

华宝致远混合型证券投资基金（QDII） 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝致远混合
基金主代码	008253
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 27 日
报告期末基金份额总额	73,825,830.23 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	<p>本基金采取积极的资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、政策形势、证券市场走势以及市场流动性等方面因素，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，从而决定在美国和中国香港特别行政区的资产配置比例。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。</p> <p>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</p>

	展前景，及短期重大影响事件，精选符合以下一项或数项定性判断标准的股票。	
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×65%+经人民币汇率调整的标普 500 指数收益率×15%+境内银行活期存款利率（税后）×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于美国和中国香港特别行政区证券市场挂牌交易的股票，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C
下属分级基金的交易代码	008253	008254
报告期末下属分级基金的份额总额	60,470,105.39 份	13,355,724.84 份
境外资产托管人	英文名称：-	
	中文名称：-	

§ 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）	
	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C
1. 本期已实现收益	-406,232.50	-106,583.80
2. 本期利润	-6,923,792.58	-1,473,191.82
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1139	-0.1117
4. 期末基金资产净值	75,739,888.73	16,607,550.31
5. 期末基金份额净值	1.2525	1.2435

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

华宝致远混合 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	-8.33%	1.72%	-9.53%	0.97%	1.20%	0.75%
过去六个月	-4.56%	1.42%	-8.60%	0.80%	4.04%	0.62%
过去一年	11.20%	1.66%	3.15%	0.84%	8.05%	0.82%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	25.25%	1.62%	-5.53%	1.02%	30.78%	0.60%

华宝致远混合 C

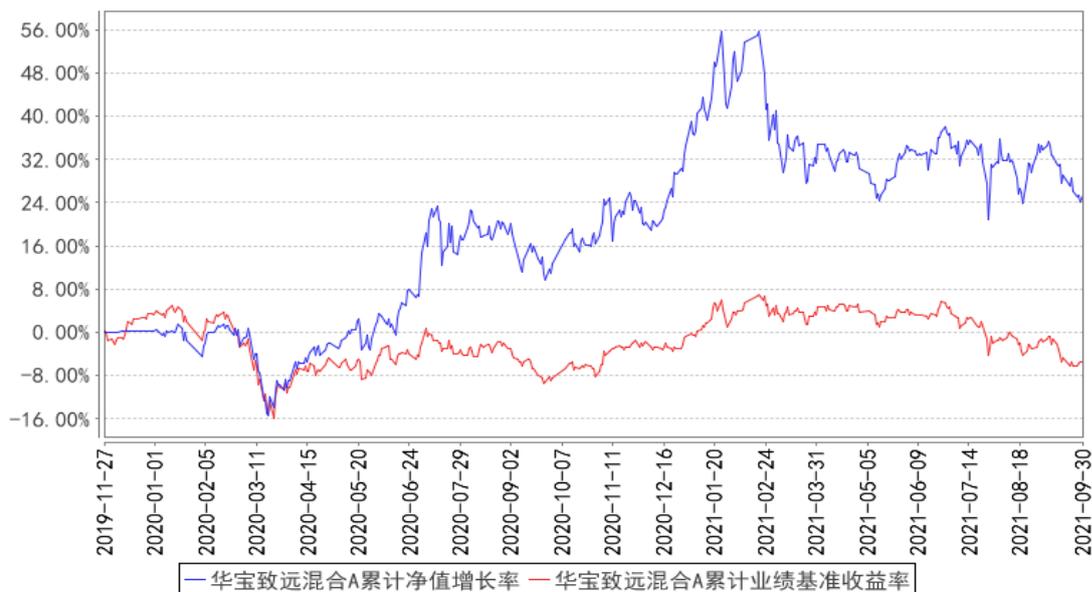
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.41%	1.72%	-9.53%	0.97%	1.12%	0.75%
过去六个月	-4.74%	1.42%	-8.60%	0.80%	3.86%	0.62%
过去一年	10.78%	1.66%	3.15%	0.84%	7.63%	0.82%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	24.35%	1.62%	-5.53%	1.02%	29.88%	0.60%

注：（1）基金业绩基准：经人民币汇率调整的恒生指数收益率×65%+经人民币汇率调整的标普500指数收益率×15%+境内银行活期存款利率（税后）×20%；

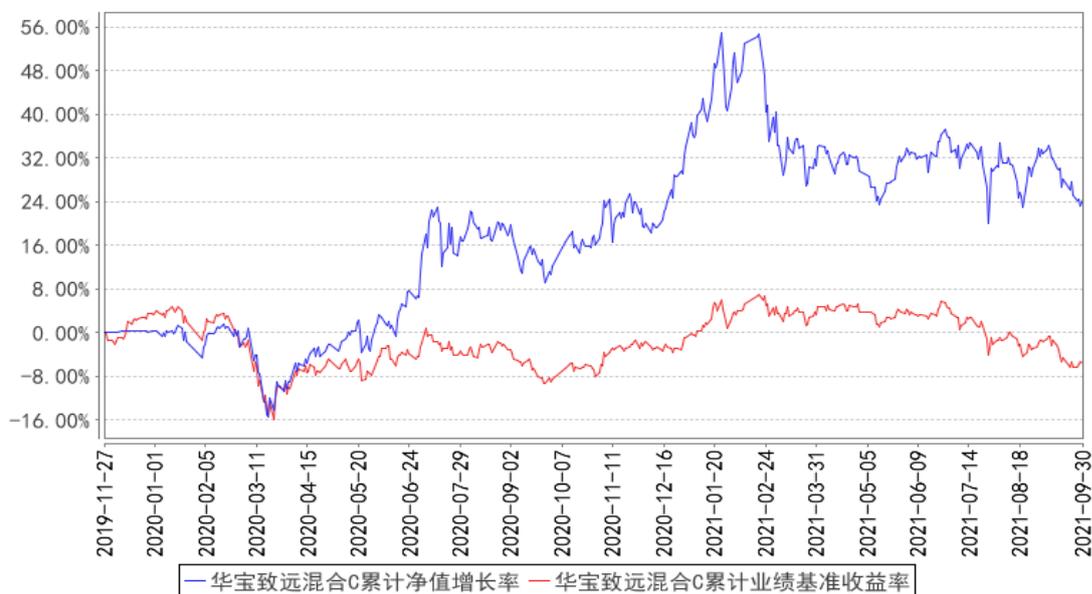
(2) 净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝致远混合A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



华宝致远混合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



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 2020 年 05 月 27 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		
周晶	本基金基金经理、公司总经理助理、国际业务部总经理、首席策略分析师	2019-11-27	-	17 年	博士。先后在美国德州奥斯丁市德亚资本、泛太平洋证券（美国）和汇丰证券（美国）从事数量分析、另类投资分析和证券投资研究工作。2005 年至 2007 年任华宝基金管理有限公司内控审计风险管理部主管。2011 年再次加入华宝基金管理有限公司任策略部总经理兼首席策略分析师，现任公司总经理助理兼国际业务部总经理。2013 年 6 月至 2015 年 11 月任华宝成熟市场动量优选证券投资基金基金经理，2014 年 9 月起任华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金（LOF）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，2016 年 3 月起任华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金（LOF）基金经理，2016 年 6 月起任华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金经理，2017 年 4 月起任华宝港股通恒生中国（香港上市）25 指数证券投资基金（LOF）基金经理，2018 年 3 月起任华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金（LOF）基金经理，2018 年 10 月起任华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金（LOF）基金经理，2019 年 11 月起任华宝致远混合型证券投资基金（QDII）基金经理，2020 年 11 月起任华宝英国富时 100 指数发起式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遵规守信情况说明

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、《华宝致远混合型证券投资基金（QDII）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，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金主要投资于港股和美股市场，成立于 19 年 11 月 27 日。

2021 年三季度港股大幅度下跌。步入七月，随着重要事件节点的过去，部分资金开始撤退，港股伴随 A 股有所调整。进入七月底，伴随着对于课外培训行业的监管突然加紧，海外投资者开始担忧监管机构后续可能继续加强对互联网、教育以及医疗等行业的监管政策，这些行业的龙头企业剧烈下挫，同时带动了港股其他板块跟随下跌。而八月份伴随着零星疫情在国内再度开始出现，投资者担忧疫情反复的风险，因此港股继续底部震荡。而七八月伴随着美股强劲的半年报，美股继续上扬。但步入九月份，随着联储九月议息会议明确暗示十一月将启动量宽减码，而且在通胀居高不下的情况下，联储多名重要委员表态偏鹰派，美股九月中之后开始回落。此外，美国国会两党之争愈演愈烈，导致美国国债上限提升问题迟迟未决，美国存在理论上去年底前国家债务违约的可能性，这导致了美股进一步下跌，尤其是成长股为主的纳斯达克指数出现了去年九月之后的最大月度跌幅。而伴随着美股快速回落，港股也未能幸免，九月中下旬出现了新一轮大幅度回落。整个 2021 年三季度，恒生指数季环比下跌 14.8%，而标普 500 指数单季度上涨 0.2%。

本基金在投资运作中，意识到了七月国内监管政策的变化可能对某些新经济板块具有巨大的

杀伤力，因此七月基金降低了这部分港股仓位，同时出于对美股二季度强劲表现的预期，增持了部分美股成长股，这样的策略截止九月中为止都比较奏效。但是九月下旬美股下跌，同时引发港股大幅度下挫，导致了基金比较大的回撤。

本报告期基金份额 A 净值增长率为-8.33%，本报告期基金份额 C 净值增长率为-8.41%；同期业绩比较基准收益率为-9.53%。

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	71,289,407.21	75.87
	其中：普通股	69,883,603.70	74.37
	优先股	-	-
	存托凭证	1,405,803.51	1.50
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	4,552,595.15	4.84
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	13,980,258.47	14.88
8	其他资产	4,144,550.67	4.41
9	合计	93,966,811.50	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 38,761,207.14 元，占基金资产净值的比例为 41.97%。

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	56,338,964.75	61.01
美国	14,950,442.46	16.19
合计	71,289,407.21	77.20

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（%）
能源	1,631,764.61	1.77
原材料	10,239,638.64	11.09
工业	4,223,346.44	4.57
非日常生活消费品	13,741,980.71	14.88
日常消费品	-	-
医疗保健	8,159,197.92	8.84
金融	5,220,097.33	5.65
信息技术	13,103,004.51	14.19
通信服务	7,275,818.37	7.88
公用事业	6,401,649.56	6.93
房地产	1,292,909.12	1.40
合计	71,289,407.21	77.20

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	GANFENG LITHIUM CO LTD-H	赣锋锂业	1772 HK	香港联合交易	中国香港	46,000	5,303,593.19	5.74

				所				
2	BYD CO LTD-H	比亚迪	1211 HK	香港联合交易所	中国香港	20,500	4,149,888.39	4.49
3	SUNNY OPTICAL TECH	舜宇光学科技	2382 HK	香港联合交易所	中国香港	24,000	4,094,656.51	4.43
4	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股	700 HK	香港联合交易所	中国香港	10,500	4,035,925.78	4.37
5	CHINA RESOURCES POWER HOLDING	华润电力	836 HK	香港联合交易所	中国香港	194,000	3,628,226.21	3.93
6	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	安踏体育	2020 HK	香港联合交易所	中国香港	29,000	3,546,503.03	3.84
7	WUXI APPTec CO LTD-H	药明康	2359 HK	香港联	中国香	23,200	3,519,445.24	3.81

		德		合	港			
				交				
				易				
				所				
8	IND & COMM BK OF CHINA-H	工商 银行	1398 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	846,00 0	3,051,648.7 3	3.3
9	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	药 明 生 物	2269 H K	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	27,000	2,845,316.4 3	3.0 8
1 0	KUNLUN ENERGY CO LTD	昆 仑 能 源	135 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	410,00 0	2,773,423.3 5	3

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	指数基金	交易型开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	1,392,908.27	1.51
2	CONSUMER DISCRETIONARY SELECT	指数基金	交易型开放式	SSGA Funds Management, Inc.	1,047,424.53	1.13
3	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	指数基金	交易型开放式	SSGA Funds Management, Inc.	949,248.54	1.03
4	SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	指数基金	交易型开放式	SSGA Funds Management, Inc.	627,267.89	0.68
5	CONSUMER STAPLES SPD	指	交	SSGA Funds Management, Inc.	535,745.	0.5

	R	数 基 金	易 型 开 放 式		92	8
--	---	-------------	-----------------------	--	----	---

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

致远混合型基金(QDII)基金截至 2021 年 9 月 30 日持仓前十名证券中的工商银行(01398)的发行人中国工商银行股份有限公司于 2021 年 01 月 08 日公告,因公司存在以下违规行为:一、未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告;二、关键岗位未进行实质性轮岗;三、法人账户日间透支业务存在资金用途管理的风险漏洞;四、为同业投资业务提供隐性担保;五、理财产品通过申购/赎回净值型理财产品调节收益;六、非标准化债权资产限额测算不准确;七、理财资金通过投资集合资金信托计划优先级的方式变相放大劣后级受益人的杠杆比例;八、部分重点领域业务未向监管部门真实反映;九、为违规的政府购买服务项目提供融资;十、理财资金违规用于缴纳或置换土地款;十一、通过转让分级互投实现不良资产虚假出表;十二、理财资金投资本行不良资产或不良资产收益权;十三、面向一般个人客户发行的理财产品投资权益性资产;十四、理财资金投资他行信贷资产收益权或非标资产收益权;十五、全权委托业务不规范;十六、用其他资金支付结构性存款收益;十七、自营贷款承接本行理财融资、贷款用途管理不尽职;十八、理财资金承接本行自营贷款;十九、封闭式理财产品相互交易调节收益;二十、滚动发行产品承接风险资产,且按原价交易调节收益;二十一、高净值客户认定不审慎;二十二、理财产品信息披露不到位;二十三、部分理财产品在全国银行业理财信息登记系统中未登记或超时限登记;于 2020 年 12 月 25 日收到中国银行保险监督管理委员会罚款 5470 万元的处罚。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为,认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响,因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内,本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	36,203.44
2	应收证券清算款	3,828,187.38
3	应收股利	42,894.89
4	应收利息	1,863.29
5	应收申购款	235,401.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,144,550.67

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不存在流通受限情况。

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

项目	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C
报告期期初基金份额总额	61,097,570.16	13,644,789.53
报告期期间基金总申购份额	404,179.74	3,117,211.58
减：报告期期间基金总赎回份额	1,031,644.51	3,406,276.27
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	60,470,105.39	13,355,724.84

§ 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	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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		的时间区间					
机构	1	20210701~20210930	50,001,250.00	0.00	0.00	50,001,250.00	67.73
产品特有风险							
<p>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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2021 年 8 月 25 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，李慧勇不再担任公司副总经理。

§ 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；
 华宝致远混合型证券投资基金（QDII）基金合同；
 华宝致远混合型证券投资基金（QDII）招募说明书；
 华宝致远混合型证券投资基金（QDII）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 10 月 27 日