

# 华宝大健康混合型证券投资基金

## 2021 年第 2 季度报告

2021 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：2021 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 2021 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 2021 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华宝大健康混合
基金主代码	006881
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	54,704,752.84 份
投资目标	本基金主要投资于与大健康主题相关的资产，在控制风险的前提下，力争实现资产的稳健增值。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策以及市场流动性等方面的因素，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。 本基金所指的大健康主题主要包括医药生物行业相关子行业，以及健康食品、健康家居、养老服务、休闲健康等相关产业。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×55%+恒生医疗保健指数收益率×15%+上证国债指数收益率×30%
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

## § 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	10,989,788.46
2. 本期利润	17,864,819.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3101
4. 期末基金资产净值	138,861,090.92
5. 期末基金份额净值	2.5384

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	13.94%	1.46%	10.99%	1.00%	2.95%	0.46%
过去六个月	19.71%	1.72%	9.66%	1.26%	10.05%	0.46%
过去一年	30.94%	1.82%	16.09%	1.23%	14.85%	0.59%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	153.84%	1.59%	54.77%	1.11%	99.07%	0.48%

注：1、本基金业绩比较基准为：中证医药卫生指数收益率\*55%+上证国债指数收益率\*30%+恒生医疗保健指数收益率\*15%。

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、本基金成立于 2019 年 3 月 29 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：按照基金合同的规定，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 2019 年 9 月 29 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		
张金涛	本基金基金经理	2021 年 5 月 7 日	-	10 年	硕士。曾在华泰联合证券有限责任公司、农银汇理基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、国寿养老保险股份有限公司、长江养老保险股份有限公司从事投资研究分析工作，2021 年 4 月加入华宝基金管理有限公司，2021 年 5 月起任华宝医药生物优选混合型证券投资基金、华宝大健康混合型证券投资基金基金经理。
光磊	本基金基金经理	2019 年 3 月 29 日	2021 年 5 月 7 日	13 年	硕士。曾在汇添富基金管理有限公司任投资研究部高级行业分析师。2012 年 10 月加入华宝基金管理有限公司，曾任基金经理助理、国内投资部副总经理、投资副总监等职务。2015 年 4 月至 2021 年 4 月任华宝品质生活股票型证券投资基金基金

					<p>经理。2016 年 9 月至 2021 年 5 月任华宝医药生物优选混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月至 2021 年 4 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。2019 年 3 月至 2021 年 5 月任华宝大健康混合型证券投资基金基金经理。2019 年 6 月至 2020 年 7 月任华宝消费升级混合型证券投资基金基金经理。2019 年 12 月至 2021 年 1 月任华宝万物互联灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 5 月至 2021 年 5 月任华宝成长策略混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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、《华宝大健康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

2021 年 2 季度随着疫苗的大范围接种，我们看到从接种率最高的以色列到快速接种疫苗的美国，海内外的疫情逐步得到控制，全球疫情呈现总体可控、局部偶发的状态。疫情的可控带来了经济复苏顺利，同时疫情背景下的宽松货币政策进入到尾声。具体数据而言：国内保持 M2 下行与 PPI 上行的态势。在一季度美国 10 年期国债收益率快速上行导致股票市场快速调整背景下，进入到二季度，4~5 月，美元指数走弱，美国国债收益率下行，全球股市回升，商品价格加速上行。但 6 月 17 日美联储释放了偏鹰派信号，国内也启动保供稳价措施，但是在预期通胀可控、货币政策正常化预期中推进背景下，全球大类资产逻辑没有出现显著改变。

A 股资本市场在 2 季度呈现出了震荡向上的格局，在流动性进一步宽松概率较低，经济复苏背景下，微观结构上我们看到货币政策沿着 2020 年底中央经济工作会议提及“保持宏观杠杆率基本稳定、处理好恢复经济和防范风险的关系”指引运行，经济复苏中低收入群体消费修复动力不足、农民工和大学生群体就业压力仍然存在、高增的出口部门下半年压力增加。并未出现经济过热、CPI 高企、货币政策快速退出等组合，因此股票市场核心主线沿着景气度复苏、甚至景气度加速提升的方向展开，特别是医药、科技、新能源板块表现出了很好的涨幅，同时在全球经济复苏背景下，供给弹性不足的商品也呈现了比较好的涨幅。

在本基金的运作上，在医药行业内部选择景气的子行业和优质公司，创新药服务产业链、医疗服务、创新器械已经是医药行业最景气的子行业之一，在观察到围绕创新药服务链条景气度不断超预期的信号后，通过提升相关标的配置比重，取得了一定超额收益。

#### 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 13.94%，业绩比较基准收益率为 10.99%。

#### 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	125,957,961.15	88.96
	其中：股票	125,957,961.15	88.96
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	15,174,296.29	10.72
8	其他资产	449,415.05	0.32
9	合计	141,581,672.49	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 3,757,053.33 元，占基金资产净值的比例为 2.71%。

### 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	11,290.28	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	72,595,624.12	52.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	25,371.37	0.02
F	批发和零售业	90,662.28	0.07
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	25,191.51	0.02
J	金融业	34,721.10	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	31,063,574.98	22.37
N	水利、环境和公共设施管理业	42,297.54	0.03

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,312,174.64	13.19
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	122,200,907.82	88.00

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	3,757,053.33	2.71
金融	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	3,757,053.33	2.71

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准。

### 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	603259	药明康德	61,420	9,617,757.80	6.93
2	688202	美迪西	14,375	7,473,562.50	5.38
3	002821	凯莱英	19,443	7,244,461.80	5.22
4	300363	博腾股份	85,950	7,230,114.00	5.21
5	300015	爱尔眼科	90,668	6,435,614.64	4.63
6	300759	康龙化成	27,100	5,880,429.00	4.23
7	600763	通策医疗	13,100	5,384,100.00	3.88
8	300347	泰格医药	25,900	5,006,470.00	3.61
9	603127	昭衍新药	23,700	4,354,875.00	3.14
10	300760	迈瑞医疗	8,300	3,984,415.00	2.87

#### 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

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	42,365.47
2	应收证券清算款	234,928.09
3	应收股利	1,939.79
4	应收利息	2,910.34
5	应收申购款	167,271.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	449,415.05

### 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	57,721,990.83
报告期期间基金总申购份额	7,966,602.91
减：报告期期间基金总赎回份额	10,983,840.90
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	54,704,752.84

## § 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

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；  
 华宝大健康混合型证券投资基金基金合同；  
 华宝大健康混合型证券投资基金招募说明书；  
 华宝大健康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 7 月 21 日