
百嘉百盛混合型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:百嘉基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商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2022年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	百嘉百盛混合
基金主代码	015056
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年06月16日
报告期末基金份额总额	125,061,682.28份
投资目标	本基金为混合型基金，在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，精选具有竞争优势或潜力的优质上市公司，力争获得超越业绩比较基准的收益。
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×50%+恒生指数收益率×25%+中债综合财富(总值)指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、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	浙商银行股份有限公司

§ 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07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	-3,882,316.34
2. 本期利润	-7,590,050.25
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0399
4. 期末基金资产净值	120,581,000.06
5. 期末基金份额净值	0.9642

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

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	-4.89%	0.81%	-12.81%	0.72%	7.92%	0.09%
自基金合同生效起至今	-3.58%	0.77%	-10.13%	0.77%	6.55%	0.00%

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

百嘉百盛混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金的基金合同于2022年6月16日生效，截至2022年9月30日，本基金合同生效未满1年。

2、本基金的投资组合比例为：本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%-95%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券；其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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		
黄艺明	本基金的基金经理、总经理助理、研究部负责人、权益投资部负责人。	2022-06-16	-	13	厦门大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾任广东粤财信托有限公司证券投资部研究员，金鹰基金

					管理有限公司研究员、基金经理助理、研究总监助理，七匹狼控股集团有限公司基金经理助理，广东富业盛德资产有限公司执行董事、投资总监，中科沃土基金管理有限公司专户投资部副总经理兼投资经理、权益投资部副总经理兼基金经理，现任公司总经理助理、研究部负责人、权益投资部负责人。
--	--	--	--	--	--

注：1. 对基金的首任基金经理，其“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遵规守信情况的说明

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

我们6月中下旬对市场的判断：考虑到自4月底以来A股累积一定反弹收益，叠加美国5月份通胀数据超预期，不排除市场或有阶段性震荡，我们对A股中长期上行趋势仍保持中性偏积极的判断。

(1) 产品投资运作开局尚可，权益投资中性偏低仓位应对，单位净值最高至1.02元-1.04元，初步覆盖份额持有人赎回成本后略有浮盈，差强人意。

此间中小市值成长指数呈现震荡趋势，基本符合我们的预期；科技、新能源的复苏主线，以智能制造、人形机器人、新能源电池新技术为代表的科技行业表现良好，符合预期，相关行业投资对组合形成正面贡献。

但以食品饮料、餐饮旅游、家电家居等的消费，受制疫情多地反复、地产烂尾楼停供断贷等负面影响，表现乏力。

本阶段仓位中性偏低，通过相对灵活交易，力争获取绝对收益。

(2) 8月下旬以来，产品净值呈现回撤，不达人意、值得总结提高。

8月下旬基于已有一定安全垫，权益仓位主动略微提升，叠加进入开放期后，部分首发份额赎回被动至仓位上升至中性。

然而，国内疫情多点多发对中秋国庆消费旺季亦形成负面传导，另外8月下旬华为“寒意”、巴菲特减持比亚迪港股、9月受美国通胀超预期、欧盟紧急干预能源价格提案落地和禁止在欧盟市场上流通强迫劳动产品法案（市场担忧中国新能源出口）、美参议院外委通过台湾法案等事件综合负面影响，市场投资风险偏好下行，指数发生较大波动。

我们的产品净值也呈现一定回撤，后续将积极观察重大事件进展，并展望三季度业绩良好的行业、方向投资，相机抉择，中性仓位应对，力争净值实现平稳增长。

我们对市场保持中性观点，权益仓位相机抉择，动态调整。

高通胀、欧美加息下经济下行，边际影响我国外需出口增速回落，叠加地缘政治冲突、美国对我高端技术封锁、逆全球化分工担忧，市场短期可能仍缺乏系统性机会，但考虑到8月宏观经济数据呈现企稳良好态势、且以沪深300等为代表的市场估值仍处历史中枢偏下位置，及部分成长性行业PEG估值极具中长期投资价值，结构性机会仍值得重点挖掘。

下一阶段，我们将重点关注并深度挖掘科技、新能源、新消费、电商直播等板块，以智能制造、新能源设备、芯片设备及材料为代表科技主线作为进攻型板块，以消费复苏逻辑及医疗服务等标的作为防御性配置，聚焦结构性机会，把握结构性行情。

其中，科技主线重点关注韧性较强的储能、光伏设备、芯片设备及材料板块，兼具高景气与业绩确定性强双重属性；消费升级以受益渗透率提高的宠物经济、速冻食品、预制菜、农业直播电商、中高端白酒等为主，重点聚焦消费细分赛道中更具景气度以及成长属性的领域。

另外，猪周期底部反转态势逐渐清晰，猪价创年内新高，行业最悲观阶段已经过去，我们将重点关注资产结构健康、产能充足、有望在新一轮猪周期中实现量价齐升的龙头标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末百嘉百盛混合基金份额净值为0.9642元，本报告期内，基金份额净值增长率为-4.89%，同期业绩比较基准收益率为-12.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	75,842,294.96	62.67
	其中：股票	75,842,294.96	62.67
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	-4,076.32	0.00
	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	36,890,322.81	30.48
8	其他资产	8,298,014.96	6.86
9	合计	121,026,556.41	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	5,627,497.75	4.67
B	采矿业	-	-
C	制造业	56,428,111.07	46.80

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	3,415,410.00	2.83
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	2,969,283.00	2.46
N	水利、环境和公共设施管理业	737,376.00	0.61
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,645,813.10	3.02
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	72,823,490.92	60.39

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(%)
非日常生活消费品	1,077,752.20	0.89
医疗保健	1,941,051.84	1.61
合计	3,018,804.04	2.50

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	603345	安井食品	30,700	4,767,096.00	3.95
2	300673	佩蒂股份	177,700	3,930,724.00	3.26

3	002891	中宠股份	127,700	3,741,610.00	3.10
4	688037	芯源微	17,000	3,706,680.00	3.07
5	603369	今世缘	77,900	3,574,052.00	2.96
6	603690	至纯科技	90,000	3,573,900.00	2.96
7	688391	钜泉科技	27,700	3,415,410.00	2.83
8	301239	普瑞眼科	53,000	3,292,360.00	2.73
9	603456	九洲药业	83,000	3,251,940.00	2.70
10	300438	鹏辉能源	37,700	2,832,024.00	2.35

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

代码	名称	持仓量 (买/ 卖)	合约市 值(元)	公允价值变 动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					24,009.20
股指期货投资本期公允价值变动(元)					50,940.00

注：本基金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

本基金参与股指期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其理估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

本基金股指期货交易符合基金合同有关约定，股指期货交易符合既定的投资政策和投资目标。

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，江苏今世缘酒业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到江苏证监局、上海证券交易所的处罚。上海至纯洁净系统科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局浏阳市税务局、上海证券交易所的处罚。广州鹏辉能源科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的处罚。

本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。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	8,110,852.62
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	187,162.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,298,014.96

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

报告期期初基金份额总额	239,670,691.23
报告期期间基金总申购份额	55,508,149.80
减：报告期期间基金总赎回份额	170,117,158.75
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	125,061,682.28

§ 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

投资者类别	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
机构	1	20220809-20220928	0.00	39,763,312.54	39,763,312.54	0.00	0.00%
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百盛混合型证券投资基金注册的文件
- 2、《百嘉百盛混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《百嘉百盛混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《百嘉百盛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10月26日