

宝盈价值成长混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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 7 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 7 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈价值成长混合
基金主代码	017230
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 6 月 4 日
报告期末基金份额总额	31,761,534.32 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置和精选个股，力争实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、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、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。 本基金在资产配置的基础上，按照 GARP 策略的理念，兼顾价值和成长风格，精选具有相对成长潜力、估值合理或被低估的上市公司构建股票投资组合。GARP 策略的核心理念是以合理价格买入长期优质成长股，选择的投资标的更看重公司质地的优秀、业绩能够保持长期稳定增长预期以及股票估值合理，选择股票强调成长性与合理估值的动态平衡。本基金通过定量与定性分析相结合的方式，精选符合 GARP 策略的优质标的。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×20%+商业银行人民币活期存款利率（税后）×20%
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	宝盈价值成长混合 A	宝盈价值成长混合 C
下属分级基金的交易代码	017230	017231
报告期末下属分级基金的份额总额	13,587,988.71 份	18,173,545.61 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	宝盈价值成长混合 A	宝盈价值成长混合 C
1. 本期已实现收益	430,107.33	503,138.20
2. 本期利润	-85,429.65	-721,641.08
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0054	-0.0333
4. 期末基金资产净值	16,421,835.18	21,636,896.58
5. 期末基金份额净值	1.2086	1.1906

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

宝盈价值成长混合 A

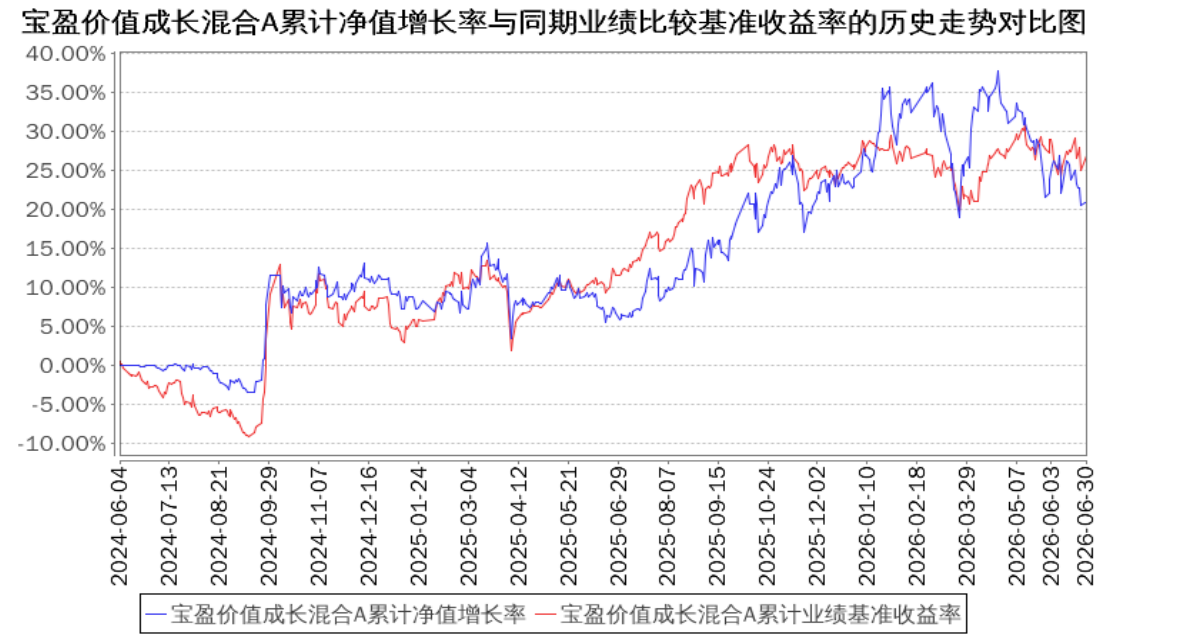
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-3.59%	1.18%	5.13%	0.91%	-8.72%	0.27%
过去六个月	-2.43%	1.29%	1.44%	0.86%	-3.87%	0.43%
过去一年	14.10%	1.20%	13.72%	0.78%	0.38%	0.42%

自基金合同 生效起至今	20.86%	1.08%	26.95%	0.92%	-6.09%	0.16%
----------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

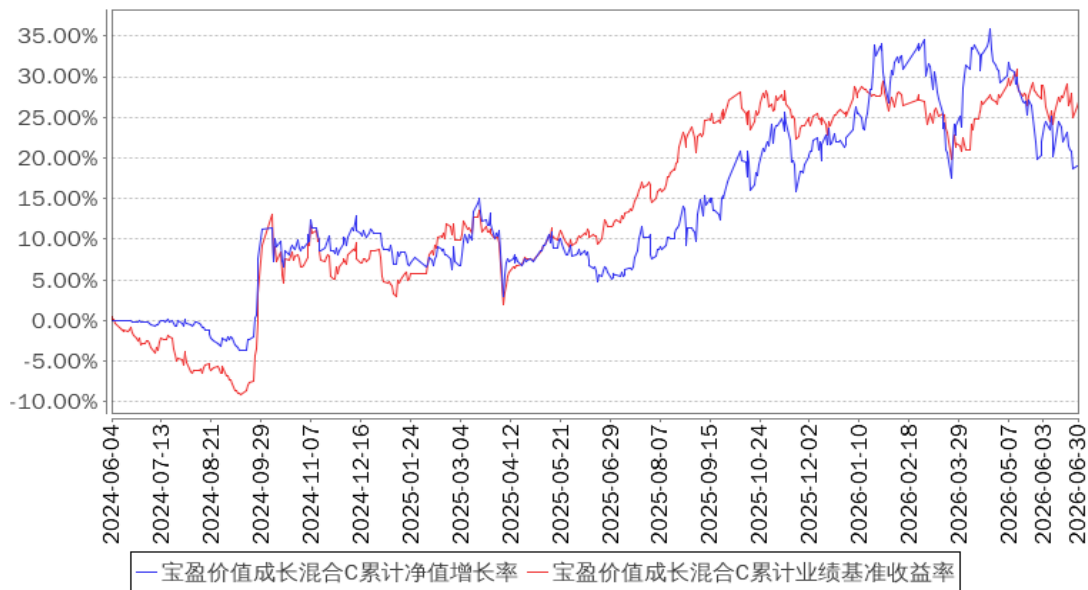
宝盈价值成长混合 C

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	-3.78%	1.18%	5.13%	0.91%	-8.91%	0.27%
过去六个月	-2.82%	1.29%	1.44%	0.86%	-4.26%	0.43%
过去一年	13.20%	1.20%	13.72%	0.78%	-0.52%	0.42%
自基金合同 生效起至今	19.06%	1.08%	26.95%	0.92%	-7.89%	0.16%

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



宝盈价值成长混合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		
李巍宇	本基金、宝盈泛沿海区域增长混合型证券投资基金、宝盈成长精选混合型证券投资基金基金经理。	2025 年 8 月 30 日	—	12 年	李巍宇先生，英国斯特灵大学投资分析硕士，曾在华创证券、大成基金担任行业研究员，2021 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

2026 年第二季度，基金经理继续秉承诚实、独立、客观、深入的投研原则，坚持自下而上精选个股的投资方法。

在二季度的具体工作中，基金经理持续深化对上市公司基本面的研究认知，力求为基金持有人获取长期稳健的回报。当前全球宏观环境正经历深刻变革，不确定性显著增加。基金经理认为，越是复杂多变的环境，越需要回归商业本质，聚焦企业内在价值，避免过度推演与主观臆测。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈价值成长混合 A 的基金份额净值为 1.2086 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.59%；截至本报告期末宝盈价值成长混合 C 的基金份额净值为 1.1906 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.78%。同期业绩比较基准收益率为 5.13%。

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，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，后期将持续关注基金运作情况。

§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	33,326,749.98	85.28
	其中：股票	33,326,749.98	85.28
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	5,629,130.35	14.40
8	其他资产	124,585.00	0.32
9	合计	39,080,465.33	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 8,402,058.91 元，占净值比为 22.08%。

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	19,787,561.07	51.99
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	3,939,089.00	10.35
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	1,198,041.00	3.15
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	24,924,691.07	65.49

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	2,691,502.89	7.07
周期性消费品	—	—
能源	—	—
金融	2,641,399.52	6.94
医疗	—	—
工业	3,069,156.50	8.06
信息技术	—	—
电信服务	—	—
公用事业	—	—
房地产	—	—
合计	8,402,058.91	22.08

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	300750	宁德时代	8,200	3,222,682.00	8.47
2	03808	中国重汽	91,688	3,069,156.50	8.06
3	01070	TCL 电子	240,407	2,691,502.89	7.07
4	600428	中远海特	321,200	2,508,572.00	6.59
5	301548	崇德科技	27,700	2,458,929.00	6.46
6	03908	中金公司	104,400	1,904,209.02	5.00
7	601677	明泰铝业	109,300	1,814,380.00	4.77
8	600686	金龙汽车	151,600	1,711,564.00	4.50
9	000425	徐工机械	211,500	1,711,035.00	4.50
10	603638	艾迪精密	71,900	1,686,055.00	4.43

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，本基金在履行适当程序后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	18,545.52
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	102,512.65
4	应收利息	—
5	应收申购款	3,526.83
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	124,585.00

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	宝盈价值成长混合 A	宝盈价值成长混合 C
报告期期初基金份额总额	20,201,967.47	23,468,042.97
报告期期间基金总申购份额	235,979.21	1,022,990.72
减：报告期期间基金总赎回份额	6,849,957.97	6,317,488.08
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	13,587,988.71	18,173,545.61

§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

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价值成长混合型证券投资基金注册的文件。

《宝盈价值成长混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈价值成长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：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：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 7 月 21 日