华宝新兴成长混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：2026 年 10 月 27 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约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝新兴成长混合
基金主代码	010114
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 9 月 24 日
报告期末基金份额总额	135,933,201.79 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，把握新兴产业的投资机会， 追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将重点关注新兴产业中成长能力突出，主要依靠核心技术开展生产经营，具有稳定的商业模式，市场认可度较高的企业，分享新兴产业中具有较强成长性的企业和经济成长带来的红利。 本基金所定义的新兴成长类上市公司，相关行业包括：信息技术产业、医药生物产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业、新兴服务业、新兴消费等产业。

业绩比较基准	中证 800 成长指数收益率×75% +上证国债指数收益率×20%+恒生指数收益率×5%	
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。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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝新兴成长混合 A	华宝新兴成长混合 C
下属分级基金的交易代码	010114	017197
报告期末下属分级基金的份额总额	131,718,680.69 份	4,214,521.10 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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	华宝新兴成长混合 A	华宝新兴成长混合 C
1.本期已实现收益	-151,310.17	21,978.17
2.本期利润	-54,338,312.00	-2,624,691.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4856	-0.5301
4.期末基金资产净值	276,238,498.40	8,620,968.70
5.期末基金份额净值	2.0972	2.0455

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

华宝新兴成长混合 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	-17.62%	2.72%	-15.86%	2.00%	-1.76%	0.72%
过去六个月	15.79%	2.52%	9.98%	1.89%	5.81%	0.63%
过去一年	20.74%	2.26%	9.48%	1.60%	11.26%	0.66%
过去三年	105.25%	2.00%	47.29%	1.31%	57.96%	0.69%
过去五年	76.64%	1.80%	6.05%	1.20%	70.59%	0.60%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	109.72%	1.78%	11.19%	1.18%	98.53%	0.60%

华宝新兴成长混合 C

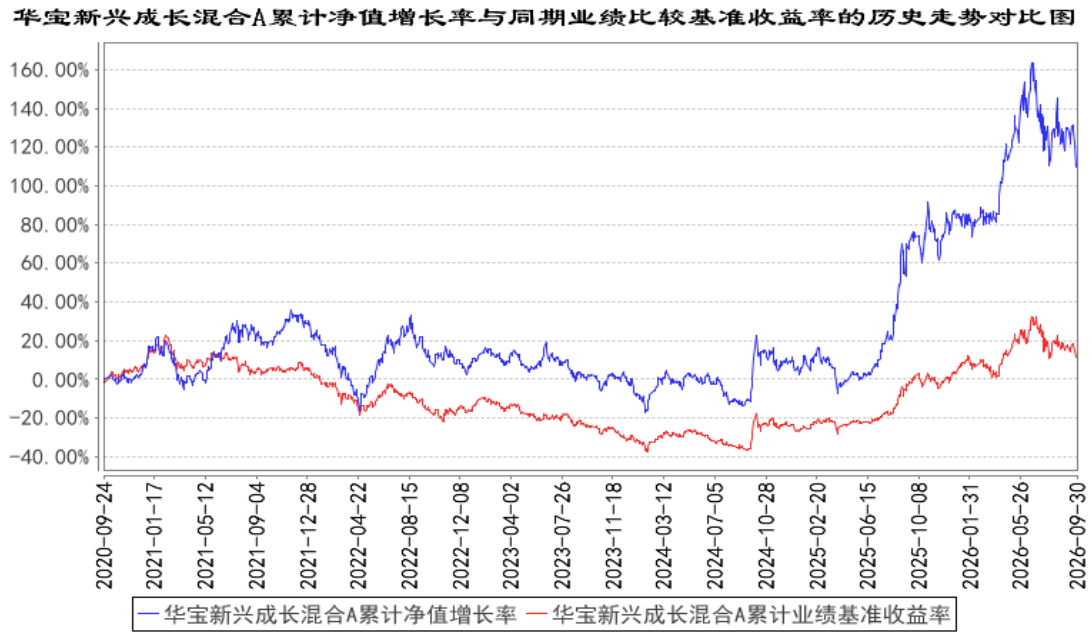
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-17.75%	2.72%	-15.86%	2.00%	-1.89%	0.72%
过去六个月	15.44%	2.52%	9.98%	1.89%	5.46%	0.63%
过去一年	20.01%	2.26%	9.48%	1.60%	10.53%	0.66%
过去三年	101.27%	2.00%	47.29%	1.31%	53.98%	0.69%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	81.79%	1.84%	33.48%	1.21%	48.31%	0.63%

注：（1）基金业绩基准：中证 800 成长指数收益率×75% +上证国债指数收益率×20%+恒生指数收益率×5%；

（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 2021 年 03 月 24 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		
陈怀逸	本基金基金经理	2021-12-14	-	10 年	硕士。曾在西南证券、安信证券从事证券研究分析工作。2018 年 9 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任高级分析师、基金经理助理等职务。2021 年 12 月起任华宝新兴成长混合型证券投资基金基金经理，2022 年 10 月起任华宝新兴产业混合型证券投资基金基金经理，2025 年 12 月起任华宝先进成长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、《华宝新兴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，本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

2026 年三季度，A 股市场出现显著调整，内部风格剧烈再平衡。行业层面分化极大，电子、通信、电力设备、机械设备等前期强势板块大幅回调；红利、石油石化、煤炭等低估值防御板块相对跑赢。报告期内，7 月份第一波下跌前，由于市场过度乐观，本基金做了一定的减仓和风格平衡，持仓主要为业绩兑现能力较强的 AI 产业链的核心环节，包括光模块，PCB，燃气轮机等板块。8 月开始本基金加强了组合的 AI 板块的持仓比例，但是在 9 月 AI 板块再次回调时发生了较大的回撤。

未来还是看好新技术带来的产业升级投资机会，看好 AI，具身智能等发展方向。算力基础设施端，海外云厂商维持高资本开支，头部算力平台持续扩容新一代 GPU 集群；CPO，NPO 进入客户小规模导入阶段，英伟达 Spectrum-X CPO 交换机如期量产，高速光互联、先进封装、HBM 等硬件环节订单饱满，上游设备、光芯片、PCB、服务器零部件业绩兑现较强，算力硬件的产业景气并未中断。模型与智能体层面，Meta 推出消费级个人 Agent Muse，产品依托独立虚拟计算环境，具备跨应用长期记忆、主动任务规划与后台持续执行能力，可自动调用多端应用、处理邮件、完成跨平台任务，标志 Agent 从企业 B 端试点走向 C 端大规模用户验证，行业共识逐步从 “模型能力竞赛” 转向任务闭环、可量化 ROI 验证。同期 RSI 递归自我改进技术进入工程化探索阶段：海外实验室已将大模型深度嵌入 AI 研发全流程，模型自主承担代码编写、算法迭代、实验设计等工作，压缩模型迭代周期。AI for Science（AI4S）在本季度完成从单点模拟向干湿闭环落地跨越：科研智能体可自主拆解科学目标、调用分子 / 材料预训练模型、联动自动化实验机器人，完成分子结构解析、反应过渡态预测、新材料筛选与药物分子设计。

所以总结下来，目前 AI 产业趋势强劲，但是 A 股面临科技股筹码拥挤的情况，后续组合会对估值和基本面更加严格谨慎，并对组合进行一定的风格化均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝新兴成长混合 A 净值增长率为-17.62%，本报告期华宝新兴成长混合 C 净值增长率为-17.75%;同期业绩比较基准收益率为-15.86%。

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	247,447,820.36	86.41
	其中：股票	247,447,820.36	86.41
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	38,717,845.38	13.52
8	其他资产	203,337.99	0.07
9	合计	286,369,003.73	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	240,770,343.57	84.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	6,677,476.79	2.34

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	247,447,820.36	86.87

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	601138	工业富联	471,700	27,452,940.00	9.64
2	002353	杰瑞股份	249,000	27,444,780.00	9.63
3	300308	中际旭创	32,800	26,516,832.00	9.31
4	300502	新易盛	67,980	26,444,220.00	9.28
5	603083	剑桥科技	99,904	20,525,276.80	7.21
6	688825	长鑫科技	285,695	15,653,229.05	5.50
7	002463	沪电股份	121,900	14,131,867.00	4.96
8	300394	天孚通信	47,720	12,443,944.40	4.37
9	002245	蔚蓝锂芯	756,500	12,225,040.00	4.29
10	002384	东山精密	63,000	10,546,200.00	3.70

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约定的备选股票库

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	140,109.79
2	应收证券清算款	17,233.01

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	45,995.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	203,337.99

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	华宝新兴成长混合 A	华宝新兴成长混合 C
报告期期初基金份额总额	110,987,405.43	6,692,420.38
报告期期间基金总申购份额	36,310,016.99	3,238,063.50
减:报告期期间基金总赎回份额	15,578,741.73	5,715,962.78
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	131,718,680.69	4,214,521.10

§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

§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；

华宝新兴成长混合型证券投资基金基金合同；

华宝新兴成长混合型证券投资基金招募说明书；

华宝新兴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

2026 年 10 月 27 日