

华宝港股通香港精选混合型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 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 4 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 04 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 2021 年 01 月 01 日起至 03 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	26,039,373.17 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	3,534,006.73
2. 本期利润	-151,663.21
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0061
4. 期末基金资产净值	32,252,423.91
5. 期末基金份额净值	1.2386

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

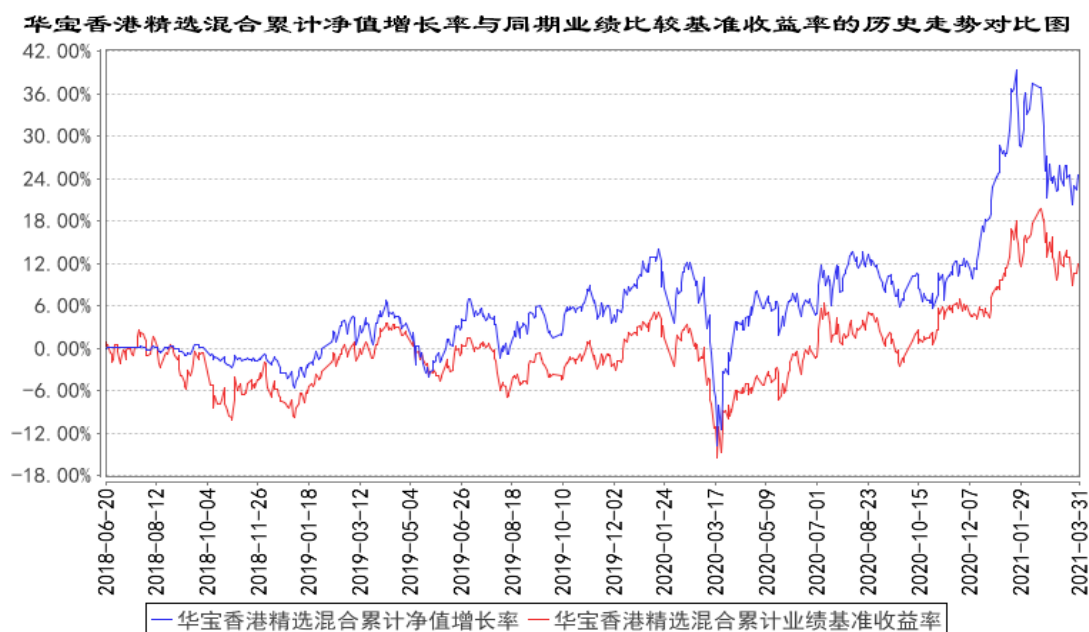
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.94%	1.79%	3.34%	1.33%	-2.40%	0.46%
过去六个月	15.05%	1.45%	12.71%	1.11%	2.34%	0.34%
过去一年	24.75%	1.31%	21.07%	1.12%	3.68%	0.19%
过去三年	—	—	—	—	—	—
过去五年	—	—	—	—	—	—
自基金合同 生效起至今	23.86%	1.17%	11.30%	1.08%	12.56%	0.09%

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

基金配置整体以成长股为主。1 月随着南下资金的大幅流入，市场风险偏好大幅提升，TMT、消费和医药行业均出现较大幅度的反弹。基金在期间调高了持仓比例，取得了较好的收益，持仓

结构方面，基金增持了确定性较好的光伏、汽车和医药股，减持了基本面较好但短期压力较大的银行股，整体表现优于基准。2 月市场风格发生较大变化，前期涨幅较好的成长股出现较大幅度的回调，随着海外疫情的有效控制，经济复苏与通胀预期快速提升，周期股股价出现较大幅度的上涨。期间基金虽增持了部分周期股，但是整体仓位仍以成长股为主，净值出现了一定幅度的回撤，尤其是医药股的回撤幅度较大，对基金净值造成了较大幅度的拖累。3 月美国十年期国债收益率快速上行，估值相对较高的成长股出现较大幅度的回调，市场风险偏好大幅降低，TMT、消费和医药行业均出现较大幅度的回调，核心资产回调幅度超过 30%。基金在期间大幅降低了持仓比例，取得了一定的相对收益，持仓结构方面，基金在大幅减仓之后增持了确定性较高的医药、银行和电信股，以及低估值香港本地股。随着市场短期小幅反弹，组合在板块配置上的调整已展现结果，整体表现优于基准。进入二季度，基金将在继续关注成长股的基础上，延续三月以来均衡配置的思路，在仓位提升的过程中，注重成长股与价值股的平衡，努力使净值稳步上升。

1 季度汇率上涨约 0.07%，对基金净值无明显影响。

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 0.94%，业绩比较基准收益率为 3.34%。

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	23,903,317.36	72.42
	其中：股票	23,903,317.36	72.42
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	—	—

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	8,770,284.18	26.57
8	其他资产	332,317.96	1.01
9	合计	33,005,919.50	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（%）
能源	412,278.80	1.28
原材料	-	-
工业	1,153,298.82	3.58
非日常生活消费品	4,643,292.14	14.40
日常消费品	2,023,276.40	6.27
医疗保健	5,973,660.41	18.52
金融	4,207,559.58	13.05
信息技术	1,577,410.14	4.89
通信服务	3,034,280.72	9.41
公用事业	790,277.11	2.45
房地产	87,983.24	0.27
合计	23,903,317.36	74.11

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	00700	腾讯控股	2,500	1,288,899.50	4.00
2	02269	药明生物	15,000	1,234,174.10	3.83
3	01398	工商银行	260,000	1,226,187.14	3.80
4	02005	石四药集团	298,000	1,140,942.29	3.54
5	02359	药明康德	8,000	1,033,824.18	3.21
6	00939	建设银行	170,000	939,671.12	2.91
7	01288	农业银行	350,000	919,978.43	2.85
8	01658	邮储银行	180,000	883,889.24	2.74
9	03759	康龙化成	7,000	869,098.59	2.69
10	00941	中国移动	18,000	775,114.58	2.40

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准。

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	6,361.63
2	应收证券清算款	308,171.96
3	应收股利	6,916.10
4	应收利息	1,072.12
5	应收申购款	9,796.15
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	332,317.96

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

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	21,198,584.33
报告期期间基金总申购份额	28,169,399.11
减：报告期期间基金总赎回份额	23,328,610.27
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	26,039,373.17

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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 4 月 22 日