

华宝红利精选混合型证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝红利精选混合
基金主代码	009263
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 3 日
报告期末基金份额总额	20,498,597.07 份
投资目标	本基金采用自下而上的投资方法，精选持续分红能力强且估值相对合理的优质上市公司，在科学管理风险的前提下，力争实现资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金为混合型基金，投资策略主要包括资产配置策略和股票投资策略。 其中资产配置策略用于确定大类资产间的配置比例，降低组合系统性风险；股票投资策略用于挖掘持续分红能力强且估值相对合理的优质上市公司，并通过组合优化策略分散组合的非系统性风险。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×20%+恒生指数收益率×5%

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。本基金可通过港股通机制投资港股通标的的股票，还可能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	
下属分级基金的基金简称	华宝红利精选混合 A	华宝红利精选混合 C
下属分级基金的交易代码	009263	010841
报告期末下属分级基金的份额总额	17,600,354.43 份	2,898,242.64 份

§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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）	
	华宝红利精选混合 A	华宝红利精选混合 C
1. 本期已实现收益	1,012,537.47	605,626.06
2. 本期利润	518,030.84	-222,719.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0278	-0.0192
4. 期末基金资产净值	22,319,793.08	3,657,989.60
5. 期末基金份额净值	1.2681	1.2621

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

华宝红利精选混合 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	①-③	②-④
----	--------	---------------	----------------	------------------	-----	-----

				④		
过去三个月	1.60%	0.86%	-1.22%	0.66%	2.82%	0.20%
过去六个月	7.62%	0.79%	2.80%	0.60%	4.82%	0.19%
过去一年	-5.15%	0.89%	0.25%	0.74%	-5.40%	0.15%
过去三年	25.17%	0.98%	20.07%	0.88%	5.10%	0.10%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	26.81%	0.97%	19.98%	0.87%	6.83%	0.10%

华宝红利精选混合 C

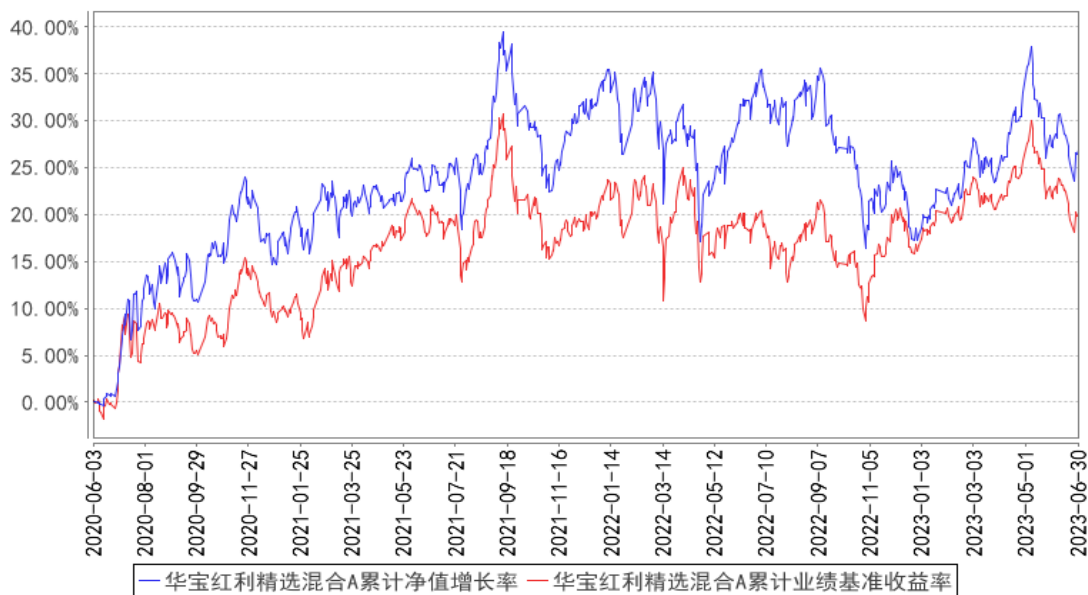
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.41%	0.86%	-1.22%	0.66%	2.63%	0.20%
过去六个月	7.32%	0.79%	2.80%	0.60%	4.52%	0.19%
过去一年	-5.61%	0.89%	0.25%	0.74%	-5.86%	0.15%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.43%	0.95%	4.89%	0.86%	-1.46%	0.09%

注：（1）基金业绩基准：中证红利指数收益率×75%+中证综合债指数收益率×20%+恒生指数收益率×5%；

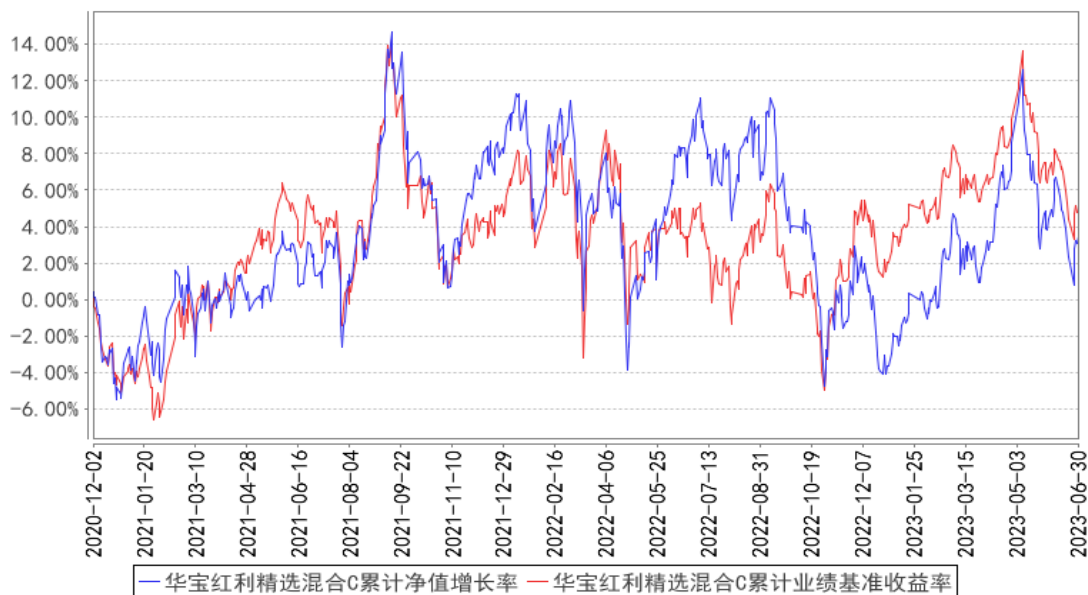
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝红利精选混合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



华宝红利精选混合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 6 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 12 月 03 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		
唐雪倩	本基金基金经理	2022-06-17	-	8 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 月至 2022 年 6 月任

					华宝安益混合型证券投资基金基金经理，2021 年 10 月起任华宝安享混合型证券投资基金基金经理，2022 年 6 月起任华宝红利精选混合型证券投资基金基金经理，2022 年 8 月起任华宝高端装备股票型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 4 月起任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2023 年 4 月起任华宝未来主导产业灵活配置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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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、《华宝红利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

2023 二季度宏观经济在一季度需求集中释放后，整体动能相对偏弱，出口增速下行，制造业 PMI 自 4 月起重新落至荣枯线以下。经济从高速发展向高质量发展阶段过渡，新旧动能转换过程中，总量增速面临一定压力。整体来看，二季度经济复苏边际放缓，市场对于经济数据的环比走弱有所担忧，使得二季度 A 股市场表现震荡下行。截止二季度末，沪深 300、中证 500、中证 1000 指数分别下跌 5.15%、5.38%、3.98%，一级行业中 24 个行业季度收益阶段性收负，消费和周期总体表现偏弱，成长行业内部分化显著。除 TMT 行业一枝独秀以外，二季度价值风格整体强于成长风格，弱势市场环境下的结构化特征仍然明显，市场总体聚焦两个方向，一是 ChatGPT 技术验证后人工智能板块的高度关注，二是弱势市场环境中具备防御性和稳定现金流的优质价值股票。

华宝红利精选基金定位于在全市场具备较高股息率和分红可持续性，且经营质地优质、现金流表现良好的公司中优选股票组合，维持了风格的一致和清晰。受益于价值属性风格的明确，在主要宽基指数总体回调的情况下，二季度基金 A 份额净值收益 1.60%，整体超额收益表现基本稳定。从长期的角度来看，过去两年的市场环境使得我们可以在市场上找到一批具备相对稳定的分红能力，即期股息率相对十年期国债显著占优、而估值的安全边际相对较强的公司，在国内短期流动性总体宽松，十年期国债收益全年低于 3%的环境下，高股息资产的稳定性可以为相应风险偏好的投资者提供长期的配置价值。基金将在长期中继续恪守投资边际，做好相应的股票选择和策略管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 类净值增长率为 1.60%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为 1.41%；同期业绩比较基准收益率为-1.22%。

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	24,229,856.22	92.56
	其中：股票	24,229,856.22	92.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,432,809.48	5.47
	其中：债券	1,432,809.48	5.47
	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	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	318,903.00	1.22
8	其他资产	194,551.41	0.74
9	合计	26,176,120.11	100.00

注：1、通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 4,614,695.22 元，占基金资产净值的比例为 17.76%。

2、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	-	-
B	采矿业	2,469,761.00	9.51
C	制造业	5,679,902.00	21.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,192,059.00	4.59
E	建筑业	656,804.00	2.53
F	批发和零售业	449,158.00	1.73
G	交通运输、仓储和邮政业	2,198,918.00	8.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	68,790.00	0.26
J	金融业	4,217,768.00	16.24
K	房地产业	1,334,609.00	5.14
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	1,347,392.00	5.19
S	综合	-	-
	合计	19,615,161.00	75.51

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（%）
通讯	612,250.04	2.36
科技	-	-
公用事业	30,167.19	0.12
非必须消费品	-	-
必须消费品	-	-
能源	678,577.27	2.61
金融	1,274,181.91	4.90
房地产	-	-
医疗保健	-	-
工业	1,609,482.04	6.20
材料	410,036.77	1.58
合计	4,614,695.22	17.76

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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	600028	中国石化	107,300	682,428.00	2.63
1	00386	中国石油化工股份	64,000	270,840.84	1.04
2	601328	交通银行	74,600	432,680.00	1.67
2	03328	交通银行	35,000	167,477.67	0.64
3	601088	中国神华	13,200	405,900.00	1.56
3	01088	中国神华	8,500	187,692.08	0.72
4	601939	建设银行	64,300	402,518.00	1.55
4	00939	建设银行	39,000	182,303.11	0.70
5	601288	农业银行	115,200	406,656.00	1.57
5	01288	农业银行	54,000	153,343.71	0.59
6	000937	冀中能源	85,300	544,214.00	2.09
7	601006	大秦铁路	70,500	523,815.00	2.02
8	601398	工商银行	73,300	353,306.00	1.36
8	01398	工商银行	40,000	154,155.06	0.59
9	601000	唐山港	131,600	464,548.00	1.79

10	001979	招商蛇口	35,300	459,959.00	1.77
----	--------	------	--------	------------	------

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	1,432,809.48	5.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,432,809.48	5.52

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	019638	20 国债 09	14,000	1,432,809.48	5.52

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

华宝红利精选混合截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中，交通银行股份有限公司因信贷业务违规，内部管理与控制制度不健全或执行监督不力，内控管理未形成有效风险控制；于 2022 年 09 月 09 日收到银保监会罚款的处罚措施。

华宝红利精选混合截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中，北京银行股份有限公司因违规经营，涉嫌违反法律法规，违反结汇、售汇及付汇管理规定于 2022 年 11 月 28 日收到国家外汇管理局北京外汇管理部罚款，没收违法所得的处罚措施。

华宝红利精选混合截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中，江苏银行股份有限公司因基金销售业务存在以下问题：一、零售业务部和网络金融部均负责基金销售业务，但未对基金销售产品实行集中统一准入管理，违反了《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》（证监会令第 175 号）第二十七条的规定。二、部分基金销售业务人员未取得基金从业资格，违反了《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》（证监会令第 175 号）第三十条的规定。三、向普通投资者主动推介风险等级高于其风险承受能力的产品或服务的情况，违反了《证券期货投资者适当性管理办法》（证监会令第 177 号）第二十二条的规定。于 2022 年 12 月 05 日收到江苏证监局责令改正的处罚措施。

华宝红利精选混合截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中，交通银行股份有限公司因：一是多期债务融资工具未按照发行文件约定开展余额包销，个别债务融资工具挤占了其他投资人的正常投标，违背了公平公正原则并影响了发行利率，对市场正常秩序造成了一定不良影响。二是多期债务融资工具的簿记建档利率区间未在充分询价基础上形成，发行工作程序执行不到位、工作开展不规范。；于 2023 年 01 月 18 日收到中国银行间市场交易商协会警告，责令改正的处罚措施。

华宝红利精选混合截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中，冀中能源股份有限

公司因信息披露不合格；于 2023 年 03 月 03 日收到深圳证券交易所通报批评, 记入诚信档案的处罚措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和他分析, 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	11,789.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	175,468.84
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,292.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	194,551.41

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

项目	华宝红利精选混合 A	华宝红利精选混合 C
报告期期初基金份额总额	21,479,412.12	18,840,423.41
报告期期间基金总申购份额	442,748.57	12,366,948.98
减: 报告期期间基金总赎回份额	4,321,806.26	28,309,129.75
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	17,600,354.43	2,898,242.64
-------------	---------------	--------------

§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	20230417~20230423	5,937,784.28	-	2,900,000.00	3,037,784.28	14.82
	2	20230505~20230614	-	11,448,287.53	11,448,287.53	-	-
	3	20230401~20230416	15,697,354.99	-	15,697,354.99	-	-
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。</p> <p>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

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；
- 华宝红利精选混合型证券投资基金基金合同；
- 华宝红利精选混合型证券投资基金招募说明书；
- 华宝红利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

2023 年 7 月 21 日