

# 华宝兴业宝鑫纯债一年定期开放债券型证 券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 19 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 2016 年 4 月 26 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|             |                                                                                                                                                                      |          |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 基金简称        | 华宝宝鑫纯债                                                                                                                                                               |          |
| 基金主代码       | 002508                                                                                                                                                               |          |
| 交易代码        | 002508                                                                                                                                                               |          |
| 基金运作方式      | 契约型开放式                                                                                                                                                               |          |
| 基金合同生效日     | 2016 年 4 月 26 日                                                                                                                                                      |          |
| 报告期末基金份额总额  | 541,195,748.50 份                                                                                                                                                     |          |
| 投资目标        | 在控制风险的前提下，追求稳定的当期收益和总回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                             |          |
| 投资策略        | 基金将充分发挥基金管理人的研究优势，融合规范化的基本面研究和严谨的信用分析，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整大类金融资产比例，自上而下决定类属资产配置和债券组合久期、期限结构；在严谨深入的信用分析基础上，综合考量信用债券的信用评级，以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，自下而上精选个券。 |          |
| 业绩比较基准      | 中证综合债指数收益率。                                                                                                                                                          |          |
| 风险收益特征      | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的品种，其预期风险、预期收益水平低于混合型基金和股票型基金，高于货币市场基金。                                                                                                       |          |
| 基金管理人       | 华宝兴业基金管理有限公司                                                                                                                                                         |          |
| 基金托管人       | 中国银行股份有限公司                                                                                                                                                           |          |
| 下属分级基金的基金简称 | 华宝宝鑫纯债 A                                                                                                                                                             | 华宝宝鑫纯债 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 002508                                                                                                                                                               | 002509   |

|                 |                     |                     |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 422, 225, 779. 19 份 | 118, 969, 969. 31 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（ 2016 年 4 月 26 日 — 2016 年 6 月 30 日 ） |                   |
|-----------------|------------------------------------------|-------------------|
|                 | 华宝兴业宝鑫纯债 A                               | 华宝兴业宝鑫纯债 C        |
| 1. 本期已实现收益      | 1, 640, 961. 06                          | 388, 222. 83      |
| 2. 本期利润         | 2, 345, 271. 00                          | 586, 492. 07      |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0056                                  | 0. 0049           |
| 4. 期末基金资产净值     | 424, 571, 050. 19                        | 119, 556, 461. 38 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 0056                                  | 1. 0049           |

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

###### 华宝兴业宝鑫纯债 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 | 0. 56% | 0. 03%    | 0. 98%     | 0. 04%        | -0. 42% | -0. 01% |

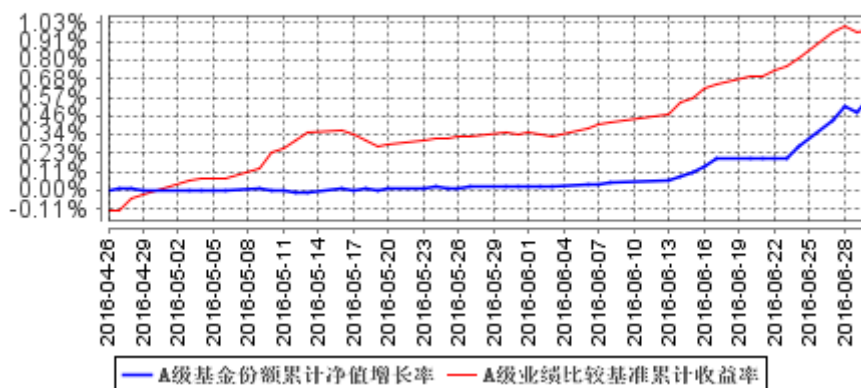
###### 华宝兴业宝鑫纯债 C

| 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. 49% | 0. 03%    | 0. 98%     | 0. 04%        | -0. 49% | -0. 01% |

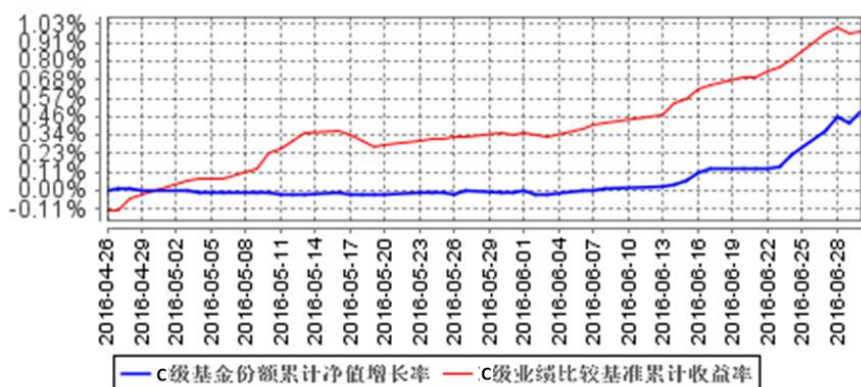
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(2016 年 4 月 26 日至 2016 年 6 月 30 日)

**A级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**



**C级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：1、本基金基金合同生效于 2016 年 4 月 26 日，截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2、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，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

## § 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 | 固定收益部副总经理、 | 2016 年 4 月 26 日 | -    | 13 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 |

|  |                                                           |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|-----------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 本基金基金经理、华宝兴业宝康债券、华宝兴业增强收益债券、华宝新机遇混合、华宝新价值混合、华宝兴业可转债债券基金经理 |  |  | 公司从事固定收益的研究和投资，2010 年 9 月加入华宝兴业基金管理有限公司担任债券分析师，2010 年 12 月至 2011 年 6 月任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理助理，2011 年 6 月起担任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理，2014 年 10 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，2015 年 10 月兼任华宝兴业新机遇灵活配置混合型证券投资基金（LOF）和华宝兴业新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 4 月兼任华宝兴业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 月兼任华宝兴业可转债债券型证券投资基金基金经理。2016 年 5 月任固定收益部副总经理。 |
|--|-----------------------------------------------------------|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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、《华宝兴业宝鑫纯债一年定期开放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

资金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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年 1-5 月份，固定资产投资完成额同比增长 9.6%，1 季度固定资产投资增速微幅反弹，进入 2 季度固定资产投资增速压力再现。分行业来看，制造业投资完成额同比增速下降至 4.6%，房地产开发投资完成额同比增速反弹至 7%，但是 5 月份房地产开发投资增速有所下滑；制造业投资增速持续下滑且难有起色，房地产投资增速表现靓丽但持续性堪忧，后期存在下滑的压力，基建投资增速维持在 20%左右。房地产销售好转带动投资增速的回升，近期房地产销售增速下滑，后期房地产固定资产增速可能下降，基建成为唯一的对冲工具了。1-5 月份出口金额同比下降 7.3%，出口增速降幅较 1 季度收窄；1-5 月份进口金额同比下降 10.3%，进口增速较低表明内需很不乐观。1-5 月份社会消费品零售总额同比增长 10%，实际消费增速为 9.7%，名义和实际消费增速相对稳定。物价水平相对稳定，5 月份 CPI 为 2.0%，1-5 月份 CPI 为 2.1%，1 季度蔬菜和猪肉价格上涨是物价水平高于预期的主要原因。2 季度央行没有大的动作，以公开市场为主，辅之以其他工具，央行 7 天公开市场操作利率保持稳定。2 季度新增信贷和社会融资总量萎缩的非常快，4 月份信贷事件集中爆发导致信用债融资规模大幅下降，5 月份信用债融资有所修复但仍持续下降，票据风险爆发后票据融资规模下降，地方债置换导致信贷和债券规模下降，企业降低投资增速对于信贷的需求下降等因素共同导致了社会融资总量增速的下降。2 季度债券市场波动较大，4 月份违约事件频出，投资者风险偏好的下降导致债券收益率出现快速上行，低等级信用债因信用状况不佳收益率出现快速上升，高等级信用债和利率债因流动性冲击收益率上升；5 月中旬“权威人士”的讲话改变了债券投资者的悲观预期，所有债券收益率都下降，但是高等级信用债和低等级信用债之间的利差拉大；6 月中，债券市场再度上涨，6 月份资金紧张状态低于预期、5 月份信贷和社会融资总量数据欠佳以及英国脱欧等事件共同推动债券收益率的快速下降，收益率曲线整体呈现平坦化走势，信用利差拉大。

2016 年 2 季度宝鑫债券基金成立，基金成立之后，主要投资于利率债和中高等级的信用债，对低等级债券相对较为谨慎。6 月份银行间债券市场账户开立之后加大了债券的配置比例，并通过放大交易来提高收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内宝鑫纯债 A 基金份额净值增长率为 0.56%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%；宝鑫纯债 C 基金份额净值增长率为 0.49%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

#### 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            | 680,684,381.40 | 96.74        |
|    | 其中：债券             | 680,684,381.40 | 96.74        |
|    | 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      | 14,606,032.95  | 2.08         |
| 8  | 其他资产              | 8,339,827.42   | 1.19         |
| 9  | 合计                | 703,630,241.77 | 100.00       |

### 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股票投资。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 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

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      | 33,887,403.20  | 6.23         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | -              | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -              | -            |
| 4  | 企业债券      | 305,965,978.20 | 56.23        |
| 5  | 企业短期融资券   | 90,038,000.00  | 16.55        |
| 6  | 中期票据      | 250,793,000.00 | 46.09        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 680,684,381.40 | 125.10       |

### 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  | 101652024 | 16 铁道<br>MTN002  | 500,000 | 50,595,000.00 | 9.30         |
| 2  | 1182303   | 11 华润电<br>MTN1   | 400,000 | 42,516,000.00 | 7.81         |
| 3  | 011699988 | 16 甬开投<br>SCP002 | 400,000 | 40,004,000.00 | 7.35         |
| 4  | 010107    | 21 国债(7)         | 313,540 | 33,887,403.20 | 6.23         |
| 5  | 101468002 | 14 天药集<br>MTN001 | 300,000 | 32,190,000.00 | 5.92         |

### 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

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

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   | 71,375.04    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 8,268,452.38 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 8,339,827.42 |

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**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。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

| 项目                                     | 华宝兴业宝鑫纯债 A     | 华宝兴业宝鑫纯债 C     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日（2016 年 4 月 26 日）<br>基金份额总额     | 422,225,779.19 | 118,969,969.31 |
| 报告期期初基金份额总额                            | -              | -              |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总<br>申购份额              | -              | -              |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基<br>金总赎回份额            | -              | -              |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆<br>分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              | -              |
| 报告期期末基金份额总额                            | 422,225,779.19 | 118,969,969.31 |

注：本基金合同生效日为 2016 年 4 月 26 日。

**§ 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****7.1.1 基金管理人持有 A 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             | 675,944.33 |
| 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             | 675,944.33 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份<br>额比例（%） | 0.16       |

**7.1.2 基金管理人持有 C 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该份额。

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

| 序号 | 交易方式 | 交易日期               | 交易份额（份）    | 交易金额<br>（元） | 适用费率  |
|----|------|--------------------|------------|-------------|-------|
| 1  | 基金成立 | 2016 年 4 月 25<br>日 | 675,944.33 | 680,000.00  | 0.60% |

|    |  |  |            |            |  |
|----|--|--|------------|------------|--|
| 合计 |  |  | 675,944.33 | 680,000.00 |  |
|----|--|--|------------|------------|--|

注：交易日期为确认日期，交易金额为确认金额。

## § 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；  
华宝兴业宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同；  
华宝兴业宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书；  
华宝兴业宝鑫纯债一年定期开放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住所备投资者查阅。

### 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  
2016 年 7 月 21 日