

华宝可转债债券型证券投资基金 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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	华宝可转债债券
基金主代码	240018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	204,490,282.73 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，主要通过可转债的投资，力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金采用自上而下的宏观投资策略，通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况，以及证券市场走势、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析，在固定收益类资产和权益类资产之间进行动态灵活配置。 本基金将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投

	<p>投资组合，重点投资价值被市场低估、发债公司具有较好发展潜力、基础股票具有较高上升预期的个券品种。</p> <p>对于因可转债转股形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资分离交易可转债而产生的权证等资产，本基金应在其可交易（即不受锁定期等任何交易限制）之日起的三个月内卖出。该部分权益类资产的投资比例不高于基金资产的 20%。</p>	
业绩比较基准	<p>标普中国可转债指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。</p>	
风险收益特征	<p>本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金，高于货币市场基金。本基金重点配置可转债，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。</p>	
基金管理人	<p>华宝基金管理有限公司</p>	
基金托管人	<p>招商银行股份有限公司</p>	
下属分级基金的基金简称	<p>华宝可转债债券</p>	<p>华宝可转债债券 C</p>
下属分级基金的交易代码	<p>240018</p>	<p>008817</p>
报告期末下属分级基金的份额总额	<p>142,348,383.45 份</p>	<p>62,141,899.28 份</p>

§ 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）	
	华宝可转债债券	华宝可转债债券 C
1. 本期已实现收益	5,472,708.11	2,719,204.32
2. 本期利润	23,636,045.45	11,013,647.41
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1920	0.1745
4. 期末基金资产净值	212,014,471.25	92,217,461.20
5. 期末基金份额净值	1.4894	1.4840

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

华宝可转债债券

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	14.61%	0.66%	3.56%	0.23%	11.05%	0.43%
过去六个月	11.51%	0.76%	3.53%	0.35%	7.98%	0.41%
过去一年	22.61%	0.92%	9.77%	0.46%	12.84%	0.46%
过去三年	75.29%	0.77%	32.73%	0.45%	42.56%	0.32%
过去五年	51.84%	0.67%	31.67%	0.43%	20.17%	0.24%
自基金合同 生效起至今	48.94%	1.20%	40.26%	0.82%	8.68%	0.38%

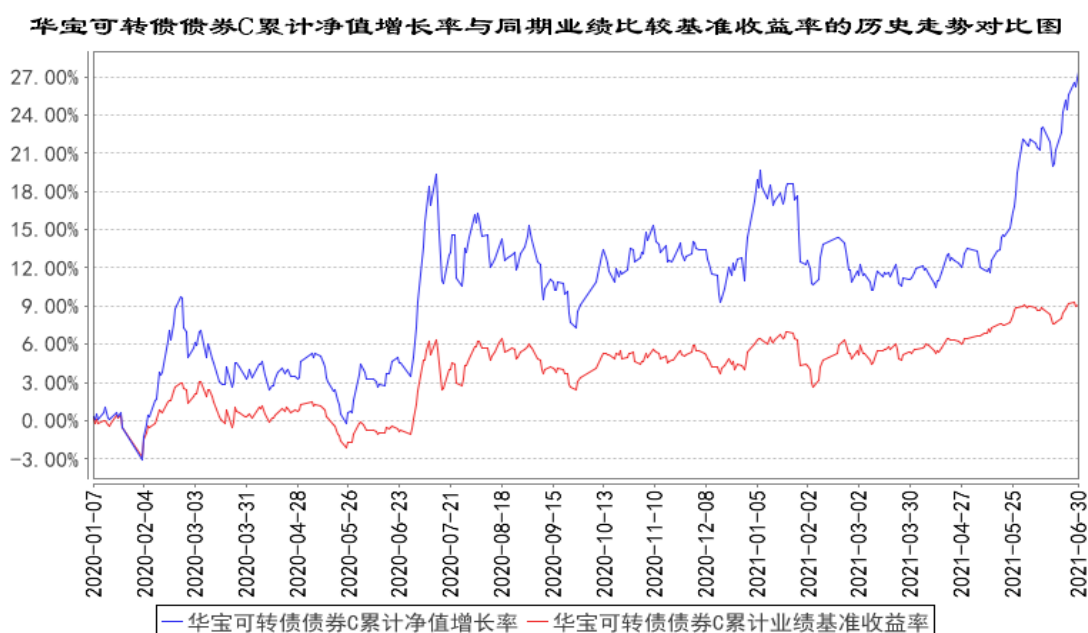
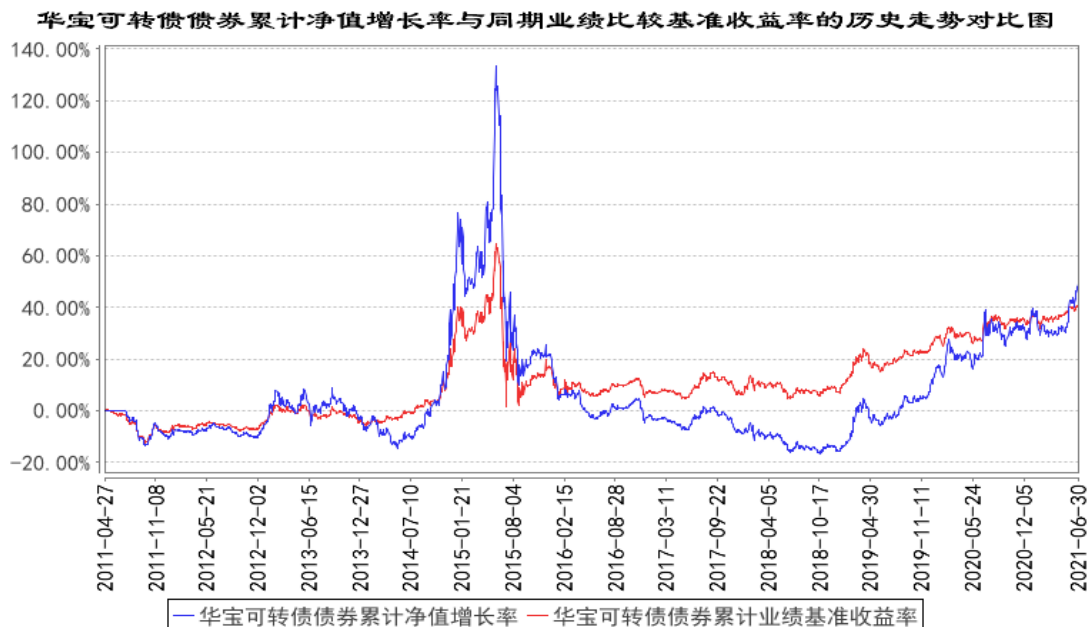
华宝可转债债券 C

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	14.54%	0.66%	3.56%	0.23%	10.98%	0.43%
过去六个月	11.37%	0.76%	3.53%	0.35%	7.84%	0.41%
过去一年	22.31%	0.92%	9.77%	0.46%	12.54%	0.46%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	27.41%	0.88%	9.07%	0.47%	18.34%	0.41%

注：1、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）。

2、本基金业绩比较基准为：中信标普可转债指数收益率×70% + 上证国债指数收益率×30%。

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：按照基金合同规定，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2011 年 10 月 27 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		
李栋梁	本基金基金经理、固定收益部副总经理	2016年6月1日	-	18年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限责任公司从事固定收益的研究和投资。2010年9月加入华宝基金管理有限公司，先后担任债券分析师、基金经理助理、固定收益部总经理助理等职务，现任固定收益部副总经理。2011年6月起担任华宝宝康债券投资基金基金经理。2014年10月起任华宝增强收益债券型证券投资基金基金经理。2015年10月至2017年12月任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金（LOF）和华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年4月至2019年6月任华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2016年6月起任华宝可转债债券型证券投资基金基金经理。2016年9月至2017年12月任华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年12月至2021年3月任华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年1月至2018年6月任华宝新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年2月起任华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年3月至2018年7月任华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2017年3月至2018年8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。2017年6月至2019年3月任华宝新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2021年4月起任华宝双债增强债券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、《华宝可转债债券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

二季度经济延续复苏，修复动能有边际走弱迹象。6 月产需两端均偏弱，PMI 连续三个月缓步回落，但经济增长整体仍具韧性。具体来看，5 月规模以上工业增加值同比增长 8.8%，两年平均增长 6.6%，较一季度呈现逐步回落。1-5 月固定资产投资累计同比增长 15.4%，两年平均增速为 4.2%，增速持续上行。其中，制造业投资保持温和修复态势；房地产投资缓慢回落，前端拿地开工弱、后端竣工强，房企融资弱、销售回款强，施工增速弱、价格上涨贡献强。基建投资小幅加快，但仍弱于今年 3 月份的开工旺季增速，主要受到政策约束。5 月社会消费品零售总额同比增长 12.4%，两年平均增长 4.5%，较上月略有修复。贸易方面，以美元计，5 月出口同比增速回落

至 27.9%，两年平均增速较上月明显回落；进口同比增速继续上行至 51.1%，两年平均增速小幅上行。通胀方面，5 月 CPI 同比延续温和回升至 1.3%，受猪价回落压制和消费恢复缓慢；5 月 PPI 延续上行，同比增速至 9%，国内定价的黑色系因供给收缩，涨势强于全球定价的有色与原油。金融数据方面，5 月 M2 同比增长 8.3%，社会融资规模存量同比延续回落至 11.0%，已回到疫情前 2019 年的水平。

二季度市场流动性整体宽松，央行操作较由上季度明显净回笼转为小幅净投放，半年末资金面平稳，但相较市场此前过于乐观的预期呈现出偏紧格局。银行间隔夜加权利率均值由上季度的 2.05% 回落 3BP 至 2.02%，7 天加权均值由 2.41% 回落 16BP 至 2.25%；1Y 股份制银行同业存单发行利率季度均值继续回落 10BP 至 2.94%。二季度国债收益率陡峭下移，1Y 国债、1Y 国开债收益率分别下行 15BP、25BP 至 2.43%、2.51%，10Y 国债、10Y 国开债收益率分别下行 11BP、8BP 至 3.08%、3.49%。

二季度权益市场整体上涨、结构分化，上证综指上涨 4.34%，中证 500 指数上涨 8.86%，创业板指上涨 26.05%。中证转债指数上涨 4.45%，转债市场转股溢价率小幅压缩至 28.84%。行业主题中，半导体、新能源、汽车、医药涨幅居前，房地产、家用电器、农林牧渔跌幅居前。转债市场的走势和股票市场基本一致。

可转债基金二季度整体提高了投资比例，并对行业、主题配置进行了调整，增加了新能源转债的配置比例，减少了银行转债的配置比例，并对各个行业和主题内的个券进行了优化，重点选择基本面相对较好的品种进行配置。总体上来说，二季度可转债基金的调整取得不错的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 净值增长率为 14.61%；本报告期基金份额 C 净值增长率为 14.54%；同期业绩比较基准收益率为 3.56%。

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者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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	320,344,283.15	92.01
	其中：债券	320,344,283.15	92.01
	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	19,338,452.24	5.55
8	其他资产	8,494,638.49	2.44
9	合计	348,177,373.88	100.00

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,289,980.00	5.35
	其中：政策性金融债	16,289,980.00	5.35
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）	304,054,303.15	99.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	320,344,283.15	105.30

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	110053	苏银转债	180,000	21,844,800.00	7.18
2	123094	星源转 2	109,345	21,052,192.85	6.92
3	118000	嘉元转债	142,120	18,612,035.20	6.12
4	128095	恩捷转债	50,000	18,031,000.00	5.93
5	018006	国开 1702	161,000	16,289,980.00	5.35

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

可转债基金截至 2021 年 6 月 30 日持仓前十名证券中的苏银转债（110053）的发行人江苏银行股份有限公司于 2020 年 12 月 31 日公告，因公司存在以下违规行为：1. 个人贷款资金用途管控不严；2. 发放流动资金贷款偿还银行承兑汇票垫款；3. 理财投资和同业投资非标准化债权资产未严格比照自营贷款管理；4. 个人理财资金对接项目资本金；5. 理财业务未与自营业务相分离；6. 理财资金投资非标准化债权资产的余额超监管比例要求；于 2020 年 12 月 30 日收到中国银行保险监督管理委员会江苏监管局罚款 290 万元的处罚。

可转债基金截至 2021 年 6 月 30 日持仓前十名证券中的杭银转债（110079）的发行人杭州银行股份有限公司因存在以下违规行为：一、房地产项目融资业务不审慎；二、流动资金贷款管理不审慎，资金被挪用于支付土地出让金；三、授信投放不审慎，超额投放；四、理财资金管理不审慎，回流借款人母公司挪用于支付土地出让保证金；五、个人经营贷款管理不审慎，资金挪用于购房；六、个人消费贷款管理不审慎，资金挪用于购房；于 2021 年 5 月 18 日被中国银行保险监督管理委员会浙江监管局罚款 250 万元。

可转债基金截至 2021 年 6 月 30 日持仓前十名证券中的斯莱转债（123067）的发行人苏州斯莱克精密设备股份有限公司于 2020 年 7 月 27 日公告，因公司股票交易价格 2 月 26 日至 3 月 2 日连续四个交易日涨停，达到股价异常波动标准；而公司于 2020 年 2 月 27 日披露的《股票交易异常波动公告》未能准确、完整地披露造成公司股票交易异常波动的影响因素；于 2020 年 7 月 23 日受到了中国证监会江苏监管局出具警示函的行政监管措施及于 2020 年 7 月 22 日受到了深圳交易所通报批评的处分。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余七名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	64,454.67
2	应收证券清算款	1,037,079.43
3	应收股利	-
4	应收利息	558,701.05
5	应收申购款	6,834,403.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,494,638.49

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110053	苏银转债	21,844,800.00	7.18
2	128095	恩捷转债	18,031,000.00	5.93
3	123067	斯莱转债	9,877,995.00	3.25
4	110073	国投转债	8,606,029.00	2.83
5	128121	宏川转债	8,599,255.98	2.83
6	113504	艾华转债	8,593,960.70	2.82
7	113582	火炬转债	8,457,244.00	2.78
8	123087	明电转债	8,436,565.80	2.77
9	123070	鹏辉转债	8,312,407.80	2.73
10	127011	中鼎转 2	7,032,500.00	2.31
11	127026	超声转债	6,529,295.45	2.15
12	113602	景 20 转债	6,520,473.00	2.14
13	123078	飞凯转债	6,332,258.27	2.08
14	128119	龙大转债	6,042,231.00	1.99
15	113603	东缆转债	5,610,768.00	1.84
16	110075	南航转债	5,284,270.00	1.74
17	128114	正邦转债	5,284,000.00	1.74
18	113611	福 20 转债	5,162,700.00	1.70
19	128078	太极转债	4,622,377.00	1.52
20	128125	华阳转债	4,061,311.00	1.33
21	128035	大族转债	3,947,756.40	1.30
22	128135	洽洽转债	3,633,844.00	1.19
23	128136	立讯转债	3,628,841.55	1.19

24	113607	伟 20 转债	3,259,801.60	1.07
25	110051	中天转债	2,870,750.00	0.94
26	123050	聚飞转债	2,856,761.60	0.94
27	123053	宝通转债	2,767,866.00	0.91
28	123060	苏试转债	2,588,212.00	0.85
29	113605	大参转债	2,221,834.20	0.73
30	128046	利尔转债	2,090,100.00	0.69
31	128096	奥瑞转债	1,841,250.00	0.61
32	110043	无锡转债	1,831,050.00	0.60
33	110077	洪城转债	1,636,307.70	0.54
34	123079	运达转债	1,298,600.00	0.43
35	113604	多伦转债	1,154,592.50	0.38
36	123083	朗新转债	855,543.81	0.28

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

项目	华宝可转债债券	华宝可转债债券 C
报告期期初基金份额总额	123,711,454.84	107,934,306.54
报告期期间基金总申购份额	35,631,524.95	28,240,566.33
减：报告期期间基金总赎回份额	16,994,596.34	74,032,973.59
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	142,348,383.45	62,141,899.28

§ 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	华宝可转债债券	华宝可转债债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	531,712.92	-
报告期期间买入/申购总份额	0.00	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	531,712.92	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总	0.37	-

份额比例 (%)		
----------	--	--

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

无

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；
 华宝可转债债券型证券投资基金基金合同；
 华宝可转债债券型证券投资基金招募说明书；
 华宝可转债债券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