

# 华宝增强收益债券型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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 10 月 24 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 07 月 01 日起至 09 月 30 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	16,851,052.59 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	8,201,486.62 份	8,649,565.97 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 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	52,664.38	32,315.40
2. 本期利润	-412,170.48	-335,138.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0502	-0.0502
4. 期末基金资产净值	11,043,475.40	10,924,078.37
5. 期末基金份额净值	1.3465	1.2630

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	-3.53%	0.37%	0.86%	0.08%	-4.39%	0.29%
过去六个月	1.85%	0.49%	0.86%	0.07%	0.99%	0.42%

过去一年	2.19%	0.53%	1.35%	0.08%	0.84%	0.45%
过去三年	12.74%	0.39%	3.58%	0.11%	9.16%	0.28%
过去五年	21.53%	0.31%	8.67%	0.11%	12.86%	0.20%
自基金合同 生效起至今	81.11%	0.26%	8.47%	0.11%	72.64%	0.15%

华宝增强收益债券 B

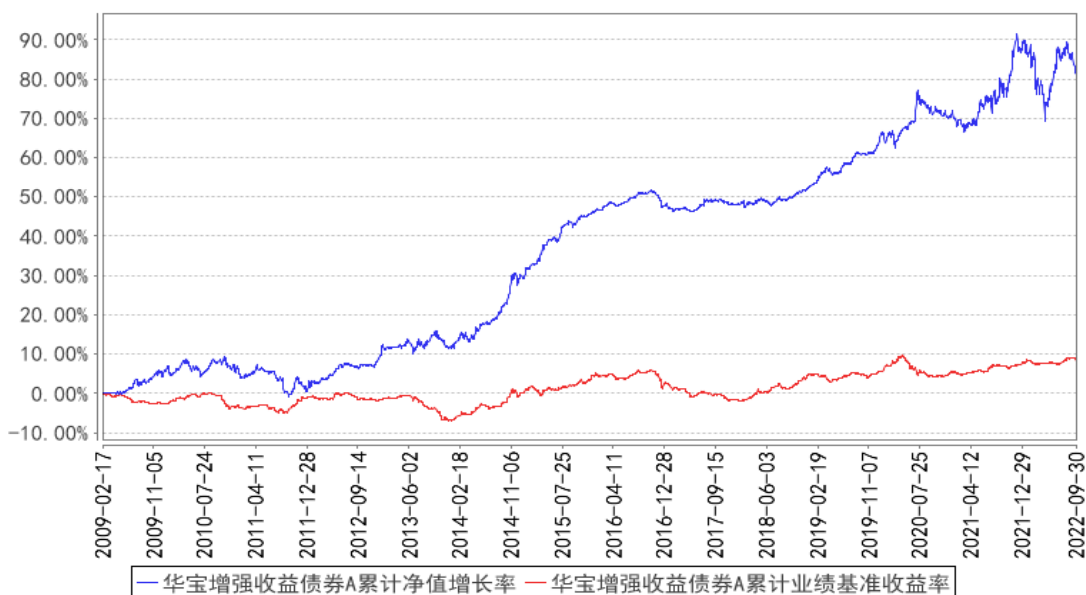
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-3.62%	0.37%	0.86%	0.08%	-4.48%	0.29%
过去六个月	1.65%	0.49%	0.86%	0.07%	0.79%	0.42%
过去一年	1.79%	0.53%	1.35%	0.08%	0.44%	0.45%
过去三年	11.41%	0.39%	3.58%	0.11%	7.83%	0.28%
过去五年	19.14%	0.31%	8.67%	0.11%	10.47%	0.20%
自基金合同 生效起至今	71.63%	0.26%	8.47%	0.11%	63.16%	0.15%

注：（1）基金业绩基准：中国债券总指数收益率×100%；

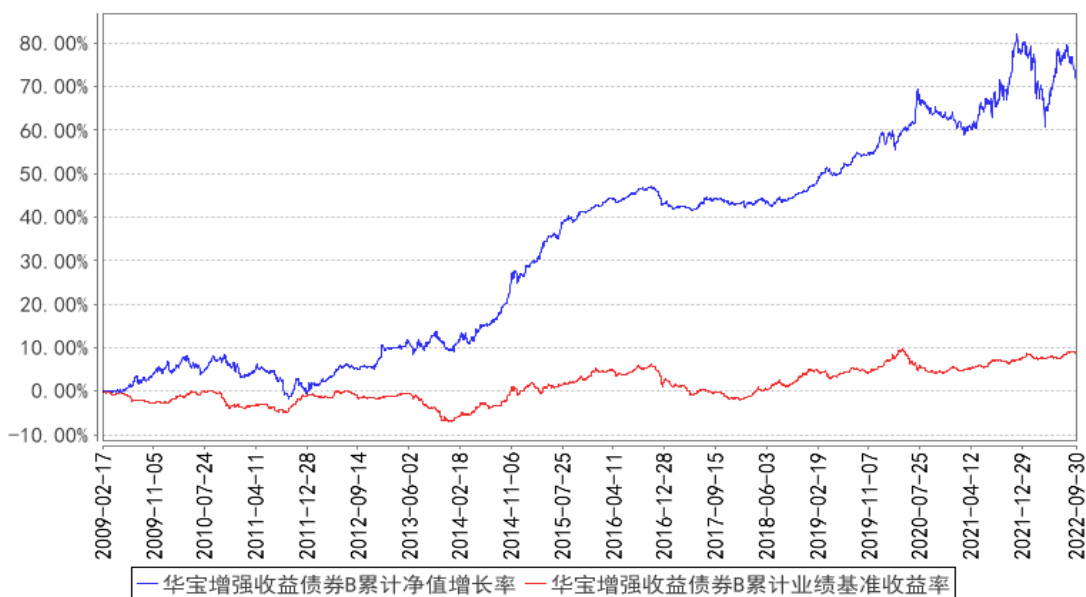
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

### 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。

## § 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	2014-10-11	-	19 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证券研究和投资管理

	部总经理			<p>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、混合资产部副总经理等职务，现任混合资产部总经理。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 月任华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 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，2022 年 5 月起任华宝安宜六个月持有期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《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

三季度国内经济呈现弱复苏态势，最新数据显示，8 月消费和投资的同比数据明显改善，但出口开始回落；CPI 温和可控、PPI 加速回落。具体而言，8 月工业增加值同比 4.2%，较上月回升 0.4 个百分点。基建投资表现强势、制造业投资保持相对景气，单月同比增速为 15.4%、10.6%，分别回升 3.9、3.1 个百分点，继续对固定资产投资构成主要支撑；房地产投资单月同比-13.8%，较上月回落 1.8 个百分点，地产的修复仍需时间。8 月社会消费品零售总额同比 5.4%，较上月回升 2.7 个百分点。以美元计，8 月出口同比回落 10.9 个百分点至 7.1%，进口同比回落 2 个百分点至 0.3%，内外需均走弱，贸易顺差收窄 218.7 亿美元至 793.9 亿美元。8 月 CPI 同比回落 0.2 个百分点至 2.5%，PPI 同比回落 1.9 个百分点至 2.3%。8 月社会融资规模存量同比回落 0.2 个百分点至 10.5%，M2 同比回升 0.2 个百分点至 12.2%。

三季度市场流动性延续宽松、但边际宽松程度不及二季度。隔夜加权利率季度均值下行 22BP 至 1.29%，下行幅度由二季度的 49BP 明显收窄至 22BP。上半季度资金面阶段性呈现超宽松，后半季度逐步收敛。8 月中旬政策利率、LPR 报价接连出现下行，央行开启对当月 MLF 缩量 2000 亿元

的续作，与此同时新一轮稳增长政策温和而密集地发力。分别调降 MLF 和 OMO 利率 10bp 至 2.75%、2.0%，随后 LPR 报价出现非对称下行，1 年期下调 5bp 至 3.65%、5 年期下调 15bp 至 4.30%。三季度央行公开市场逆回购净投放 5180 亿元，MLF 净回笼 4000 亿元，国库现金净投放为 0，合计净投放 1180 亿元。三季度各主要期限利率整体下行，期限利差略有走阔。1Y 国债、国开债下行 10BP、13BP 至 1.85%、1.89%，10Y 国债、国开债下行 6BP、12BP 至 2.76%、2.93%。信用债收益率整体表现强于利率债，信用利差明显压缩。

经过 5、6 月份的反弹之后，三季度股票和转债整体出现下跌，不同行业下跌的节奏不同。随着经济增速预期的下调，和经济增长相关度更高的行业先行下跌，而受到流动性支持的细分成长行业上涨至 8 月份，随后出现调整。转债市场的走势和股票市场一致，转债指数上涨至 8 月中旬，随后持续下跌。9 月份股票市场和转债市场在各种不确定性因素的影响下，跌幅加大。

三季度基金转债以低价品种配置为主，降低了股票的投资比例。

#### 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-3.53%，本报告期基金份额 C 净值增长率为-3.62%；同期业绩比较基准收益率为 0.86%。

#### 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	2,379,700.00	10.19
	其中：股票	2,379,700.00	10.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	18,039,876.42	77.25
	其中：债券	18,039,876.42	77.25
	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	643,734.85	2.76



8	其他资产	2,289,115.25	9.80
9	合计	23,352,426.52	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	1,603,450.00	7.30
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	677,250.00	3.08
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	99,000.00	0.45
S	综合	-	-
	合计	2,379,700.00	10.83

### 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	600809	山西汾酒	1,000	302,890.00	1.38
2	002466	天齐锂业	3,000	301,200.00	1.37
3	600030	中信证券	15,000	261,300.00	1.19
4	300776	帝尔激光	1,500	260,115.00	1.18
5	000733	振华科技	2,000	231,960.00	1.06
6	000776	广发证券	15,000	214,050.00	0.97
7	600036	招商银行	6,000	201,900.00	0.92
8	300750	宁德时代	500	200,445.00	0.91
9	300450	先导智能	4,000	189,240.00	0.86
10	002475	立讯精密	4,000	117,600.00	0.54

#### 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	1,826,255.86	8.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,407,812.49	10.96
	其中：政策性金融债	1,329,857.97	6.05
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）	13,805,808.07	62.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	18,039,876.42	82.12

#### 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	13,000	1,329,857.97	6.05
2	019664	21 国债 16	11,000	1,123,163.59	5.11
3	122385	15 中信 02	10,000	1,077,954.52	4.91
4	127032	苏行转债	6,136	723,930.16	3.30
5	019679	22 国债 14	7,000	703,092.27	3.20

#### 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

华宝增强收益债券截止 2022 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,上海浦东发展银行股份有限公司因银行卡境外交易信息报送错误,于 2021 年 11 月 15 日收到国家外汇管理局上海市分局责令改正,给予警告、处 6 万元人民币的罚款的行政处罚措施。

华宝增强收益债券截止 2022 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,中信证券股份有限公司因存在以下行为:一是 2015 年设立中信证券海外投资有限公司,未按照当时《证券法》第一百二十九条的规定报证监会批准。二是未按期完成境外子公司股权架构调整工作,存在控股平台下设控股平台、专业子公司下设专业子公司、特殊目的实体(SPV)下设子公司、股权架构层级多达 8 层等问题。三是存在境外子公司从事房地产基金管理等非金融相关业务和返程子公司从事咨询、研究等业务的问题。公司于 2022 年 6 月 2 日收到中国证监会责令你公司改正,并于收到决定之日起 3 个月内向深圳证监局提交整改报告的行政监管措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和他分析,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 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	1,024.04
2	应收证券清算款	169,435.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,118,655.23
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,289,115.25

## 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	723,930.16	3.30
2	110073	国投转债	625,804.44	2.85
3	123128	首华转债	624,597.70	2.84
4	110059	浦发转债	591,531.78	2.69
5	123104	卫宁转债	590,329.36	2.69
6	123117	健帆转债	563,997.95	2.57
7	128142	新乳转债	551,022.60	2.51
8	113052	兴业转债	532,959.32	2.43
9	123076	强力转债	528,477.81	2.41
10	132015	18中油EB	527,462.88	2.40
11	113604	多伦转债	508,862.51	2.32
12	113605	大参转债	495,415.73	2.26
13	113037	紫银转债	491,277.00	2.24
14	127025	冀东转债	486,681.94	2.22
15	113627	太平转债	483,234.66	2.20
16	127024	盈峰转债	474,627.33	2.16
17	113046	金田转债	441,366.03	2.01
18	110076	华海转债	440,699.73	2.01
19	110067	华安转债	436,107.84	1.99
20	113042	上银转债	426,586.41	1.94
21	113043	财通转债	423,994.52	1.93
22	123113	仙乐转债	422,564.19	1.92
23	113606	荣泰转债	363,579.17	1.66
24	128136	立讯转债	333,556.60	1.52
25	127042	嘉美转债	327,954.25	1.49
26	123114	三角转债	288,139.29	1.31
27	113045	环旭转债	232,524.99	1.06
28	123099	普利转债	222,075.45	1.01

29	127044	蒙娜转债	217,220.82	0.99
30	128123	国光转债	214,914.49	0.98
31	113054	绿动转债	214,311.12	0.98

### 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。

## § 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	7,614,428.02	6,443,935.47
报告期期间基金总申购份额	1,310,100.04	3,436,720.15
减：报告期期间基金总赎回份额	723,041.44	1,231,089.65
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	8,201,486.62	8,649,565.97

## § 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

2022 年 7 月 2 日，基金管理人发布董事长变更公告，黄孔威担任公司董事长，朱永红不再担任公司董事长。

2022 年 10 月 15 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任向辉为公司总经理。

## § 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 10 月 26 日