

# 华宝收益增长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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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       | 华宝收益增长混合  |
| 基金主代码      | 240008  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2006 年 6 月 15 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 101,177,977.64 份  |
| 投资目标       | 投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司，以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。  |
| 投资策略       | 本基金通过定量分析与定性分析相结合，定量选股标准为根据华宝股票估值系统，综合考虑稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司的价值指标、成长指标和盈利指标，重点投资综合排名靠前的股票。定性选股标准为针对稳定分红类上市公司，本基金重点关注有核心竞争力、有良好发展前景、管理层注重投资者的现金回报、具有长期战略规划、不盲目投资的上市公司。本基金通过定量分析与定性分析相结合策略形成的组合的行业比例为本基金的基本行业配置比例，通过对宏观经济、政 |

|                 |                                       |              |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|
|                 | 策尤其是产业政策的深入分析，加大对政策扶持、发展前景良好的行业的配置比例。 |              |
| 业绩比较基准          | 65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率             |              |
| 风险收益特征          | 本基金是混合型基金，风险高于债券基金，低于股票型基金。           |              |
| 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                          |              |
| 下属分级基金的基金简称     | 华宝收益增长混合 A                            | 华宝收益增长混合 C   |
| 下属分级基金的交易代码     | 240008                                | 015573       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 100,211,246.28 份                      | 966,731.36 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） |              |
|-----------------|-------------------------------------|--------------|
|                 | 华宝收益增长混合 A                          | 华宝收益增长混合 C   |
| 1. 本期已实现收益      | 21,051,867.61                       | 130,875.79   |
| 2. 本期利润         | -44,849,438.29                      | -51,412.64   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.4459                             | -0.0786      |
| 4. 期末基金资产净值     | 815,179,496.66                      | 7,823,555.52 |
| 5. 期末基金份额净值     | 8.1346                              | 8.0928       |

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

华宝收益增长混合 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|    |        |           |            |               |     |     |

|                |         |       |         |       |         |       |
|----------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去三个月          | -5.18%  | 1.03% | -0.29%  | 0.61% | -4.89%  | 0.42% |
| 过去六个月          | -2.68%  | 1.08% | 4.10%   | 0.52% | -6.78%  | 0.56% |
| 过去一年           | -14.90% | 1.28% | 1.17%   | 0.63% | -16.07% | 0.65% |
| 过去三年           | 44.80%  | 1.32% | 18.02%  | 0.75% | 26.78%  | 0.57% |
| 过去五年           | 65.51%  | 1.31% | 15.14%  | 0.75% | 50.37%  | 0.56% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 713.46% | 1.57% | 165.45% | 1.10% | 548.01% | 0.47% |

华宝收益增长混合 C

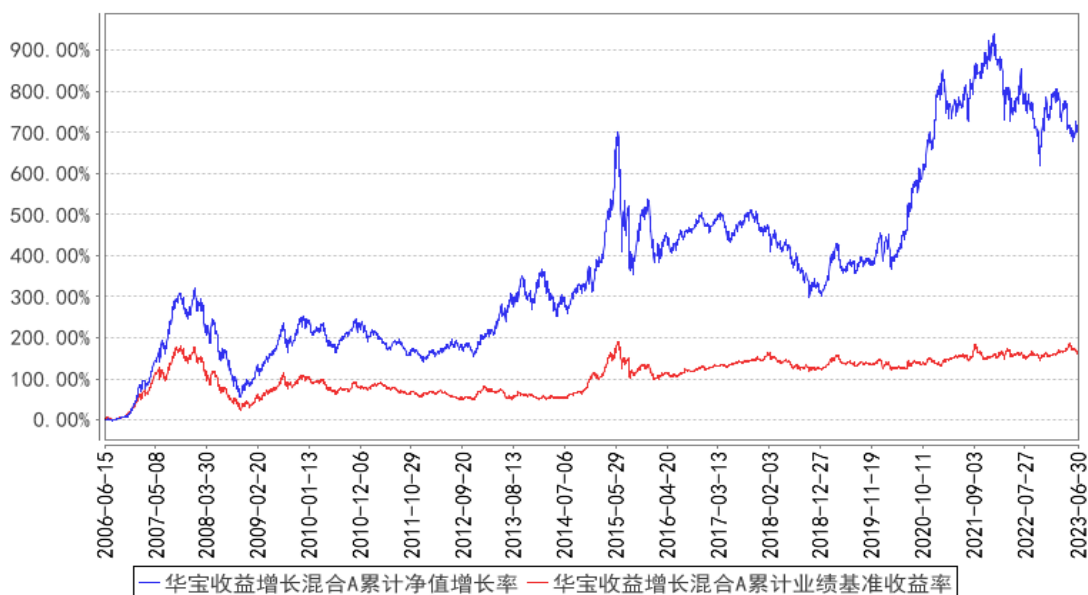
| 阶段             | 净值增长率①  | 净值增长率标准<br>差② | 业绩比较基准<br>收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③     | ②-④   |
|----------------|---------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | -5.30%  | 1.03%         | -0.29%         | 0.61%                 | -5.01%  | 0.42% |
| 过去六个月          | -2.95%  | 1.08%         | 4.10%          | 0.52%                 | -7.05%  | 0.56% |
| 过去一年           | -15.39% | 1.28%         | 1.17%          | 0.63%                 | -16.56% | 0.65% |
| 过去三年           | -       | -             | -              | -                     | -       | -     |
| 过去五年           | -       | -             | -              | -                     | -       | -     |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -2.36%  | 1.28%         | 4.24%          | 0.64%                 | -6.60%  | 0.64% |

注：（1）基金业绩基准：65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率；

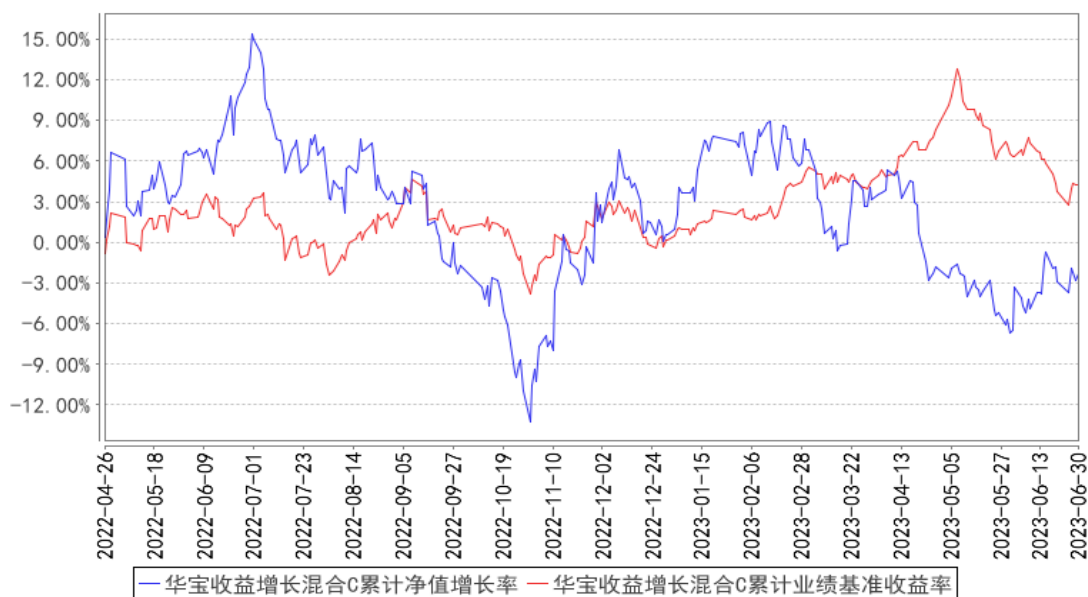
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

### 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

华宝收益增长混合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



华宝收益增长混合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 2006 年 12 月 15 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 |        |  |
| 毛文博 | 本基金基金经理 | 2015-04-09  | -    | 13 年   | 硕士。曾任智库合力管理咨询有限公司研究部研究员。2010 年 6 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任研究员、基金经 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 理助理等职务。2015 年 4 月起任华宝收益增长混合型证券投资基金基金经理，2017 年 5 月至 2020 年 7 月任华宝国策导向混合型证券投资基金基金经理，2023 年 4 月起任华宝 ESG 责任投资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》及其各项实施细则、《华宝收益增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运作分析

2 季度，我们的持仓根据投资标的风险收益比做出了一些显著的调整，我们比较大幅的增加锂电池及材料领域的龙头公司，这些公司所处的细分子行业的行业格局达到了可观的水平。他们相对于全球其他竞争对手以及国内的竞争对手有比较强的竞争优势，在技术或者成本方面形成了一定程度的差异化。随着股价和基本面的持续调整，部分这样的公司进入了价值区间。我们认为这些公司的竞争优势将使得他们在未来产生很强的创造自由现金流的能力，因此在合理的价格适宜进行长期持有。

我们降低了部分医药行业股票的持仓，主要源于观察到一些细分领域的下游需求和竞争状况非常不理想，一些细分行业二三线公司产能利用率大幅下降，龙头公司也受到较大影响。我们也适当的减少了一些石油石化领域的敞口，主要是这些公司的市值经过重估之后逐渐趋于合理，根据其风险收益比状况重新分配了持仓比例。另外我们也卖出了去年开始布局的一些方向，比如光通信、视频监控等等。这些股票在我们去年布局以来，通过价值重估取得了非常可观的投资收益。在我们卖出之后，有些公司仍然处于上涨趋势之中，但我们认为基本已经进入了泡沫化的区间，长期风险收益比不佳。

站在当前时点，市场依然处于震荡之中，但我们保持乐观。这种乐观并不是说市场就会一马平川，相反有时候甚至会有一些尾部风险。这些尾部风险正是我们从长期以较低价格挑选优秀公司的机会。在企业经营周期、风险偏好周期、政策周期均处于底部之时，我们应该用企业价值做为悲观的边界，积极寻找价值，往往这样的时点在长期来看，是能够取得较好投资收益的时点。

#### 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-5.18%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为-5.30%；同期业绩比较基准收益率为-0.29%。

#### 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   | 771,258,117.00 | 93.41        |
|    | 其中：股票  | 771,258,117.00 | 93.41        |
| 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      | 53,875,604.22  | 6.53   |
| 8 | 其他资产              | 538,470.81     | 0.07   |
| 9 | 合计                | 825,672,192.03 | 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              | 8,293,440.00   | 1.01         |
| C  | 制造业              | 592,083,842.19 | 71.94        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 35,447.47      | 0.00         |
| E  | 建筑业              | 10,516.15      | 0.00         |
| F  | 批发和零售业           | 43,121.92      | 0.01         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -              | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 97,765.52      | 0.01         |
| J  | 金融业              | 24,906,151.88  | 3.03         |
| K  | 房地产业             | 145,727,087.96 | 17.71        |
| L  | 租赁和商务服务业         | -              | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 14,394.48      | 0.00         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 22,566.57      | 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          | 23,782.86      | 0.00         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -              | -            |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 771,258,117.00 | 93.71        |

### 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  | 603486 | 科沃斯  | 998,045   | 77,617,959.65 | 9.43         |
| 2  | 300750 | 宁德时代 | 323,520   | 74,018,140.80 | 8.99         |
| 3  | 600176 | 中国巨石 | 4,916,627 | 69,619,438.32 | 8.46         |
| 4  | 600048 | 保利发展 | 5,090,268 | 66,326,192.04 | 8.06         |
| 5  | 002938 | 鹏鼎控股 | 2,389,700 | 58,045,813.00 | 7.05         |
| 6  | 600383 | 金地集团 | 6,800,120 | 49,028,865.20 | 5.96         |
| 7  | 002709 | 天赐材料 | 1,010,400 | 41,618,376.00 | 5.06         |
| 8  | 002271 | 东方雨虹 | 1,366,300 | 37,245,338.00 | 4.53         |
| 9  | 000333 | 美的集团 | 524,300   | 30,891,756.00 | 3.75         |
| 10 | 002475 | 立讯精密 | 940,000   | 30,503,000.00 | 3.71         |

#### 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 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。

### 5.11.2 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合同规定备选库。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 116,451.38 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 422,019.43 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 538,470.81 |

### 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                        | 华宝收益增长混合 A     | 华宝收益增长混合 C |
|---------------------------|----------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 101,240,328.36 | 207,232.91 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 946,023.49     | 844,829.54 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 1,975,105.57   | 85,331.09  |
| 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               | 100,211,246.28 | 966,731.36 |

## §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

本基金本报告期内无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

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；  
 华宝收益增长混合型证券投资基金基金合同；  
 华宝收益增长混合型证券投资基金招募说明书；  
 华宝收益增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

2023 年 7 月 21 日