

华宝安益混合型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 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 2022 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝安益混合
基金主代码	011375
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	50,280,070.64 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策、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，决定大类资产配置比例。本基金采取积极的股票选择策略，将“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的股票精选策略相结合，根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，进行投资组合的动态优化，实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中证综合债指数收益率×80%
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	中信银行股份有限公司

§ 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-526,616.03
2. 本期利润	-2,286,120.66
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0246
4. 期末基金资产净值	48,303,989.64
5. 期末基金份额净值	0.9607

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润等于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

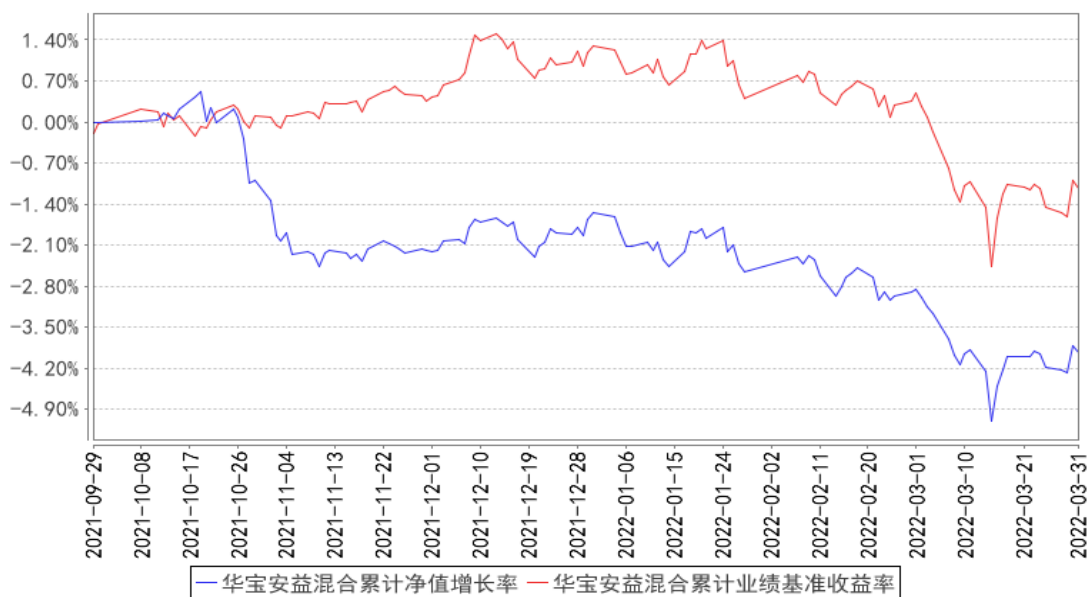
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.42%	0.25%	-2.40%	0.30%	-0.02%	-0.05%
过去六个月	-3.93%	0.23%	-1.10%	0.24%	-2.83%	-0.01%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-3.93%	0.23%	-1.14%	0.24%	-2.79%	-0.01%

注：（1）基金业绩基准：沪深 300 指数收益率×20%+中证综合债指数收益率×80%；

（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

华宝安益混合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：1、本基金基金合同生效于 2021 年 09 月 29 日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。
 2、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 2022 年 03 月 29 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.3 其他指标

§ 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		
林昊	本基金基金经理	2021-09-29	-	16 年	大学学士。2006 年 5 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任渠道经理、交易员、高级交易员、基金经理助理等职务。2017 年 3 月起任华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金、华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2017 年 12 月至 2018 年 12 月任华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 12 月至 2018 年 6 月任华宝新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 12 月至 2018 年 7 月任华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金基金经理，2018 年 8 月至 2021 年 3 月任华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金经

					理，2019 年 11 月起任华宝宝惠纯债 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 7 月起任华宝宝利纯债 86 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 9 月起任华宝中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，2021 年 6 月起任华宝安盈混合型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月起任华宝安享混合型证券投资基金基金经理，2021 年 9 月起任华宝安益混合型证券投资基金基金经理。
唐雪倩	本基金基金经理	2021-10-22	-	7 年	硕士。2015 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任分析师、基金经理助理等职务。2021 年 10 月起任华宝安益混合型证券投资基金、华宝安享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 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》及其各项实施细则、《华宝安益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，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度债券市场收益率先下后上再下，总体呈现震荡格局。春节后公布的 1 月金融数据和 2 月 PMI 均大幅超过市场预期，稳增长政策加码推动债券收益率整体上行，同时海外大宗商品价格冲高，使得通胀预期有所抬头，因此债市情绪受到打压。进入 3 月，随着外部美联储加息落地、俄乌冲突缓和以及国内吉林、上海等地疫情爆发，债市情绪有所好转。经济数据方面，1-2 月工业增加值同比增长 7.5%，其中上游原材料、中游装备、粮油食品和汽车均有较好表现；1-2 月固定资产投资同比增长 12.2%，政策前倾、资金与项目两端发力促使基建增长加快，绿色化和数字化改造成为制造业投资发力点；1-2 月社零累计同比为 6.7%，去年低基数和今年返乡政策的变化是社零改善的主要原因；1-2 月出口增速仍在高位，以美元计价 1-2 月出口同比增长 16.3%，商品结构来看，与疫情相关的外需正在走弱，与经济重启相关的商品相对偏强。PPI 环比转正，但同比继续回落。2 月 PPI 同比上涨 8.8%，环比由下跌 0.2% 转为上涨 0.5%。受春节因素和国际能源价格波动等共同影响，CPI 环比涨幅略有扩大，同比涨幅总体平稳。2 月 CPI 同比上涨 0.9%，环比上涨 0.6%。2 月新增社会融资规模 1.19 万亿，同比少增 5343 亿，存量增速回落 0.3 个百分点至 10.2%；新增人民币贷款 1.23 万亿，同比少增 1300 亿，余额增速回落 0.1 个百分点至 11.4%。货币政策稳健偏松，1 月 17 日央行分别下调 1 年期 MLF、7 天期公开市场逆回购利率 10BP，至 2.85%、2.10%。整体来看，无风险收益率曲线呈现熊平形态，1Y 国债、国开较去年末分别下行 11BP、3BP 至 2.13%、2.28%；10Y 国债上行 1.5BP 至 2.79%，10Y 国开下行 4BP 至 3.04%。

权益方面，一季度各主要指数明显下行，截至季末，沪深 300 指数下跌 14.53%，创业板指下跌 19.96%。从中微观来看，市场虽整体下跌，但依然呈现一些结构性机会，行业层面煤炭、地产、银行等涨幅居前，而军工、电子、汽车等行业跌幅较大，基于涨价逻辑的周期资源品以及稳增长逻辑的金融基建地产占优，而成长风格较弱。风格层面，过去几年表现不佳的大盘价值风格在一季度超额明显，而成长风格相对弱势，整体价值风格占主导。

华宝安益混合型基金在一季度维持了较高的债券投资比例和适度的组合久期，在市场大幅下跌中，尽可能地降低组合净值波动。本基金将继续保持较高的债券投资比例，并且积极参与新股网下申购来提高收益，本基金始终坚持绝对收益的投资目标。

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-2.42%，业绩比较基准收益率为-2.40%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	7,539,513.40	14.05
	其中：股票	7,539,513.40	14.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,134,891.52	63.59
	其中：债券	34,134,891.52	63.59
	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	5,000,000.00	9.31
	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	6,968,095.80	12.98
8	其他资产	36,287.04	0.07
9	合计	53,678,787.76	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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	70,560.00	0.15
B	采矿业	292,968.00	0.61
C	制造业	3,918,461.00	8.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	193,860.00	0.40
E	建筑业	157,111.00	0.33
F	批发和零售业	71,904.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	220,576.00	0.46

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	244,207.20	0.51
J	金融业	1,661,899.20	3.44
K	房地产业	587,526.00	1.22
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	89,904.00	0.19
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	30,537.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	7,539,513.40	15.61

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600519	贵州茅台	200	343,800.00	0.71
2	600048	保利发展	17,300	306,210.00	0.63
3	600383	金地集团	19,700	281,316.00	0.58
4	601838	成都银行	14,600	219,292.00	0.45
5	601328	交通银行	39,600	202,356.00	0.42
6	600741	华域汽车	9,900	197,505.00	0.41
7	600887	伊利股份	5,100	188,139.00	0.39
8	601166	兴业银行	9,000	186,030.00	0.39
9	601009	南京银行	16,700	178,189.00	0.37
10	300059	东方财富	6,400	162,176.00	0.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,556,105.48	5.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	31,537,780.83	65.29
	其中：政策性金融债	31,537,780.83	65.29
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	41,005.21	0.08

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,134,891.52	70.67

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	170210	17 国开 10	100,000	10,894,038.36	22.55
2	190208	19 国开 08	100,000	10,437,797.26	21.61
3	210209	21 国开 09	100,000	10,205,945.21	21.13
4	019654	21 国债 06	25,000	2,556,105.48	5.29
5	113055	成银转债	410	41,005.21	0.08

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 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

安益混合基金截至 2022 年 3 月 31 日持仓前十名证券中的交通银行(601328)的发行人交通银行股份有限公司因存在以下行为：一、理财业务和同业业务制度不健全二、理财业务数据与事实不符三、部分理财业务发展与监管导向不符四、理财业务风险隔离不到位，利用本行表内自有资金为本行表外理财产品提供融资五、理财资金违规投向土地储备项目六、理财产品相互交易调节收益七、面向非机构投资者发行的理财产品投资不良资产支持证券八、公募理财产品投资单只证券超限额九、理财资金违规投向交易所上市交易的股票十、理财资金投资非标资产比照贷款管理不到位十一、私募理财产品销售文件未约定冷静期十二、开放式公募理财产品资产配置未达到流动性管理监管比例要求十三、理财产品信息登记不及时十四、理财产品信息披露不合规十五、同业业务交易对手名单调整不及时十六、将同业存款纳入一般性存款核算十七、同业账户管理不规范十八、违规增加政府性债务，且同业投资抵质押物风险管理有效性不足十九、结构性存款产品衍生品交易无真实交易对手和交易行为二十、未严格审查委托贷款资金来源二十一、违规向委托贷款借款人收取手续费二十二、利用理财资金与他行互投不良资产收益权，实现不良资产虚假出表二十三、监管检查发现问题屡查屡犯；于 2021 年 7 月 13 日收到中国银行保险监督管理委员会罚款 4100 万元的行政处罚。

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。

5.11.2 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

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	36,277.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	36,287.04

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。根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（以下简称“新金融工具相关会计准则”）和《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22 号）等相关规定，自 2022 年 1 月 1 日起，本公司旗下公开募集证券投资基金开始执行新金融工具相关会计准则。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	120,305,005.49
报告期期间基金总申购份额	14,668.89
减：报告期期间基金总赎回份额	70,039,603.74
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	50,280,070.64

§ 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	20220101~20220331	29,999,000.00	0.00	0.00	29,999,000.00	59.66
	2	20220224~20220331	20,000,800.00	0.00	0.00	20,000,800.00	39.78
	3	20220101~20220215	30,000,350.00	0.00	30,000,350.00	0.00	0.00
	4	20220101~20220223	30,000,350.00	0.00	30,000,350.00	0.00	0.00
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

一无

§ 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；
 华宝安益混合型证券投资基金基金合同；
 华宝安益混合型证券投资基金招募说明书；
 华宝安益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

2022 年 4 月 22 日