

华宝宝康债券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 07 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 2021 年 04 月 01 日起至 06 月 30 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	363,755,890.56 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	315,652,365.83 份	48,103,524.73 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（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）	
	华宝宝康债券	华宝宝康债券 C
1. 本期已实现收益	6,415,657.49	766,334.64
2. 本期利润	7,342,724.41	659,598.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0261	0.0227
4. 期末基金资产净值	404,301,750.93	61,218,119.18
5. 期末基金份额净值	1.2808	1.2726

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 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	2.06%	0.07%	1.23%	0.03%	0.83%	0.04%
过去六个月	2.79%	0.06%	2.19%	0.04%	0.60%	0.02%
过去一年	4.37%	0.07%	2.84%	0.05%	1.53%	0.02%
过去三年	16.04%	0.06%	14.46%	0.06%	1.58%	0.00%
过去五年	22.98%	0.06%	20.05%	0.07%	2.93%	-0.01%
自基金合同生效起至今	186.20%	0.18%	88.98%	0.08%	97.22%	0.10%

华宝宝康债券 C

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

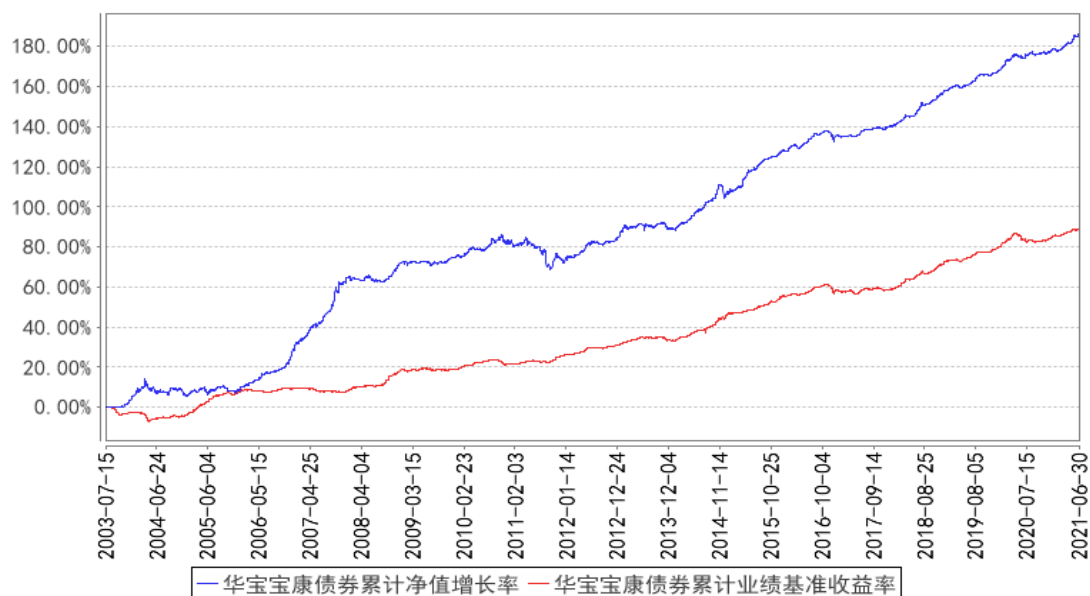
		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	1.97%	0.07%	1.23%	0.03%	0.74%	0.04%
过去六个月	2.60%	0.06%	2.19%	0.04%	0.41%	0.02%
过去一年	3.96%	0.06%	2.84%	0.05%	1.12%	0.01%
过去三年	—	—	—	—	—	—
过去五年	—	—	—	—	—	—
自基金合同 生效起至今	7.00%	0.06%	6.51%	0.07%	0.49%	-0.01%

注：1、本基金业绩比较基准为：中证综合债指数收益率。

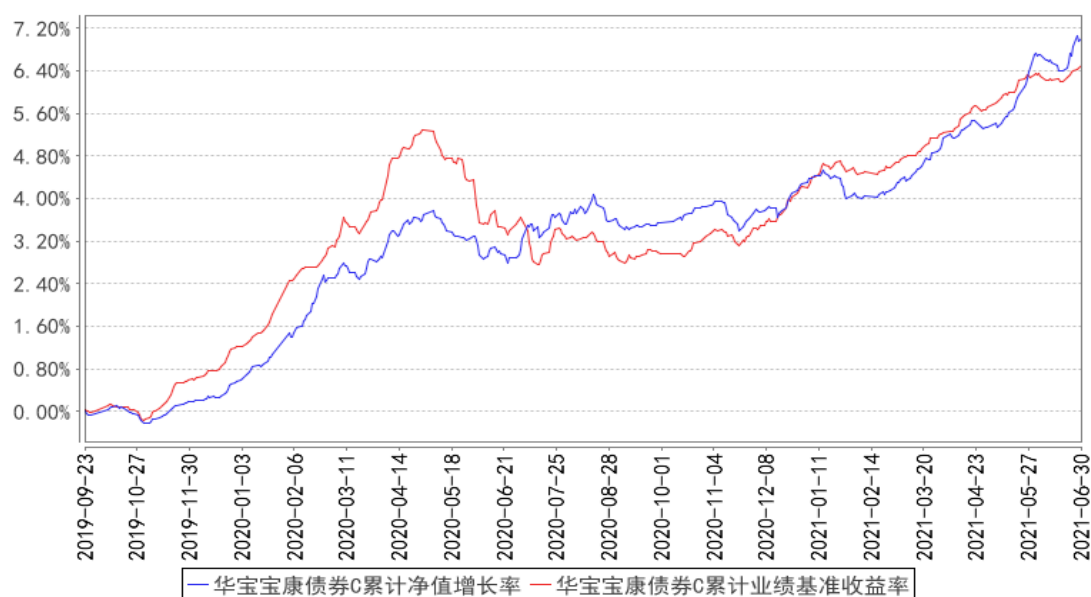
2、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，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。

3.3 其他指标

无

§ 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、固定收益部副总经理	2011 年 6 月 28 日	—	18 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研究和投资。2010 年 9 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、固定收益部总经理助理等职务，现任固定收益部副总经理。2011 年 6 月起担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 月任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金（LOF）和华宝新价值灵活配置混合型

					证券投资基金基金经理。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。
--	--	--	--	--	--

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、《华宝宝康系列开放式证券投资基金基金契约》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

二季度经济延续复苏，修复动能有边际走弱迹象。6 月产需两端均偏弱，PMI 连续三个月缓步回落，但经济增长整体仍具韧性。具体来看，5 月规模以上工业增加值同比增长 8.8%，两年平均增长 6.6%，较一季度呈现逐步回落。1-5 月固定资产投资累计同比增长 15.4%，两年平均增速为 4.2%，增速持续上行。其中，制造业投资保持温和修复态势；房地产投资缓慢回落，前端拿地开工弱、后端竣工强，房企融资弱、销售回款强，施工增速弱、价格上涨贡献强。基建投资小幅加快，但仍弱于今年 3 月份的开工旺季增速，主要受到政策约束。5 月社会消费品零售总额同比增长 12.4%，两年平均增长 4.5%，较上月略有修复。贸易方面，以美元计，5 月出口同比增速回落至 27.9%，两年平均增速较上月明显回落；进口同比增速继续上行至 51.1%，两年平均增速小幅上行。通胀方面，5 月 CPI 同比延续温和回升至 1.3%，受猪价回落压制和消费恢复缓慢；5 月 PPI 延续上行，同比增速至 9%，国内定价的黑色系因供给收缩，涨势强于全球定价的有色与原油。金融数据方面，5 月 M2 同比增长 8.3%，社会融资规模存量同比延续回落至 11.0%，已回到疫情前 2019 年的水平。

二季度市场流动性整体宽松，央行操作较由上季度明显净回笼转为小幅净投放，半年末资金面平稳，但相较市场此前过于乐观的预期呈现出偏紧格局。银行间隔夜加权利率均值由上季度的 2.05% 回落 3BP 至 2.02%，7 天加权均值由 2.41% 回落 16BP 至 2.25%；1Y 股份制银行同业存单发行利率季度均值继续回落 10BP 至 2.94%。二季度国债收益率陡峭下移，1Y 国债、1Y 国开债收益率分别下行 15BP、25BP 至 2.43%、2.51%，10Y 国债、10Y 国开债收益率分别下行 11BP、8BP 至 3.08%、3.49%。

二季度权益市场整体上涨、结构分化，上证综指上涨 4.34%，中证 500 指数上涨 8.86%，创业

板指上涨 26.05%。中证转债指数上涨 4.45%，转债市场转股溢价率小幅压缩至 28.84%。行业主题中，半导体、新能源、汽车、医药涨幅居前，房地产、家用电器、农林牧渔跌幅居前。转债市场的走势和股票市场基本一致。

宝康债券基金二季度后期降低了组合久期，期间对转债进行了交易，总体来说二季度净值表现尚可。后期仍然需要重视转债市场提供的机会。

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 2.06%；本报告期基金份额 C 净值增长率为 1.97%；同期业绩比较基准收益率为 1.23%。

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	432,509,181.05	90.90
	其中：债券	432,509,181.05	90.90
	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	18,000,000.00	3.78
	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	14,984,845.47	3.15
8	其他资产	10,329,402.58	2.17
9	合计	475,823,429.10	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。

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。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	11,000,000.00	2.36
2	央行票据	—	—
3	金融债券	98,791,499.60	21.22
	其中：政策性金融债	84,443,055.20	18.14
4	企业债券	19,796,816.40	4.25
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	271,174,000.00	58.25
7	可转债（可交换债）	31,746,865.05	6.82
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	432,509,181.05	92.91

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	101801199	18 国电 MTN003	300,000	30,294,000.00	6.51
2	102001947	20 浙交投 MTN001	300,000	30,273,000.00	6.50
3	102100655	21 南电 MTN002(乡村	300,000	30,195,000.00	6.49

		振兴)			
4	102100964	21 三峡新能 MTN002(碳中 和债)	300,000	30,084,000.00	6.46
5	200207	20 国开 07	300,000	30,084,000.00	6.46

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	29,258.74
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	5,187,544.37
5	应收申购款	5,112,599.47
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,329,402.58

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	128114	正邦转债	5,284,000.00	1.14
2	132018	G 三峡 EB1	4,724,319.60	1.01
3	110073	国投转债	4,308,400.00	0.93
4	127026	超声转债	4,103,725.65	0.88
5	127011	中鼎转 2	3,091,875.00	0.66
6	113604	多伦转债	1,226,162.50	0.26

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	267,545,039.84	11,928,033.80
报告期期间基金总申购份额	108,852,852.29	171,028,701.12
减:报告期期间基金总赎回份额	60,745,526.30	134,853,210.19
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	315,652,365.83	48,103,524.73

§ 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	0.00	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
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(%)	14.45	-

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

无

§ 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

2021 年 7 月 21 日