

华宝稳健回报灵活配置混合型证券投资基金

金

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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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	华宝稳健回报混合
基金主代码	000993
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 3 月 27 日
报告期末基金份额总额	121,166,314.26 份
投资目标	本基金通过资产配置和灵活运用多种投资策略，在严格控制风险的前提下，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×55%+上证国债指数收益率×45%
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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	22,504,820.24
2. 本期利润	-19,728,297.84
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1530
4. 期末基金资产净值	207,398,321.44
5. 期末基金份额净值	1.712

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

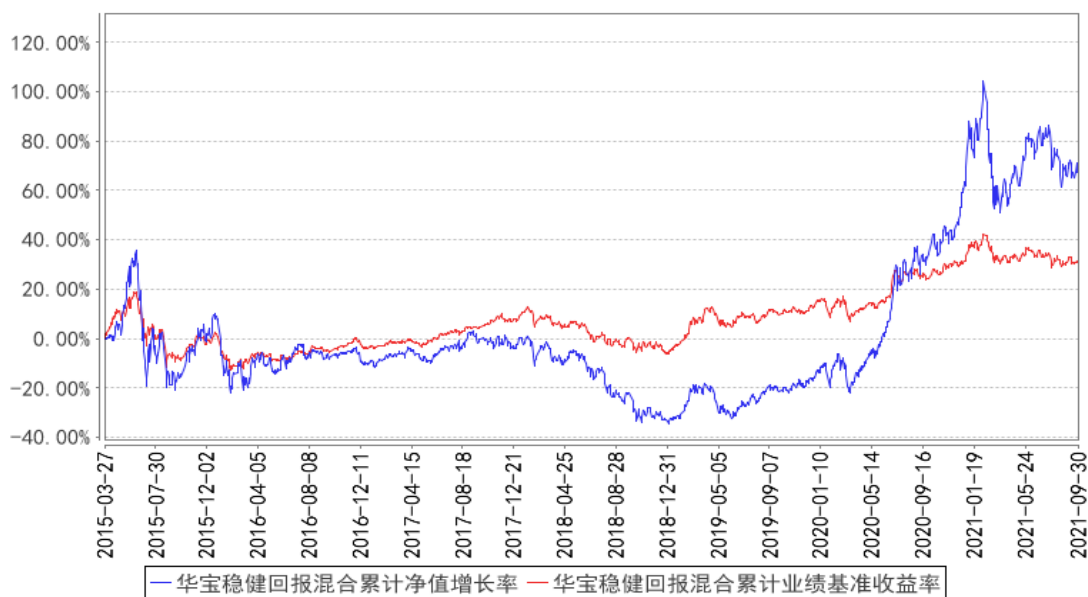
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.96%	1.69%	-3.08%	0.66%	-4.88%	1.03%
过去六个月	8.56%	1.58%	-0.79%	0.60%	9.35%	0.98%
过去一年	27.19%	1.82%	5.41%	0.67%	21.78%	1.15%
过去三年	118.93%	1.63%	30.36%	0.74%	88.57%	0.89%
过去五年	84.28%	1.43%	37.79%	0.66%	46.49%	0.77%
自基金合同 生效起至今	71.20%	1.71%	31.05%	0.82%	40.15%	0.89%

注：（1）基金业绩基准：沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%；

（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

华宝稳健回报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：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 2015 年 09 月 27 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
詹杰	本基金基金经理	2019-07-13	-	11 年	硕士。曾在易方达基金、华创证券从事研究工作。2015 年 9 月加入华宝基金管理有限公司担任投资经理。2018 年 8 月至 2020 年 6 月任华宝增强收益债券型证券投资基金基金经理，2018 年 8 月起任华宝大盘精选混合型证券投资基金基金经理，2019 年 7 月起任华宝稳健回报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遵规守信情况的说明

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、《华宝稳健回报灵活配置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

消费依然低迷：社会消费品零售总额疲软，特别是餐饮行业下滑严重。主要是由于疫情的阶段性蔓延，疫情造成的居民收入下降影响。地产行业下滑：房地产投资持续下行，销售大幅回落，拿地意愿大幅下降；基建投资也偏弱，维持在托底的水平；出口仍然保持一定韧性，但边际的增速也在下降。受到缺煤限电和能耗双控影响，上游资源品价格出现较大幅度上涨，中游制造业两头受压。从整个经济运行状态来讲处于下行的通道中。

在第三季度，我们依然从长期角度思考我们的投资方向，因此维持绝大部分的仓位没有变化，从确定性的角度，略微增加了新能源汽车、军工行业中具有长期稳定成长型的优质公司的持仓。展望四季度：在目前的时间点，我们仍然对未来一段时间的市场保持谨慎乐观，整体经济增速处于缓慢下行回归的通道，但是整体而言，市场的估值水平仍然处于相对合理的水平，流动性依然充裕，只是对未来的收益预期要降低。我们能看到消费在缓慢复苏。新能源汽车、新能源、半导体、军工等代表中国经济未来方向的成长性行业依然保持快速良性的发展势头。我们会保持对这些行业的持续性研究和关注，并在投资时刻留意估值的合理性，通过提高行业和个股的分散度以对冲波动和风险，当然随着我们研究的深入和持续，我们的持仓预期会重新逐步走向集中，换手率将下降。

我们的投资理念一直没有变化：寻找那些具有高于行业平均 ROE，有较大发展空间，可通过再投资获得复利成长，且积累了明确的竞争优势的，盈利模式良性的优秀企业，并且对这些企业长期集中持有。

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-7.96%，业绩比较基准收益率为-3.08%。

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	197,243,184.09	94.58
	其中：股票	197,243,184.09	94.58
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	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,228,044.89	5.38
8	其他资产	69,581.47	0.03
9	合计	208,540,810.45	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

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	192,500.82	0.09
B	采矿业	8,848,544.00	4.27
C	制造业	157,730,164.50	76.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	20,183.39	0.01
F	批发和零售业	68,053.83	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	1,143,625.00	0.55
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	470,734.38	0.23
J	金融业	4,184,265.20	2.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,144,000.00	6.82
M	科学研究和技术服务业	7,213,361.14	3.48
N	水利、环境和公共设施管理业	14,282.17	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,169,311.00	1.53
R	文化、体育和娱乐业	3,925.22	0.00
S	综合	-	-
	合计	197,243,184.09	95.10

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	300750	宁德时代	33,100	17,401,663.00	8.39
2	601012	隆基股份	185,380	15,290,142.40	7.37
3	601888	中国中免	54,400	14,144,000.00	6.82
4	600519	贵州茅台	7,200	13,176,000.00	6.35
5	000858	五粮液	58,755	12,890,259.45	6.22
6	002475	立讯精密	336,520	12,017,129.20	5.79
7	000568	泸州老窖	43,804	9,706,090.32	4.68
8	300014	亿纬锂能	86,539	8,569,957.17	4.13
9	601899	紫金矿业	821,600	8,289,944.00	4.00
10	300760	迈瑞医疗	19,800	7,631,316.00	3.68

5.3.2 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。

5.4 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作持有债券投资。

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	33,260.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,160.84
5	应收申购款	35,159.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	69,581.47

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	139,105,854.98
报告期期间基金总申购份额	7,177,513.65
减：报告期期间基金总赎回份额	25,117,054.37
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	121,166,314.26

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,343,890.78
报告期期间买入/申购总份额	-

报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,343,890.78
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.11

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

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；

华宝稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同；

华宝稳健回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；

华宝稳健回报灵活配置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 10 月 27 日