华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康债券投资基金 2008年年度报告摘要

2008年12月31日

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司 基金托管人：中国建设银行股份有限公司 送出日期：2009年3月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年3月25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。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	宝康债券
交易代码	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	3,655,047,917.36份
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	宝康消费品(240001)、宝康灵活配置(240002)

2.2 基金产品说明

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	中信全债指数。

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		华宝兴业基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	尹东
	联系电话	021-38505888	010—67595003
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		021-38924558；4007005588	010—67595096
传真		021-38505777	010—66275853

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办公场所。

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	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	249,341,536.26	1,107,200,682.75	52,611,439.47
本期利润	149,344,842.93	1,313,281,164.95	148,912,845.13
加权平均基金份额本期利润	0.0222	0.3273	0.2042
本期基金份额净值增长率	4.75%	27.60%	18.33%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	0.0108	0.1339	0.0115
期末基金资产净值	4,347,998,433.62	13,397,121,546.76	1,667,165,782.06
期末基金份额净值	1.1896	1.2856	1.0943

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）。

3.2 基金净值表现

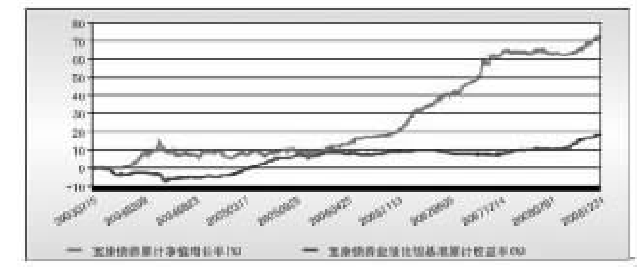
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.04%	0.14%	4.41%	0.13%	0.63%	0.01%
过去六个月	5.71%	0.13%	7.47%	0.13%	-1.76%	0.00%
过去一年	4.75%	0.14%	9.69%	0.10%	-4.94%	0.04%
过去三年	58.16%	0.24%	10.44%	0.08%	47.72%	0.16%
过去五年	66.72%	0.27%	21.54%	0.09%	45.18%	0.18%
自基金合同生效起至今	72.28%	0.26%	18.71%	0.10%	53.57%	0.16%

注：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

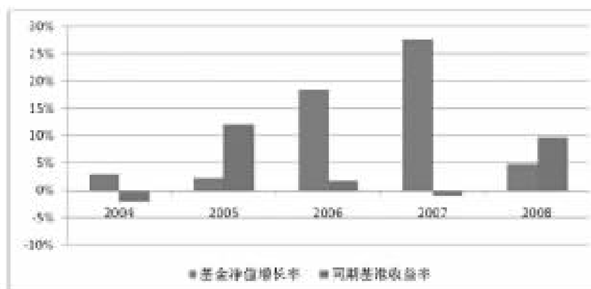
华宝兴业宝康债券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2003年7月15日至2008年12月31日）



注：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，本系列基金下设的各基金均已达到合同规定的资产配置比例。

3.2.3 过去五年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

华宝兴业宝康债券投资基金过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计
2008年	1.500	770,205,228.18	434,992,050.74	1,205,197,278.92
2007年	1.000	395,157,323.53	88,346,685.39	483,504,008.92
2006年	0.900	40,590,615.16	2,684,268.05	43,274,883.21
合计	3.400	1,205,953,166.87	526,023,004.18	1,731,976,171.05

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（2008年12月31日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康消费品基金、宝康灵活配置基金、本基金、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、海外中国成长基金和大盘精选基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计48,153,927,673.66元。

4.1.2 基金经理及基金经理助理的简介

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		
王旭巍	本基金基金经理	2003-07-15	-	15年	硕士。1993年起在中国（深圳）物资工贸集团有限公司、宏达期货经纪有限公司、中信证券股份有限公司从事交易、投资、资产管理业务。2003年初加入本公司，2005年3月到2007年2月期间兼任现金宝货币市场基金基金经理。
余海燕	本基金基金经理助理	2008-01-25	-	2年	硕士。曾在汇丰银行从事信用分析工作。2006年12月加入本公司任分析师，2008年1月起任本基金基金经理助理。

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、《华宝兴业宝康系列开放式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，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

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康债券投资基金在短期内出现过投资总比例略低于80%的情况以及未到期融资融券比例略超过40%的情况。发生此类情况后，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。

宝康债券投资基金在参与浙江伟星实业发展股份有限公司增发A股的公开增发过程中，由于没有严格遵照增发公告的要求，同时参与了其网上和网下的申购，导致网下申购失败。对于因此造成的基金资产损失，公司用风险准备金对基金资产进行了相应补偿，没有给基金份额持有人带来损失。公司对造成此次失误而导致公司财产损失的基金经理给予了处分，并改进了内部审核程序。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制，确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内，基金管理人严格实施公平交易制度；完成了交易价差分析和异常交易行为监控系统开发，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明，以及对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

纵观2008年可谓多事之秋，天灾人祸接踵而至、经济形势风云变幻。年初中国南方雪灾、年中四川大地震是为天灾；下半年由美国次贷危机演变成的全球金融动荡就是人祸。其间还包括石油等大宗商品价格飙升和跌落，林林总总，不一而足。

年内我国的货币政策也从年初"双防"到"一保一控"再到年末"宽松"，几近完成一百八十度转身；诸如银行的信贷额度管制等行政措施也相应取消。为挽救经济世界各主要经济体联手降息，并推出数额庞大的财政刺激方案。总体而言，今年股市暴跌；而债券市场因政策利好和避险资金流入表现靓丽。

受此影响，股市再融资功能几近丧失，以往获取超额收益的新股套利今年则好景不在。据初步统计，仅2008年上半年A股市场进行的IPO项目截至到6月30日收盘有四分之一跌破其发行价；六成以上IPO项目上市首日的年化收益率低于一年期央行票据收益率水平；几乎所有公开增发项目跌破其增发价格。今年宝康债券基金因参与新股申购及增发导致股票投资总体发生了亏损，特别是二季度参与的个别增发项目亏损严重。债券投资方面，仍以流动性较好的央票为主要配置品种。组合久期随货币政策的变动作适当调整，由年初不足0.5增至二季度末的1.5左右及年末的2.5以上，但出于保障流动性的考虑及调整节奏迟缓，组合久期仍大幅向下偏离市场平均水平，未能充分享受到债券牛市的成果。四季度出于对企业经营环境的担忧，为规避信用风险，还减持部分低信用等级企业债。得益于下半年债市上涨，三季度本基金取得了正收益，弥补了上半年大部分净值损失，四季度基金净值跟随债券牛市进一步增长，全年获基金净值增长4.75%。该收益高于2008年初银行一年期定期存款收益率，但逊于同期居民消费物价指数CPI水平，即保本无虞而保值不足。总之，2008年收益水平不尽如人意，在此基金经理向各位基金持有人表示歉意。

展望未来，我们认为2009年仍有可能小幅降息，但市场利率水平已接近底部，并且在流动性十分充裕的环境下这种低利率水平可以维持一段时间。2009年长期债券的供给将较为充裕，收益率曲线将呈陡峭化。因此，目前通过拉长组合久期博弈超额收益的做法性价比不高，我们更倾向于采取防御、保守策略，耐心等待，静观时局变化。我们估计2009年在可转债、信用产品以及股市回暖时重启再融资等项目上可能有投资机会。

4.5 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中，各部门参与如下：

（一）基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）金融工程部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。

（三）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。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

（四）必要时基金经理参与制定估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末可供分配基金份额利润为人民币0.0108元，于于本报告期内分红如下：

单位：人民币元

	宣告日	登记日	每10份基金份额分红数	现金形式发放	红利再投资形式发放	分红合计
第一次中期分红	08/03/26	08/03/25	1.300	750,636,272.31	394,423,777.12	1,145,060,049.43
第二次中期分红	08/12/18	08/12/17	0.200	19,568,955.87	40,568,273.62	60,137,229.49
合计				770,205,228.18	434,992,050.74	1,205,197,278.92

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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

本托管人复核审查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。

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：华宝兴业宝康债券投资基金

报告截止日：2008年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	2008年12月31日	2007年12月31日
资 产：			
银行存款		342,255,691.55	1,540,084,464.63
结算备付金		195,246.57	-
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		3,701,464,818.60	11,120,259,160.13
其中：股票投资		10,312,625.00	568,139,422.13
债券投资		3,691,152,193.60	10,552,119,738.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	4,543,540.51
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	10,293,043.62
应收利息		87,721,213.37	148,109,067.21
应收股利		-	-
应收申购款		224,703,020.76	712,750,247.34
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	33,334.19
资产总计		4,356,589,990.85	13,536,322,857.63
负债和所有者权益			
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		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		4,578,723.71	131,443,028.82
应付管理人报酬	7.4.3.2.1	1,891,344.27	4,146,110.36
应付托管费	7.4.3.2.2	630,448.07	1,382,036.78
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		325,532.81	1,007,178.70
应交税费		833,919.60	833,919.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		331,588.77	389,036.61
负债合计		8,591,557.23	139,201,310.87
所有者权益：			
实收基金		3,655,047,917.36	10,421,259,399.73
未分配利润		692,950,516.26	2,975,862,147.03
所有者权益合计		4,347,998,433.62	13,397,121,546.76
负债和所有者权益总计		4,356,589,990.85	13,536,322,857.63

注：报告截止日2008年12月31日，基金份额净值1.1896元，基金份额总额3,655,047,917.36份。

7.2 利润表

会计主体：华宝兴业宝康债券投资基金

本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入		249,391,546.04	1,385,428,525.62
1.利息收入		278,107,718.68	105,387,279.17
其中：存款利息收入		12,375,719.83	10,841,781.26
债券利息收入		265,721,756.91	90,794,711.26
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		10,241.94	3,750,786.65
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）		42,705,943.02	1,061,493,977.99
其中：股票投资收益		23,500,650.66	1,022,725,510.45
债券投资收益		5,531,334.57	34,899,756.27
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		12,548,520.89	2,684,910.39
股利收益		1,125,436.90	1,183,800.88
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）		-99,996,693.33	206,080,482.20
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）		28,574,577.67	12,466,786.26
二、费用（以"-"号填列）		-100,046,703.11	-72,147,360.67
1. 管理人报酬	7.4.3.2.1	-48,578,515.86	-28,783,732.18
2. 托管费	7.4.3.2.2	-16,192,838.62	-9,594,577.34
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		-3,057,272.00	-6,539,836.72
5. 利息支出		-31,964,895.44	-26,922,053.62
其中：卖出回购金融资产支出		-31,964,895.44	-26,922,053.62
6. 其他费用		-253,181.19	-307,160.81
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		149,344,842.93	1,313,281,164.95
所得税费用（以"-"号填列）		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列		149,344,842.93	1,313,281,164.95

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业宝康债券投资基金

本报告期：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

项目	2008年1月1日至2008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）	10,421,259,399.73	2,975,862,147.03	13,397,121,546.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	149,344,842.93	149,344,842.93
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）	-6,766,211,482.37	-1,227,059,194.78	-7,993,270,677.15
其中：1.基金申购款	9,572,362,224.14	2,237,648,572.73	11,810,010,796.87
2.基金赎回款	-16,338,573,706.51	-3,464,707,767.51	-19,803,281,474.02
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）	-	-1,205,197,278.92	-1,205,197,278.92
五、期末所有者权益（基金净值）	3,655,047,917.36	692,950,516.26	4,347,998,433.62
项目	2007年1月1日至2007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）	1,523,483,486.25	143,682,295.81	1,667,165,782.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,313,281,164.95	1,313,281,164.95
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以"-"号填列）	8,897,775,913.48	2,002,402,695.19	10,900,178,608.67
其中：1.基金申购款	15,911,833,965.55	3,717,038,779.01	19,628,872,744.56
2.基金赎回款	-7,014,058,052.07	-1,714,636,083.82	-8,728,694,135.89
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）	-	-483,504,008.92	-483,504,008.92
五、期末所有者权益（基金净值）	10,421,259,399.73	2,975,862,147.03	13,397,121,546.76

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一年期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告保持一致。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司("华宝兴业")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
华宝信托投资有限责任公司（"华宝信托"）	基金管理人的股东
法国兴业资产管理有限公司 (Société Générale Asset Management SA)	基金管理人的股东
上海宝钢集团公司（"宝钢集团"）	基金管理人的股东的母公司

7.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金代销机构
华宝信托	基金管理人的股东
宝钢集团	基金管理人的股东的母公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单位进行交易。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	48,578,515.86	28,783,732.18
其中：当期已支付	46,687,171.59	24,637,621.82
期末未支付	1,891,344.27	4,146,110.36

注：支付基金管理人华宝兴业的管理人报酬按前一日基金资产净值0.6%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值X 0.6%／当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	16,192,838.62	9,594,577.34
其中：当期已支付	15,562,390.55	8,212,540.56
期末未支付	630,448.07	1,382,036.78

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值X 0.2%／当年天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	499,624,740.88	-	-	-	8,104,860,000.00	3,456,432.33
2007年1月1日至2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	1,207,233,672.33	-	-	-	9,140,300,000.00	8,746,289.12

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年1月1日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	161,004.66	-
期间认购总份额	-	-
期间申购／买入总份额	103,115,109.42	161,004.66
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回／卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	103,276,114.08	161,004.66
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.8256%	0.0015%

注：1、基金管理人投资本基金适用的认(申)购／赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

2、基金管理人华宝兴业基金管理有限公司在本年度申购本基金的交易委托中国建设银行办理，申购费1,000元。

7.4.3.4.2 报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	2008年1月1日至2008年12月31日		2007年1月1日至2007年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
宝钢集团	1,259,137,053.64	34.45%	1,112,308,530.13	30.43%
华宝信托	168,122,898.45	4.60%	78,075,421.61	2.14%

注：关联方投资本基金适用的认(申)购／赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	2008年1月1日至2008年12月31日		2007年1月1日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	342,255,691.55	11,774,839.90	1,540,084,464.63	10,078,813.90

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金无参与关联方承销证券的情况。

7.4.4 期末本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发／增发证券而于期末持有的流通受限股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额
002257	立立电子	08/06/30	未知	新股网上申购	21.81	21.81	12,500	272,625.00	272,625.00

注：根据宁波立立电子股份有限公司2008年7月7日发布的公告，有关监管部门要求保荐人等中介机构对媒体报道的有关问题进行核查，上市日期待定。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌的股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌的股票。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无债券正回购，因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	10,312,625.00	0.24
	其中：股票	10,312,625.00	0.24
2	固定收益投资	3,691,152,193.60	84.73
	其中：债券	3,691,152,193.60	84.73
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	342,450,938.12	7.86
6	其他资产	312,674,234.13	7.18
7	合计	4,356,589,990.85	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	272,625.00	0.01
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	272,625.00	0.01
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,040,000.00	0.23
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	10,312,625.00	0.24

8.3 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

金额单位：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	601186	中国铁建	1,000,000	10,040,000.00	0.23
2	002257	立立电子	12,500	272,625.00	0.01

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于www.fsfund.com的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	229,898,249.00	1.72
2	601186	中国铁建	99,129,628.80	0.74
3	601898	中煤能源	91,761,771.42	0.68
4	601899	紫金矿业	50,991,100.51	0.38
5	601958	金钼股份	38,924,404.73	0.29
6	600481	双良股份	27,652,477.35	0.21
7	000807	云铝股份	19,290,551.84	0.14
8	000402	金 融 街	18,043,079.78	0.13
9	601766	中国南车	12,423,597.64	0.09
10	600557	康缘药业	5,429,746.74	0.04

注：买入金额不包括相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	111,559,448.70	0.83
2	601186	中国铁建	103,749,276.86	0.77
3	601898	中煤能源	81,995,428.55	0.61
4	601899	紫金矿业	68,541,751.30	0.51
5	601390	中国中铁	45,141,856.86	0.34
6	601169	北京银行	43,233,346.99	0.32
7	601866	中海集运	41,321,430.85	0.31
8	601088	中国神华	41,219,905.52	0.31
9	601318	中国平安	38,508,425.00	0.29
10	601958	金钼股份	34,221,107.58	0.26
11	002202	金风科技	32,486,520.17	0.24
12	600030	中信证券	30,368,932.48	0.23
13	600481	双良股份	29,636,106.41	0.22
14	601919	中国远洋	27,615,150.45	0.21
15	601766	中国南车	23,269,691.18	0.17
16	601857	中国石油	19,877,775.29	0.15
17	002191	劲嘉股份	18,851,407.11	0.14
18	601808	中海油服	12,821,489.56	0.10
19	000807	云铝股份	11,975,390.05	0.09
20	000402	金 融 街	9,126,355.33	0.07

注：卖出金额不包括相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	641,190,084.78
卖出股票的收入（成交）总额	933,182,382.99

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	56,701,633.60	1.30
2	央行票据	3,107,605,000.00	71.47
3	金融债券	384,605,000.00	8.85
	其中：政策性金融债	384,605,000.00	8.85
4	企业债券	142,240,560.00	3.27
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	3,691,152,193.60	84.89

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801047	08央行票据47	11,000,000	1,175,900,000.00	27.04
2	0801065	08央行票据65	10,000,000	1,072,200,000.00	24.66
3	0801044	08央行票据44	3,300,000	352,605,000.00	8.11
4	0801092	08央行票据92	3,000,000	293,520,000.00	6.75
5	0801035	08央行票据35	2,000,000	213,380,000.00	4.91

8.7 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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

8.9.2 本基金为债券基金，没有特定股票备选库。所投资的前十名股票均为按基金合同规定在一级市场申购所得股票。

8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	87,721,213.37
5	应收申购款	224,703,020.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	312,674,234.13

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002257	立立电子	272,625.00	0.01	新股未流通

9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
18,232	200,474.33	3,079,481,959.26	84.25%	575,565,958.10	15.75%

92 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	713,843.74	0.0195%

10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2003年7月15日）基金份额总额	1,287,588,981.98
报告期期初基金份额总额	10,421,259,399.73
报告期期间基金总申购份额	9,572,362,224.14
报告期期间基金总赎回份额	16,338,573,706.51
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	3,655,047,917.36

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2008年10月7日，经中国证券监督管理委员会核准，华宝兴业基金管理公司常务副总裁Dennis Lefranc因工作变动不再担任公司常务副总裁职务。

2、2008年6月13日，中国证券监督管理委员会核准中国建设银行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为70,000.00元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日（2003年7月15日）起至本报告期末。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人和托管人及其高级管理人员未有受到监管部门稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准：资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于5亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：（a）服务评价；（b）拟定备选交易单元；（c）签约。

11.7.1 股票交易

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	佣金	占当期佣金总量的比例（%）
申银万国	1	778,677,451.75	83.44	690,420.13	84.61
联合证券	1	154,504,931.24	16.56	125,537.07	15.39
合计	2	933,182,382.99	100.00	815,957.20	100.00

11.7.2 债券交易

券商名称	交易单元数量	债券交易	
		成交金额	占当期成交总额的比例（%）
申银万国	1	331,960,800.88	83.80
联合证券	1	64,172,082.65	16.20
合计	2	396,132,883.53	100.00

11.7.3 回购交易

券商名称	交易单元数量	回购交易	
		成交金额	占当期成交总额的比例（%）
申银万国	1	357,500,000.00	100.00
联合证券	1	-	-
合计	2	357,500,000.00	100.00

12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2008年5月27日，中国建设银行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于2005年6月17日签订的《股份及期权认购议》行使认购期权。

2、2008年9月23日，中国建设银行公告关于控股股东中央汇金投资有限责任公司增持建行股份的公告。

3、2008年11月17日，中国建设银行公告美国银行公司行使认购期权的事宜；

4、2008年12月2日，中央汇金投资有限责任公司与美国银行公司公布简式权益变动报告书。

华宝兴业基金管理有限公司
二〇〇九年三月二十六日