

华宝增强收益债券型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 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 2022 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝增强收益债券
基金主代码	240012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 2 月 17 日
报告期末基金份额总额	14,354,949.69 份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下追求较高当期收益和总回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别(包括固定收益类资产、权益类资产和货币资产等)的预期收益进行动态跟踪,决定其配置比例。 本基金采取自上而下的方法确定投资组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×100%
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。在债

	券型基金产品中,其长期平均风险程度和预期收益率高于纯债券基金。	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝增强收益债券 A	华宝增强收益债券 B
下属分级基金的交易代码	240012	240013
报告期末下属分级基金的份额总额	7,465,100.16 份	6,889,849.53 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）	
	华宝增强收益债券 A	华宝增强收益债券 B
1. 本期已实现收益	188,176.58	151,193.35
2. 本期利润	-650,176.85	-567,693.32
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0851	-0.0817
4. 期末基金资产净值	9,869,092.38	8,560,556.55
5. 期末基金份额净值	1.3220	1.2425

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

华宝增强收益债券 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	-6.06%	0.65%	-0.29%	0.10%	-5.77%	0.55%

过去六个月	0.33%	0.57%	0.48%	0.09%	-0.15%	0.48%
过去一年	5.62%	0.51%	2.20%	0.09%	3.42%	0.42%
过去三年	13.31%	0.34%	2.78%	0.11%	10.53%	0.23%
过去五年	20.90%	0.27%	6.17%	0.11%	14.73%	0.16%
自基金合同 生效起至今	77.81%	0.24%	7.54%	0.11%	70.27%	0.13%

华宝增强收益债券 B

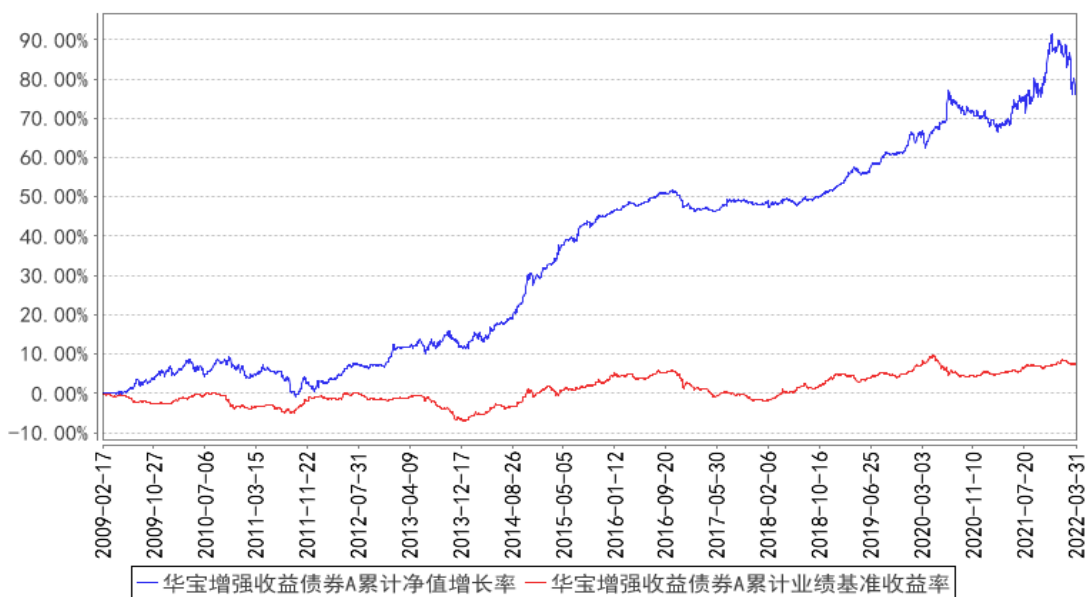
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-6.15%	0.66%	-0.29%	0.10%	-5.86%	0.56%
过去六个月	0.14%	0.58%	0.48%	0.09%	-0.34%	0.49%
过去一年	5.21%	0.51%	2.20%	0.09%	3.01%	0.42%
过去三年	11.97%	0.34%	2.78%	0.11%	9.19%	0.23%
过去五年	18.51%	0.27%	6.17%	0.11%	12.34%	0.16%
自基金合同 生效起至今	68.84%	0.24%	7.54%	0.11%	61.30%	0.13%

注：（1）基金业绩基准：中国债券总指数收益率×100%；

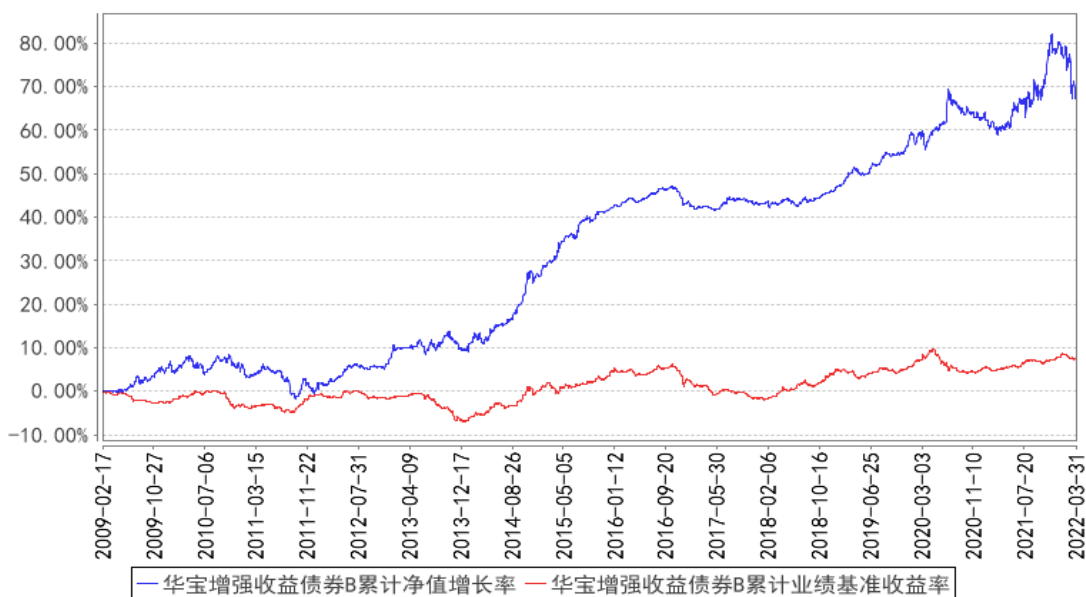
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝增强收益债券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对比图



华宝增强收益债券B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 2009 年 08 月 17 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	2014-10-11	-	19 年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝

	<p>金经理、混合资产部副总经理</p>			<p>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证券研究和投资管理工作。2010 年 10 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)、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 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 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 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。</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、《华宝增强收益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

1-2 月经济数据超预期。工业增速大幅改善至 7.5%，从三驾马车看，出口高位回落、投资大超预期，消费略超预期，其中价格因素贡献较大。1-2 月出口增速 16.3%，贸易顺差创 2016 年以来新高；制造业投资增速大增 20.9%、三年平均增速回落至 4.4%。1-2 月地产投资增速大幅回升至 3.7%，商品房销售面积-10%，新开工、施工、竣工分别为-12%、2%、-10%。1 月新增社融同比多增 9816 亿元，存量增速 10.5%；2 月金融数据大幅低于预期，新增规模仅 1.19 万亿，同比少增 5343 亿；其中，居民中长贷和企业中长贷，同比分别少增 4572 亿和 5948 亿。

3 月国内疫情发生频次有所增多叠加俄乌冲突升级，两大因素的扰动在 3 月的 PMI 数据中也有体现，3 月制造业和服务业 PMI 受疫情冲击均回落至收缩区间，输入性通胀压力带动购进价格指数明显上行。疫情影响下，制造业供需同步转弱。3 月制造业 PMI 较 2 月回落 0.7 百分点，从 PMI 新订单和生产指数之间缺口来看，3 月两者之差为-0.7%，供需同步走弱且需求更加低迷。3 月 30 日国常会指出经济下行压力进一步加大，督促用好政府债扩大有效投资，切实提振一季度经济。

10 年期国债收益率 1 月份下行，在 1 月天量社融公布后持续上行，但 2 月社融不及预期，市场对降息预期再度加强，10 年期国债收益率又快速回落。整体而言，一季度 10 年期国债收益率

窄幅震荡。3 月地产政策边际放松，金融委发声释放积极信号，国内疫情多地散发，美联储加息落地且缩表或加速，多空因素交织带动债市震荡行情。一季度资金面相较于 2021 年四季度末，R001/R007/DR007 均值分别+0BP/-14BP/-7BP。国债期限利差（10-1Y）较 21 年末走扩 10BP、10 年国开与 R007 利差走扩 36BP、10 年国开国债利差收窄 5BP。信用债整体的走势和利率债类似，都经历了先下后上的过程，总体呈现震荡走势，地产行业信用状况继续堪忧。

一季度，在全球流动性紧缩预期、地缘政治冲突和疫情等多重因素影响下，全球主要市场指数表现不佳。国内股票市场一季度持续下跌，国内宽信用、稳增长低于预期，海外货币政策收紧超过预期，俄乌战争推升全球滞涨预期，国内疫情多点散发等导致国内股票市场持续下跌且没有像样的反弹，其中成长股表现最差，消费次之，稳增长相关板块以及困境反转板块表现要好一些。转债市场同样大幅下跌，其中高价、高估值的成长类转债下跌幅度最大，稳增长相关品种表现相对较好，由于 2021 年年底转债整体估值水平较高，部分品种出现戴维斯双杀，个别品种满足强制赎回条件后持续大跌。

增强收益债券基金一季度始终配置了较高比例的转债和股票，导致基金净值表现不佳。

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-6.06%，本报告期基金份额 C 净值增长率为-6.15%；同期业绩比较基准收益率为-0.29%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至本报告期末，本基金基金资产净值存在连续超过六十个工作日低于五千万元的情形。根据相关规定，本基金管理人已拟定了相应的解决方案，并将方案报告监管机构。

§ 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	2,110,385.00	11.40
	其中：股票	2,110,385.00	11.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	15,738,601.43	84.99
	其中：债券	15,738,601.43	84.99
	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	644,663.34	3.48
8	其他资产	23,872.24	0.13
9	合计	18,517,522.01	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	1,403,885.00	7.62
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	-	-
J	金融业	544,500.00	2.95
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	162,000.00	0.88
S	综合	-	-
	合计	2,110,385.00	11.45

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	002179	中航光电	4,500	349,605.00	1.90
2	600036	招商银行	6,000	280,800.00	1.52
3	000776	广发证券	15,000	263,700.00	1.43
4	300750	宁德时代	500	256,150.00	1.39
5	002466	天齐锂业	3,000	244,170.00	1.32
6	300450	先导智能	4,000	233,760.00	1.27
7	603501	韦尔股份	1,000	193,400.00	1.05
8	000681	视觉中国	10,000	162,000.00	0.88
9	002475	立讯精密	4,000	126,800.00	0.69

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	1,519,897.02	8.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,184,627.95	17.28
	其中：政策性金融债	2,091,729.32	11.35
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）	11,034,076.46	59.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	15,738,601.43	85.40

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	018008	国开 1802	20,000	2,091,729.32	11.35
2	019664	21 国债 16	11,000	1,110,920.14	6.03
3	122385	15 中信 02	10,000	1,092,898.63	5.93
4	127032	苏行转债	6,136	685,791.13	3.72
5	110073	国投转债	6,000	639,840.33	3.47

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 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,756.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,116.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,872.24

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	127032	苏行转债	685,791.13	3.72
2	110073	国投转债	639,840.33	3.47
3	113050	南银转债	596,985.62	3.24
4	128123	国光转债	596,642.71	3.24
5	123104	卫宁转债	592,585.70	3.22
6	123096	思创转债	582,369.07	3.16
7	128083	新北转债	549,255.48	2.98
8	113045	环旭转债	547,611.37	2.97
9	123076	强力转债	521,674.52	2.83
10	113604	多伦转债	510,997.71	2.77
11	127025	冀东转债	505,745.53	2.74
12	113037	紫银转债	492,255.40	2.67
13	113627	太平转债	486,634.32	2.64
14	113605	大参转债	484,027.77	2.63
15	127024	盈峰转债	473,859.86	2.57
16	123117	健帆转债	440,781.70	2.39
17	110067	华安转债	437,185.21	2.37
18	113046	金田转债	429,363.84	2.33
19	123107	温氏转债	384,909.86	2.09
20	128142	新乳转债	337,211.92	1.83
21	128136	立讯转债	337,185.95	1.83
22	123114	三角转债	293,005.32	1.59
23	113622	杭叉转债	108,156.14	0.59

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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。

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（以下简称“新金融工具相关会计准则”）和《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22 号）等相关规定，自 2022 年 1 月 1 日起，本公司旗下公开募集证券投资基金开始执行新金融工具相关会计准则。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝增强收益债券 A	华宝增强收益债券 B
报告期期初基金份额总额	7,892,684.95	7,023,666.36
报告期期间基金总申购份额	584,073.95	799,909.20
减:报告期期间基金总赎回份额	1,011,658.74	933,726.03
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	7,465,100.16	6,889,849.53

§ 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

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；

华宝增强收益债券型证券投资基金基金合同；

华宝增强收益债券型证券投资基金招募说明书；

华宝增强收益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

2022 年 4 月 22 日