

华宝兴业可转债债券型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告

2014 年 12 月 31 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：2015 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 1 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 2014 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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 | 301,208,111.35 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 10 月 1 日 — 2014 年 12 月 31 日) |
|-----------------|-------------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 47,820,175.07 |
| 2. 本期利润 | 164,144,276.34 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.5590 |
| 4. 期末基金资产净值 | 479,218,556.06 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.5910 |

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

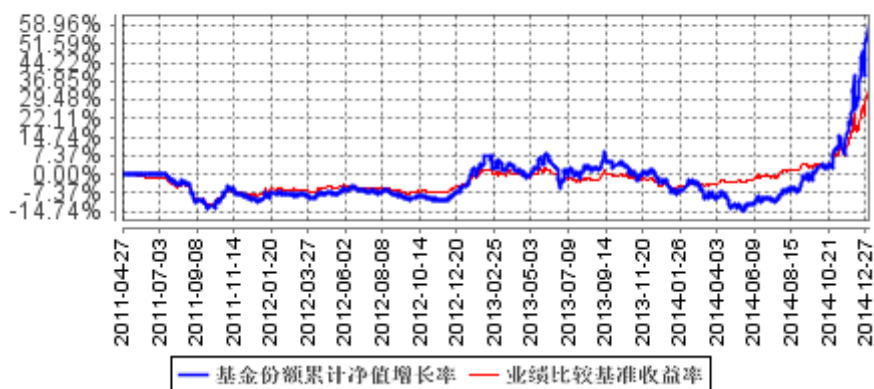
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 55.52% | 2.45% | 29.01% | 1.34% | 26.51% | 1.11% |

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 12 月 31 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、华宝兴业活期货币基金基金经理 | 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 月至 2014 年 10 月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 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | 兼任华宝兴业活期通 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。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，可转债债券型证券投资基金在短期内出现过持有单个股票占基金资产净值比超过 10%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

四季度，转债市场继续延续上涨的态势，而且有所加速。从各大类资产的指数来看，转债资产的上涨速度是最快的。特别是金融类转债，流动性好，建仓便捷，符合市场主流趋势，上涨的速度甚至超出正股很多。

四季度，组合以大盘转债为主，加仓加杠杆，对与中小板、创业板对应的转债减仓，甚至清仓。收益率有了极大的改观，总体上完整地把握了这次行情，为投资者带来了可观的回报。

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 55.52%，同期业绩比较基准收益率为 29.01%，基金表现领先基准 26.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来的一个季度，最难以把握的仍然是货币政策的主基调。欧洲、日本放松，美国将逐渐进入加息，而中国强调中性的货币政策。政策面的波动非常大，再加上春节因素，预计股票市场获利回吐的压力加大，而前期强于正股的转债同样回吐的压力也大于股票。

市场上主流的券商类转债、保险类转债和银行类转债将逐步进入强制赎回期，优秀的投资标的减少，转债市场的供需矛盾加大。

由于市场将进入政策敏感期，各种不确定性加大，因此组合整体的策略将偏向防守，降低杠杆并适当降低仓位，进一步分散化投资。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在基金持有人数或基金资产净值预警。

§ 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 | 71,186,635.62 | 8.48 |
| | 其中：股票 | 71,186,635.62 | 8.48 |
| 2 | 固定收益投资 | 748,912,383.15 | 89.27 |
| | 其中：债券 | 748,912,383.15 | 89.27 |
| | 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 | 5,213,963.40 | 0.62 |
| 7 | 其他资产 | 13,662,623.43 | 1.63 |
| 8 | 合计 | 838,975,605.60 | 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 | 29,532,564.46 | 6.16 |
| 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 | 41,654,071.16 | 8.69 |
| 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 | 71,186,635.62 | 14.85 |

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 | 600109 | 国金证券 | 2,104,804 | 41,654,071.16 | 8.69 |
| 2 | 600820 | 隧道股份 | 3,575,371 | 29,532,564.46 | 6.16 |

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 | 30,925,035.50 | 6.45 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 30,015,000.00 | 6.26 |
| | 其中：政策性金融债 | 30,015,000.00 | 6.26 |
| 4 | 企业债券 | 1,005.60 | 0.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 687,971,342.05 | 143.56 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 748,912,383.15 | 156.28 |

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 | 113005 | 平安转债 | 379,000 | 68,379,180.00 | 14.27 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 434,010 | 64,749,951.90 | 13.51 |
| 3 | 110022 | 同仁转债 | 425,300 | 60,571,226.00 | 12.64 |
| 4 | 113501 | 洛钼转债 | 462,880 | 58,739,472.00 | 12.26 |
| 5 | 113001 | 中行转债 | 365,000 | 57,155,350.00 | 11.93 |

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

华宝兴业可转债基金截至 2014 年 12 月 31 日前十名证券中的 110015 石化转债的发行人中国石化于 2014 年 1 月 13 日公告：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处理报告已作出批复，同意国务院事故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。根据国务院事故调查组的统计，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。

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

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 | 89,249.70 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,207,791.00 |
| 5 | 应收申购款 | 11,365,582.73 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,662,623.43 |

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 | 113005 | 平安转债 | 68,379,180.00 | 14.27 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 2 | 113002 | 工行转债 | 64,749,951.90 | 13.51 |
| 3 | 110022 | 同仁转债 | 60,571,226.00 | 12.64 |
| 4 | 113001 | 中行转债 | 57,155,350.00 | 11.93 |
| 5 | 110023 | 民生转债 | 56,790,254.40 | 11.85 |
| 6 | 110020 | 南山转债 | 50,396,417.80 | 10.52 |
| 7 | 110015 | 石化转债 | 44,523,600.00 | 9.29 |
| 8 | 110018 | 国电转债 | 41,390,797.00 | 8.64 |
| 9 | 110017 | 中海转债 | 37,792,836.00 | 7.89 |
| 10 | 110011 | 歌华转债 | 17,744,612.50 | 3.70 |
| 11 | 127002 | 徐工转债 | 16,863,015.05 | 3.52 |
| 12 | 128002 | 东华转债 | 8,088,100.00 | 1.69 |

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 | 311,932,065.13 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 83,697,908.44 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 94,421,862.22 |
| 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 | 301,208,111.35 |

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额比例（%） | 0.15 |

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
2015 年 1 月 22 日