

华宝海外中国成长混合型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 07 月 19 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝海外中国混合
基金主代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	61,136,787.99 份
投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票，在全球资本市场分享中国经济增长，追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。 本基金各类资产配置的比例范围为：股票占基金资产总值的 60%-95%，债券和其他资产占基金资产总值的 5%-40%。本基金将采用基于基本面研究的成长导向的主动性管理策略。自下而上的选择个股，同时兼顾宏观经济和行业变化。
业绩比较基准	中证海外内地股指数。
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。
基金管理人	华宝基金管理有限公司

基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称: The Bank of New York Mellon Corporation
	中文名称: 纽约梅隆银行

§ 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-345,309.18
2. 本期利润	1,172,749.72
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0167
4. 期末基金资产净值	135,341,877.40
5. 期末基金份额净值	2.214

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

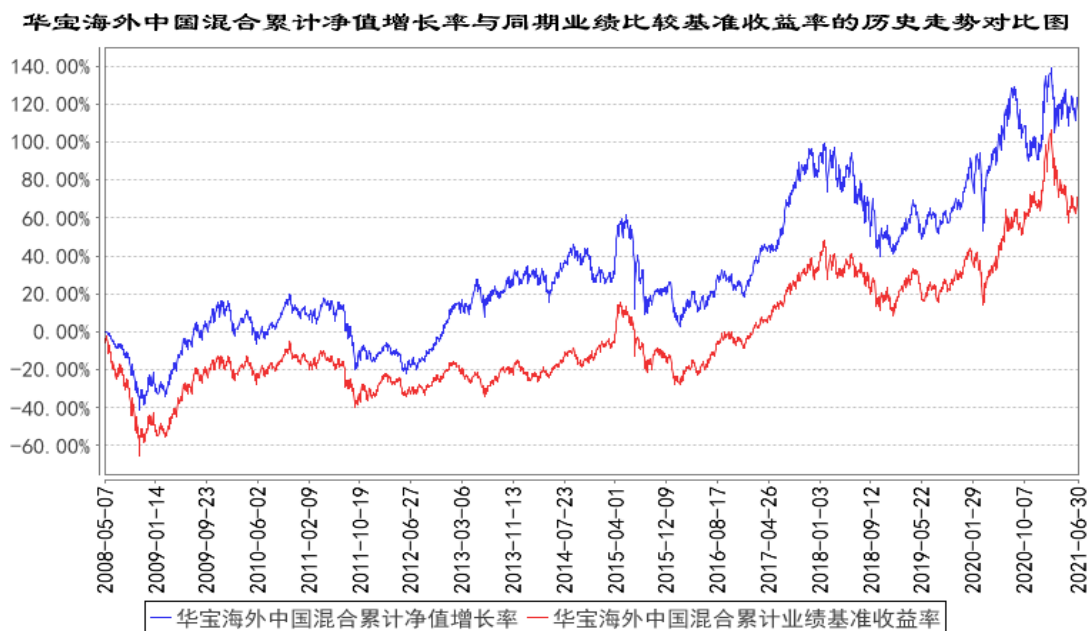
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.51%	1.12%	-3.19%	1.23%	4.70%	-0.11%
过去六个月	8.96%	1.62%	-2.90%	1.58%	11.86%	0.04%
过去一年	9.71%	1.53%	14.60%	1.45%	-4.89%	0.08%
过去三年	25.58%	1.50%	27.51%	1.36%	-1.93%	0.14%
过去五年	87.47%	1.39%	99.95%	1.22%	-12.48%	0.17%
自基金合同 生效起至今	121.40%	1.43%	69.14%	1.62%	52.26%	-0.19%

注: 1、本基金业绩比较基准为: 中证海外内地股指数。

2. 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)。

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，自基金合同生效之日起不超过 6 个月内完成建仓，截至 2008 年 11 月 6 日，本基金已经达到基金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	2009 年 12 月 31 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。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《华宝海外中国成长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业绩表现说明

二季度港股市场在欧美新冠疫苗继续接种、印度疫情恶化并蔓延到世界其他区域、美国十年期国债收益率显著回落等正负面因素交织影响下保持横盘震荡走势，按照人民币计价，恒生指数微涨 0.2%，恒生国企指数下跌 4.1%，中证海外内地指数下跌 3.2%。4-5 月大宗商品价格在全球经济复苏预期带动下持续上涨，引发市场对于通胀压力的担忧。5 月下旬中国国务院常务会议连续强调关注大宗商品价格走势，继而采取调控措施，导致大宗商品价格有所回调，带动周期类个股下跌，市场对于通胀压力的担忧缓解，港股成长股触底反弹。6 月中旬美国联储货币政策会议纪要显示联储注意到美国通胀压力的上升，但仍然认为目前通胀是暂时的，短期内联储应该还不会

急于开始减少购买债券资产的数量。美国总统拜登提出总量 12000 亿美元的财政刺激计划，包括 5700 亿美元左右的基建投资计划，分 8 年实施，计划规模比起最初市场讨论的 40000 亿美元计划大大缩减，即使其顺利获得美国国会批准，考虑到其每年的开支力度，预期对于美国经济的拉动作用有限。在联储货币政策总体继续鸽派和财政刺激力度下降的影响下，美国十年期国债收益率明显下降，回落到 1.4% 的水平。受此影响，美国的成长股重拾升势，跑赢周期股。港股市场，生物医药、运动服饰等成长股表现较好。

4 月份互联网龙头阿里巴巴受到国家市场监督管理总局 180 亿元的巨额反垄断罚款，随后市场监督管理总局又展开对美团等其他互联网平台公司的反垄断调查，由于反垄断政策处罚尚未全面落地，造成港股互联网龙头企业股价承压调整。二季度我们减持了缺乏进一步催化剂的电信服务、工程机械和能源类股，增持了增持了受益于芯片供应不足的汽车经销商股以及行业周期增长强劲的区域航运龙头股。

本报告期基金份额净值增长率为 1.51%，业绩比较基准收益率为-3.19%。

4.5 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，本基金不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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	126,635,101.67	91.76
	其中：普通股	122,772,500.38	88.96
	优先股	—	—
	存托凭证	3,862,601.29	2.80
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—

5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,465,332.89	5.41
8	其他资产	3,901,893.60	2.83
9	合计	138,002,328.16	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	122,772,500.38	90.71
美国	3,862,601.29	2.85
合计	126,635,101.67	93.57

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
房地产	16,097,656.98	11.89
非日常生活消费品	34,896,682.10	25.78
工业	32,066,046.84	23.69
公用事业	2,981,960.65	2.20
金融	18,078,792.54	13.36
能源	3,384,185.01	2.50
日常消费品	1,323,126.18	0.98
通信服务	2,040,403.57	1.51
信息技术	102,070.09	0.08
医疗保健	2,870,735.85	2.12
原材料	12,793,441.86	9.45
合计	126,635,101.67	93.57

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	XINYI GLASS	信义玻璃	868 HK	香港联合交易	中国香港	404,000	10,636,751.59	7.86

	HOLDI NGS LT D			所				
2	COUNTRY GAR DEN SE RVICES HOLD	碧桂园服务	6098 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	148,000	10,329,459.89	7.63
3	POSTAL SAV INGS B ANK OF CHI-H	邮储银行	1658 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	1,807,0 00	7,861,651.34	5.81
4	EVER SUNSH INE LI FESTYLE SERV	永升生活服 务	1995 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	482,000	7,730,507.49	5.71
5	IND & COMM BK O F CHIN A-H	工商银行	1398 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	1,588,0 00	6,023,782.44	4.45
6	JINKE SMART SERVI CES GR OUP-H	金科服务	9666 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	97,100	5,884,407.27	4.35
7	ALIBABA GRO UP HOL DING L TD	阿里巴巴	9988 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	32,100	5,874,645.31	4.34
8	ZHONGSH ENG GROUP HOLDING S	中升控股	881 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	106,000	5,696,293.01	4.21
9	ZIJIN MININ G GROU P CO LTD-H	紫金矿业	2899 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	624,000	5,419,248.00	4.00
10	CHINA YUHUA	宇华教育	6169 H K	深 港 通 联 合 市	中 国 香 港	898,000	5,251,526.96	3.88

	EDUCATION CORP L			场				
--	------------------	--	--	---	--	--	--	--

5.4.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	10,998.46
2	应收证券清算款	1,599,234.28
3	应收股利	1,669,951.62

4	应收利息	397.39
5	应收申购款	621,311.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,901,893.60

5.10.4 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。

5.10.5 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未存在流通受限情况。

5.10.6 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	86,471,809.89
报告期期间基金总申购份额	3,376,677.86
减：报告期期间基金总赎回份额	28,711,699.76
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	61,136,787.99

§ 7 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	20210607~20210630	12,536,147.09	0	0	12,536,147.09	20.51
	2	20210401~20210410	21,757,615.31	0	21,757,615.31	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

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：

华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金合同；

华宝海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书；

华宝海外中国成长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办公场所备投资者查阅。

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 7 月 21 日