*75%+中证综合债指数收益率*25%   |
| 风险收益特征     | 本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。   |
| 基金管理人      | 百嘉基金管理有限公司  |
| 基金托管人      | 招商证券股份有限公司  |

|                 |               |             |
|-----------------|---------------|-------------|
| 下属分级基金的基金简称     | 百嘉聚利混合A       | 百嘉聚利混合C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 013739        | 013740      |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,382,510.68份 | 143,988.63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1月1日 - 2022年3月31日) |            |
|-----------------|-----------------------------|------------|
|                 | 百嘉聚利混合A                     | 百嘉聚利混合C    |
| 1. 本期已实现收益      | -22,934.82                  | -3,331.51  |
| 2. 本期利润         | -135,748.93                 | -25,513.48 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0969                     | -0.0862    |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,261,737.36                | 132,230.60 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9126                      | 0.9183     |

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 3.2 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

百嘉聚利混合A净值表现

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③   | ②-④    |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月          | -9.57% | 1.11%         | -10.83%        | 1.10%                 | 1.26% | 0.01%  |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -8.74% | 0.89%         | -9.84%         | 0.95%                 | 1.10% | -0.06% |

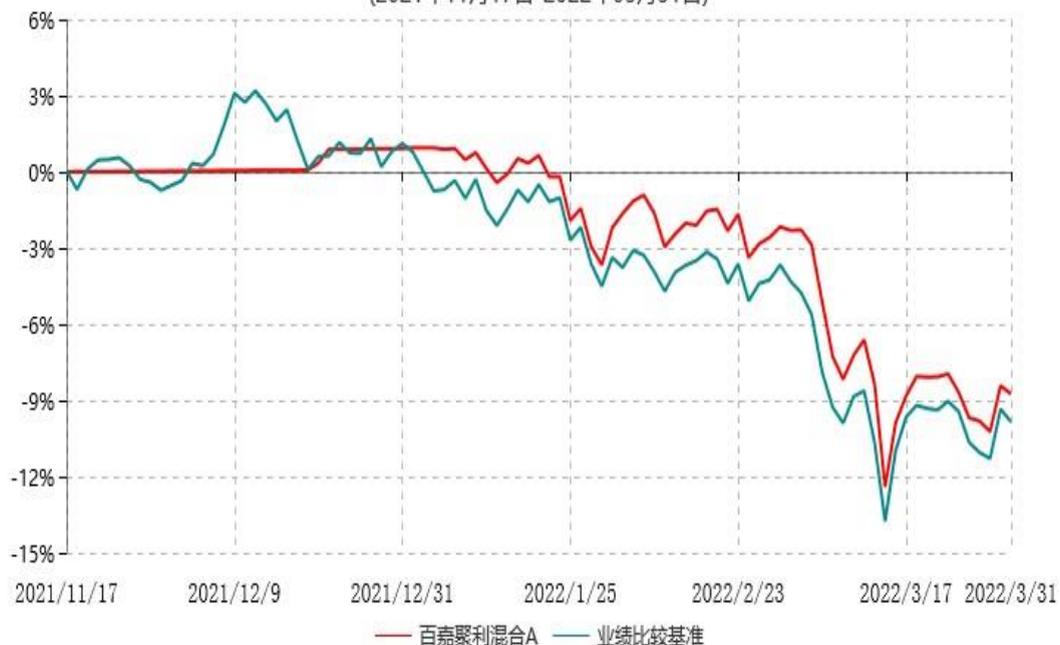
## 百嘉聚利混合C净值表现

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③   | ②-④    |
|----------------|--------|---------------|----------------|---------------------------|-------|--------|
| 过去三个月          | -9.63% | 1.11%         | -10.83%        | 1.10%                     | 1.20% | 0.01%  |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -8.17% | 0.90%         | -9.84%         | 0.95%                     | 1.67% | -0.05% |

## 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

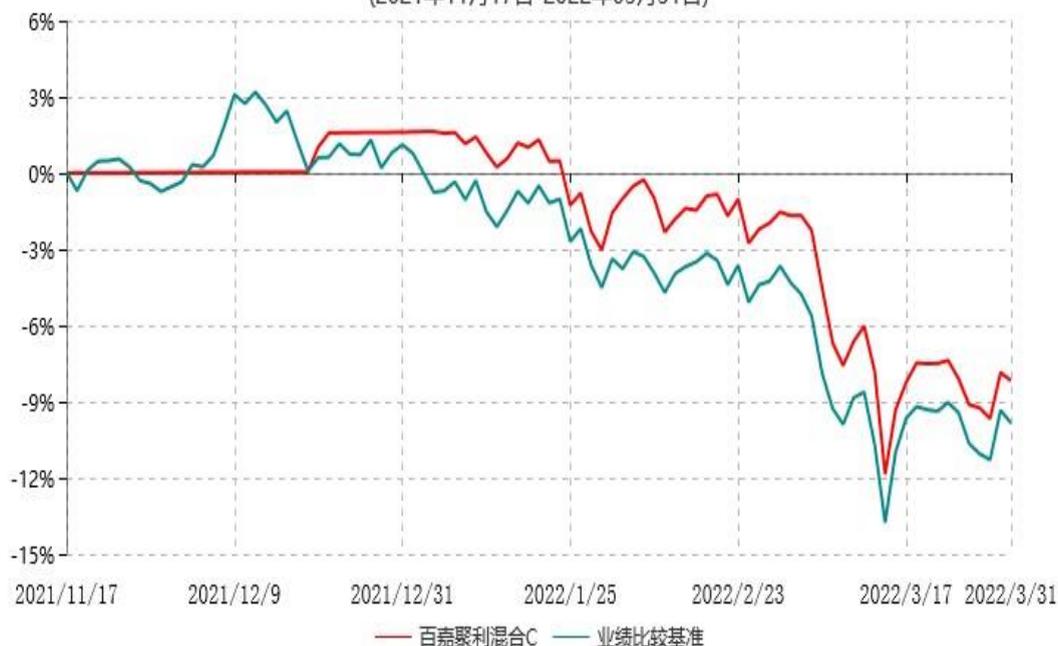
百嘉聚利混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年11月17日-2022年03月31日)



百嘉聚利混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年11月17日-2022年03月31日)



注：1、本基金基金合同于2021年11月17日生效，至本报告期末未满一年。

2、基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的60%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金按规定在合同生效后六个月内应达到上述规定的投资组合比例。

## § 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 |        |                                      |
| 王宇 | 百嘉聚利混合型证券投资基金的基金经理 | 2021-11-17  | -    | 17     | CFA、FRM，美国加州州立大学海沃德分校金融专业管理学硕士、加拿大萨斯 |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | 卡彻温大学经济学学士，具有基金从业资格。曾任国海富兰克林基金管理有限公司业务发展部副总经理，泰达宏利基金管理有限公司产品及金融工程部门总经理，华宸未来基金管理有限公司金融工程部总监兼基金经理，德邦基金管理有限公司机构专户部总监兼投资经理，磐厚蔚然（上海）资产管理有限公司投资研究部基金经理，未来益财投资管理（上海）有限公司投资研究部研究总监，现任本基金基金经理。 |
|--|--|--|--|---|

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书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，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已制定公平交易管理、投资权限管理、投资备选库管理和集中交易等制度，以公平交易贯穿始终、相互独立、公平对待作为公平交易的原则，通过恒生交易系统内的公平交易模块进行风险控制。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年1季度，全球奥米克戎疫情、俄乌冲突等公共卫生和地缘政治因素大幅推高能源价格加剧全球通胀，对全球经济产生拖累；美联储货币政策收紧，自2018年12月以来首次加息25基点，2022年有望继续加息；欧元区经济放缓，欧央行将结束紧急抗疫购债计划（PEPP）并逐步缩减常规资产购买计划（APP）；市场对于美联储以及欧央行紧缩政策和加息步伐以及幅度的预期进一步提升，抑制了全球风险偏好，全球股市波动较大。

国内经济方面，稳增长政策初具成效，生产回暖，需求修复，从经济增长动力来看，投资与消费表现相对强劲，出口保持增长，通胀小幅回落。

在2022年1季度，我们坚定看好部分A股上市公司业绩增长所带来的市场结构性机会，基本维持权益仓位配置比例。报告期内，组合的股票仓位未有大幅变动，和产品的长期波动率定位相匹配；结构上，对一些短期估值偏高的板块和个股进行减仓，增加了一些基本面改善且估值相对合理的个股，主要集中在医药和新能源等领域，同时组合继续维持对优质龙头公司的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2022年1季度，沪深300指数下跌14.53%。截至报告期末，百嘉聚利混合A基金份额净值为0.9126元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.57%，同期业绩比较基准收益率为-10.83%；截至报告期末百嘉聚利混合C基金份额净值为0.9183元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.63%，同期业绩比较基准收益率为-10.83%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2021年12月21日至本报告期末，本基金基金资产净值持续低于五千万元。

## § 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              | 1,281,448.50 | 91.84         |
|    | 其中：股票             | 1,281,448.50 | 91.84         |
| 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      | 113,444.24   | 8.13          |
| 8  | 其他资产              | 419.50       | 0.03          |
| 9  | 合计                | 1,395,312.24 | 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         | 14,614.00  | 1.05          |
| B  | 采矿业              | 55,270.00  | 3.96          |
| C  | 制造业              | 576,700.00 | 41.37         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 45,892.00  | 3.29          |
| E  | 建筑业              | 45,964.00  | 3.30          |
| F  | 批发和零售业           | 44,673.00  | 3.20          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 63,374.00  | 4.55          |
| H  | 住宿和餐饮业           | -          | -             |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 84,863.00  | 6.09          |

|   |               |              |       |
|---|---------------|--------------|-------|
| J | 金融业           | 278,447.50   | 19.98 |
| K | 房地产业          | 29,835.00    | 2.14  |
| L | 租赁和商务服务业      | 2,444.00     | 0.18  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 23,038.00    | 1.65  |
| 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       | 9,255.00     | 0.66  |
| R | 文化、体育和娱乐业     | 7,079.00     | 0.51  |
| S | 综合            | -            | -     |
|   | 合计            | 1,281,448.50 | 91.93 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有港股通股票。

### 5.3 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  | 601988 | 中国银行 | 10,700 | 34,989.00 | 2.51         |
| 2  | 688063 | 派能科技 | 200    | 24,132.00 | 1.73         |
| 3  | 601328 | 交通银行 | 4,700  | 24,017.00 | 1.72         |
| 4  | 688012 | 中微公司 | 200    | 23,290.00 | 1.67         |
| 5  | 601728 | 中国电信 | 4,800  | 19,200.00 | 1.38         |
| 6  | 688981 | 中芯国际 | 400    | 18,436.00 | 1.32         |
| 7  | 000858 | 五粮液  | 100    | 15,506.00 | 1.11         |
| 8  | 601006 | 大秦铁路 | 2,200  | 15,114.00 | 1.08         |
| 9  | 601696 | 中银证券 | 1,100  | 14,740.00 | 1.06         |
| 10 | 601933 | 永辉超市 | 3,400  | 14,348.00 | 1.03         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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

本基金未参与投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

## 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

本基金未参与投资国债期货。

### 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

本基金未参与投资国债期货。

## 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中，交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国银保监会云南监管局、国家外汇管理局上海市分局的处罚，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚，中国长江电力股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所的处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本公司投资决策制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

### 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未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   | 409.65 |
| 2  | 应收证券清算款 | -      |
| 3  | 应收股利    | -      |
| 4  | 应收利息    | -      |
| 5  | 应收申购款   | 9.85   |
| 6  | 其他应收款   | -      |
| 7  | 其他      | -      |
| 8  | 合计      | 419.50 |

### 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无流通受限情况。

### 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，分项之和与合计项可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                               | 百嘉聚利混合A      | 百嘉聚利混合C    |
|-------------------------------|--------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 1,380,747.74 | 130,718.68 |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 32,873.09    | 887,913.80 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 31,110.15    | 874,643.85 |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -            | -          |
| 报告期期末基金份额总额                   | 1,382,510.68 | 143,988.63 |

## § 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

报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

## § 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              | 2022-01-01~2022-03-31 | 992,248.21 | -    | -          | 992,248.21 | 65.00% |
| 产品特有风险  |                |                       |            |      |            |            |        |
| <p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> |                |                       |            |      |            |            |        |

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予百嘉聚利混合型证券投资基金注册的文件
- 2、《百嘉聚利混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《百嘉聚利混合型证券投资基金金托管协议》
- 4、《百嘉聚利混合型证券投资基金的法律意见书》

## 9.2 存放地点

广州市天河区花城大道769号广州嘉昱中心10楼。

## 9.3 查阅方式

投资人可在办公时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

百嘉基金管理有限公司

2022年4月21日