

华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 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：2022 年 1 月 24 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 2022 年 01 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 2021 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 华宝新价值混合 |
| 基金主代码 | 001324 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 6 月 1 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 649,442,914.07 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，本基金通过大类资产间的灵活配置和多样的投资策略，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 | 1 年期银行定期存款基准利率（税后）+3% |
| 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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日） |
|--------|---------------------------------------|

| | |
|-----------------|------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 6,748,415.75 |
| 2. 本期利润 | 11,937,733.90 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0190 |
| 4. 期末基金资产净值 | 1,048,066,921.69 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.6138 |

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 | 1.20% | 0.09% | 1.13% | 0.01% | 0.07% | 0.08% |
| 过去六个月 | 2.00% | 0.15% | 2.27% | 0.01% | -0.27% | 0.14% |
| 过去一年 | 6.13% | 0.19% | 4.50% | 0.01% | 1.63% | 0.18% |
| 过去三年 | 44.89% | 0.26% | 13.50% | 0.01% | 31.39% | 0.25% |
| 过去五年 | 53.40% | 0.24% | 22.50% | 0.01% | 30.90% | 0.23% |
| 自基金合同 生效起至今 | 61.38% | 0.21% | 29.83% | 0.01% | 31.55% | 0.20% |

注：（1）基金业绩基准：1 年期银行定期存款基准利率（税后）+3%；

（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

华宝新价值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 12 月 01 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 | 2017-03-17 | - | 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。 |
|--|--|--|--|--|---|

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、《华宝新价值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

四季度债券市场利率先上后下，总体趋于下行，曲线整体陡峭化。季初市场对于央行高层在

三季度金融统计数据新闻发布会上的表态误读，推升利率快速反弹。但在宏观经济数据走弱，12月全面降准落地、1年期LPR利率下调5BP的背景下，债券收益持续回落。11月规模以上工业增加值当月同比3.8%，两年平均增速上行0.2pct至5.4%，主要是受益于供给端制约缓解和外需支撑，工业生产边际提振；1-11月城镇固定资产投资额累计同比5.2%，其中全口径基建投资累计同比-0.2%，地产和基建投资延续下行，制造业稳健，具体来看，老口径基建投资累计同比-0.2%、两年平均1.6%，房地产投资累计同比6.0%，地产销售和投资仍处于下行通道中，资金来源降幅收敛，制造业投资累计同比13.7%，高技术制造业投资增速处于高位，指向政策推动结构性宽信用效果逐步显现；11月社会消费品零售总额当月同比3.9%，11月消费连续两月反弹后再度回落，消费增长仍较疲软。11月CPI同比2.3%，读数走高主要由基数效应导致，新涨价因素相对温和；11月PPI同比12.9%，环比持平，在发改委保供稳价的措施之下，煤炭价格已从高点大幅回落，对PPI环比的拉动也转为负向。11月末人民币贷款余额191.56万亿元，同比增长11.7%，增速比10月末低0.2个百分点，其中企业信贷结构恶化，反映出企业生产意愿较低；11月末社会融资规模存量为311.9万亿元，同比增长10.1%，2021年社融存量同比一路下行，11月向上拐点出现，主要由政府债券融资支撑；11月末，广义货币(M2)余额235.6万亿元，同比增长8.5%。政策层面，人民银行决定于12月15日全面下调金融机构存款准备金率0.5个百分点，本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率为8.4%，并释放长期资金约1.2万亿元。债券收益先上后下，从到期收益率曲线来看，1Y国债、国开较三季末分别下行9BP、8BP至2.24%、2.32%；10Y国债下行10BP至2.78%，10Y国开下行11BP至3.08%。

权益市场在四季度延续结构性分化走势，风格上小盘继续占优。分指数看，上证综指、沪深300和创业板指数均小幅上涨2%附近，而中证500和中证1000指数涨幅继续领先，分别上涨3.60%和8.17%；行业上，元宇宙概念所在的传媒板块表现不俗，季度涨幅达到22.89%，军工板块上涨18.76%，消费等行业在三季度下探后也有所反弹。受宏观流动性宽松支撑，市场交投持续保持活跃，沪深两市日均成交额连续超过万亿元。

新价值混合型基金在四季度维持了较高的债券投资比例和适中的组合久期，基金运作稳定，且实现了净值的增长。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1.20%，业绩比较基准收益率为1.13%。

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 | 125,599,546.80 | 11.96 |
| | 其中：股票 | 125,599,546.80 | 11.96 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 819,900,600.00 | 78.04 |
| | 其中：债券 | 819,900,600.00 | 78.04 |
| | 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 | 80,300,195.00 | 7.64 |
| | 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 | 11,910,772.82 | 1.13 |
| 8 | 其他资产 | 12,880,511.45 | 1.23 |
| 9 | 合计 | 1,050,591,626.07 | 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 | 728,028.00 | 0.07 |
| B | 采矿业 | 2,409,463.00 | 0.23 |
| C | 制造业 | 79,153,304.14 | 7.55 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,927,355.00 | 0.28 |
| E | 建筑业 | 2,948,999.19 | 0.28 |
| F | 批发和零售业 | 46,295.34 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,158,493.00 | 0.30 |
| H | 住宿和餐饮业 | 4,608.00 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,841,367.00 | 0.37 |
| J | 金融业 | 25,584,350.78 | 2.44 |
| K | 房地产业 | 3,097,159.00 | 0.30 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,216,442.42 | 0.12 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 21,351.71 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 18,161.78 | 0.00 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 444,168.44 | 0.04 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 125,599,546.80 | 11.98 |

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 | 4,101 | 8,407,050.00 | 0.80 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 7,700 | 4,527,600.00 | 0.43 |
| 3 | 002142 | 宁波银行 | 107,700 | 4,122,756.00 | 0.39 |
| 4 | 300059 | 东方财富 | 99,820 | 3,704,320.20 | 0.35 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 65,890 | 3,209,501.90 | 0.31 |
| 6 | 000568 | 泸州老窖 | 10,700 | 2,716,409.00 | 0.26 |
| 7 | 000776 | 广发证券 | 93,000 | 2,286,870.00 | 0.22 |
| 8 | 601328 | 交通银行 | 486,300 | 2,241,843.00 | 0.21 |
| 9 | 000333 | 美的集团 | 30,000 | 2,214,300.00 | 0.21 |
| 10 | 601012 | 隆基股份 | 23,260 | 2,005,012.00 | 0.19 |

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 | 3,000,600.00 | 0.29 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 746,360,000.00 | 71.21 |
| | 其中：政策性金融债 | 493,416,000.00 | 47.08 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 70,540,000.00 | 6.73 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 819,900,600.00 | 78.23 |

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 | 210407 | 21 农发 07 | 700,000 | 69,888,000.00 | 6.67 |
| 2 | 190208 | 19 国开 08 | 500,000 | 51,010,000.00 | 4.87 |
| 3 | 210207 | 21 国开 07 | 500,000 | 50,525,000.00 | 4.82 |
| 4 | 210313 | 21 进出 13 | 500,000 | 50,220,000.00 | 4.79 |
| 5 | 210406 | 21 农发 06 | 500,000 | 50,200,000.00 | 4.79 |

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

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元) | 公允价值变动(元) | 风险说明 |
|-------------------|--------|----------|----------------|-------------|-------------|
| IF2201 | IF2201 | -5 | -7,421,100.00 | 183,660.00 | - |
| IF2203 | IF2203 | -7 | -10,396,260.00 | -323,580.00 | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | -139,920.00 |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | -536,100.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | 87,480.00 |

注：持仓量和合约市值的负数代表产品投资的期货为空头。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要利用股指期货进行套期保值或仓位调节操作。当进行空头套期保值时，基金持有的卖出股指期货合约价值，不超过基金持有的股票总市值的 20%，基金通过空头套期保值，一定程度上可以规避市场的系统性风险。当进行多头仓位调节时，基金持有的买入股指期货合约价值，不超过基金资产净值的 10%，基金通过持有股指期货多头合约对股票资产进行替代，可以提高投资效率，赚取或有的基差收益和实现更好的头寸管理。截止报告期末，本基金对股指期货的投资符合基金合同的约定，符合既定的投资政策和投资目标。

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

新价值混合基金截至 2021 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 21 兴业银行二级 02(2128042)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。

新价值混合基金截至 2021 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 21 招商银行小微债 02(2128020)的发行人招商银行股份有限公司于 2021 年 5 月 21 日公告，因公司存在以下违规行为：一、为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产；二、违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品；三、理财产品之间风险隔离不到位；四、理财资金投资非标准化债权资产认定不准确，实际余额超监管标准；五、同业投资接受第三方金融机构信用担保；六、理财资金池化运作；七、利用理财产品准备金调节收益；八、高净值客户认定不审慎；九、并表管理不到位，通过关联非银机构的内部交易，违规变相降低理财产品销售门槛；十、投资集合资金信托计划的理财产品未执行合格投资者标准；十一、投资集合资金信托计划人数超限；十二、面向不合格个人投资者销售投资高风险资产或权益性资产的理财产品；十三、信贷资产非真实转让；十四、全权委托业务不规范；十五、未按要求向监管机构报告理财投资合作机构，被监管否决后仍未及时停办业务；十六、通过关联机构引入非合格投资者，受让以本行信用卡债权设立的信托次级受益权；十七、“智能投资受托计划业务”通过其他方式规避整改，扩大业务规模，且业务数据和材料缺失；十八、票据转贴现假卖断屡查屡犯；十九、贷款、理财或同业投资资金违规投向土地储备项目；二十、理财资金违规提供棚改项目资本金融资，向地方政府提供融资并要求地方政府提供担保；二十一、同业投资、理财资金等违规投向地价款或四证不全的房地产项目；二十二、理财资金认购商业银行增发的股票；二十三、违规为企业发行短期融资券提供搭桥融资，并用理财产品投资本行主承债券以承接表内类信贷资产；二十四、为定制公募基金提供投资顾问；二十五、为本行承销债券兑付提供资

金支持；二十六、协助发行人以非市场化的价格发行债券；二十七、瞒报案件信息；于 2021 年 5 月 17 日收到中国银行保险监督管理委员会罚款 7170 万元的处罚。

新价值混合基金截至 2021 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 21 民生银行 01(2128037)的 发行人中国民生银行股份有限公司因存在以下行为：一、监管发现问题屡查屡犯二、检查发现问题 整改不到位三、对责任人员的责任认定和问责不到位四、内部制度管理不足，个别制度与监管要 求冲突五、配合现场检查不力六、信息系统管控有效性不足七、未向监管部门真实反映业务数据 八、未严格执行理财投资合作机构名单制管理九、理财业务整改转型不符合监管要求十、违规调 整理财产品收益十一、理财产品收益兑付不合规十二、违规调节理财业务利润十三、使用内部账 户截留理财产品浮动管理费收入和承接风险资产十四、理财产品间相互交易资产调节收益十五、 理财产品未实现账实相符、单独托管十六、理财产品投资清单未反映真实情况，合格投资者认定 不审慎十七、开放式公募理财产品投资杠杆水平超标十八、公募理财产品持有单只证券市值比例 超标十九、开放式公募理财产品流动性资产持有比例不达标二十、理财产品信息登记不规范二十一、理财产品信息披露不规范二十二、理财产品托管不尽职二十三、违规开展委托资产管理业务 二十四、同业业务未实行专营部门制二十五、同业业务交易对手管理不健全二十六、同业业务统 一授信管理不到位二十七、违规将转贴现票据转为投资资产，未真实反映票据规模二十八、会计 核算不规范二十九、发行虚假结构性存款产品三十、未对信贷资产收益权转让业务对应资产计提 资本三十一、委托贷款委托人资质审查不审慎；于 2021 年 7 月 13 日收到中国银行保险监督管理 委员会罚款 11450 万元的行政处罚。

新价值混合基金截至 2021 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 21 浦发银行 01(2128012)的 发行人上海浦东发展银行股份有限公司因银行卡境外交易信息报送错误，于 2021 年 11 月 15 日收到 国家外汇管理局上海市分局责令改正，给予警告、处 6 万元人民币的罚款的行政处罚措施。

新价值混合基金截至 2021 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 20 兴业银行小微债 05(2028030)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。

新价值混合基金截至 2021 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 21 中信银行小微债(2128023) 的 发行人中信银行股份有限公司于 2021 年 02 月 05 日公告，因公司存在以下违规行为：1. 未按规 定履行客户身份识别义务；2. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；3. 未按规定报送大额交易 报告和可疑交易报告；4. 与身份不明的客户进行交易；于 2021 年 02 月 05 日收到中国人民银行罚 款 2890 万元的处罚。

新价值混合基金截至 2021 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 19 交通银行 01(1928034)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三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 | 2,151,471.43 |
| 2 | 应收证券清算款 | 600,477.67 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 9,519,798.89 |
| 5 | 应收申购款 | 608,763.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 12,880,511.45 |

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 | 645,448,112.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 77,908,366.28 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 73,913,564.25 |
| 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 | 649,442,914.07 |

§ 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 | 6,730,603.79 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | -231,838.68 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 6,498,765.11 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.00 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率(%) |
|----|------|------------|-------------|-------------|---------|
| 1 | 赎回 | 2021-11-24 | -231,838.68 | -371,776.51 | - |
| 合计 | | | - | - | |

注：交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

§ 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

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；
华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
华宝新价值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

2022 年 1 月 24 日