

华宝海外中国成长混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝海外中国混合
基金主代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 5 月 7 日
报告期末基金份额总额	52,708,923.90 份
投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票，在全球资本市场分享中国经济增长，追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。 本基金各类资产配置的比例范围为：股票占基金资产总值的 60%-95%，债券和其他资产占基金资产总值的 5%-40%。 本基金将采用基于基本面研究的成长导向的主动性管理策略。自下而上的选择个股，同时兼顾宏观经济和行业变化。
业绩比较基准	中证海外内地股指数
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	中国建设银行股份有限公司

境外资产托管人	英文名称：The Bank of New York Mellon Corporation
	中文名称：纽约梅隆银行

§ 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	2,432,037.77
2. 本期利润	7,116,913.42
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1347
4. 期末基金资产净值	90,964,060.63
5. 期末基金份额净值	1.726

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	8.49%	1.90%	11.82%	2.23%	-3.33%	-0.33%
过去六个月	1.41%	2.38%	-5.29%	2.94%	6.70%	-0.56%
过去一年	-22.04%	2.17%	-33.37%	2.41%	11.33%	-0.24%
过去三年	5.95%	1.76%	-9.18%	1.80%	15.14%	-0.04%
过去五年	13.78%	1.64%	-1.29%	1.58%	15.07%	0.06%
自基金合同 生效起至今	72.60%	1.50%	12.70%	1.69%	59.90%	-0.19%

注：（1）基金业绩基准：中证海外内地股指数；

（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



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 2008 年 11 月 07 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		
周欣	本基金基金经理	2009-12-31	-	24 年	硕士。曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券资产管理部从事证券研究投资工作。2009 年 11 月加入华宝基金管理有限公司先后担任海外投资管理部总经理、基金经理等职务。2009 年 12 月起任华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金经理，2018 年 6 月至 2021 年 9 月任华宝港股通香港精选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。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》

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、《华宝海外中国成长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业绩表现说明

二季度港股市场受到新冠疫情、中国稳增长政策发力、美联储开启激进加息等多重因素影响大幅震荡。由于新冠奥密克戎疫情持续影响上海的服务业和工业生产，扰乱了投资者市场情绪，带动港股大盘大幅下跌。在坚决的动态清零和社会封控政策下，上海 5 月疫情防控取得显著成效并于 6 月解除封控。其后各行业复工复产稳步推进，带动市场情绪修复，前期下跌的成长、周期、消费板块反弹。4 月底的中央政治局会议强调稳增长，5 月各地方政府推出各项房地产调控松绑政策，央行调降 5 年期 LPR15 个基点，调降首套房按揭贷款利率下限 20 个基点，专项债发行提速，加快基建建设。5 月下旬国务院常务会议提出六类 33 点稳增长经济政策，包括 600 亿元乘用车购置税减征。刺激了燃油车销量快速恢复。另外中国本土各家新能源汽车公司纷纷推出新车型，大受市场欢迎，新能源车销量同比连续快速增长。政治局会议对互联网公司的态度由前期的侧重强化监管转向常态化监管，监管与发展并重，互联网板块也有所反弹。美国 5 月 CPI 数据达到同比

增长 8.6%，连续三月超过同比 8%。为抑制通胀压力，美联储 6 月加息 75 个基点，这是 1994 年以来联储首次一次性加息 75 个基点，同时也不排除下月再次大幅加息。美国大幅加息对美股市场尤其是成长股的估值不可避免带来压制作用，并一度带动港股科技股下跌。。

二季度我们继续超配盈利确定性强、股息率高、受益于俄乌地缘政治危机和中国稳增长政策的煤炭、石油板块，并利用短期市场波动增持了煤炭、石油股。我们增持了受益于乘用车购置税减半和新能源车渗透率提升的汽车板块。我们减持了缺乏业绩催化剂的基建和银行板块。

本报告期基金份额净值增长率为 8.49%，业绩比较基准收益率为 11.82%。

4.5 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	84,203,954.57	91.65
	其中：普通股	84,203,954.57	91.65
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,881,035.75	5.31
8	其他资产	2,791,809.18	3.04

9	合计	91,876,799.50	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 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	84,203,954.57	92.57
合计	84,203,954.57	92.57

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	26,811,328.44	29.47
原材料	8,349,292.59	9.18
工业	6,026,586.38	6.63
非日常生活消费品	8,433,171.93	9.27
日常消费品	703,741.51	0.77
医疗保健	764,082.98	0.84
金融	5,392,466.36	5.93
信息技术	54,696.49	0.06
通信服务	1,667,152.35	1.83
公用事业	15,683,411.54	17.24
房地产	10,318,024.00	11.34
金融	-	-
工业	-	-
信息科技	-	-
合计	84,203,954.57	92.57

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Yankuang Energy Group Co Ltd	兖矿能源	1171 HK	香港联合交易所	中国香港	398,000	8,374,079.21	9.21

2	China Power International Deve	中国电力	2380 HK	香港联合交易所	中国香港	1,908,000	8,126,931.48	8.93
3	China Coal Energy Co Ltd	中煤能源	1898 HK	香港联合交易所	中国香港	1,277,000	7,263,257.28	7.98
4	China Shenhua Energy Co Ltd	中国神华	1088 HK	香港联合交易所	中国香港	332,000	6,389,097.08	7.02
5	Postal Savings Bank of China C	邮储银行	1658 HK	香港联合交易所	中国香港	1,012,000	5,392,466.36	5.93
6	CNOOC Ltd	中国海洋石油	883 HK	香港联合交易所	中国香港	540,000	4,784,894.87	5.26
7	Country Garden Services Holdin	碧桂园服务	6098 HK	香港联合交易所	中国香港	156,000	4,663,271.10	5.13
8	China Resources Power Holdings	华润电力	836 HK	香港联合交易所	中国香港	332,000	4,600,149.90	5.06
9	Zijin Mining Group Co Ltd	紫金矿业	2899 HK	香港联合交易所	中国香港	534,000	4,389,181.40	4.83
10	Xinte Energy Co Ltd	新特能源	1799 HK	香港联合交易所	中国香港	184,000	3,706,189.49	4.07

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金投资。

5.10 投资组合报告附注**5.10.1 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**

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	887,704.71
3	应收股利	1,762,539.98
4	应收利息	-
5	应收申购款	141,564.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,791,809.18

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	52,243,520.70
报告期期间基金总申购份额	3,189,902.49
减：报告期期间基金总赎回份额	2,724,499.29
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	52,708,923.90

§ 7 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

1、2022 年 4 月 18 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，XIAOYI HELEN HUANG（黄小蕙）不再担任公司总经理，公司副总经理向辉代为履行总经理职责。

2、本公司于 2022 年 5 月完成工商变更登记，公司变更后的股东信息为：华宝信托有限责任公司（持股 51%）、Warburg Pincus Asset Management, L.P.（“华平投资”，持股 29%）、江苏省铁路集团有限公司（持股 20%）。

§ 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；
 华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金合同；
 华宝海外中国成长混合型证券投资基金招募说明书；
 华宝海外中国成长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 7 月 21 日