

华宝宝康债券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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 2024 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 2024 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	1,404,157,913.60 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	1,072,851,583.87 份	331,306,329.73 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（2024 年 7 月 1 日-2024 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	10,851,077.38	2,820,811.59
2. 本期利润	10,541,556.43	2,999,476.08
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0090
4. 期末基金资产净值	1,341,757,370.46	405,736,348.47
5. 期末基金份额净值	1.2506	1.2247

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	0.84%	0.07%	1.14%	0.11%	-0.30%	-0.04%
过去六个月	1.54%	0.07%	2.90%	0.09%	-1.36%	-0.02%
过去一年	2.49%	0.09%	6.45%	0.08%	-3.96%	0.01%
过去三年	8.30%	0.08%	15.19%	0.06%	-6.89%	0.02%
过去五年	19.29%	0.07%	24.75%	0.06%	-5.46%	0.01%
自基金合同 生效起至今	217.01%	0.17%	121.37%	0.08%	95.64%	0.09%

华宝宝康债券 C

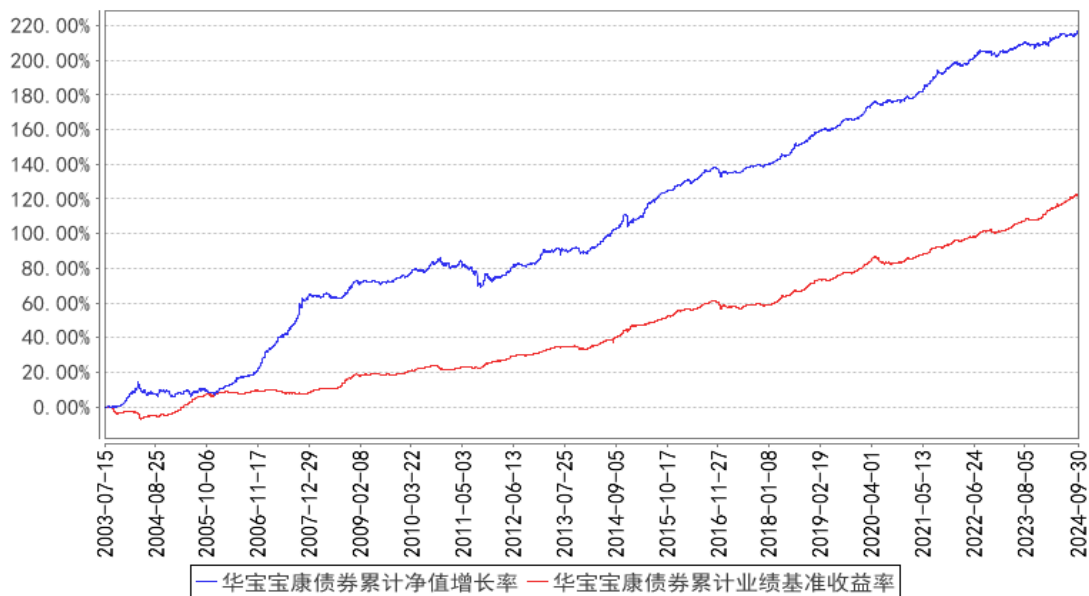
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.74%	0.07%	1.14%	0.11%	-0.40%	-0.04%
过去六个月	1.35%	0.07%	2.90%	0.09%	-1.55%	-0.02%
过去一年	2.08%	0.09%	6.45%	0.08%	-4.37%	0.01%
过去三年	7.00%	0.08%	15.19%	0.06%	-8.19%	0.02%
过去五年	17.04%	0.07%	24.75%	0.06%	-7.71%	0.01%
自基金合同 生效起至今	16.99%	0.07%	24.77%	0.06%	-7.78%	0.01%

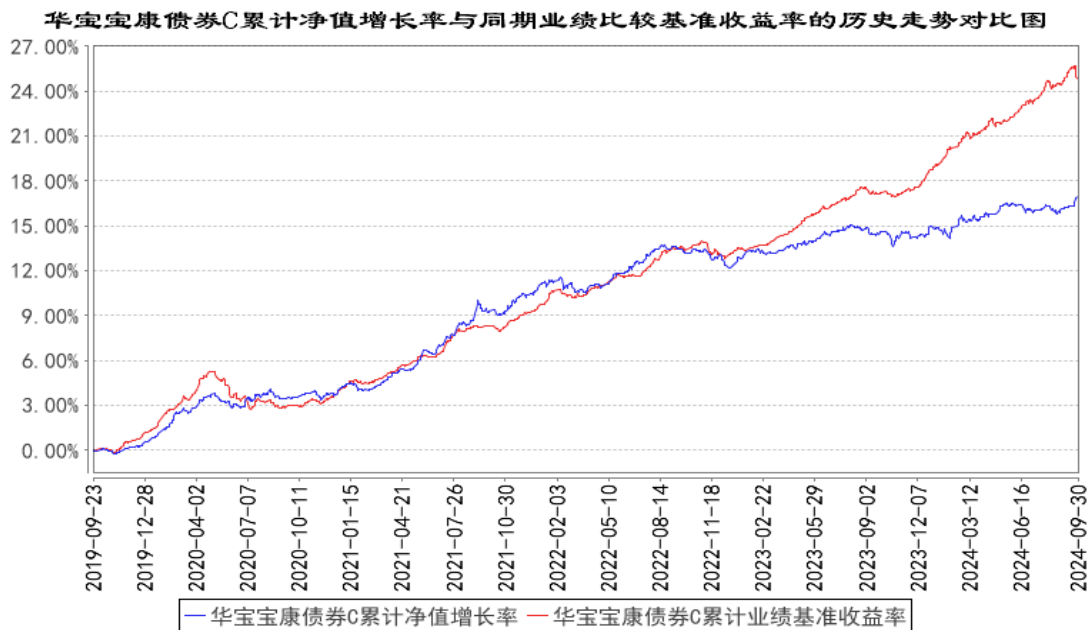
注：（1）基金业绩基准：中证综合债指数收益率；

（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

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





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、固定收益投资总监、混合资产部总经理、固定收益部总经理	2011-06-28	-	21 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，现任固定收益投资总监、混合资产部总经理、固定收益部总经理。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 月任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)、华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经

				<p>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 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 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 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 月至 2024 年 9 月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。</p>
--	--	--	--	---

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

我国经济的基本面及市场广阔、经济韧性强、潜力大等有利条件并未改变。同时，当前经济运行出现一些新的情况和问题。要全面客观冷静看待当前经济形势，正视困难、坚定信心，切实增强做好经济工作的责任感和紧迫感。要抓住重点、主动作为，有效落实存量政策，加力推出增量政策，进一步提高政策措施的针对性、有效性，努力完成全年经济社会发展目标任务。政策方面，要加大财政货币政策逆周期调节力度，保证必要的财政支出，切实做好基层“三保”工作。要发行使用好超长期特别国债和地方政府专项债，更好发挥政府投资带动作用。要降低存款准备金率，实施有力度的降息。要促进房地产市场止跌回稳，对商品房建设要严控增量、优化存量、提高质量，加大“白名单”项目贷款投放力度，支持盘活存量闲置土地。要回应群众关切，调整住房限购政策，降低存量房贷利率，抓紧完善土地、财税、金融等政策，推动构建房地产发展新模式。

基金三季度提高了组合久期并对久期进行了动态调整，三季度大部分时候基金的转债投资比例控制在较低的水平，三季度末期基金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 0.84%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为 0.74%；同

期业绩比较基准收益率为 1.14%。

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	1,903,737,070.79	95.79
	其中：债券	1,903,737,070.79	95.79
	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	59,546,027.00	3.00
8	其他资产	24,147,003.00	1.21
9	合计	1,987,430,100.79	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	366,884,242.05	20.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,088,858,176.50	62.31
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,110,284.93	0.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	192,308,910.95	11.00
7	可转债（可交换债）	252,575,456.36	14.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,903,737,070.79	108.94

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	2128028	21 邮储银行二级 01	1,600,000	164,022,478.90	9.39
2	212480012	24 东莞农商行债 01	1,400,000	141,359,150.68	8.09
3	2028041	20 工商银行二级 01	1,300,000	132,592,769.86	7.59
4	220004	22 付息国债 04	1,200,000	122,038,163.93	6.98
5	2128042	21 兴业银行二级 02	1,100,000	116,314,889.62	6.66

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 2024 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中, 中国银行股份有限公司因: 1. 违反账户管理规定; 2. 违反清算管理规定; 3. 违反商户管理规定; 4. 违反备付金管理规定; 5. 违反人民币反假有关规定; 6. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定; 7. 未按规定履行客户身份识别义务; 8. 未按规定保存客户身份资料和交易记录; 9. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告; 10. 与身份不明的客户进行交易; 11. 违反金融营销宣传管理规定; 12. 违反个人金融信息保护规定。; 于 2023 年 11 月 29 日收到中国人民银行警告, 罚款, 没收违法所得的处罚措施。

华宝宝康债券截止 2024 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中, 中国银行股份有限公司因: 一、部分重要信息系统识别不全面, 灾备建设和灾难恢复能力不符合监管要求二、重要信息系统投产及变更未向监管部门报告, 且投产及变更长期不规范引发重要信息系统较大及以上突发事件三、信息系统运行风险识别不到位、处置不及时, 引发重要信息系统重大突发事件四、监管意见整改落实不到位, 引发重要信息系统重大突发事件五、信息科技外包管理不审慎六、网络安全全域未开展安全评估, 网络架构重大变更未开展风险评估且未向监管部门报告七、信息系统突发事件定级不准确, 导致未按监管要求上报八、迟报重要信息系统重大突发事件九、错报漏报监管标准化 (EAST) 数据; 于 2023 年 12 月 28 日收到国家金融监督管理总局罚款的处罚措施。

华宝宝康债券截止 2024 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中, 中国银行股份有限公司因办理经常项目资金收付, 未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查; 于 2024 年 04 月 03 日收到国家外汇管理局北京市分局罚款, 没收违法所得的处罚措施。

华宝宝康债券截止 2024 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,中国光大银行股份有限公司因内部管理与控制制度不健全或执行监督不力,内控管理未形成有效风险控制;于 2024 年 05 月 14 日收到国家金融监督管理总局罚款的处罚措施。

华宝宝康债券截止 2024 年 09 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,兴业银行股份有限公司因一、未严格按照公布的收费价目名录收费;二、向小微企业贷款客户转嫁抵押评估费;三、企业划型管理不到位;于 2024 年 07 月 17 日收到国家金融监督管理总局福建监管局罚款的处罚措施。

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	88,440.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,058,562.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	24,147,003.00

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	123210	信服转债	13,696,347.11	0.78
2	127032	苏行转债	12,534,063.87	0.72
3	123174	精锻转债	12,288,980.35	0.70
4	123114	三角转债	11,933,285.00	0.68
5	127086	恒邦转债	11,271,160.44	0.64

6	127072	博实转债	10,978,904.12	0.63
7	123176	精测转 2	9,576,252.09	0.55
8	127091	科数转债	9,555,386.56	0.55
9	111010	立昂转债	8,930,131.56	0.51
10	118024	冠宇转债	8,060,702.04	0.46
11	123115	捷捷转债	7,934,962.52	0.45
12	118025	奕瑞转债	7,727,630.23	0.44
13	123101	拓斯转债	7,045,773.76	0.40
14	113062	常银转债	6,968,759.27	0.40
15	113044	大秦转债	6,757,333.32	0.39
16	127015	希望转债	6,480,021.37	0.37
17	110076	华海转债	6,143,716.85	0.35
18	127064	杭氧转债	5,691,483.05	0.33
19	110082	宏发转债	5,488,976.58	0.31
20	110085	通 22 转债	5,148,900.00	0.29
21	123104	卫宁转债	5,089,153.64	0.29
22	110081	闻泰转债	5,045,398.73	0.29
23	113061	拓普转债	4,987,525.10	0.29
24	127027	靖远转债	4,701,078.69	0.27
25	118004	博瑞转债	4,101,275.84	0.23
26	123179	立高转债	4,023,992.95	0.23
27	127073	天赐转债	3,642,940.96	0.21
28	123025	精测转债	3,474,729.45	0.20
29	123240	楚天转债	3,247,793.42	0.19
30	113641	华友转债	3,222,761.60	0.18
31	123158	宙邦转债	3,208,931.32	0.18
32	123190	道氏转 02	2,924,653.24	0.17
33	127069	小熊转债	2,785,008.88	0.16
34	127085	韵达转债	2,742,041.78	0.16
35	123169	正海转债	2,680,588.36	0.15
36	113048	晶科转债	2,658,004.82	0.15
37	127042	嘉美转债	2,655,106.16	0.15
38	127045	牧原转债	2,107,525.37	0.12
39	123161	强联转债	1,782,702.19	0.10
40	118032	建龙转债	1,742,914.50	0.10
41	127101	豪鹏转债	1,741,782.96	0.10
42	113643	风语转债	1,577,346.58	0.09
43	128121	宏川转债	1,564,947.53	0.09
44	123149	通裕转债	1,530,386.30	0.09
45	110087	天业转债	1,505,872.60	0.09
46	111009	盛泰转债	1,211,202.88	0.07
47	113064	东材转债	1,084,995.89	0.06

48	113682	益丰转债	959,476.26	0.05
49	123233	凯盛转债	362,548.27	0.02

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	1,364,650,813.54	353,609,117.98
报告期期间基金总申购份额	162,915,759.27	38,017,707.36
减：报告期期间基金总赎回份额	454,714,988.94	60,320,495.61
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	1,072,851,583.87	331,306,329.73

§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	-	-
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（%）	4.25	-

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

2024 年 10 月 25 日