

---

百嘉百盛混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:2023年10月24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2023年10月23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2023年07月01日起至2023年09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	96,956,833.08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	本基金是混合型证券投资基金，其长期平均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（2023年07月01日 - 2023年09月30日）
1.本期已实现收益	-9,451,949.78
2.本期利润	-9,544,757.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0953
4.期末基金资产净值	75,024,728.12
5.期末基金份额净值	0.7738

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	-10.90%	1.08%	-3.20%	0.75%	-7.70%	0.33%
过去六个月	-20.56%	1.06%	-7.03%	0.71%	-13.53%	0.35%
过去一年	-19.75%	1.07%	0.69%	0.85%	-20.44%	0.22%
自基金合同生效起至今	-22.62%	1.01%	-9.50%	0.83%	-13.12%	0.18%

##### 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：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。按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，本报告期末距建仓结束不满一年，建仓期结束时本基金资产配置比例符合基金合同约定。

## §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、百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金的基金经理、总经理助理、研究部负责人、权益投资部负责人。	2022-06-16	-	14	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，广东富业盛德资产管理有限公司执行董事、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

##### 一、市场及投资回顾

本季度，权益市场整体相对疲软,沪深300、深成指、创业板等A股主要指数创年内新低。

制约权益市场向上的因素可能在于市场对宏观经济运行长期趋势担忧、房地产新房销售同比仍然呈现较大幅度下滑（尽管环比趋于改善）、全部A股上市公司2023年上半年净利增速同比下降4.3%（非金融企业整体下滑9.5%）等负面影响；另外，美国债收益率及美元指数上行，北向资金在8月份净流出近900亿元（创港股通开通以来月度净流出额新高），9月延续流出约375亿元，边际上对投资者信心产生较大负面冲击；叠加欧盟对中国新能源汽车发起反补贴调查将影响海外出口预期，新能源汽车及电池产业链承压。

本季度权益投资，我们根据上市公司2023年半年度业绩报告及下半年经营预期，动态优化投资组合。

持仓结构主要分布在消费（消费建材、食品饮料、家居家电）、数字经济、医疗服务、“机器人+”、汽车智能化等。

二、对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望：经济波浪式发展，曲折式前进上行。

（一）投资、工业增加值等数据持续改善，构筑经济底

1-8月全国固定资产投资同比增长3.2%，从环比来看，8月份固定资产投资增长0.26%。8月份规模以上工业增加值同比实际增长4.5%，增速较7月份小幅回升。

（二）金融数据好转、融资信贷需求上升，流动性整体充裕

8月信贷、社融等数据超预期，信贷增速结束连续下滑趋势；社融同比增速录得9.0%，较7月份提升0.1%。

央行9月15日下调金融机构存款准备金率0.25个百分点，释放总量层面流动性，意在推动宽信用、改善企业资金可得性、维稳经济及就业形势，将对后续的经济金融数据形成一定正面支撑。

（三）物价指数触底上行，需求端缓慢复苏

促进消费政策持续出台，疫后疤痕效应有望边际减弱，人均可支配收入增速高于GDP，消费复苏具备一定韧性。8月社零增速同比增长4.6%（环比+0.31%），物价指数触底上行，CPI同比开始转正（+0.1%），预计后续将开启回升通道。PPI由于基数压力缓解及大宗价格中枢上行，同比降幅缩窄至-3%，后续由于低基数叠加需求端逐渐恢复，PPI降幅有望继续收窄。

（四）PMI连续4个月回升，重返扩张区间

9制造业PMI指数继续回升，录得50.2%，连续4个月出现回升，预计随着促进民营经济发展壮大、扩内需促消费等一系列政策出台，市场发展积极因素不断增多，企业信心将有所增强。

（五）中美双方商定成立经济领域工作组，阶段性关系缓和、有助于提升市场投资风险偏好

中美成立“经济工作组”和“金融工作组”，有利于中美双方立足共同利益，扩大交流合作，阶段性缓解中美在供应链、科技等领域的摩擦。

综上各条均有助于提升投资者中长期信心，我们对于市场的看法中性偏积极。

## 主要配置方向

### （一）保持消费、医疗服务基础配置

2023年半年度业绩报告显示，高端白酒及部分区域酒、消费建材、家居家电、医疗服务等龙头公司仍然保持良好增长趋势及韧性，扩大了各细分领域市场份额，降本增效等方面也亮点颇多。

### （二）数字经济、“人工智能+”等引领创新

对于“人工智能+”，算力、算法、数据三大细分中，我们主要关注AI算力需求扩张的光通信、“AI+”赋能的办公软件及跨境电商公司、受益“AI+”降本增效的游戏公司等，落地投资上，我们优先配置收入、净利润率先呈现同环比加速、估值相对合理的公司。

### （三）政策扶持+技术进步AI赋能

我们对“机器人+”、汽车智能化相关受益公司保持跟踪。

## 三、风险因素

（一）国内经济复苏、房地产销售改善、稳增长政策实施效果等不及预期。

（二）海外核心技术对我国进一步封锁超预期。

（三）国际地缘政治冲突超预期，投资者风险偏好下行。

## 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0.7738元，本报告期内，基金份额净值增长率为-10.90%，同期业绩比较基准收益率为-3.20%。

## 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	59,199,720.34	78.66
	其中：股票	59,199,720.34	78.66
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	4,601,584.30	6.11
	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	11,001,307.79	14.62
8	其他资产	458,933.88	0.61
9	合计	75,261,546.31	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	40,932,948.24	54.56
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	3,430,022.00	4.57
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	7,001,626.00	9.33
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,596,595.00	2.13
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	3,592,351.00	4.79
R	文化、体育和娱乐业	250,600.00	0.33



S	综合	-	-
	合计	56,804,142.24	75.71

### 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	127,691.45	0.17
非日常生活消费品	321,590.52	0.43
医疗保健	1,445,426.85	1.93
工业	128,523.96	0.17
通讯业务	372,345.32	0.50
合计	2,395,578.10	3.19

### 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	000596	古井贡酒	12,900	3,506,220.00	4.67
2	300592	华凯易佰	127,700	3,430,022.00	4.57
3	000786	北新建材	100,000	3,005,000.00	4.01
4	603197	保隆科技	37,000	2,323,970.00	3.10
5	003012	东鹏控股	217,700	2,318,505.00	3.09
6	002508	老板电器	83,300	2,244,935.00	2.99
7	688533	上声电子	53,400	2,149,884.00	2.87
8	002572	索菲亚	111,700	2,115,598.00	2.82
9	300015	爱尔眼科	117,700	2,115,069.00	2.82
10	002517	恺英网络	147,700	1,861,020.00	2.48

### 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。

## 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，上海保隆汽车科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的警示函。

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	445,950.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,983.80
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	458,933.88

**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	103,750,645.61
报告期期间基金总申购份额	1,295,671.06
减：报告期期间基金总赎回份额	8,089,483.59
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	96,956,833.08

**§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

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

本基金的特有风险

#### 1、资产配置风险

本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%，属于股票仓位偏高且相对稳定的基金品种，受股票市场系统性风险影响较大，如果股票市场出现整体下跌，本基金的净值表现将受到影响，投资者面临无法获得收益甚至可能发生较大亏损的风险。

#### 2、资产支持证券投资风险

本基金将资产支持证券纳入到投资范围当中，可能带来以下风险：

（1）信用风险：基金所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，造成基金财产损失。

（2）利率风险：市场利率波动会导致资产支持证券的收益率和价格的变动，一般而言，如果市场利率上升，本基金持有资产支持证券将面临价格下降、本金损失的风险，而如果市场利率下降，资产支持证券利息的再投资收益将面临下降的风险。

（3）流动性风险：受资产支持证券市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险。

（4）提前偿付风险：债务人可能会由于利率变化等原因进行提前偿付，从而使基金资产面临再投资风险。

（5）操作风险：基金相关当事人在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等引致的风险，例如，越权违规交易、交易错误、IT系统故障等风险。

（6）法律风险：由于法律法规方面的原因，某些市场行为受到限制或合同不能正常执行，导致基金财产的损失。

#### 3、投资国债期货的风险

##### （1）流动性风险

本基金在国债期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓国债期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

##### （2）基差风险

国债期货基差是指国债现货价格与国债期货价格之间的差额。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对本基金投资产生影响。

##### （3）合约展期风险

本基金所投资的国债期货合约主要包括国债期货当月和近月合约。当本基金所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。

#### （4）国债期货保证金不足风险

由于国债期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，国债期货头寸将被强行平仓，直接影响本基金收益水平，从而产生风险。

#### （5）杠杆风险

国债期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，本基金可能承受超出保证金甚至委托财产本金的损失。

### 4、投资港股通标的股票的风险

（1）本基金将通过港股通机制投资于香港市场，在市场环境、市场进入、投资额度、可投资对象、税务政策、市场制度等方面都有一定的限制，而且此类限制可能会不断调整，这些限制因素的变化可能对本基金进入或退出当地市场造成障碍，从而对投资收益以及正常的申购赎回产生直接或间接的影响。

（2）香港市场交易规则有别于内地A股市场规则，此外，在港股通机制下参与香港股票投资还将面临包括但不限于如下特殊风险：

①香港市场证券实行T+0回转交易，且对个股交易价格并无涨跌幅上下限的规定，因此每日涨跌幅空间相对较大，港股也可能表现出比A股更为剧烈的股价波动；

②只有沪港深三地均为交易日且能够满足结算安排的交易日才为港股通交易日，因此在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险；

③香港出现台风、黑色暴雨或者联交所规定的其他情形时，联交所将可能停市，投资者将面临在停市期间无法进行港股通交易的风险；出现内地证券交易服务公司认定的交易异常情况时，内地证券交易服务公司可能暂停提供部分或者全部港股通服务，投资者将面临在暂停服务期间无法进行港股通交易的风险；

④投资者因港股通股票权益分派、转换、上市公司被收购等情形或者异常情况，所取得的港股通股票以外的联交所上市证券，只能通过港股通卖出，但不得买入，内地证券交易所另有规定的除外；因港股通股票权益分派或者转换等情形取得的联交所上市股票的认购权利在联交所上市的，可以通过港股通卖出，但不得行权；因港股通股票权益分派、转换或者上市公司被收购等所取得的非联交所上市证券，可以享有相关权益，但不得通过港股通买入或卖出；

⑤代理投票。由于中国结算是汇总投资者意愿后再向香港结算提交投票意愿，中国结算对投资者设定的意愿征集期比香港结算的征集期稍早结束；投票没有权益登记日的，以投票截止日的持有作为计算基准；投票数量超出持有数量的，按照比例分配持有基数；

(3) 港股交易失败风险：港股通业务试点期间存在每日额度。在香港联合交易所有限公司开市前阶段，当日额度使用完毕的，新增的买单申报将面临失败的风险；在联交所持续交易时段，当日额度使用完毕的，当日本基金将面临不能通过港股通进行买入交易的风险。

#### 5、投资股指期货特有的风险

(1) 杠杆风险：因股指期货采用保证金交易而存在杠杆，基金财产可能因此产生更大的收益波动。

(2) 基差风险：在利用股指期货对冲市场系统风险时，基金资产可能因为股指期货合约与标的指数价格变动方向不一致而承担基差风险。因存在基差风险，在股指期货合约展期操作时，基金资产可能因股指期货合约之间价差的异常变动而遭受展期风险。

(3) 股指期货展期时的流动性风险：本基金持有的股指期货头寸需要进行展期操作，平仓持有的股指期货合约，换成其他月份股指期货合约，当股指期货市场流动性不佳、交易量不足时，将会导致展期操作执行难度提高、交易成本增加，从而可能对基金资产造成不利的影响。

(4) 期货盯视结算制度带来的现金管理风险：股指期货采取保证金交易制度，保证金账户实行当日无负债结算制度，资金管理要求高。当市场持续向不利方向波动导致期货保证金不足，如果未能在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给基金资产带来超出预期的损失。

(5) 到期日风险：股指期货合约到期时，本基金的账户如仍持有未平仓合约，交易所将按照交割结算价将账户持有的合约进行现金交割，因此无法继续持有到期合约，具有到期日风险。

(6) 对手方风险：资产管理人运用基金资产投资于股指期货时，会尽力选择资信状态优良、风险控制能力强的期货公司作为经纪商，但不能杜绝在极端情况下，所选择的期货公司在交易过程中存在违法、违规经营行为或破产清算导致基金资产遭受损失。

(7) 连带风险：为基金资产进行结算的结算会员或该结算会员下的其他投资者出现保证金不足、又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致中金所对该结算会员下的经纪账户强行平仓时，基金资产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

(8) 未平仓合约不能继续持有风险：由于国家法律、法规、政策的变化、中金所交易规则的修改、紧急措施的出台等原因，基金资产持有的未平仓合约可能无法继续持有，基金资产必须承担由此导致的损失。

#### 6、投资于存托凭证的风险

本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风

险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

7、汇率风险：本基金将投资港股通标的股票，在交易时间内提交订单依据的港币买入参考汇率和卖出参考汇率，并不等于最终结算汇率。港股通交易日日终，中国证券登记结算有限责任公司进行净额换汇，将换汇成本按成交金额分摊至每笔交易，确定交易实际适用的结算汇率。故本基金投资面临汇率风险，汇率波动可能对基金的投资收益造成损失。

#### 8、可转换债券（可交换公司债）投资风险

利息损失风险：当可转债正股股价下跌到转换价格以下时，可转债投资者被迫转为债券投资者。因可转债利率一般低于同等级的普通债券利率，所以会给投资者带来利息损失。

公司经营风险（信用风险）：可转换债券（可交换公司债）的发行主体是上市公司（上市公司股东）本身。如果可转换债券（可交换公司债）在存续期间，上市公司或其股东存在较大的经营风险或偿债能力风险时，对可转换债券（可交换公司债）的价格冲击较大。

提前赎回风险：可转换债券（可交换公司债）都规定了发行人可以在满足特定条件后，以某一价格强制赎回债券。当发行人发布强制赎回公告后，投资者未在规定时间内申请转股，将被以赎回价强制赎回，可能遭受损失。

#### 9、参与融资业务的风险

本基金可根据法律法规和基金合同的约定参与融资业务，可能存在杠杆投资风险和对手方交易风险等融资业务特有风险。

以上所述因素可能会给本基金投资带来特殊交易风险。

## §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

2023年10月24日