

华宝港股通香港精选混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 22 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 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 2020 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝香港精选混合
基金主代码	005883
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 6 月 20 日
报告期末基金份额总额	21,198,584.33 份
投资目标	本基金通过精选个股和严格的风险控制，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将依靠定量与定性相结合的方法，自下而上地精选个股。定量的方法包括分析相关的财务指标和市场指标，选择财务健康，成长性好，估值合理的股票。定性的方法则是结合本基金研究团队的案头研究和实地调研，深入分析企业的基本面和长期发展前景，及短期重大影响事件。
业绩比较基准	恒生综合指数收益率×80%+人民币银行活期存款利率（税后）×20%。
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，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。本基金将通过港股通投资香港证券市场，会面临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	华宝基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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（2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	1,783,469.77
2. 本期利润	3,781,563.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1168
4. 期末基金资产净值	26,011,852.09
5. 期末基金份额净值	1.2271

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。

2. 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

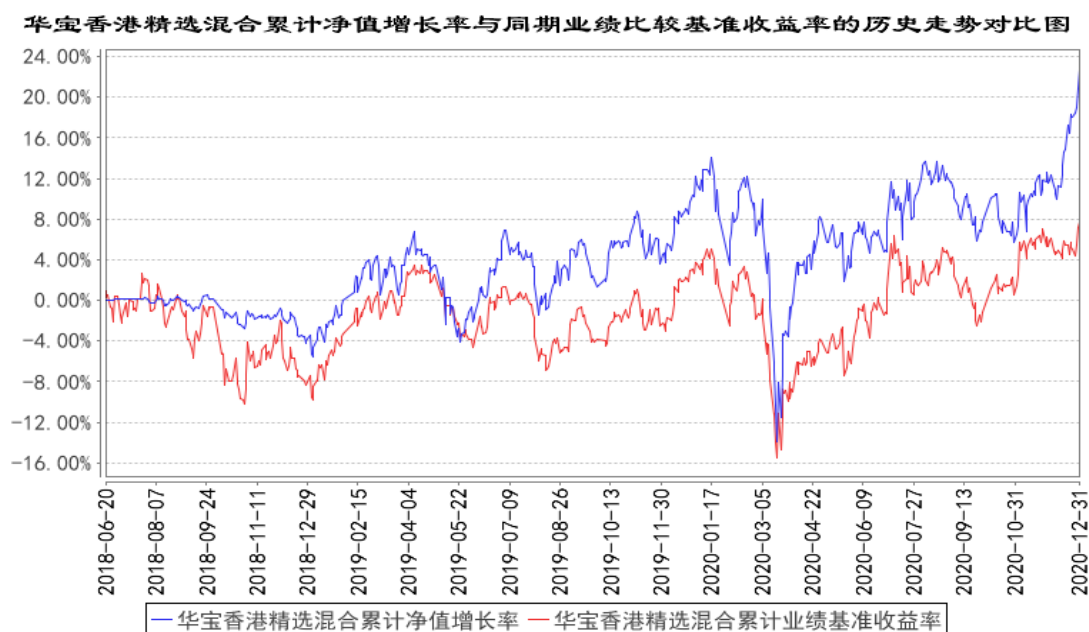
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	13.98%	1.04%	9.06%	0.86%	4.92%	0.18%
过去六个月	16.99%	1.11%	9.01%	1.00%	7.98%	0.11%
过去一年	11.28%	1.49%	4.90%	1.27%	6.38%	0.22%
过去三年	—	—	—	—	—	—
过去五年	—	—	—	—	—	—
自基金合同 生效起至今	22.71%	1.10%	7.70%	1.05%	15.01%	0.05%

注：1、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

2、本基金业绩比较基准为：恒生综合指数收益率*80%+人民币银行活期存款利率（税后）*20%。

3、本基金成立于 2018 年 6 月 20 日。

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



注：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2018 年 12 月 20 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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		
周欣	本基金基金经理、华宝海外中国混合基金经理	2018 年 6 月 20 日	—	22 年	硕士。曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工作。2009 年 12 月加入华宝基金管理有限公司，曾任海外投资管理部总经理。2009 年 12 月起任华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金经理。2015 年 9 月至 2017 年 8 月任华宝中国互联网股票型证券投资基金基金经理。2018 年 6 月起任华宝港股通香港精选混合型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

本报告期内，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，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝港股通香港精选混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

10-11 月，港股市场继续结构调整，伴随着医药行业的继续调整，基金增配了 CXO 公司股票，

并在冠脉支架集采结束后增配了医疗器械股。同时，一些行业开始边际反转，如汽车、银行和光伏行业，出现了一定程度的涨幅，期间基金快速增配了银行、光伏股并逐步增配了汽车股。同时，考虑到市场担心年底之前民办教育新监管政策出台给教育类股带来压力，物业行业 IPO 短期数量较多，标的供给增多，基金减配了教育和物业行业股票，以减少行业回撤对基金净值的影响。12 月份美国总统大选结果揭晓后市场出现了较大幅度的反弹，医药行业、汽车行业、光伏新能源行业均出现较大幅度的涨幅，也给基金净值带来了一定程度的上涨。期间，《反垄断条例》的发酵使得 TMT 行业中的大公司仍有较大的不确定性，但随着一波较大的调整之后，也出现一定的反弹，基金减配了互联网巨头股票，以减少股价快速下跌对基金净值的影响。教育股政策风险相对减少，物业股 IPO 风潮告一段落，伴随着教育行业与物业行业的反弹，基金增配了估值相对合理的教育和物业股，同时，基金开始配置 2021 年有较大成长确定性、估值相对合理的周期和新能源类股票。

四季度港币兑人民币汇率下跌约 4.06%，对基金净值有一定的影响。

截至本报告期末，本基金单位净值为 1.2271 元，本报告期内基金份额净值增长率为 13.98%，业绩增长主要由于投资组合配置了汽车、医药、光伏等行业，这些行业在四季度表现较为突出。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为 13.98%，业绩比较基准收益率为 9.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	23,394,174.94	86.15
	其中：股票	23,394,174.94	86.15
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
4	贵金属投资	0.00	—

5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	0.00	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	2,855,578.94	10.52
8	其他资产	906,575.95	3.34
9	合计	27,156,329.83	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

本报告期末未持有境内股票投资。

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（%）
房地产	24,112.99	0.09
非日常生活消费品	6,569,454.68	25.26
工业	1,123,564.15	4.32
公用事业	708,324.22	2.72
金融	3,622,502.72	13.93
日常消费品	3,112,435.22	11.97
通信服务	854,432.93	3.28
信息技术	2,036,112.32	7.83
医疗保健	5,186,354.01	19.94
原材料	156,881.70	0.60
合计	23,394,174.94	89.94

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	06969	思摩尔国际	30,000	1,511,164.62	5.81
2	02005	石四药集团	316,000	1,170,216.26	4.50
3	00168	青岛啤酒股份	16,000	1,093,458.69	4.20
4	00968	信义光能	64,000	1,090,765.44	4.19
5	01658	邮储银行	280,000	1,032,187.30	3.97
6	00939	建设银行	190,000	941,879.32	3.62
7	01398	工商银行	220,000	931,358.82	3.58
8	02333	长城汽车	40,000	895,504.96	3.44
9	02359	药明康德	7,000	894,326.66	3.44
10	00175	吉利汽车	40,000	892,138.40	3.43

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投资。

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投资。

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

本基金未投资股指期货。

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

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

5.11.2

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	115,597.45
2	应收证券清算款	762,341.65
3	应收股利	2,360.79
4	应收利息	569.81
5	应收申购款	25,706.25
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	906,575.95

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，合计数可能不等于分项之和。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	35,978,449.62
报告期期间基金总申购份额	12,934,275.87
减：报告期期间基金总赎回份额	27,714,141.16
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	21,198,584.33

§ 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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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	20201001-20201129, 20201202-20201210	8909382.51	0	8909382.51	0	0
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护							

持有人利益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2020 年 12 月 1 日，基金管理人发布法定代表人变更公告， 法定代表人变更为 XIAOYI HELEN HUANG（黄小蕙）。

2020 年 12 月 21 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任刘欣为公司常务副总经理。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝港股通香港精选混合型证券投资基金基金合同；
华宝港股通香港精选混合型证券投资基金招募说明书；
华宝港股通香港精选混合型证券投资基金托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人住所备投资者查阅。

9.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2021 年 1 月 22 日