

华宝高端装备股票型发起式证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 3 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 23 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 20 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 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝高端装备股票发起式
基金主代码	016113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 16 日
报告期末基金份额总额	20,896,852.20 份
投资目标	本基金主要投资于高端装备相关上市公司，在控制风险的前提下，力争实现资产的稳健增值。
投资策略	<p>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。</p> <p>本基金旨在中国经济结构调整和装备制造业升级的过程中寻找具有核心竞争力的高端装备业的公司进行投资。本基金界定的高端装备产业包括高端装备产业全产业链，应当具有高成长性、高盈利性和高壁垒性的基本特征。具体地说，根据国家高端装备制造业产业发展规</p>

	划的界定，本基金投资的高端装备制造行业囊括航空航天装备工业、卫星产业、轨道交通设备制造业、海洋工程装备制造业、信息电子设备工业，同时涉及其产业链的上下游。	
业绩比较基准	中证高端装备细分 50 指数收益率×80% + 中证港股通综合指数收益率(经汇率调整)×10% + 人民币活期存款税后利率×10%	
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金，其长期平均预期风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金以及货币市场基金。本基金可通过港股通机制投资港股通标的股票，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	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝高端装备股票发起式 A	华宝高端装备股票发起式 C
下属分级基金的交易代码	016113	016114
报告期末下属分级基金的份额总额	16,955,450.64 份	3,941,401.56 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 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	华宝高端装备股票发起式 A	华宝高端装备股票发起式 C
1. 本期已实现收益	-210,645.69	-54,297.26
2. 本期利润	-609,517.71	-155,201.01
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0375	-0.0415
4. 期末基金资产净值	14,552,419.63	3,376,565.06
5. 期末基金份额净值	0.8583	0.8567

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

华宝高端装备股票发起式 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	-4.04%	1.18%	0.91%	1.02%	-4.95%	0.16%
过去六个月	-7.84%	1.25%	2.55%	1.05%	-10.39%	0.20%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-14.17%	1.26%	-8.39%	1.13%	-5.78%	0.13%

华宝高端装备股票发起式 C

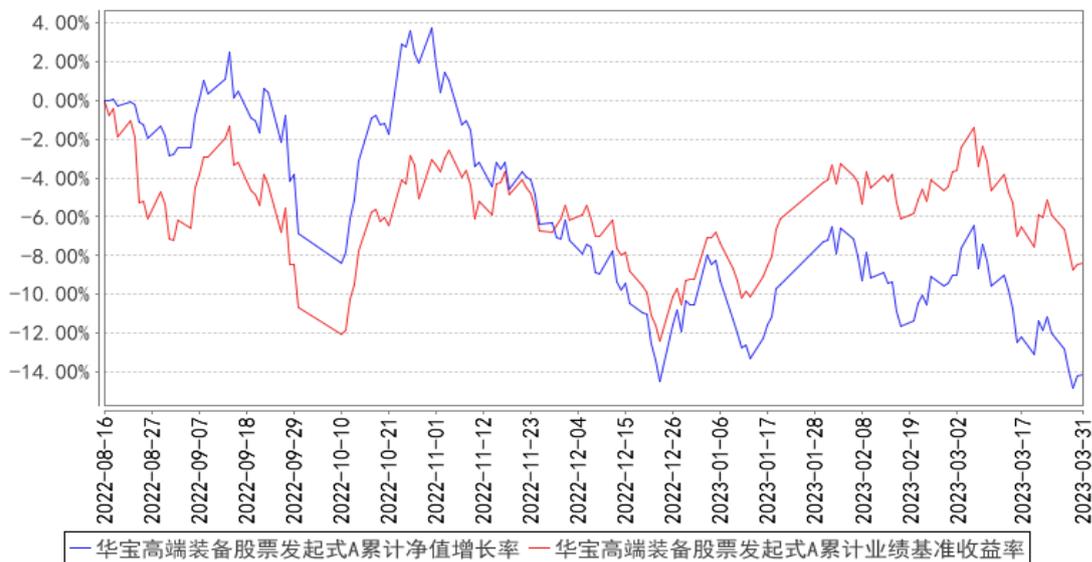
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.11%	1.18%	0.91%	1.02%	-5.02%	0.16%
过去六个月	-7.97%	1.25%	2.55%	1.05%	-10.52%	0.20%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-14.33%	1.26%	-8.39%	1.13%	-5.94%	0.13%

注：（1）基金业绩基准：中证高端装备细分 50 指数收益率×80% + 中证港股通综合指数收益率（经汇率调整）×10% + 人民币活期存款税后利率×10%；

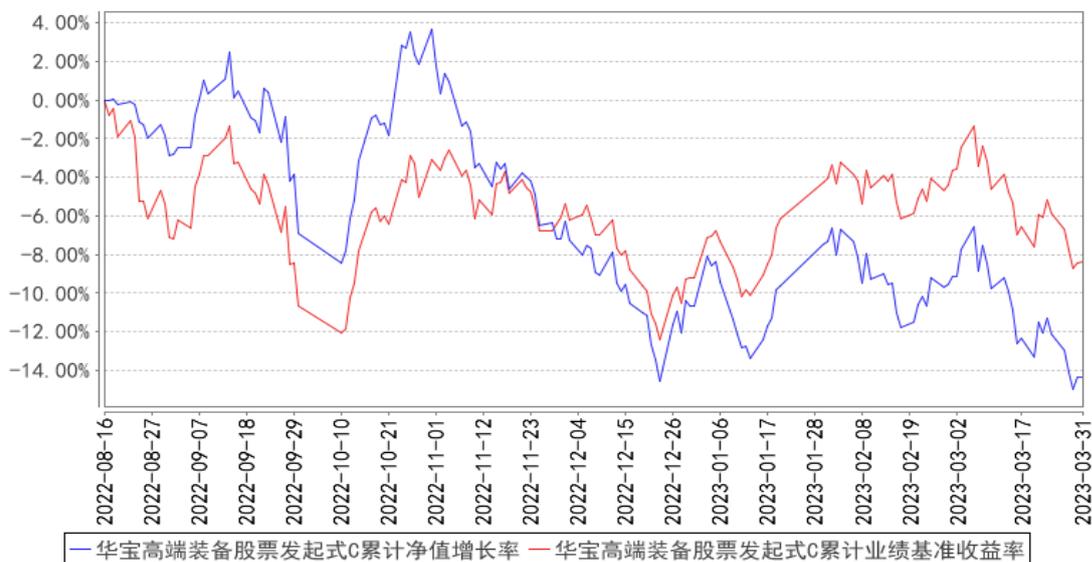
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝高端装备股票发起式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图



华宝高端装备股票发起式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图



注：1、本基金基金合同生效于 2022 年 08 月 16 日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。
2、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 2023 年 02 月 16 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
唐雪倩	本基金基金经理	2022-08-16	-	8 年	硕士。2015 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任分析师、基金经理助理等职务。2021 年 10 月至 2022 年 6 月任华宝安益混合型证券投资基金基金经理，2021 年 10 月起任华宝安享混合型证券投资基金基金经理，2022 年 6 月起任华宝红利精选混合型证券投资基金基金经理，2022 年 8 月起任华宝高端装备股票型发起式证券投资基金基金经理。
徐林明	本基金基金经理、量化投资总监、量化投资部总经理	2022-08-16	-	21 年	硕士。曾在兴业证券、凯龙财经（上海）有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005 年 8 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理等职务，现任量化投资总监、量化投资部总经理。2009 年 9 月至 2015 年 11 月任华宝中证 100 指数证券投资基金基金经理，2010 年 4 月至 2015 年 11 月任上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2014 年 9 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至 2020 年 2 月任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月起任华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 2 月至 2022 年 10 月任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月起任华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 8 月起任华宝高端装备股票型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 2 月起任华宝量化选股混合型发起式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、《华宝高端装备股票型发起式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

本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 1 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

2023 年一季度，国内经济温和复苏，宏观环境和权益市场表现相对去年趋于改善，各主要宽基指数取得一定的反弹和修复。从时间节奏来看，1 月股票市场基于经济修复预期整体上涨，呈现较为快速的普遍性修复，2-3 月市场则出现较为明显的结构性分化，与数字经济相关的 TMT 行业，以及估值处于低位的典型国央企整体表现强劲，疫后首先开启修复的消费，以及周期、新能源及金融地产行业则相对震荡。总体而言，市场仍然处于从波动走向弱复苏的前期，指数层面大幅下行的风险不高，但结构性的分化和短期复苏节奏的差异仍然存在，整体而言，市场仍将围绕远期的成长空间和当下的绝对估值寻找投资机会，宏观经济环境在年内趋于弱复苏，总体流动性环境相对友善，构成全年权益市场表现的基础。

华宝高端装备基金定位于投资中国高端装备领域的优质上市公司，维持风格的鲜明和投资范围的明确。基金旨在寻找和发掘国民经济结构转型、国家宏观安全要求凸显、国有企业改革提质、

先进技术融合发展的环境下，高端装备领域需求增长、技术革新、国产替代、经营增效的长远投资机会，寻找长坡厚雪的远期方向。报告期内，装备领域一些存在资产注入、困境反转和并购重组预期的股票表现相对较强，大市值主机厂、核心零部件公司和新材料公司则表现波动，等待后续业绩的逐步兑现推动资产价值表现，短期来看反转效应占优，长期而言技术和业绩仍然是长远空间立足的关键。随着估值的逐步消化和宏观经济基本面的逐步企稳，我们对于国家安全等方面的诉求也会不断增强，从长期来看，高端装备是客观上维护国家安全的基础装备产业之一，而产业变革也将为中国在全球战略竞争中的位置带来新的挑战 and 机会，我们希望能够对中国高端装备领域的长远发展保持持续的跟踪和表征能力，分享行业长期成长的红利。

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-4.04%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为-4.11%；同期业绩比较基准收益率为 0.91%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§ 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	16,165,643.72	86.00
	其中：股票	16,165,643.72	86.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,020,500.68	5.43
	其中：债券	1,020,500.68	5.43
	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	700,000.00	3.72
	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	870,357.11	4.63
8	其他资产	40,175.84	0.21
9	合计	18,796,677.35	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	-	-
C	制造业	15,185,982.72	84.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	65,250.00	0.36
F	批发和零售业	-	-
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	914,411.00	5.10
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,165,643.72	90.16

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	600893	航发动力	32,900	1,419,635.00	7.92
2	002179	中航光电	21,600	1,168,128.00	6.52
3	600760	中航沈飞	20,200	1,087,568.00	6.07
4	000733	振华科技	9,600	864,576.00	4.82
5	688122	西部超导	9,599	782,606.47	4.37

6	000768	中航西飞	29,400	756,462.00	4.22
7	600765	中航重机	28,700	704,298.00	3.93
8	600862	中航高科	23,000	512,210.00	2.86
9	002268	电科网安	13,100	510,245.00	2.85
10	000738	航发控制	19,100	465,276.00	2.60

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	1,020,500.68	5.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,020,500.68	5.69

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	019656	21 国债 08	5,000	511,424.93	2.85
2	019638	20 国债 09	5,000	509,075.75	2.84

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	5,498.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	34,677.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,175.84

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	华宝高端装备股票发起式 A	华宝高端装备股票发起式 C
报告期期初基金份额总额	16,186,589.18	2,641,735.85
报告期期间基金总申购份额	1,340,691.35	3,198,380.74
减：报告期期间基金总赎回份额	571,829.89	1,898,715.03
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	16,955,450.64	3,941,401.56

§ 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

项目	华宝高端装备股票发起式 A	华宝高端装备股票发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,900,000.00	100,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,900,000.00	100,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	58.39	2.54

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总 份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总 份额比例(%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	47.85	10,000,000.00	47.85	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	47.85	10,000,000.00	47.85	-

注：1、本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计 10,001,000.00 元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于 3 年；

2、本基金管理人运用固有资金于 2022 年 8 月 12 日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为 1,000 元。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20230101~20230331	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	47.85

产品特有风险

报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
 华宝高端装备股票型发起式证券投资基金基金合同；
 华宝高端装备股票型发起式证券投资基金招募说明书；
 华宝高端装备股票型发起式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。

10.2 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。

10.3 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 4 月 23 日