

华宝宝康债券投资基金 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 19 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规定，于 2023 年 01 月 17 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 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝宝康债券	
基金主代码	240003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 7 月 15 日	
报告期末基金份额总额	4,826,131,775.54 份	
投资目标	在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保基金财产安全及追求资产长期稳定增值。	
投资策略	本基金将采用类属配置、久期偏离、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。	
业绩比较基准	中证综合债指数收益率	
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	华宝宝康债券	华宝宝康债券 C
下属分级基金的交易代码	240003	007964
报告期末下属分级基金的份额总额	4,179,531,201.85 份	646,600,573.69 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）	
	华宝宝康债券	华宝宝康债券 C
1. 本期已实现收益	13,021,410.70	1,508,324.73
2. 本期利润	-33,123,406.61	-6,631,698.97
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0077	-0.0081
4. 期末基金资产净值	5,155,233,624.54	786,942,555.74
5. 期末基金份额净值	1.2334	1.2170

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

华宝宝康债券

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	-0.52%	0.07%	-0.04%	0.07%	-0.48%	0.00%
过去六个月	0.15%	0.06%	1.47%	0.06%	-1.32%	0.00%
过去一年	1.77%	0.07%	3.32%	0.06%	-1.55%	0.01%
过去三年	13.18%	0.08%	11.95%	0.07%	1.23%	0.01%
过去五年	26.18%	0.07%	26.68%	0.06%	-0.50%	0.01%
自基金合同生效起至今	202.70%	0.17%	101.05%	0.08%	101.65%	0.09%

华宝宝康债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④
----	--------	-----------	--------	--------	-----	-----

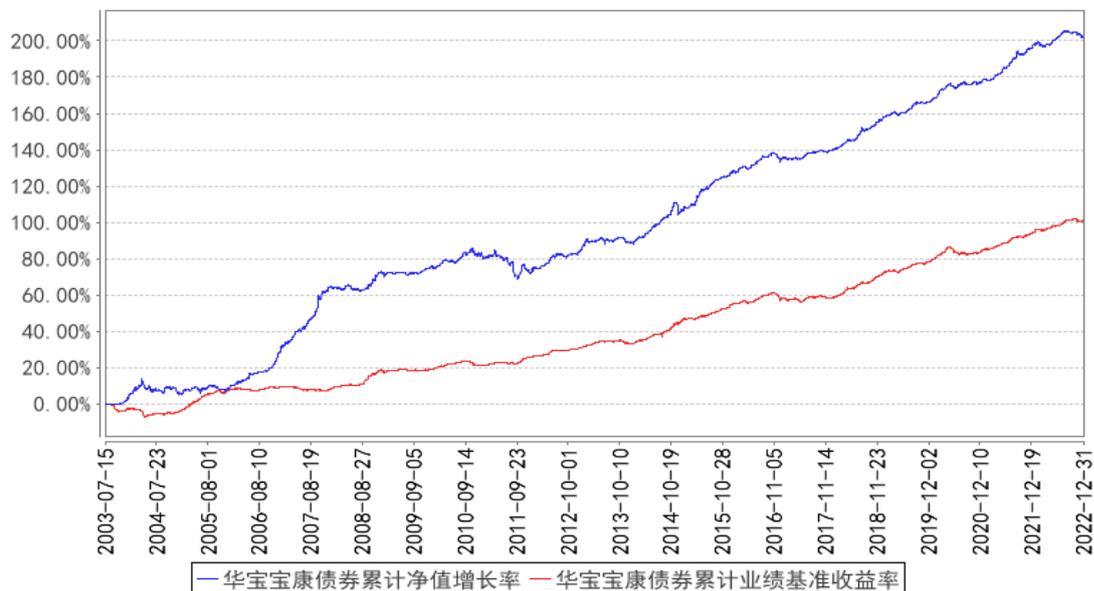
		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	-0.62%	0.07%	-0.04%	0.07%	-0.58%	0.00%
过去六个月	-0.05%	0.06%	1.47%	0.06%	-1.52%	0.00%
过去一年	1.36%	0.07%	3.32%	0.06%	-1.96%	0.01%
过去三年	11.86%	0.07%	11.95%	0.07%	-0.09%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	12.50%	0.07%	13.31%	0.06%	-0.81%	0.01%

注：（1）基金业绩基准：中证综合债指数收益率；

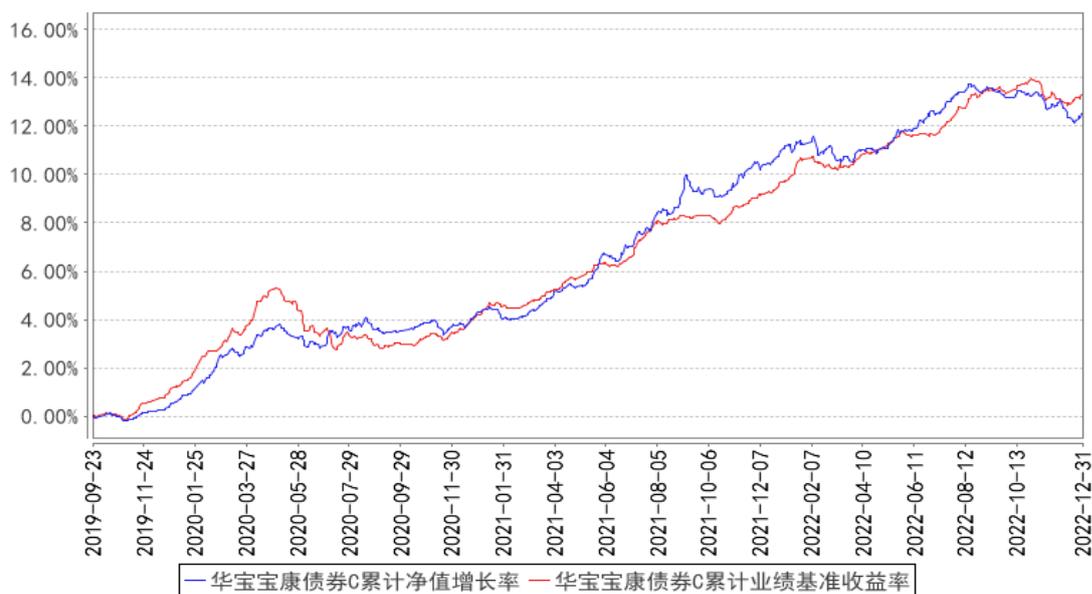
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝宝康债券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



华宝宝康债券C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：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 2004 年 1 月 15 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

2、宝康债券 C 成立于 2019 年 9 月 23 日，本报告中其累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图的数据的计算起始日期为 2019 年 9 月 23 日，C 类份额的实际起始日为 2019 年 9 月 23 日。

§ 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、混合资产部总经理	2011-06-28	-	20 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

					<p>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，2022 年 11 月起任华宝安悦一年持有期混合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、《华宝宝康债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

四季度政策主体围绕疫情防控优化+蓄力 2023 年经济复苏两大主题展开。10 月份二十大胜利召开后，相关落地政策密集出台。11 月防疫措施“二十条”公布，房地产第二支箭（民企债券融资支持工具）出台，央行也于月末全面降准 0.25pct，政策的信号与方向逐渐明晰。进入 12 月，防疫“新十条”再度出台，疫情防控进入新阶段，地产第三只箭（恢复房企再融资）也靴子落地。年末的中央经济工作会议中，突出稳增长信号，继续强调高质量发展，对于消费、投资、出口等领域也进行了较为积极的表述。

债市方面，10 月份资金面维持宽裕水平，经济弱修复趋势延续，利率在上半月呈现震荡格局，而后下半年伴随各地疫情反复一路下行。进入 11 月份，疫情防控优化政策、地产刺激政策陆续出台带动 10Y 国债利率在 11 月 14 日大幅上行 10bp，此后债市赎回负反馈延续，10Y 国债收益率至 12 月初一度触及 2.92%，而后伴随央行超额续作 MLF+公开市场操作维稳，理财赎回负反馈有所弱化，叠加疫情高峰来临对实体经济构成短期冲击，利率在 12 月中旬开始震荡下行。

权益资产方面，四季度围绕强预期+弱现实组合展开。经济弱复苏，大盘指数于 10 月末探底，而后 11 月地产 20 条新政带动地产链大涨，权益市场情绪回暖，疫情防控政策优化改善市场对于未来经济修复的预期，指数 11 月月修复约 8%，但并未出现明确的板块趋势性行情，板块轮动特征明显。进入 12 月，疫情冲击下权益市场情绪也受到了一定影响，大盘指数 12 月最大回撤超过 5%，风格轮动依旧较快。转债方面，11 月理财赎回负反馈导致转债出现明显的“压估值”趋势，转债价格中位数从 11 月中旬 123 元下行至 12 月 23 日 115 元附近，转股溢价率中位数从季度初 46%左右压降至 12 月 23 日 37.85%；转债交易量同样出现明显萎缩，12 月下半月日均交易量仅为 481 亿元，约为 11 月日均交易量的 67%。基金在债券下跌以后小幅提升了纯债的组合久期，在转

债下跌之后提高了转债的有效投资比例。

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-0.52%，本报告期基金份额 C 净值增长率为-0.62%；同期业绩比较基准收益率为-0.04%。

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	6,039,266,064.01	99.55
	其中：债券	6,039,266,064.01	99.55
	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	18,011,682.64	0.30
8	其他资产	9,431,462.53	0.16
9	合计	6,066,709,209.18	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

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。

5.4 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	1,243,225,710.99	20.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	339,855,991.10	5.72
	其中：政策性金融债	325,349,230.14	5.48
4	企业债券	3,117,957.53	0.05
5	企业短期融资券	442,479,963.85	7.45
6	中期票据	2,084,052,507.94	35.07
7	可转债（可交换债）	1,926,533,932.60	32.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,039,266,064.01	101.63

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	110059	浦发转债	3,950,350	414,506,978.63	6.98
2	132015	18 中油 EB	3,740,000	395,598,038.90	6.66
3	019679	22 国债 14	3,630,000	365,488,787.68	6.15
4	102281094	22 汇金 MTN002	2,000,000	202,477,720.55	3.41
5	113042	上银转债	1,899,890	199,484,494.07	3.36

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

华宝宝康债券截止 2022 年 12 月 31 日持仓前十名证券的发行主体中,上海银行股份有限公司因 2015 年 3 月至 7 月同业投资业务违规接受第三方金融机构担保,于 2022 年 2 月 14 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局责令改正,并处罚款 240 万元的处罚决定。

华宝宝康债券截止 2022 年 12 月 31 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违规经营,涉嫌违反法律法规,违反结汇、售汇及付汇管理规定于 2022 年 09 月 02 日收到国家外汇管理局上海市分局警告,罚款,责令改正,没收违法所得的处罚措施。

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

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	180,515.17
2	应收证券清算款	7,869,675.78
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,381,271.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,431,462.53

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	110059	浦发转债	414,506,978.63	6.98
2	132015	18 中油 EB	395,598,038.90	6.66
3	113042	上银转债	199,484,494.07	3.36
4	113043	财通转债	108,030,011.99	1.82
5	113052	兴业转债	72,105,964.58	1.21
6	113037	紫银转债	49,637,806.23	0.84
7	110082	宏发转债	42,266,796.12	0.71
8	123128	首华转债	41,645,687.84	0.70
9	113046	金田转债	36,200,460.56	0.61
10	123113	仙乐转债	32,745,799.42	0.55
11	123149	通裕转债	26,571,231.56	0.45
12	127031	洋丰转债	24,517,490.51	0.41
13	113623	凤 21 转债	24,435,122.42	0.41
14	127042	嘉美转债	22,053,680.29	0.37
15	113606	荣泰转债	20,768,046.25	0.35
16	128142	新乳转债	20,562,099.88	0.35
17	118005	天奈转债	19,679,045.38	0.33
18	123101	拓斯转债	18,117,490.04	0.30
19	123076	强力转债	16,889,095.79	0.28
20	113619	世运转债	16,193,301.49	0.27
21	127052	西子转债	15,986,984.03	0.27
22	127053	豪美转债	15,185,952.02	0.26
23	128123	国光转债	13,422,844.40	0.23
24	127020	中金转债	12,355,472.45	0.21
25	113045	环旭转债	12,329,646.30	0.21
26	113638	台 21 转债	11,188,303.61	0.19
27	113640	苏利转债	10,801,297.50	0.18
28	113641	华友转债	9,969,723.70	0.17
29	128109	楚江转债	9,476,380.71	0.16
30	110076	华海转债	9,259,224.33	0.16
31	123071	天能转债	8,306,962.64	0.14
32	128035	大族转债	7,680,208.10	0.13
33	118000	嘉元转债	5,728,022.66	0.10
34	113633	科沃转债	5,648,616.61	0.10
35	128136	立讯转债	2,037,669.30	0.03
36	128144	利民转债	598,015.05	0.01
37	123035	利德转债	79,476.47	0.00
38	123132	回盛转债	37,449.51	0.00

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	华宝宝康债券	华宝宝康债券 C
报告期期初基金份额总额	3,815,088,285.23	957,160,492.04
报告期期间基金总申购份额	1,526,054,232.37	254,091,162.43
减：报告期期间基金总赎回份额	1,161,611,315.75	564,651,080.78
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	4,179,531,201.85	646,600,573.69

§ 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	华宝宝康债券	华宝宝康债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	45,613,495.20	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	45,613,495.20	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.09	-

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

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；
华宝宝康系列开放式证券投资基金基金契约；
华宝宝康系列开放式证券投资基金招募说明书；
华宝宝康系列开放式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

2023 年 1 月 19 日