

# 华宝红利精选混合型证券投资基金 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	38,746,793.24 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	27,795,529.83 份	10,951,263.41 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（2021年7月1日-2021年9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	2,092,659.48	587,318.10
2. 本期利润	1,962,944.36	602,137.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0629	0.1151
4. 期末基金资产净值	36,345,238.28	14,363,607.75
5. 期末基金份额净值	1.3076	1.3116

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④	①-③	②-④

				④		
过去三个月	4.96%	1.06%	1.00%	1.03%	3.96%	0.03%
过去六个月	7.59%	0.85%	6.37%	0.83%	1.22%	0.02%
过去一年	18.17%	0.89%	15.62%	0.80%	2.55%	0.09%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	30.76%	0.94%	21.50%	0.87%	9.26%	0.07%

华宝红利精选混合 C

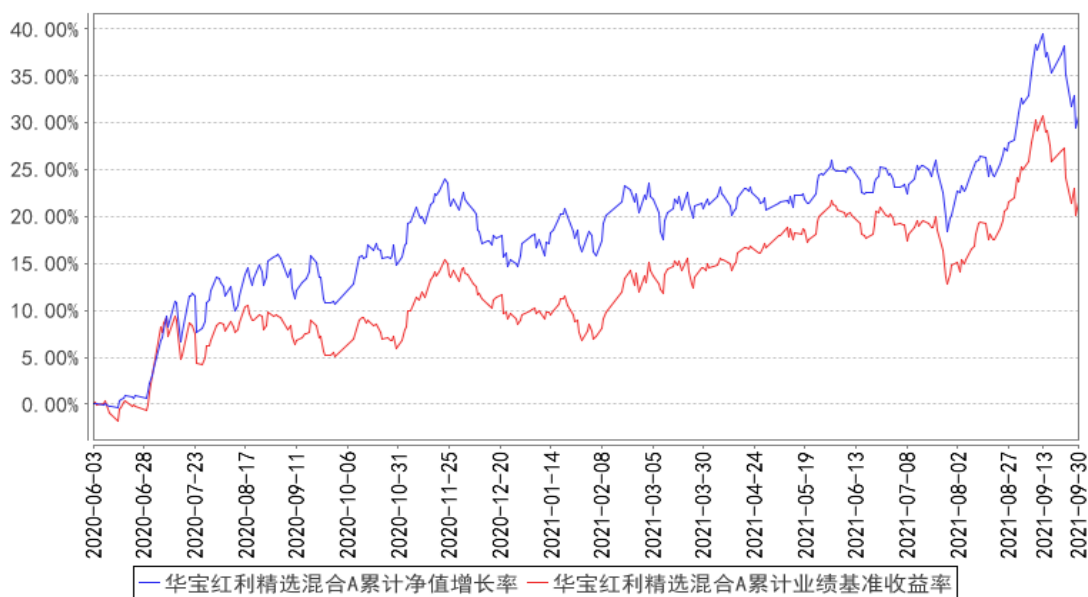
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	4.85%	1.06%	1.00%	1.03%	3.85%	0.03%
过去六个月	7.38%	0.85%	6.37%	0.83%	1.01%	0.02%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	7.48%	0.88%	6.22%	0.81%	1.26%	0.07%

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%；

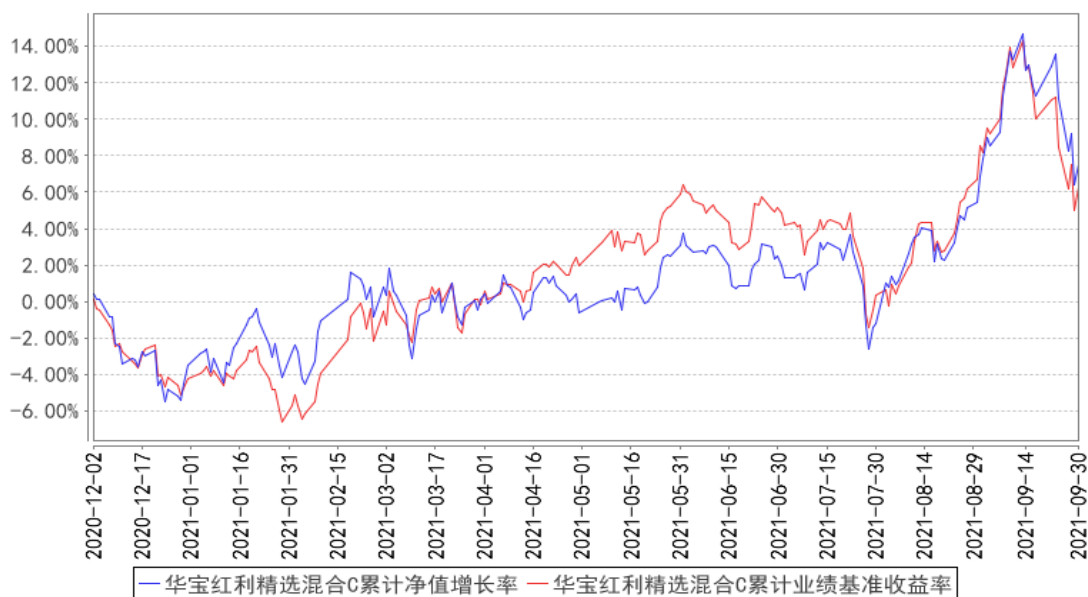
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

### 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：1、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 12 月 03 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

2、本基金 C 份额成立于 2020 年 12 月 2 日。

## § 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		

张奇	本基金基金经理	2020-06-03	-	11 年	硕士。曾任毕博管理咨询有限公司业务顾问,德邦证券股份有限公司量化投资部投资经理、董事副总经理。2014 年 10 月加入华宝基金管理有限公司,先后担任量化投资部高级数量分析师、基金经理助理等职务。2020 年 6 月起任华宝红利精选混合型证券投资基金基金经理,2021 年 3 月起任华宝标普中国 A 股红利机会指数证券投资基金(LOF)、华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金(LOF)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

2021 年三季度，中国经济发展环境变得较为复杂。在海外制造业产能逐步恢复和国内环保力度加大，限产停产范围和力度进一步增强的背景下，国内经济表现出了供需两弱的态势。大宗商品价格上涨、上游资源紧缺以及全球芯片短缺等因素也对制造业造成一定拖累。8 月社零数据受疫情影响，出现回落。9 月制造业 PMI 降到荣枯线以下。地产投资受到政策持续打压，也会拖累经济增速。当前全球疫情仍在演变，外部环境趋于复杂，国内经济恢复的不确定性较强。7 月 30 日的中央政治局会议上，强调要做好宏观政策跨周期调节，保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性，释放“稳增长”信号，低估值顺周期板块的配置价值更加凸显。

市场方面，在大宗商品价格上涨、上游资源紧缺的背景下，A 股顺周期板块表现强势，而其他板块则以下跌为主。采掘、钢铁、有色、化工、电力及公用事业和电器设备等板块涨幅居前，家电、保险、传媒等板块跌幅较大。中小盘股走势强于大盘股。在此本报告期内，以沪深 300 指数和中证 100 指数为代表的大盘蓝筹股指数的涨跌幅分别为-6.85%和-9.13%；而作为成长股代表的中小 100 指数和创业板指的涨跌幅分别为-4.98%和-6.69%。而周期股占比较多的中证 500 指数和中证 1000 指数的涨跌幅分别为 4.34%和 4.54%。市场风格表现出由高成长向低估值切换的迹象，投资者可以更多关注低估值风格产品的配置价值。

本报告期，华宝红利精选依然以全市场股息率前 20%的股票为核心选股池，通过定量模型精选优质的高分红公司。风格上偏向成长型价值股，行业配置参考选股池的行业分布。从实际运作结果看，2021 年 3 季度基金净值涨幅为 4.96%，同期基金业绩比较基准涨幅为 0.99%。在基金持股的行业集中度显著低于主流红利指数的情况下，基金在本报告期内的基本把握住了周期股带领下的低估值板块上涨行情。产品弹性较重仓周期板块或者电力板块的红利指数可能略有不足，但是从产品成立至今的运作结果看，走势也会更加稳健。未来本产品的投资策略还是会坚持以高股息低估值的资产池为核心，从中挑选基本面相对估值具有更高投资价值的资产，同时关注一些盈利能力在边际上有显著改善的高股息标的。本产品将在行业、风格和个股上将继续保持较高的分散度，以期获得更加稳健的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 净值增长率为 4.96%，本报告期基金份额 C 净值增长率为 4.85%；同期业绩比较基准收益率为 1.00%。

#### 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	45,573,707.90	87.69
	其中：股票	45,573,707.90	87.69
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	6,187,672.73	11.91
8	其他资产	211,929.22	0.41
9	合计	51,973,309.85	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	233,310.00	0.46
B	采矿业	2,318,571.00	4.57
C	制造业	24,697,995.60	48.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,483,988.00	4.90
E	建筑业	1,258,998.00	2.48
F	批发和零售业	1,197,601.00	2.36
G	交通运输、仓储和邮政业	2,764,679.00	5.45
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	609,112.00	1.20
J	金融业	2,125,111.00	4.19
K	房地产业	5,204,851.50	10.26
L	租赁和商务服务业	434,224.00	0.86
M	科学研究和技术服务业	34,930.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	752,999.80	1.48
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	1,457,337.00	2.87
S	综合	-	-
	合计	45,573,707.90	89.87

### 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	001979	招商蛇口	64,400	833,336.00	1.64
2	000027	深圳能源	84,000	799,680.00	1.58
3	600028	中国石化	177,300	790,758.00	1.56
4	600566	济川药业	43,400	725,214.00	1.43
5	600675	中华企业	227,500	682,500.00	1.35
6	601857	中国石油	105,000	631,050.00	1.24
7	601166	兴业银行	31,700	580,110.00	1.14
8	600383	金地集团	50,300	563,360.00	1.11
9	002408	齐翔腾达	44,260	537,316.40	1.06
10	000488	晨鸣纸业	66,500	533,995.00	1.05

### 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

红利精选基金截至 2021 年 9 月 30 日持仓前十名证券中的兴业银行（601166）的发行人兴业银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，于 2021 年 8 月 13 日收到中国人民银行处罚款 5 万元的行政处罚措施。

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	14,946.61
2	应收证券清算款	162,766.06
3	应收股利	-
4	应收利息	695.59
5	应收申购款	33,520.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	211,929.22

#### 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	36,709,821.42	688,356.33
报告期期间基金总申购份额	2,416,028.88	10,792,118.04
减：报告期期间基金总赎回份额	11,330,320.47	529,210.96
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	27,795,529.83	10,951,263.41

## § 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

## 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