华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金 2017年年度报告摘要

2017年 12 月 31 日

基金管理人:华宝基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

送出日期:2018 年 3 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	华宝宝鑫债券	
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	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	120,880,395.50份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华宝宝鑫债券A	华宝宝鑫债券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	97,928,959.87份	22,951,435.63份

2.2 基金产品说明

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,期限结构选择,提供稳定的当期收益;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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	王永民
	联系电话	021-38505888	010-66594896
	电子邮箱	xxpl@sfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-700-5588.021-38924558	95566
传真		021-38505777	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人住所。

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年		2016年4月26日(基金合同生效日)-2016年12月31日	
	华宝宝鑫债券A	华宝宝鑫债券C	华宝宝鑫债券A	华宝宝鑫债券C
本期已实现收益	-9,736,526.27	-2,931,851.20	8,427,222.82	2,086,823.01
本期利润	263,439.65	-136,581.61	-5,284,752.64	-1,768,499.51
加权平均基金份额本期利润	0.0013	-0.0026	-0.0125	-0.0149
本期加权平均净值利润率	0.13%	-0.26%	-1.24%	-1.48%
本期基金份额净值增长率	0.46%	0.11%	-1.25%	-1.49%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末	
期末可供分配利润	-1,204,702.61	-413,661.53	-5,284,752.66	-1,768,499.49
期末可供分配基金份额利润	-0.0123	-0.0180	-0.0125	-0.0149
期末基金资产净值	97,145,218.66	22,635,280.71	416,941,026.53	117,201,469.82
期末基金份额净值	0.9920	0.9862	0.9875	0.9851
3.1.3 累计期末指标	2017年末		2016年末	
基金份额累计净值增长率	-0.80%	-1.38%	-1.25%	-1.49%

注:1、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。

2、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。

3、净值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)。

4、期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

华宝宝鑫债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.65%	0.06%	-0.47%	0.05%	-0.18%	0.01%
过去六个月	-0.16%	0.05%	0.16%	0.04%	-0.32%	0.01%
过去一年	0.46%	0.08%	0.28%	0.05%	0.18%	0.01%
自基金合同生效日起至今	-0.80%	0.08%	1.80%	0.07%	-2.60%	0.01%

华宝宝鑫债券C

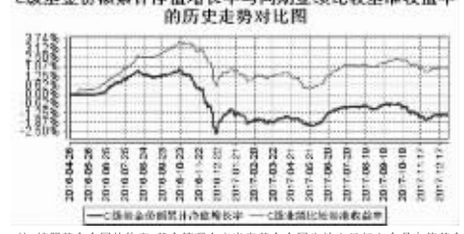
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.74%	0.06%	-0.47%	0.05%	-0.27%	0.01%
过去六个月	-0.34%	0.05%	0.16%	0.04%	-0.50%	0.01%
过去一年	0.11%	0.06%	0.28%	0.05%	-0.17%	0.01%
自基金合同生效日起至今	-1.38%	0.08%	1.80%	0.07%	-3.18%	0.01%

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)。

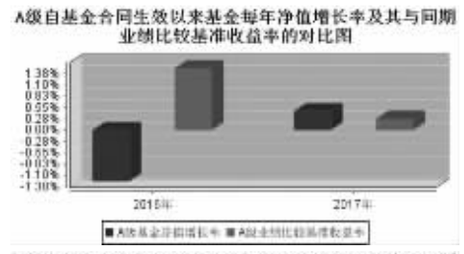
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

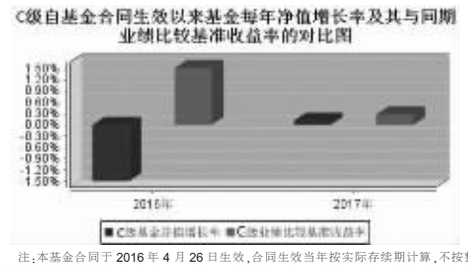
(2016 年 4 月 26 日至 2017 年 12 月 31 日)



注: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 2016 年 10 月 26 日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注:本基金合同于 2016 年 4 月 26 日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立于 2016 年 4 月 26 日,基金成立至今未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司,截至本报告期末(2017 年 12 月 31 日),所管理的证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证 100 基金、上证 180 价值 ETF、上证 180 价值 ETF 联接基金、新兴产业基金、可转债基金、上证 180 成长 ETF、上证 180 成长 ETF 联接基金、华宝油气基金、医药生物基金、资源优选基金、华宝添益基金、服务优选基金、创新优选基金、生态中国基金、量化对冲基金、高端制造基金、品质生活基金、稳健回报基金、事件驱动基金、国策导向基金、新价值基金、新机遇基金、医疗分级基金、中证 1000 分级基金、万物互联基金、转型升级基金、核心优势基金、美国消费基金、宝鑫纯债基金、香港中小盘基金、中证全指证券公司 ETF、中证军工 ETF、新活力基金、沪深 300 指数增强基金、未来主导产业基金、新起点基金、红利基金、新动力基金、新飞跃基金、新回报基金、新优选基金、香港大盘基金、智慧产业基金、第三产业基金、新优享基金和银行 ETF,所管理的证券投资基金资产净值合计 124,360,151,012.53 元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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,本基金基金经理,华宝增强收益债券、华宝利转债债券、华宝新起点混合、华宝新动力混合、华宝新飞跃混合、华宝新回报混合、华宝新优享混合基金经理	2016年4月26日	-	14年	硕士,曾在国联证券有限责任公司、华宝证券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担任债券分析师,2010年12月至2011年6月任华宝宝康债券投资基金基金经理助理,2011年6月起担任华宝宝康债券投资基金基金经理,2014年10月起兼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月兼任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年4月兼任华宝鑫纯债一年定期开放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,2016年6月兼任华宝回转债债券型证券投资基金基金经理,2016年9月至2017年12月兼任华宝新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年12月起兼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月兼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月兼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月兼任华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金和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月任华宝新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吴文庆	本基金基金经理助理,华宝添益基金经理助理,华宝新起点混合基金经理,华宝鑫安货币基金经理	2016年8月4日	2017年4月26日	7年	硕士,2010年5月加入华宝基金管理有限公司,负责担任债券风险分析、数据产品经理、信用分析师、高级信用分析师,基金经理助理等职务,2017年3月起任华宝鑫安货币市场基金、华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
邱卓然	本基金基金经理助理,华宝宝鑫债券,华宝增强收益债券基金经理助理	2017年4月26日	-	4年	硕士,曾任华联未来基金管理有限公司产品研究员,2014年9月加入华宝基金管理有限公司担任投资经理,高级交易员,2017年4月起任华宝增强收益债券型证券投资基金,华宝宝康债券投资基金,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助理。

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。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化,宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金在短期内出现过持有单个发行人发行的证券占基金资产净值高于 10%及资产总值占净值超过 200%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人从研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节出发制定了公司内部的公平交易制度以确保公司所有投资组合在各个环节得到公平的对待。公平交易制度和控制方法适用公司管理所有投资组合(包括公募基金、特定客户资产管理组合),对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

研究分析方面,公司使用统一的投资研究管理系统,并规定所有与投资业务相关的研究报告和股票入库信息必须在该系统中发表和存档。同时,该系统对所有投资组合经理设置相同的使用权限。

授权和投资决策方面,投资组合经理在其权限范围内的投资决策保持独立,并对其投资决策的结果负责。通过各个系统的权限设置使投资组合经理仅能看到自己的组合情况。

交易执行方面,所有投资组合的投资指令必须通过交易系统分发和执行。对于交易所公开竞价交易,交易系统内置公平交易执行程序。公司内部制度规定此类交易指令需执行公平交易程序,由交易部负责人负责执行。针对其他不能通过系统执行公平交易程序且必须以公司名义统一进行交易的指令,公司内部制定相关制度流程以确保此类交易的公允分配。同时,公司根据法规要求在交易系统中设置一系列投资禁止与限制指标对公平交易的执行进行事前控制,主要包括限制公司旗下组合自身及组合间反向交易、对敲交易、银行间关联方交易等。

事后监督,公司的风险管理部作为独立第三方对所有投资行为进行事后监督,主要监督的事项包括以下内容:

1)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析。

2)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合所有交易所二级市场交易进行 1 日、3 日、5 日同向交易价差分析。

3) 对公司管理的不同投资组合的所有银行间债券买卖和回购交易进行分析。监督的内容包括以下几点,同一投资组合短期内内对同一债券的反向交易,债券买卖到期收益率与中债登估价收益率之间的差异,回购利率与当日市场平均利率之间的差异。对上述监督内容存在异常的情况要求投资组合经理进行合理性解释。

4)对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程的公允性进行监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 1-12 月份,固定资产投资完成额累计同比增长 7.2%,年初以来固定资产投资增速逐季下滑。分行业来看,制造业投资连续 3 个季度持续下滑,截至 4 季末累计同比增速小幅反弹至 4.8%;房地产开发投资逐季度下滑,截至 4 季度末累计同比增速下滑至 7%;基建投资增速(不含电力)也呈现逐季度下滑,截至 4 季末累计同比增速下滑至 19%。2017 年全年出口累计同比增速(以美元计)由 2016 年度的 -7.7%转正为 7.9%,全球经济复苏对中国经济拉动效应十分显著;2017 年全年进口累计同比增速(以美元计)由 -5.5%转正为 15.9%,但进口增速呈现逐季下滑,显示出内需走弱。1-12 月份社会消费品零售总额累计同比增长 10.2%,下半年以来名义和实际消费增速逐季度略有下滑。物价水平 1 季度回落,之后逐季度上升,12 月 CPI 同比增长 1.8%,2017 年累计同比增速 1.6%。

1 季度央行货币政策从紧,抬升了货币市场资金成本,债券市场下跌;2 季度初监管政策频出,债市延续下跌。随着监管部门之间政策协调性增强,央行在 6 月初就续作 MLF,结合公开市场净投放,使市场度过了一个较为平稳的半年末,债市收益率也在大幅上行后迎来了难得的反弹。进入 3 季度央行货币政策在边际上有所收紧,8 月分开市场大幅净回笼之后资金面持续紧平衡,市场修正了此前产生的宽松预期,债券市场先上后下、总体震荡。4 季度在紧货币、严监管和经济强韧性之下,债市收益率自 10 月起呈现大幅上行。全年来看,因债券收益率上升较多,资本利得损失蚕食票息收益,债券基金业绩整体表现惨淡。

2017 年股票市场结构性分化严重,A 股去伪存真,有业绩支撑和估值优势的龙头白马受到追捧,全年带给投资者相当可观的收益,1 季度市场整体上涨,期初周期股和一带一路主题表现较好,之后市场转为青睐大消费,创业板因估值较高整体表现较差。股市波动率大幅下降,投资估值向价值投资为主,主题投资为辅。进入 2 季度,市场总体呈现先抑后扬走势,但仍未回到 1 季度末的位置。期间经历一系列重要事件:如,4 月雄安新区成立,5 月一带一路峰会召开,正监会减持新规,6 月 A 股被纳入 MSCI、中小板、创业板的回落正是对前期高成长预期的修正,同时在存量博弈的经济中,业绩支撑使得监筹白马股估值进一步提升,3 季度股市总体温和上涨,7-8 月连续录得阳线,9 月整体微幅下跌,供给侧改革推升了上游大宗商品上涨,钢铁煤炭等工业企业利润显著回升,在企业盈利和风险偏好支撑下,A 股表现亮眼。4 季度股票市场震荡调整,临近年末,机构投资者需要在年末兑现投资收益。白马股也出现了分化,如房地产和白酒行业仍然稳定,但科技白马表现不佳。

2017 年可转债市场跟随 A 股市场,呈现明显的结构性行情,择券变得尤为重要。在大幅扩容压力之下,转债市场估值水平持续压缩。上半年转债市场震荡上行,1-5 月市场以下跌为主,5 月证监会发布转债打新新规,将改为信用申购,旨在解决转债和 EB 发行过程中大规模资金冻结对市场造成的流动性冲击,伴随股市债市的上涨 6 月转债指数录得 5.02%的涨幅。3 季度转债市场整体震荡,7 月延续 6 月的靓丽表现使得投资者对转债关注度明显提升,8 月小幅上涨,9 月因估值承压叠加供给预期转债市场持续下跌。4 季度一级供给持续增加,二级市场则持续调整,前期高估值有所压缩,转债估值逐渐回归合理区间,择券空间有所改善。

2017 年 1 季度开始降低久期应对赎回,但是基金开放后赎回的量还是超过预期,导致基金杠杆和久期被动上升和净值下跌。3 季度基金尝试提高组合久期,后来市场下跌后降低了组合久期。由于基金组合久期相对略长,导致净值在 2017 年表现不佳。

4.4.2 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 0.46%,同期业绩比较基准收益率为 0.28%;宝鑫纯债 C 基金份额净值增长率为 0.11%,同期业绩比较基准收益率为 0.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期经济仍具韧性,同时也存在隐忧。从拉动经济增长的三驾马车来看,国内消费增速小幅下行,预计 2018 年汽车消费、房地产产业链消费增速都可能下行,从而拖累消费实际增速;受益于全球经济边际改善,净出口在 2018 年继续对 GDP 正向拉动,但是贡献度较 2017 年下降;投资方面,制造业投资继续回升,地产投资可能小幅回落,基建投资增速而临较大下行压力,投资整体增速可能下行。总体来说,2018 年名义和实际经济增速都可能小幅下行,物价水平中枢抬升。

2018 年监管的重点是严控杠杆率,金融行业纷纷回归主业,利率中枢已大幅抬升,融资成本将逐步抬升,紧货币紧信用环境下的一系列宏观调控组合拳,有助于经济转型所需的结构调整和质量提升,同时也可能对实体经济带来冲击影响。2018 年经济增速可能前高后低,总体增速可能略有下降。从物价水平来看,油价上涨和低基数使得 2018 年通胀预期升温,但预计全年 CPI 中枢仍处于良性区间;2018 年虽然将继续供给侧改革,但高基数效应之下,预计 PPI 增速高位回落,使得 PPI 和 CPI 的剪刀差继续收敛。

债券市场 2017 年大幅调整,年初以来除了国债之外的其他各品种收益率上行 150 BP 左右。展望 2018 年债市,基本面短期暂稳,经济增速略有回落、通胀水平温和可控,市场最为关注的是金融严监管的落地节奏和力度,尤其是庞大的银行理财在资管新规的规范下如何过渡。若这一过程非常激烈,可能导致债券市场继续出现短期快速调整。对于投资人来说,需要高度关注经济基本面的边际变化,若经济增速回落的速度过快,相应的紧缩和监管政策力度也会减弱,这将带来债券的交易性机会。对于信用类债券,打破刚性兑付和地方政府经济数据挤水分,使得城投平台的信用风险加大。投资人需要对个券严选甄别。股票市场结构性行情下,波动较大,投资人需要根据市场变化灵活调整投资策略。可转债市场分化严重,供给压力之下择券重于择时,同时权益投资者的介入将使转债市场的博弈难度加大。总得来说 2018 年市场的不确定性变强,我们会高度关注经济和政策的变化,分析其对大类资产配置的影响,以改善业绩。

4.6 管理人内部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性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查,发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

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,努力培养员工的风险意识、合法合规意识。

(二)完善公司制度体系。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、部门经理到业务总监,每个人都必须清楚自己的权力和职责,承担相应责任。另一方面,伴随市场变革和产品创新,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股东、国内同行经验,在符合公司基本制度的前提下,根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程,涉及其它部门或领域的,由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据法律法规的变化、监管要求和业务情况不断调整和细化市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则,并根据内部控制委员会和监察稽核部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

(三)有重点地全面开展内部审计稽核工作。2017 年,监察稽核部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计,依据《证券期货投资者适当性管理办法》对公司相关内部流程进行了差异性评估,根据监管要求开展了涉及投研、运营、销售等方面的专项自查;并与相关部门进行沟通,形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环,不断提高工作质量。

在今后的工作中,本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念,完善内控制度,提高工作水平,努力防范和控制各种风险,保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会,定期评价现行估值政策和程序,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时,由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。

(1)日常估值流程

本基金的估值由基金会计负责,基金会计以本基金为会计核算主体,基金会计核算独立于公司会计核算,独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理;每日按时接收成交数据及权益数据,进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算,相互核对的方式进行;基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对,每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

(2)特殊业务估值流程

根据中国证券监督管理委员会[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、中国证券投资基金业协会《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》、《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》、《关于发布(证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行))的通知》等有关规定及本公司的估值制度,对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不在在活跃市场的情况,量化投资部根据估值委员会确定的对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法(比如:指数收益法)进行估值,并兼顾行业研究员基于上市公司估值模型计算结果所提出的估值建议或意见。必要时基金经理也会就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见,但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力,参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内本基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,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,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"基金理工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日:2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资产:			
银行存款		789,420.76	2,238,376.35
结算备付金		2,399,981.21	22,215,707.00
存出保证金		1,722.21	43,193.81
交易性金融资产		107,774,053.00	784,706,410.30
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		107,774,053.00	784,706,410.30
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		7,000,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		2,043,379.06	14,945,394.55
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		120,008,556.24	824,149,082.01
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	289,199,516.20
应付证券清算款		-	100,708.72
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		60,998.88	271,631.90
应付托管费		20,332.99	90,543.95
应付销售服务费		6,725.00	34,771.69
应付交易费用		-	23,960.22
应交税费		-	-
应付利息		-	83,252.98
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		140,000.00	202,200.00
负债合计		228,056.87	290,006,585.66
所有者权益:			
实收基金		120,880,395.50	541,195,748.50
未分配利润		-1,099,896.13	-7,053,252.15
所有者权益合计		119,780,499.37	534,142,496.35
负债和所有者权益合计		120,008,556.24	824,149,082.01

注:报告截止日 2017 年 12 月 31 日,基金份额总额 120,880,395.50 份,其中 A 类基金份额 97,928,959.87 份,A 类基金份额净值 0.9920 元;C 类基金份额 22,951,435.63 份,C 类基金份额净值 0.9862 元。

7.2 利润表

会计主体:华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年4月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日
一、收入		4,895,987.45	1,282,538.02
1.利息收入		13,992,328.78	20,171,273.52
其中:存款利息收入		156,765.96	865,078.62
债券利息收入		13,498,154.11	18,830,497.65
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		337,408.71	475,697.25
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-21,891,576.84	-1,321,437.72
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-21,891,576.84	-1,321,437.72
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		12,795,235.51	-17,567,297.78
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		-	-
减:二、费用		4,769,129.41	8,335,790.17
1.管理人报酬		1,522,406.44	2,223,178.81
2.托管费		507,468.91	741,059.63
3.销售服务费		186,413.06	284,821.40
4.交易费用		6,209.82	7,407.89
5.利息支出		2,282,775.76	4,855,735.64
其中:卖出回购金融资产支出		2,282,775.76	4,855,735.64
6.其他费用		263,855.42	223,586.80
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		126,858.04	-7,053,252.15
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		126,858.04	-7,053,252.15

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	541,195,748.50	-7,053,252.15	534,142,496.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	126,858.04	126,858.04
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-420,315,353.00	5,826,497.98	-414,488,855.02
其中:1.基金申购款	157,234.84	-2,059.89	155,174.95
2.基金赎回款	-420,472,587.84	5,828,557.87	-414,644,029.97
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	120,880,395.50	-1,099,896.13	119,780,499.37

项目	上年度可比期间 2016年4月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	541,195,748.50	-	541,195,748.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,053,252.15	-7,053,252.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	541,195,748.50	-7,053,252.15	534,142,496.35

报表附注为财务报表的组成部分。