

# 华宝兴业可转债债券型证券投资基金 2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 24 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 2014 年 10 月 22 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业可转债债券
基金主代码	240018
交易代码	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	311,932,065.13 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	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。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×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，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	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

### § 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（2014年7月1日—2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	785,176.94
2. 本期利润	36,116,942.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1137
4. 期末基金资产净值	319,106,781.11
5. 期末基金份额净值	1.0230

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

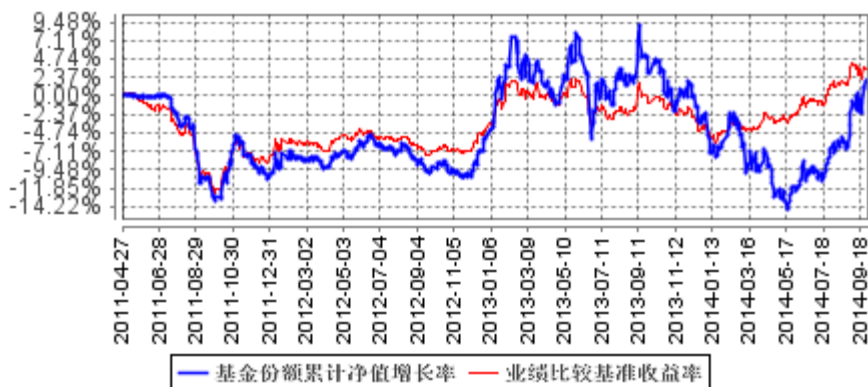
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	12.62%	0.73%	4.09%	0.37%	8.53%	0.36%

### 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

(2011 年 4 月 27 日至 2014 年 9 月 30 日)

基金份额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。

## § 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		
王瑞海	固定收益部总经理、本基金基金经理、华宝兴业活期货币、华宝兴业增强收益债券基金经理	2014 年 5 月 16 日	-	19 年	硕士。曾在深圳中大投资管理公司、海南证券北京营业部、太平人寿保险有限公司、太平资产管理有限公司从事投资管理、股票自营和固定收益投资研究工作。2012 年 7 月加入华宝兴业基金管理有限公司，任固定收益部总经理。2013 年 4 月起兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理，2014 年 2 月至 2014 年 5 月任华宝兴业中证短融 50 指数债券型证券投资

					基金基金经理，2014 年 5 月兼任华宝兴业活期货币市场基金（由短融 50 基金转型）基金经理，2014 年 5 月兼任华宝兴业可转债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、《华宝兴业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。

由于债转股及市值波动的原因，可转债债券型证券投资基金在短期内出现过持有一家上市公司的股票市值超过基金资产净值的百分之十的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

#### 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业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，转债市场继续延续上涨的态势，并且创出年内的新高，个别转债表现出比较强劲的上涨动力。借助股票沪港通及混合所有制改革的实施，蓝筹股转债继续上攻，同时其他转债在经历调整后，也有所表现。

三季度，组合逐渐摆脱前期不利因素的影响，收益有大幅度的改观，不仅弥补了年初以来形成的亏损，而且经过调整，组合结构慢慢与市场节奏相适应，有望在后期有更好的表现。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为 12.62%，同期业绩比较基准收益率为 4.09%，基金表现领先基准 8.53%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四中全会召开在即，沪港通、地方债发行、房贷政策放松等等逐渐进入落实阶段，同往年一样，十月中下旬市场将进入政策敏感期，各项宏观政策的具体实施细则，会对市场的预期产生较大的影响。

市场的流动性处于较宽松阶段，估计在四中全会前后较长一段时间不会有大的变化，降低实体经济融资成本仍将是市场的主基调。股票和债券市场都会有良好表现，转债市场兼具股性和债性，因此各投资主体会将股票和债券的不利预期排除掉，而将各种有利预期寄托在转债市场，因此转债市场乐观度会更高。我们会继续调整组合结构，并适当地加大杠杆。

## § 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	30,727,500.00	6.76
	其中：股票	30,727,500.00	6.76
2	固定收益投资	417,697,749.67	91.96
	其中：债券	417,697,749.67	91.96
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,762,609.25	0.61
7	其他资产	3,041,912.59	0.67
8	合计	454,229,771.51	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
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	30,727,500.00	9.63
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	30,727,500.00	9.63

## 5.3 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	000099	中信海直	2,550,000	30,727,500.00	9.63

## 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	1,018.00	0.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	17,008,500.00	5.33
	其中：政策性金融债	17,008,500.00	5.33
4	企业债券	1,014.20	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	400,687,217.47	125.57
8	其他	-	-
9	合计	417,697,749.67	130.90

### 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	110022	同仁转债	545,920	68,354,643.20	21.42
2	113003	重工转债	408,000	55,830,720.00	17.50
3	110015	石化转债	469,000	51,135,070.00	16.02
4	113005	平安转债	379,000	41,481,550.00	13.00
5	110023	民生转债	410,720	38,426,963.20	12.04

### 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

石化转债发行人中国石化 2014 年 1 月 13 日发布公告：国务院对山东省青岛市“11·22”中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故调查报告已作出批复，同意国务院调查组的调查处理结果，对中国石化及当地政府的 48 名责任人分别给予纪律处分，对涉嫌犯罪的 15 名责任人移送司法机关依法追究法律责任。根据国务院调查组的统计，本次事故造成直接经济损失人民币 75,172 万元，公司将承担其相应赔偿责任。

平安转债发行人中国平安 2013 年 10 月 14 日公告其控股子公司平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）近日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（〔2013〕48 号）。中国证券监督管理委员会决定责令平安证券改正及给予警告，没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币 2,555 万元，并处以人民币 5,110 万元的罚款，暂停其保荐业务许可 3 个月。

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，认为该处罚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可转债的投资判断未发生改变。

本报告期内，本基金投资的前十名证券的其余八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

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	196,265.63
2	应收证券清算款	232,150.24
3	应收股利	-
4	应收利息	2,412,408.45
5	应收申购款	201,088.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,041,912.59

#### 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	110022	同仁转债	68,354,643.20	21.42
2	113003	重工转债	55,830,720.00	17.50

3	110015	石化转债	51,135,070.00	16.02
4	113005	平安转债	41,481,550.00	13.00
5	110023	民生转债	38,426,963.20	12.04
6	128004	久立转债	28,304,320.00	8.87
7	110020	南山转债	18,412,261.50	5.77
8	113002	工行转债	16,767,068.70	5.25
9	128002	东华转债	16,712,581.69	5.24
10	110011	歌华转债	15,993,825.00	5.01
11	128003	华天转债	13,648,436.48	4.28
12	110024	隧道转债	11,769,856.00	3.69
13	110017	中海转债	7,888,800.00	2.47
14	127002	徐工转债	6,430,761.70	2.02
15	113001	中行转债	3,106,800.00	0.97

### 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	323,563,089.28
报告期期间基金总申购份额	6,927,782.35
减：报告期期间基金总赎回份额	18,558,806.50
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	311,932,065.13

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	448,697.83
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	448,697.83

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.14
---------------------------	------

## 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；  
华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金合同；  
华宝兴业可转债债券型证券投资基金招募说明书；  
华宝兴业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。

### 8.2 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。

### 8.3 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。

华宝兴业基金管理有限公司  
2014 年 10 月 24 日