

# 华宝兴业可转债债券型证券投资基金

## 2014 年度 报告 摘要

转债市场的压力大于预期。与此同时,市场上主流的风险、保险、债券类为代表的蓝筹股已经进入强制赎回期,优秀的投资标的稀缺,导致转债市场的容量急剧缩小,可转债市场的容量也随之下降。以可转债为主的资产组合,在相当长的时间内不会有特别亮眼的成绩表现。一、基金良好的投资标的,一旦发现投资机会,市场容量偏小,市场上的套利资金不会青睐这个已经变为鸡肋的市场,如果连续有资金涌入,业绩相对较好的转债发行,在给予市场增量资金的同时,也带来了较好的投资标的,这也可转债市场产生了机会。

由于市场转入政策预期,各资产不确定性加大,因此组合整体的策略转向防守,降低杠杆并适当降低仓位,努力地进行分散化投资。

4.6 报告期内有关本基金的监察稽核工作情况  
公司自2003年3月成立以来始终注重合规和业风险防控,加强对基金运作的内部操作风险控制,保障基金持有人的利益始终是公司制定各项内控制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守法律法规管理运作基金的情况,定期或不定期进行监督检查,发现问题及时向相关部门反馈并提出整改建议并督促业务部门进行整改,同时及时上报中国证监会及上级公司相关报告。

本报告期内,基金管理人内部监察稽核主要工作如下:  
(一)规范员工行为操守,加强职业道德教育和风险防范教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式,明确员工的行为准则,防范道德风险。并在具体工作中坚持加强法规培训,努力将员工的风险意识与合规意识。

(二)完善公司制衡体系。公司一方面坚持制度的刚性,不轻易改变,简化已确立的流程。要求从一般员工、部门/治理到业务总监,每个人必须清楚自己的权利和责任,承担相应责任。另一方面,伴随市场变化和产产品创新,公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中,公司借鉴和吸收海外成熟、国内同行经验,在符合公司制度的前提下,根据业务的发展不断调整。允许各级员工在权限范围内自主和调整自己的业务决策,涉及其它部门或岗位的,由相应岗位的负责人在符合公司制度和流程的前提下,与相关部门进行协商,形成后跟踪跟踪业务上相互监督制衡,不断完善内控制度。

(三)重点部位全面深入开展审计稽核工作。2014年,监察稽核部门计划对公司运营、投资、市场部门进行了业务审计,不断加强了防内操作交易等工作的稽核力度,并与相关部门进行沟通,形成后跟踪跟踪业务上相互监督制衡,不断完善内控制度。

4.7 报告期内基金投资运作情况的说明  
基金管理人报告期内对旗下基金投资过程中,公司内部控制与估值流程的各方职责分工如下:  
(一)基金会计:根据《基金会计核算业务指引》等相关规定,负责基金日常会计核算,并对基金投资品种进行估值。

(二)量化投资:对特殊品种或由特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下,根据估值委员会对停牌股或异常交易品种估值调整的方法(比如:指数收益法)进行估值,并在估值时兼顾考虑行业研究员提供的根据上市公司估值模型计算的结果所提出的意见和建议。

4.8 报告期内基金利润分配情况的说明  
本报告期内基金管理人未进行利润分配,符合相关法律法规及基金合同的规定。  
4.9 报告期内基金资产净值及基金份额净值的情况  
本报告期内,本基金不存在本基金资产净值或基金份额净值低于0.50元的情况。

5.1 报告期内基金托管人履行托管职责的情况  
报告期内,基金托管人华宝兴业基金管理有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明  
本报告期内基金管理人未进行利润分配,符合相关法律法规及基金合同的规定。  
5.3 托管人对本年度报告中财务信息内容的说明  
本年度报告中财务信息内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

5.4 审计意见  
普华永中天会计师事务所认为本基金符合《证券投资基金信息披露管理办法》的规定,投资运作符合年度报告正文披露内容。

7.1 资产负债表  
资产负债表  
资产负债表

7.2 利润分配表  
利润分配表  
利润分配表

7.3 所有者权益变动表  
所有者权益变动表  
所有者权益变动表

7.4 现金流量表  
现金流量表  
现金流量表

7.5 费用明细表  
费用明细表  
费用明细表

7.6 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.7 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.8 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.9 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.10 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.11 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.12 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.13 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.14 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.15 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.16 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.17 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.18 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.19 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.20 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.21 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.22 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.23 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.24 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.25 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.26 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.27 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.28 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.29 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.30 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.31 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.32 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.33 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.34 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.35 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.36 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.37 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.38 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.39 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.40 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.41 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.42 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.43 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.44 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.45 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.46 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.47 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.48 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

7.49 基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值  
基金资产净值及基金份额净值

于2014年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日:同)。  
(d)不以公允价值计量的金融工具  
不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差不大。

2.1 期末基金资产组合情况  
基金单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	71,966,043.22	69.27
2	固定收益投资	17,966,043.22	17.28
3	金融资产公允价值变动损益	5,966,043.22	5.75
4	其他资产	5,966,043.22	5.75
5	负债	-	-
6	净资产	103,864,172.88	100.00

2.2 期末按行业分类的股票投资组合  
基金单位:人民币元

序号	行业名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	医药、生物制品	10,386,417.29	10.00
2	制造业	51,579,755.59	49.70
3	信息技术业	10,386,417.29	10.00
4	批发和零售业	10,386,417.29	10.00
5	房地产业	10,386,417.29	10.00
6	金融业	10,386,417.29	10.00
7	采掘业	10,386,417.29	10.00
8	交通运输、仓储业	10,386,417.29	10.00
9	电力、热力、燃气及水利生产和供应业	10,386,417.29	10.00
10	建筑业	10,386,417.29	10.00
11	国防军工	10,386,417.29	10.00
12	有色金属业	10,386,417.29	10.00
13	其他行业	10,386,417.29	10.00
14	合计	71,966,043.22	69.27

2.3 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  
基金单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002424	贵州茅台	68,924,318.29	11,652,141.17	11.65
2	000001	平安银行	30,386,417.29	3,038,641.73	3.04
3	000002	万科A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
4	000003	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
5	000004	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
6	000005	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
7	000006	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
8	000007	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
9	000008	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
10	000009	比亚迪	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
11	000010	五粮液	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
12	000011	苏宁电器	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
13	000012	华能国际	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
14	000013	申能股份	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
15	000014	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
16	000015	华夏银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
17	000016	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
18	000017	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
19	000018	华能国际	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
20	000019	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
21	000020	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
22	000021	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
23	000022	中国平安	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
24	000023	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
25	000024	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
26	000025	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
27	000026	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
28	000027	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
29	000028	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
30	000029	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
31	000030	中国平安	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
32	000031	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
33	000032	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
34	000033	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
35	000034	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
36	000035	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
37	000036	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
38	000037	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
39	000038	中国平安	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
40	000039	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
41	000040	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
42	000041	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
43	000042	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
44	000043	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
45	000044	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
46	000045	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
47	000046	中国平安	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
48	000047	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
49	000048	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
50	000049	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
51	000050	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
52	000051	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
53	000052	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
54	000053	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
55	000054	中国平安	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
56	000055	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
57	000056	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
58	000057	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
59	000058	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
60	000059	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
61	000060	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
62	000061	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
63	000062	中国平安	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
64	000063	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
65	000064	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
66	000065	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
67	000066	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
68	000067	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
69	000068	中国石化	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
70	000069	招商局A	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
71	000070	中国平安	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
72	000071	招商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
73	000072	浦发银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
74	000073	民生银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
75	000074	中信银行	10,386,417.29	1,038,641.73	1.04
76	000075	工商银行	10,386,417.29	1,038,641.73	