华宝宝康债券投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 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：2023 年 10 月 25 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 10 月 23 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 2023 年 07 月 01 日起至 09 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	3,622,597,687.74 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	
风险收益特征	-	
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	3,116,744,271.83 份	505,853,415.91 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	华宝宝康债券	华宝宝康债券 C
1.本期已实现收益	16,860,950.26	2,098,040.03
2.本期利润	2,098,604.80	-187,362.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006	-0.0004
4.期末基金资产净值	3,928,136,656.64	627,178,762.76
5.期末基金份额净值	1.2603	1.2398

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	0.09%	0.06%	0.69%	0.05%	-0.60%	0.01%
过去六个月	1.29%	0.06%	2.49%	0.05%	-1.20%	0.01%
过去一年	1.65%	0.06%	3.39%	0.05%	-1.74%	0.01%
过去三年	12.01%	0.07%	13.82%	0.05%	-1.81%	0.02%
过去五年	22.80%	0.07%	24.32%	0.06%	-1.52%	0.01%
自基金合同生效起至今	209.30%	0.17%	107.97%	0.08%	101.33%	0.09%

华宝宝康债券 C

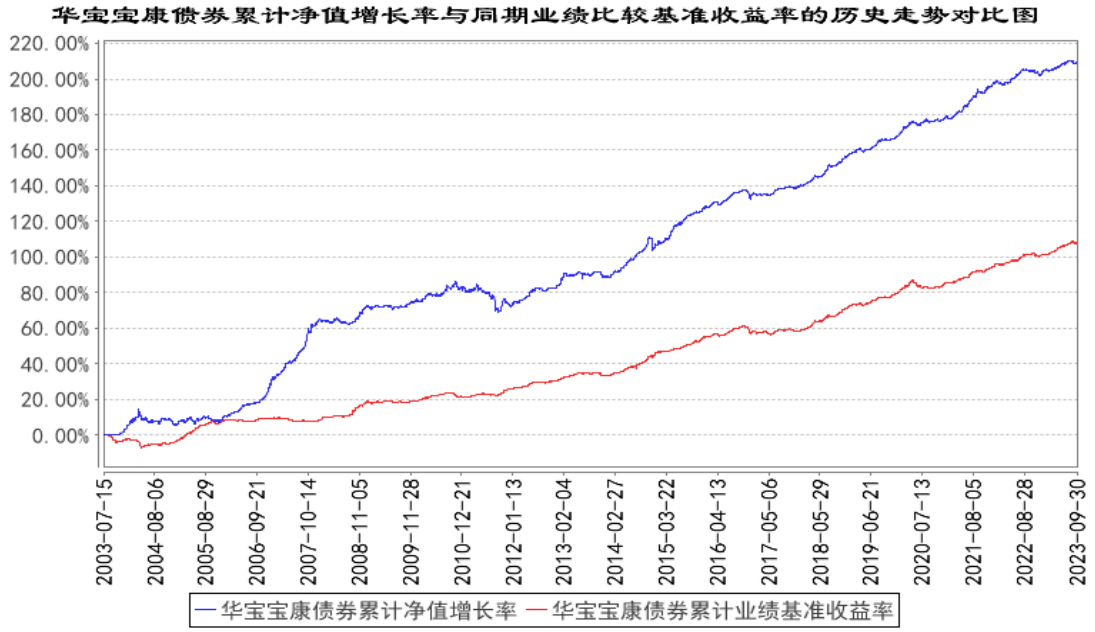
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①－③	②－④

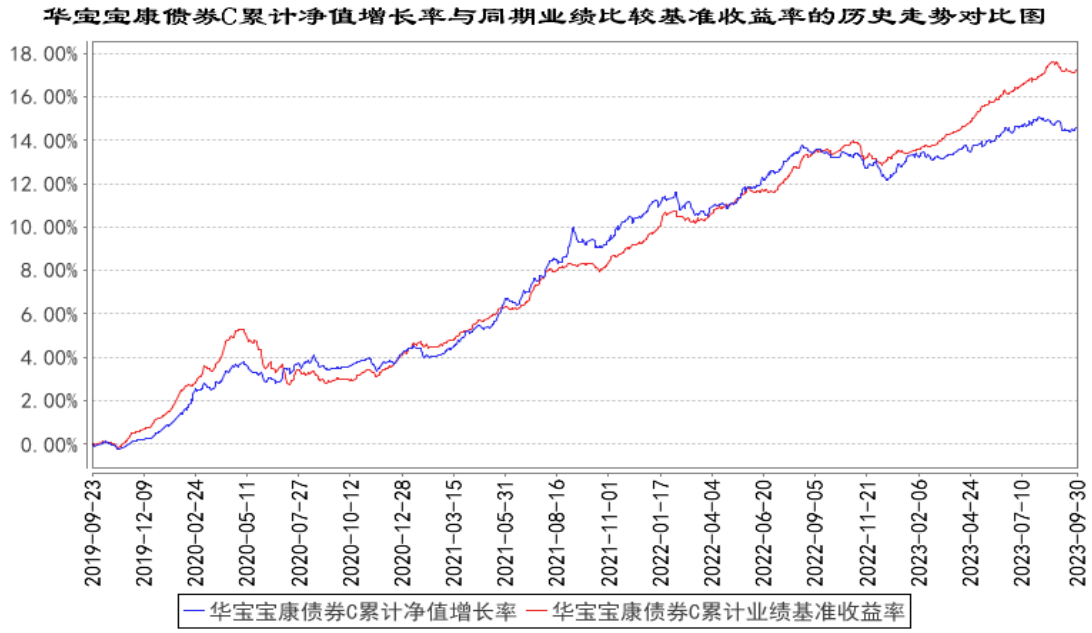
				④		
过去三个月	-0.02%	0.06%	0.69%	0.05%	-0.71%	0.01%
过去六个月	1.08%	0.06%	2.49%	0.05%	-1.41%	0.01%
过去一年	1.24%	0.06%	3.39%	0.05%	-2.15%	0.01%
过去三年	10.69%	0.07%	13.82%	0.05%	-3.13%	0.02%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	14.60%	0.07%	17.21%	0.06%	-2.61%	0.01%

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





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 月至 2023 年 3 月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，2023 年 1 月起任华宝安融六个月持有期债券型证券投资基金基金经理，2023 年 8 月起任华宝安元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《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

本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 3 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济在经历了增长动能偏弱的二季度后，在三季度总体呈现弱修复。三季度制造业 PMI 企稳回升，并在 9 月重返扩张区间。工业增加值增速小幅回升，固定资产投资累计增速小幅回落，消费有所恢复，出口同比修复，融资需求边际回暖。CPI 由负转正，PPI 降幅收敛。具体而言，8 月规模以上工业增加值同比增 4.5%，较上月回升 0.8pct。1-8 月固定资产投资同比增长 3.2%，较上月回落 0.2pct，分项来看，房地产开发投资同比跌幅继续扩大，制造业同比增速有所回升，基建同比增速继续回落。8 月社会消费品零售总额同比增 4.6%，较上月回升了 2.1pct。8 月出口同比-8.8%，前值-14.3%为全年低点。8 月进口同比-7.3%，前值为-12.3%，实现贸易顺差 682 亿美元，较上月 804 亿美元有所减少。8 月 CPI 同比较上月回升 0.4pct 至 0.1%，由负转正；PPI 同比较上月回升 1.4pct 至-3.0%，降幅进一步收窄。8 月末社会融资规模存量同比上行 0.1pct 至 9%，M2 同比下行 0.1pct 至 10.6%。

三季度市场流动性较二季度明显转紧，三季度银行间隔夜加权利率季度均值上行 12BP 至 1.71%，7-9 月均值分别为 1.5%、1.77%、1.86%。货币政策方面，央行在三季度再次降息，8 月 15 日央行公开市场业务交易公告逆回购政策利率下调 10BP、MLF 利率下调 15BP，其中 MLF 利率降幅略超预期。8 月 LPR 报价则超预期出现非对称下调，5 年期维持 4.2%不变、1 年期下调 10BP 至 3.45%。此外，央行在 9 月 14 晚决定 15 日实施降准 0.25%、释放中长期流动性超 5000 亿，本次下调后金

融机构加权平均存款准备金率约为 7.4%。三季度公开市场回购净投放 12780 亿元，MLF 净投放 1950 亿元。

债市方面，三季度债券收益率先下后上、整体呈现上行，短端上行幅度大于长端，期限利差有所收窄，利率曲线熊平。1Y 国债、国开债上行 30BP、16BP 至 2.17%、2.26%，10Y 国债、国开债呈现分化，分别上行 4BP、下行 3BP 至 2.68%、2.74%。信用债市场方面，1Y 期 AAA 同业存单和 AAA 产业债收益率上行 13.5BP、8BP 至 2.44%、2.55%，3Y 期 AAA、AA+产业债上行 9BP、7BP 至 2.87%、3.11%，3Y 期 AAA、AA+城投债上行 8BP、4BP 至 2.90%、3.08%。

权益方面，三季度权益类资产先上涨再下跌，7 月份市场在多重利好的提振下出现上涨，随后在 8 月份开始下跌，9 月份权益类资产的跌幅收窄，呈现窄幅震荡的格局。从行业层面来看，低波红利品种、华为产业链和医药阶段性表现尚可而其他行业表现不佳。可转债整体的走势和股票类似，结构也和股票类似，转债整体的波动较股票要小。8 月底以来股票和纯债市场同时调整较为少见，提高了投资的难度。

基金 7-8 月份的久期较短，9 月份在债券收益率上升之后小幅提升了组合的久期，同时调整了债券的结构，降低了中票的投资比例，提高了二级资本债的投资比例。同时在 8 月份降低了转债的投资比例，9 月份在转债下跌之后提高了转债的投资比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 类净值增长率为 0.09%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为-0.02%;同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

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	5,162,091,086.87	98.79
	其中：债券	5,162,091,086.87	98.79
	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	60,865,700.39	1.16
8	其他资产	2,466,479.69	0.05
9	合计	5,225,423,266.95	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	944,204,167.29	20.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	668,830,948.19	14.68
	其中：政策性金融债	42,320,830.60	0.93
4	企业债券	3,111,784.93	0.07
5	企业短期融资券	60,168,642.62	1.32
6	中期票据	2,124,387,635.54	46.64
7	可转债（可交换债）	1,361,387,908.30	29.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,162,091,086.87	113.32

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	3,753,040	408,389,772.42	8.97

2	2128028	21 邮储银行二级 01	2,300,000	233,595,465.57	5.13
3	220020	22 附息国债 20	2,300,000	229,740,087.43	5.04
4	113042	上银转债	1,572,930	171,557,320.41	3.77
5	220013	22 附息国债 13	1,600,000	160,949,945.36	3.53

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 2023 年 09 月 30 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:“一是对衢州国资相关债务融资工具募集资金使用情况监测和督导不到位。二是尽职调查报告形式不完整，未充分反映尽职调查的过程和结果。”; 于 2022 年 10 月 24 日收到中国银行间市场交易商协会责令改正,监管(约见)谈话的处罚措施。

华宝宝康债券截止 2023 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,中国工商银行股份有限公司因主承销的多期债务融资工具发行定价严重偏离市场合理水平，干扰了市场秩序，涉嫌违反

银行间债券市场自律管理相关规定；于 2023 年 04 月 04 日收到中国银行间市场交易商协会立案调查的处罚措施。

华宝宝康债券截止 2023 年 09 月 30 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违规经营,涉嫌违反法律法规,未依法履行职责,违反结汇、售汇及付汇管理规定；于 2023 年 04 月 21 日收到国家外汇管理局上海市分局警告、罚款、没收违法所得;给予警告，处罚款 9834.5 万元人民币，没收违法所得 19.9 万元人民币，罚没款合计 9854.4 万元人民币的处罚措施。

华宝宝康债券截止 2023 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,中国邮政储蓄银行股份有限公司因违反国库管理规定,违反征信管理规定,未按规定履行客户身份识别义务,未按照规定保存客户身份资料和交易记录,未按规定报送大额交易或者可疑交易报告；于 2023 年 07 月 07 日收到中国人民银行警告,罚款的处罚措施。

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	105,288.55
2	应收证券清算款	1,308,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,053,191.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,466,479.69

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	408,389,772.42	8.97
2	113042	上银转债	171,557,320.41	3.77
3	123128	首华转债	40,479,200.30	0.89
4	127049	希望转 2	37,807,105.64	0.83
5	113046	金田转债	37,521,858.96	0.82

6	123113	仙乐转债	32,687,068.76	0.72
7	123104	卫宁转债	31,572,383.31	0.69
8	113652	伟 22 转债	29,631,564.47	0.65
9	127058	科伦转债	27,676,160.74	0.61
10	113633	科沃转债	27,238,159.01	0.60
11	127031	洋丰转债	25,111,123.54	0.55
12	118025	奕瑞转债	23,290,178.95	0.51
13	113626	伯特转债	22,998,013.84	0.50
14	118005	天奈转债	21,701,748.14	0.48
15	113638	台 21 转债	21,042,833.71	0.46
16	128083	新北转债	20,352,535.16	0.45
17	111010	立昂转债	20,303,815.05	0.45
18	113061	拓普转债	19,528,999.62	0.43
19	123149	通裕转债	19,385,942.84	0.43
20	128074	游族转债	19,173,434.87	0.42
21	123179	立高转债	18,998,284.47	0.42
22	113604	多伦转债	18,458,236.44	0.41
23	127045	牧原转债	16,769,727.75	0.37
24	113647	禾丰转债	14,487,080.94	0.32
25	123176	精测转 2	14,485,294.46	0.32
26	127026	超声转债	14,336,994.11	0.31
27	113053	隆 22 转债	12,969,568.14	0.28
28	113662	豪能转债	12,359,024.79	0.27
29	113045	环旭转债	12,254,242.00	0.27
30	118031	天 23 转债	12,111,941.78	0.27
31	113606	荣泰转债	11,220,463.04	0.25
32	123174	精锻转债	10,268,557.54	0.23
33	110079	杭银转债	9,994,936.28	0.22
34	118030	睿创转债	9,592,029.86	0.21
35	113643	风语转债	9,428,025.25	0.21
36	110075	南航转债	9,017,933.46	0.20
37	123107	温氏转债	8,692,436.99	0.19
38	127051	博杰转债	8,213,341.38	0.18
39	113654	永 02 转债	8,178,068.62	0.18
40	113648	巨星转债	7,908,545.75	0.17
41	123169	正海转债	7,509,482.85	0.16
42	118032	建龙转债	6,908,420.63	0.15
43	118000	嘉元转债	6,678,138.08	0.15
44	113602	景 20 转债	6,103,746.58	0.13
45	123101	拓斯转债	5,938,993.21	0.13
46	128109	楚江转债	5,302,405.48	0.12
47	113619	世运转债	4,575,265.51	0.10

48	123157	科蓝转债	3,905,174.50	0.09
49	123120	隆华转债	3,865,792.54	0.08
50	113667	春 23 转债	3,626,705.75	0.08
51	123132	回盛转债	2,677,876.14	0.06
52	110062	烽火转债	2,470,723.29	0.05
53	123035	利德转债	2,010,849.94	0.04
54	113043	财通转债	1,960,428.29	0.04
55	113563	柳药转债	659,952.72	0.01

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	2,988,672,926.64	466,408,697.34
报告期期间基金总申购份额	1,059,688,689.57	276,317,170.10
减:报告期期间基金总赎回份额	931,617,344.38	236,872,451.53
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	3,116,744,271.83	505,853,415.91

§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（%）	1.46	-

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

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

2023 年 10 月 25 日