

华宝可转债债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 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	352,157,338.41 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，主要通过对可转债的投资，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	<p>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。</p> <p>本基金将采用定性与定量相结合的方法来构建可转债投资组合，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>

	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%。	
业绩比较基准	标普中国可转债指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%	
风险收益特征	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(含分离交易可转债),在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。	
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	
下属分级基金的基金简称	华宝可转债债券	华宝可转债债券 C
下属分级基金的交易代码	240018	008817
报告期末下属分级基金的份额总额	244,773,359.03 份	107,383,979.38 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 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	30,034,358.66	14,567,530.36
2. 本期利润	19,501,251.02	10,822,780.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0933	0.0955
4. 期末基金资产净值	392,668,441.31	171,535,721.60
5. 期末基金份额净值	1.6042	1.5974

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	7.71%	1.15%	5.13%	0.46%	2.58%	0.69%
过去六个月	23.45%	0.94%	8.88%	0.37%	14.57%	0.57%
过去一年	26.00%	0.88%	10.93%	0.38%	15.07%	0.50%
过去三年	87.32%	0.83%	36.52%	0.46%	50.80%	0.37%
过去五年	58.41%	0.72%	34.13%	0.44%	24.28%	0.28%
自基金合同生效起至今	60.42%	1.20%	47.46%	0.82%	12.96%	0.38%

华宝可转债债券 C

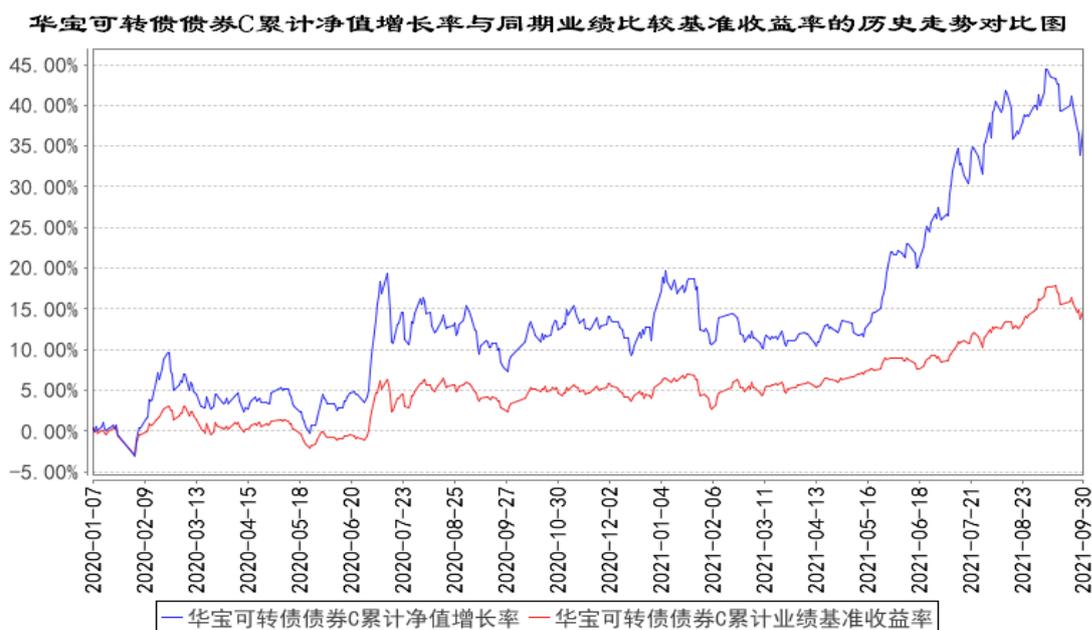
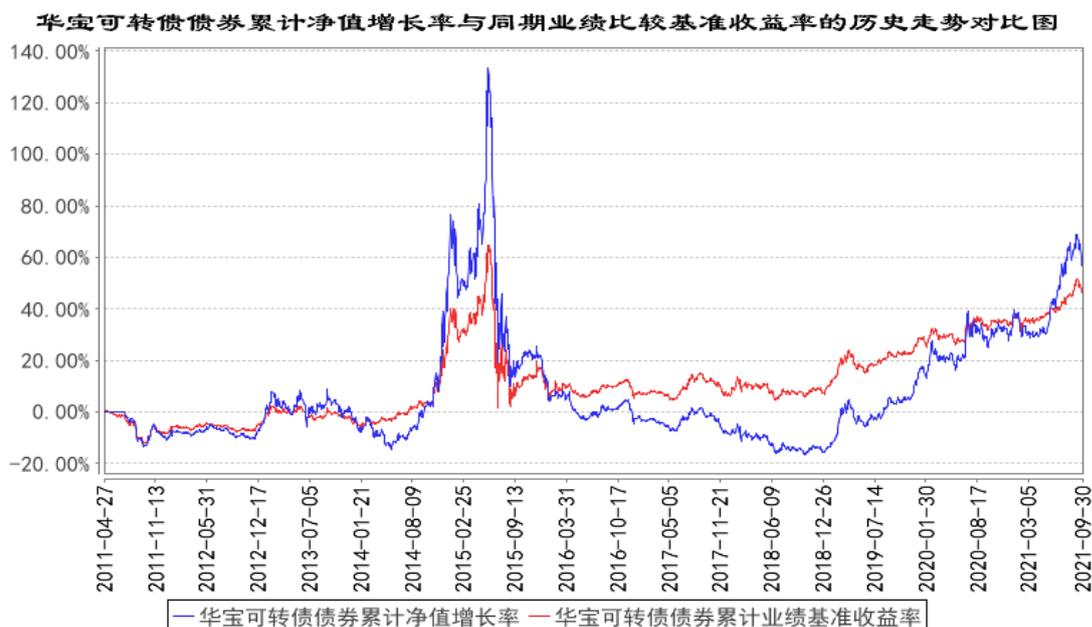
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.64%	1.15%	5.13%	0.46%	2.51%	0.69%
过去六个月	23.29%	0.94%	8.88%	0.37%	14.41%	0.57%
过去一年	25.68%	0.88%	10.93%	0.38%	14.75%	0.50%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	37.15%	0.93%	14.67%	0.47%	22.48%	0.46%

注：（1）基金业绩基准：标普中国可转债指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%；

（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：1、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 2011 年 10 月 27 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

2、本基金 C 份额成立于 2020 年 01 月 07 日。

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、混合资产部副总经理	2016-06-01	-	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，担任债券分析师、基金经理助理、固定收益部副总经理等职务，现任混合资产部副总经理。2011 年 6 月起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

8 月份经济数据整体低于市场预期，延续 7 月供需两弱的局面。主要原因一是短期的疫情影响，二是地产下行、汽车缺芯拖累。固定资产投资复合增速下行，其中地产投资下行幅度最大。地产销售大幅放缓，主要受限购和贷款政策严格影响，对新开工、资金来源形成拖累，后续地产投资的下行压力仍然较大。制造业投资复合增速继续上行，但当月增速开始回落。基建投资当月增速开始回升，反映了 7 月底政治局会议过后，财政支出开始加快。消费增速大幅下滑，主要受餐饮、汽车以及地产相关消费拖累。由于利率债供给不及去年同期，地方政府和地产融资持续受控，社融增速继续下降，信贷效能有所弱化，企业资金活力连续走弱。央行对后续经济形势判断偏谨慎，要求保持流动性合理充裕，降低实际贷款利率。

9 月制造业 PMI 继续下滑，跌至 2019 年三季度水平，尤其是生产指数跌幅较大，主要是受“能耗双控”下的限产限电影响。四季度制造业乃至工业可能仍面临下行压力，一是内需仍在加快下行，随着房地产销售加速下行，后续土地出让仍然难有明显改善，对应房地产投资下行压力明显加大；二是外需边际放缓，从新出口订单反映的需求来看，外需在边际放缓，尽管出口金额增速仍不错，但是更多是价格因素；三是供给端压力较大，四季度部分省市“能耗双控”达标压力仍然较大，限产限电将继续拖累整体生产；四是下游利润持续被压缩，中上游供给收缩导致价格大幅上涨，

尤其是能源价格大幅上涨，成本向下传导导致下游利润持续被压缩，企业经营压力较大。

三季度 10 年期国债收益率下行 21.6bp。总体上看，10 年期国债收益率呈先震荡下行再小幅上行的走势。7 月份债市整体走势主要受降准的影响。7 月 7 日，国常会意外提及降准；7 月 9 日，超预期的全面降准，均使得 10 年期国债收益率较大幅度下行。8 月及 9 月债市整体走势主要受经济及金融数据走弱及稳健的货币政策与待释放的政府债供给压力的综合扰动。具体来看，8 月末官方和财新 PMI 双双大幅走弱带动经济下行预期发酵，10Y 国债收益率快速下行至 2.82% 低位，随后公布的外贸和 PPI 数据双双超预期带动债市乐观预期修正，10Y 国债收益率上修至 2.9%，中下旬债市在经济下行预期、宽信用预期、美联储 Taper 等多种利空利多因素下区间震荡。短端方面，9 月中上旬资金面中性偏紧，带动短端收益率上行至 2.40%；9 月期间债市收益率整体震荡上行，上旬长端收益率快速上行后区间震荡，短端先上后下，对应期限利差先下后上。

回顾 A 股三季度表现，指数分化依然明显，从此前的“沪弱深强”转变为“沪强深弱”，整个三季度，沪指微跌 0.64%，深成指则下跌 5.62%。七月以来，市场热点由“茅指数”、“宁组合”切换至周期赛道。能源和公用事业两大板块表现突出，涨幅纷纷超过 30%。总体来看，2021 年三季度，A 股市场经历了跌宕起伏，结构性分化和个股的快速轮转，为投资增加了难度。可转债整体的走势和权益基本一致，9 月转债市场在 7、8 月份持续上涨后经历了回调，行业缺乏清晰的主线，政策驱动特征较为明显，同时板块轮动较快，转债估值在回调后有一定下降，但整体仍处在历史高位。

可转债基金适当调整了组合配置，降低了前期涨幅较多的成长类板块的配置，增加了部分周期、消费、金融等板块的配置比例，板块配置更加均衡。

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 7.71%，本报告期基金份额 C 净值增长率为 7.64%；同期业绩比较基准收益率为 5.13%。

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	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	620,295,488.54	93.39
	其中：债券	620,295,488.54	93.39
	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	19,221,869.37	2.89
8	其他资产	24,662,096.78	3.71
9	合计	664,179,454.69	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境内股票投资。

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	5,004,500.00	0.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,726,852.80	5.27
	其中：政策性金融债	29,726,852.80	5.27
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）	585,564,135.74	103.79

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	620,295,488.54	109.94

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	110079	杭银转债	399,510	49,910,784.30	8.85
2	018006	国开 1702	294,880	29,726,852.80	5.27
3	118000	嘉元转债	131,190	23,552,540.70	4.17
4	123111	东财转 3	146,220	22,667,024.40	4.02
5	128095	恩捷转债	45,000	22,036,050.00	3.91

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 9 月 30 日持仓前十名证券中的南银转债（113050）的发行人南京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：未按规定履行客户身份识别义务；未按照规定保存客户身份资料和交易记录；未按照规定报送大额交易报告或者可疑

交易报告；未按规定报送账户开户资料；未按规定开立账户使用；未按规定加强特约商户与受理终端管理；违规占压财政资金；于 2020 年 12 月 28 日收到中国人民银行南京分行警告，并处罚款 736 万元，没收违法所得人民币 208778.02 元的处罚。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和分析，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九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	58,639.20
2	应收证券清算款	19,739,658.99
3	应收股利	-
4	应收利息	1,590,962.95
5	应收申购款	3,272,835.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,662,096.78

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	118000	嘉元转债	23,552,540.70	4.17
2	128095	恩捷转债	22,036,050.00	3.91
3	110043	无锡转债	21,280,728.00	3.77
4	128121	宏川转债	17,450,541.99	3.09
5	127011	中鼎转 2	17,253,535.00	3.06
6	123035	利德转债	17,193,281.61	3.05
7	123070	鹏辉转债	15,659,888.70	2.78
8	123100	朗科转债	13,504,402.90	2.39
9	110064	建工转债	13,412,431.20	2.38
10	128144	利民转债	13,408,937.64	2.38
11	127015	希望转债	12,884,071.20	2.28
12	127027	靖远转债	12,677,016.72	2.25

13	128140	润建转债	11,533,500.00	2.04
14	113582	火炬转债	10,858,177.50	1.92
15	123060	苏试转债	10,017,104.90	1.78
16	113618	美诺转债	9,599,961.60	1.7
17	128109	楚江转债	9,397,230.40	1.67
18	110073	国投转债	9,192,495.00	1.63
19	128135	洽洽转债	8,195,365.00	1.45
20	128078	太极转债	7,939,223.60	1.41
21	128017	金禾转债	7,889,600.00	1.4
22	127026	超声转债	7,475,953.94	1.33
23	127025	冀东转债	6,951,600.00	1.23
24	113603	东缆转债	6,929,200.60	1.23
25	113607	伟 20 转债	6,793,316.40	1.2
26	128119	龙大转债	6,357,674.70	1.13
27	123050	聚飞转债	6,343,500.00	1.12
28	123085	万顺转 2	5,972,560.00	1.06
29	128096	奥瑞转债	5,761,642.50	1.02
30	128132	交建转债	5,694,730.80	1.01
31	113504	艾华转债	5,295,134.10	0.94
32	110075	南航转债	5,246,000.00	0.93
33	123069	金诺转债	5,021,750.00	0.89
34	127020	中金转债	4,790,400.00	0.85
35	110063	鹰 19 转债	4,775,200.00	0.85
36	123096	思创转债	4,181,425.80	0.74
37	128029	太阳转债	3,898,096.80	0.69
38	128107	交科转债	3,663,215.60	0.65
39	128125	华阳转债	3,572,989.00	0.63
40	113602	景 20 转债	3,536,700.00	0.63
41	113604	多伦转债	3,146,550.30	0.56
42	123053	宝通转债	3,094,989.20	0.55
43	128142	新乳转债	3,001,693.50	0.53
44	123078	飞凯转债	2,556,000.00	0.45
45	128035	大族转债	2,280,000.00	0.4
46	123091	长海转债	625,790.66	0.11

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	142,348,383.45	62,141,899.28
报告期期间基金总申购份额	204,221,099.18	185,799,922.20
减：报告期期间基金总赎回份额	101,796,123.60	140,557,842.10
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	244,773,359.03	107,383,979.38

§ 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	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	531,712.92	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	20210906	531,712.92	870,892.59	-
合计			531,712.92	870,892.59	

注：交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

§ 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

2021 年 8 月 25 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，李慧勇不再担任公司副总经理。

2021 年 7 月 30 日，基金管理人发布《华宝基金管理有限公司关于修订华宝可转债债券型证券投资基金和华宝政策性金融债债券型证券投资基金基金合同的公告》，具体内容详见公司公告，

请投资者予以关注。

§ 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 10 月 27 日