宝康系列证券投资基金2007年年度报告摘要

(上接D64版)

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	成功认购日期	可流通日期	单位成本	年末估值单价	认购数量（张）	年末成本总额	年末估值总额
126008	08上汽债	07/12/24	08/01/08	68.75	71.80	138,910	9,550,540.35	9,973,738.00

c. 流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债而取得的权证,从权证获配日至权证上市日期间暂无法流通。本基金截至2007年12月31日止流通受限制的权证情况如下:

金额单位:人民币元

权证代码	权证名称	成功获配日期	可流通日期	单位成本	年末估值单价	送配数量（份）	年末成本总额	年末估值总额
580016	上汽CWB1	07/12/24	08/01/08	8.68	9.0857	500,076	4,340,459.65	4,543,540.51

22） 风险管理

a. 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责,独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。内控审计风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控,主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见;对四层防线中的各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查,同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控;第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控;第三层监控防线为内部内控审计风险管理部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈;最后是以副总经理领导的内部控制委员会为主体的第四层防线,实施对公司各类业务和风险的总体控制,并对内控审计风险管理部的工作予以直接监督、指导。

b. 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

c. 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持部分证券在证券交易所上市,其余部分在银行间同业市场交易,因此除在附注21)中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

d. 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险, 包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

（a） 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资范围为固定收益类金融工具,同时还会择机进行新股申购,但新股投资比例不超过基金资产总值20%,于2007年12月31日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	公允价值（元）	占基金资产净值的比例	公允价值（元）	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
–股票投资	568,139,422.13	4.24%	212,291,903.33	12.73%
–债券投资	10,552,119,738.00	78.76%	1,152,661,236.14	69.14%
衍生金融资产				
–权证投资	4,543,540.51	0.03%	–	–
	11,124,802,700.64	83.03%	1,364,953,139.47	81.87%

于2007年12月31日,股票等权益类资产占基金资产净值的比例不超过5%,因此若除利率和汇率外的其他市场因素变化导致本基金持有的权益性工具的公允价值变动5%而其他市场变量保持不变,则本基金资产净值相应变动的幅度将小于1% (2006年:同)。

（b） 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种,因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

金额单位:人民币元

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,540,084,464.63	–	–	–	1,540,084,464.63
存出保证金	–	–	–	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	10,421,835,000.00	40,087,000.00	90,197,738.00	568,139,422.13	11,120,259,160.13
衍生金融资产	–	–	–	4,543,540.51	4,543,540.51
应收证券清算款	–	–	–	10,293,043.62	10,293,043.62
应收利息	–	–	–	148,109,067.21	148,109,067.21
应收申购款	–	–	–	712,750,247.34	712,750,247.34
其他资产	–	–	–	33,334.19	33,334.19
资产总计	11,961,919,464.63	40,087,000.00	90,197,738.00	1,444,118,655.00	13,536,322,857.63
负债					
应付赎回款	–	–	–	131,443,028.82	131,443,028.82
应付管理人报酬	–	–	–	4,146,110.36	4,146,110.36
应付托管费	–	–	–	1,382,036.78	1,382,036.78
应付交易费用	–	–	–	1,007,178.70	1,007,178.70
应交税费	–	–	–	833,919.60	833,919.60
其他负债	–	–	–	389,036.61	389,036.61
负债总计	–	–	–	139,201,310.87	139,201,310.87
利率敏感度缺口	11,961,919,464.63	40,087,000.00	90,197,738.00	1,304,917,344.13	13,397,121,546.76

2006年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	305,080,458.68	–	–	–	305,080,458.68
结算备付金	8,460,431.77	–	–	–	8,460,431.77
存出保证金	–	–	–	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	889,563,862.58	263,097,373.56	–	212,291,903.33	1,364,953,139.47
应收证券清算款	–	–	–	7,304,909.87	7,304,909.87
应收利息	–	–	–	9,403,964.59	9,403,964.59
应收申购款	–	–	–	858,619.69	858,619.69
其他资产	–	–	–	89,906.30	89,906.30
资产总计	1,203,104,753.03	263,097,373.56	–	230,199,303.78	1,696,401,430.37
负债					
应付赎回款	–	–	–	27,015,869.15	27,015,869.15
应付管理人报酬	–	–	–	704,716.80	704,716.80
应付托管费	–	–	–	234,905.60	234,905.60
应付交易费用	–	–	–	106,991.95	106,991.95
应交税费	–	–	–	833,919.60	833,919.60
其他负债	–	–	–	339,245.21	339,245.21
负债总计	–	–	–	29,235,648.31	29,235,648.31
利率敏感度缺口	1,203,104,753.03	263,097,373.56	–	200,963,655.47	1,667,165,782.06

于2007年12月31日,若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约40元(2006年7万元(2006年:288万元);反之,若市场利率上升25个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约397元(2006年:2,868万元(2006年:287万元)。

（c） 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

23） 首次执行企业会计准则

如附注2)所述,本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下:

	2006年1月1日所有者权益	2006年度净损益/利润总额	2006年12月31日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	420,814,179.99	52,611,439.47	1,667,165,782.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2))	–	96,301,405.66	–
按企业会计准则列报的金额	420,814,179.99	148,912,845.13	1,667,165,782.06
	2007年1月1日所有者权益	2007年1月1日至2007年6月30日止期间净损益/利润总额(未经审计)	2007年6月30日所有者权益(未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	1,667,165,782.06	206,348,475.49	4,534,401,894.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2))	–	57,778,734.15	–
按企业会计准则列报的金额	1,667,165,782.06	264,127,209.64	4,534,401,894.46

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下"未实现利得/(损失)"科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的"公允价值变动收益/(损失)"科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入"未分配利润/(累计亏损)"科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下"未实现利得/(损失)"科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于"未分配利润/(累计亏损)"科目中。

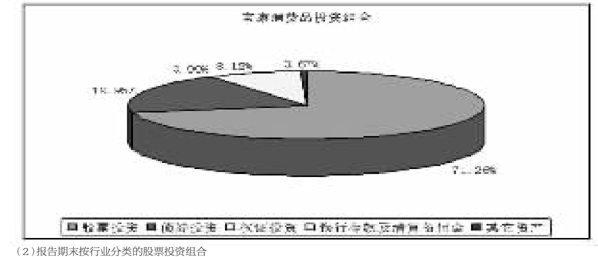
第七章 投资组合报告

1.宝康消费品证券投资基金投资组合报告

（1）报告期末基金资产组合

截至2007年12月31日,本基金资产组合列表及图示如下:

类别	合计（元）	占基金总资产比例
股票投资	2,853,796,287.08	71.26%
债券投资	799,119,000.00	19.95%
权证投资	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	325,043,054.98	8.12%
其它资产	26,786,871.03	0.67%
合计	4,004,745,213.09	100.00%



（2）报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值（元）	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
2	采掘业	49,520,146.40	1.27%
3	制造业	1,666,444,006.52	42.62%
	其中:食品、饮料	131,848,937.00	3.37%
	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
	木材、家具	0.00	0.00%
	造纸、印刷	96,882,685.25	2.48%
	石油、化学、塑胶、塑料	266,248,315.39	6.81%
	电子	962,386.48	0.02%
	金属、非金属	486,705,774.24	12.45%
	机械、设备、仪表	411,218,268.10	10.52%
	医药、生物制品	195,794,192.00	5.01%
	其他制造业	76,783,448.06	1.96%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
5	建筑业	77,757,565.38	1.99%
6	交通运输、仓储业	143,730,492.60	3.68%
7	信息技术业	22,473,787.16	0.57%
8	批发和零售贸易	279,517,582.34	7.15%
9	金融、保险业	411,912,465.60	10.53%
10	房地产业	198,325,914.60	5.07%
11	社会服务业	0.00	0.00%
12	传播与文化产业	4,114,326.48	0.11%
13	综合类	0.00	0.00%
	合计	2,853,796,287.08	72.98%

（3）报告期末基金投资前10名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量（股）	期末市值（元）	市值占基金净值比例
1	600660	福耀玻璃	5,402,601	193,737,271.86	4.9543%
2	000651	格力电器	3,900,060	192,467,961.00	4.9219%
3	600000	浦发银行	3,499,952	184,797,465.60	4.7257%
4	600036	招商银行	4,500,000	178,335,000.00	4.5605%
5	002022	科华生物	4,635,104	164,546,192.00	4.2078%
6	002024	苏宁电器	2,200,000	158,070,000.00	4.0422%
7	000002	万 科A	4,800,000	138,432,000.00	3.5400%
8	600195	中牧股份	3,495,100	114,883,937.00	2.9379%
9	600423	柳化股份	3,409,820	91,246,783.20	2.3334%
10	002001	新和成	2,807,015	91,227,987.50	2.3329%

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网站的年度报告正文。

（4）报告期内股票投资组合重大变动

1）累计买入重大变动

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	本期累计买入占期初基金资产净值比例
1	600000	浦发银行	516,765,159.50	25.38%
2	600036	招商银行	449,696,109.39	22.08%
3	600030	中信证券	445,652,478.87	21.89%
4	600761	安徽合力	349,306,147.47	17.15%
5	600195	中牧股份	312,180,905.92	15.33%
6	600058	五矿发展	282,910,266.81	13.89%
7	600309	烟台万华	272,213,051.76	13.37%
8	000402	金融街	270,654,578.63	13.29%
9	002024	苏宁电器	246,205,393.49	12.09%
10	000983	西山煤电	229,853,205.03	11.29%
11	000651	格力电器	218,684,344.95	10.74%
12	000001	深发展A	217,507,611.89	10.68%
13	601166	兴业银行	212,066,619.08	10.41%
14	000002	万 科A	210,004,975.20	10.31%
15	600029	南方航空	200,617,866.05	9.85%
16	600016	民生银行	194,188,526.69	9.54%
17	600331	宏达股份	188,250,154.12	9.24%
18	000157	中联重科	188,145,546.68	9.24%
19	601318	中国平安	185,322,828.89	9.10%
20	600104	上海汽车	183,764,645.53	9.02%
21	000898	鞍钢股份	183,069,246.55	8.99%
22	601919	中国远洋	171,377,720.66	8.42%
23	000419	通程控股	169,946,336.27	8.35%
24	600660	福耀玻璃	165,183,771.64	8.11%
25	600067	冠城大通	162,543,694.55	7.98%
26	600547	山东黄金	159,039,153.28	7.81%
27	000755	山西三维	154,689,379.87	7.60%
28	600895	张江高科	153,176,713.23	7.52%
29	002022	科华生物	151,547,018.43	7.44%
30	000401	冀东水泥	136,930,917.33	6.72%
31	000792	盐湖钾肥	135,738,885.65	6.67%
32	600028	中国石化	135,022,307.05	6.63%
33	000655	金岭矿业	130,886,101.80	6.43%
34	000090	深天健	124,201,452.99	6.10%
35	601111	中国国航	121,771,817.86	5.98%
36	600208	新湖中宝	119,410,566.21	5.86%
37	600489	中金黄金	116,494,402.88	5.72%
38	601006	大秦铁路	114,926,316.10	5.64%
39	000910	大亚科技	112,734,460.39	5.54%
40	600600	青岛啤酒	110,633,925.64	5.43%
41	600153	建发股份	110,062,228.61	5.41%
42	600612	中国铅笔	105,012,892.52	5.16%
43	000024	招商地产	99,387,343.05	4.88%
44	601699	潞安环能	98,680,919.69	4.85%
45	600973	宝胜股份	98,529,003.46	4.84%
46	000423	东阿阿胶	96,182,762.69	4.72%
47	000063	中兴通讯	91,829,381.90	4.51%
48	000422	湖北宜化	91,484,098.75	4.49%
49	600519	贵州茅台	90,802,602.32	4.46%
50	000937	金牛能源	90,769,129.35	4.46%
51	000060	中金岭南	90,763,182.92	4.46%
52	000069	华侨城A	90,215,638.14	4.43%
53	000623	吉林敖东	86,443,780.50	4.25%
54	601398	工商银行	86,425,026.37	4.24%
55	600596	新安股份	83,325,965.55	4.09%
56	000878	云南铜业	82,769,851.35	4.06%
57	000759	武汉中百	81,941,854.83	4.02%
58	600428	中远航运	78,262,423.71	3.84%
59	002001	新和成	77,179,943.98	3.79%
60	600261	浙江阳光	75,385,863.80	3.70%
61	600423	柳化股份	75,014,866.34	3.68%
62	600879	火箭股份	74,716,941.61	3.67%
63	600569	安阳钢铁	72,976,565.20	3.58%
64	600316	洪都航空	72,837,406.57	3.58%
65	600582	天地科技	72,092,435.96	3.54%
66	000527	美的电器	70,421,133.42	3.46%
67	600970	中材国际	69,812,162.97	3.43%
68	600219	南山铝业	65,481,181.79	3.22%
69	600900	长江电力	64,035,939.05	3.14%
70	000338	潍柴动力	62,493,299.47	3.07%
71	600026	中海发展	62,275,681.21	3.06%
72	000858	五粮液	62,035,542.91	3.05%
73	000960	锡业股份	61,402,074.52	3.02%
74	600071	凤凰光学	60,078,973.60	2.95%
75	600456	宝钛股份	58,900,327.64	2.89%
76	600201	金宇集团	58,426,791.25	2.87%
77	000667	名流置业	57,895,840.28	2.84%
78	600256	广汇股份	57,810,276.69	2.84%
79	600585	海螺水泥	57,065,548.58	2.80%
80	600533	栖霞建设	55,781,385.76	2.74%
81	000516	开元控股	53,095,789.37	2.61%
82	600048	保利地产	52,540,860.41	2.58%
83	000972	新中基	52,304,213.21	2.57%
84	000800	一汽轿车	51,585,760.71	2.53%
85	600628	新世界	51,244,801.10	2.52%
86	000731	四川美丰	50,537,992.89	2.48%
87	000522	白云山A	50,122,022.29	2.46%
88	600064	南京高科	48,825,713.00	2.40%
89	002067	景兴纸业	47,606,412.61	2.34%
90	000829	天音控股	47,355,476.70	2.33%
91	000680	山推股份	46,926,798.92	2.30%
92	600809	山西汾酒	45,354,225.77	2.23%
93	002007	华兰生物	43,749,504.32	2.15%
94	000666	经纬纺机	43,456,678.09	2.13%
95	002084	海鸥卫浴	42,702,879.12	2.10%
96	600327	大厦股份	42,312,439.22	2.08%
97	600005	武钢股份	41,080,211.53	2.02%
98	600230	沧州大化	40,738,830.22	2.00%

2）累计卖出重大变动

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	本期累计卖出占期初基金资产净值比例
1	600036	招商银行	564,433,236.28	27.72%
2	600030	中信证券	519,428,303.35	25.51%
3	600000	浦发银行	397,344,601.60	19.51%
4	601318	中国平安	365,623,210.84	17.96%
5	600761	安徽合力	356,940,527.34	17.53%
6	600519	贵州茅台	347,756,985.93	17.08%
7	000002	万 科A	323,983,135.63	15.91%
8	000983	西山煤电	305,974,872.77	15.03%
9	600331	宏达股份	294,252,120.02	14.45%
10	600309	烟台万华	290,603,189.01	14.27%
11	601919	中国远洋	270,586,913.85	13.29%
12	600029	南方航空	263,857,739.61	12.96%
13	600058	五矿发展	261,263,614.77	12.83%
14	600195	中牧股份	248,240,177.82	12.19%
15	600016	民生银行	243,076,706.94	11.94%
16	600547	山东黄金	238,916,962.17	11.73%
17	000001	深发展A	229,103,136.72	11.25%
18	000402	金融街	213,558,187.86	10.49%
19	601166	兴业银行	209,107,544.17	10.27%
20	600104	上海汽车	207,992,660.67	10.21%
21	000419	通程控股	200,869,929.36	9.86%
22	600489	中金黄金	199,177,154.82	9.78%
23	002024	苏宁电器	183,687,268.21	9.02%
24	000423	东阿阿胶	178,480,370.86	8.77%
25	601699	潞安环能	176,908,595.87	8.69%
26	600895	张江高科	176,838,215.02	8.68%
27	000755	山西三维	167,840,912.42	8.24%
28	600028	中国石化	166,784,040.95	8.19%
29	000157	中联重科	162,238,401.28	7.97%
30	000401	冀东水泥	161,073,615.45	7.91%
31	601006	大秦铁路	149,133,155.43	7.32%
32	000848	承德露露	148,702,909.06	7.30%
33	000792	盐湖钾肥	148,113,039.97	7.27%
34	600067	冠城大通	143,547,742.83	7.05%
35	000655	金岭矿业	141,911,648.96	6.97%
36	000090	深天健	141,906,396.72	6.97%
37	600153	建发股份	141,584,459.61	6.95%
38	600048	保利地产	137,735,627.40	6.76%
39	000759	武汉中百	135,025,742.29	6.63%
40	000858	五粮液	130,641,051.91	6.42%
41	000069	华侨城A	128,872,148.81	6.33%
42	600879	火箭股份	124,477,455.25	6.11%
43	600208	新湖中宝	120,201,293.59	5.90%
44	000898	鞍钢股份	119,502,758.13	5.87%
45	600600	青岛啤酒	114,663,691.49	5.63%
46	600456	宝钛股份	106,396,859.93	5.23%
47	000024	招商地产	106,278,559.32	5.22%
48	601111	中国国航	105,536,346.85	5.18%
49	000060	中金岭南	100,787,153.40	4.95%
50	600582	天地科技	99,471,573.79	4.89%
51	000063	中兴通讯	98,000,899.39	4.81%
52	600750	江中药业	97,145,156.42	4.77%
53	600887	伊利股份	94,509,206.22	4.64%
54	600428	中远航运	92,199,238.74	4.53%
55	000937	金牛能源	91,085,135.03	4.47%
56	000651	格力电器	91,047,324.04	4.47%
57	000623	吉林敖东	87,163,250.68	4.28%
58	600596	新安股份	85,703,295.69	4.21%
59	600316	洪都航空	85,246,996.49	4.19%
60	000878	云南铜业	84,227,051.86	4.14%
61	600973	宝胜股份	84,111,127.42	4.13%
62	000729	燕京啤酒	83,245,427.81	4.09%
63	600533	栖霞建设	81,488,994.42	4.00%
64	601398	工商银行	80,871,267.53	3.97%
65	000422	湖北宜化	80,424,625.54	3.95%
66	600900	长江电力	77,376,093.86	3.80%
67	000338	潍柴动力	75,861,572.91	3.73%
68	600276	恒瑞医药	74,445,691.65	3.66%
69	600261	浙江阳光	70,718,668.88	3.47%
70	002007	华兰生物	65,257,783.88	3.20%
71	000895	双汇发展	64,812,376.88	3.18%
72	002084	海鸥卫浴	64,738,138.75	3.18%
73	600256	广汇股份	62,298,540.65	3.06%
74	600219	南山铝业	62,205,343.38	3.05%
75	600963	岳阳纸业	61,982,724.85	3.04%
76	600371	万向德农	61,385,516.49	3.01%
77	002069	獐子岛	59,076,855.98	2.90%
78	600585	海螺水泥	58,132,680.82	2.85%
79	601628	中国人寿	56,795,512.91	2.79%
80	600071	凤凰光学	56,409,448.01	2.77%
81	000522	白云山A	55,992,172.42	2.75%
82	600628	新世界	55,827,767.21	2.74%
83	600005	武钢股份	54,746,417.24	2.69%
84	000680	山推股份	53,003,187.48	2.60%
85	000972	新中基	52,431,918.57	2.57%
86	600415	小商品城	51,275,373.11	2.52%
87	000516	开元控股	47,306,653.18	2.32%
88	600064	南京高科	47,233,991.09	2.32%
89	000790	华神集团	46,659,887.92	2.29%
90	000910	大亚科技	46,399,060.74	2.28%
91	600809	山西汾酒	46,267,298.15	2.27%
92	000666	经纬纺机	45,355,875.57	2.23%
93	600230	沧州大化	43,466,109.42	2.13%
94	600859	王府井	43,452,951.34	2.13%
95	000061	农产品	42,912,368.30	2.11%
96	600009	上海机场	42,608,930.72	2.09%
97	000667	名流置业	42,095,692.42	2.07%
98	600677	航天通信	41,083,946.81	2.02%

3）报告期买入股票成本及卖出股票收入

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
13,693,244,440.73元	15,350,119,615.63元

注:卖出股票收入总额为清算金额。

（5）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券种类	市值（元）	占净值比例
1	国家债券	719,039,000.00	18.3876%
2	金融债券	80,080,000.00	2.0478%
3	企业债券	0.00	0.0000%
4	可转换债券	0.00	0.0000%
	合计	799,119,000.00	20.4354%

（6）报告期末基金债券投资前5名明细

序号	债券名称	市值（元）	占净值比例
1	07央行票据18	514,895,000.00	13.1671%
2	07央行票据04	126,464,000.00	3.2340%
3	04国开(20)	80,080,000.00	2.0478%
4	07央行票据22	77,680,000.00	1.9865%

（7）基金资产支持证券投资前10名明细

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资,特此报告。

（8）投资组合报告附注

1)基金管理人没有发现本基金投资的前10名证券的发行主体在报告期内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。

2)基金主要投资对象为消费品类股票,基金管理人建立有基金股票备选库。本报告期内本基金的前10名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

3)本基金投资组合中其他资产包括:交易保证金5,084,755.30元、应收利息17,466,440.89元、应收申购款4,202,340.65元、待摊费用33,334.19元。

4)本基金本报告期内未持有在转股期内的可转换债券。

5)本基金在本报告期内持有权证如下:

a. 股权分置改革被动持有:无。

b. 主动投资:

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）
580005	万华HXB1	170,000.00	5,512,431.94
580009	伊利CWB1	484,263.00	9,296,818.72
580013	武钢CWB1	113,490.00	262,990.38
030002	五粮YGC1	1,834,050.00	45,815,315.80
合计		2,601,803.00	60,887,556.84

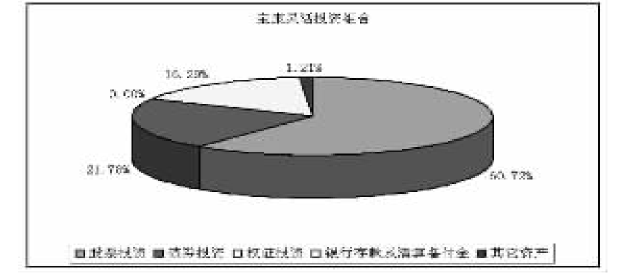
6)基金管理人在本报告期发生过运用固有资金投资本基金的行为,详见本年度报告本基金的会计报表附注20)b(e)。

2.宝康灵活配置证券投资基金投资组合报告

（1）报告期末基金资产组合

截至2007年12月31日,本基金资产组合列表及图示如下:

类别	合计（元）	占基金总资产比例
股票投资	2,383,067,227.57	60.72%
债券投资	854,944,094.70	21.78%
权证投资	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金	639,318,965.93	16.29%
其它资产	47,420,494.79	1.21%
合计	3,924,750,782.99	100.00%



（2）报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	63,278,840.68	1.63%
2	采掘业	34,558,998.40	0.89%
3	制造业	971,753,680.60	24.99%
	其中:食品、饮料	101,844,389.37	2.62%
	纺织、服装、皮毛	362,560.40	0.01%
	木材、家具	0.00	0.00%
	造纸、印刷	0.00	0.00%
	石油、化学、塑胶、塑料	182,130,905.76	4.68%
	电子	2,111,767.58	0.05%
	金属、非金属	152,785,770.20	3.93%
	机械、设备、仪表	468,618,287.29	12.05%
	医药、生物制品	63,900,000.00	1.64%
	其他制造业	0.00	0.00%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	83,807,000.00	2.16%
5	建筑业	0.00	0.00%
6	交通运输、仓储业	227,288,130.40	5.85%
7	信息技术业	77,301,662.99	1.99%
8	批发和零售贸易	125,331,480.00	3.22%
9	金融、保险业	483,069,000.00	12.42%
10	房地产业	102,730,000.00	2.64%
11	社会服务业	183,029,108.02	4.71%
12	传播与文化产业	4,114,326.48	0.11%
13	综合类	26,805,000.00	0.69%
	合计	2,383,067,227.57	61.29%

（3）报告期末基金投资前10名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量（股）	期末市值（元）	市值占基金净值比例
1	601398	工商银行	24,000,000	195,120,000.00	5.0183%
2	000069	华侨城A	3,584,237	180,107,909.25	4.6322%
3	000338	潍柴动力	2,000,000	173,200,000.00	4.4546%
4	600428	中远航运	4,199,952	163,588,130.40	4.2073%
5	600879	火箭股份	5,700,000	157,548,000.00	4.0520%
6	601318	中国平安	1,200,000	127,320,000.00	3.2746%
7	600036	招商银行	2,300,000	91,149,000.00	2.3443%
8	600900	长江电力	4,300,000	83,807,000.00	2.1554%
9	600887	伊利股份	2,800,000	82,124,000.00	2.1122%
10	600309	烟台万华	2,100,000	79,905,000.00	2.0551%

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网站的年度报告正文。

（4）报告期内股票投资组合重大变动

1）累计买入重大变动

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	本期累计买入占期初基金资产净值比例
1	601398	工商银行	516,709,642.56	23.93%
2	600879	火箭股份	503,984,953.97	23.34%
3	600000	浦发银行	322,899,292.92	14.96%
4	000069	华侨城A	315,561,554.20	14.62%
5	601166	兴业银行	303,664,154.48	14.07%
6	000338	潍柴动力	253,050,667.70	11.72%
7	601318	中国平安	250,008,355.28	11.58%
8	600100	同方股份	230,224,839.84	10.66%
9	000402	金融街	229,818,852.28	10.64%
10	600030	中信证券	209,473,283.90	9.70%
11	601628	中国人寿	200,563,609.70	9.29%
12	000001	深发展A	195,539,242.69	9.06%
13	600887	伊利股份	184,640,878.57	8.55%
14	000063	中兴通讯	175,581,816.10	8.13%
15	000898	鞍钢股份	173,881,053.04	8.05%
16	600309	烟台万华	172,701,338.49	8.00%
17	600048	保利地产	152,827,039.07	7.08%
18	600428	中远航运	149,788,847.50	6.94%
19	601006	大秦铁路	147,370,753.82	6.83%
20	600036	招商银行	135,150,534.26	6.26%
21	600153	建发股份	131,045,034.78	6.07%
22	600050	中国联通	128,235,424.73	5.94%
23	600895	张江高科	124,829,846.00	5.78%
24	600129	太极集团	123,936,301.13	5.74%
25	600489	中金黄金	122,704,593.61	5.68%
26	000709	唐钢股份	119,042,322.91	5.51%
27	002106	莱宝高科	111,780,571.70	5.18%
28	000002	万 科A	111,327,047.80	5.16%
29	600900	长江电力	104,733,193.16	4.85%
30	000568	泸州老窖	102,422,679.32	4.74%
31	600547	山东黄金	100,912,473.80	4.67%
32	000807	云铝股份	97,888,404.82	4.53%
33	600809	山西汾酒	96,690,143.18	4.48%
34	600377	宁沪高速	94,002,861.57	4.35%
35	600569	安阳钢铁	93,784,279.65	4.34%
36	600519	贵州茅台	93,781,833.47	4.34%
37	600739	辽宁成大	92,027,844.77	4.26%
38	000970	中科三环	90,354,311.44	4.19%
39	600456	宝钛股份	88,837,615.87	4.11%
40	600815	厦工股份	87,680,605.98	4.06%
41	600533	栖霞建设	87,573,635.27	4.06%
42	600118	中国卫星	86,059,606.45	3.99%
43	600750	江中药业	77,655,031.44	3.60%
44	601600	中国铝业	74,504,208.98	3.45%
45	000895	双汇发展	74,331,177.50	3.44%
46	000562	宏源证券	74,179,636.48	3.44%
47	002029	七匹狼	71,501,783.76	3.31%
48	002022	科华生物	71,421,545.01	3.31%
49	000983	西山煤电	68,655,564.24	3.18%
50	600755	厦门国贸	67,702,765.22	3.14%
51	600331	宏达股份	66,067,805.18	3.06%
52	600122	宏图高科	65,243,722.30	3.02%
53	601699	潞安环能	64,849,386.90	3.00%
54	000829	天音控股	64,826,994.00	3.00%
55	000823	超声电子	64,224,670.72	2.97%
56	600423	柳化股份	63,813,508.56	2.96%
57	600761	安徽合力	61,764,749.05	2.86%
58	000612	焦作万方	61,459,320.70	2.85%
59	000401	冀东水泥	60,753,496.21	2.81%
60	600886	国投电力	60,630,270.65	2.81%
61	000680	山推股份	59,688,958.26	2.76%
62	600015	华夏银行	58,098,656.15	2.69%
63	600897	厦门空港	57,337,019.06	2.66%
64	000400	许继电气	57,313,134.11	2.65%
65	600323	南海发展	55,837,730.72	2.59%
66	000858	五粮液	55,728,507.93	2.58%
67	600973	宝胜股份	53,790,080.52	2.49%
68	600035	楚天高速	53,681,888.36	2.49%
69	600675	中华企业	50,944,759.51	2.36%
70	600582	天地科技	49,336,603.34	2.29%
71	600371	万向德农	49,101,374.12	2.27%
72	600663	陆家嘴	48,744,692.32	2.26%
73	600348	国阳新能	46,275,100.50	2.14%
74	000792	盐湖钾肥	44,139,022.83	2.04%
75	000410	沈阳机床	44,066,573.71	2.04%
76	600005	武钢股份	43,880,636.98	2.03%
77	600472	包头铝业	43,867,713.26	2.03%
78	000039	中集集团	43,228,246.70	2.00%

2）累计卖出重大变动

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	本期累计卖出占期初基金资产净值比例
1	601398	工商银行	540,714,876.48	25.04%
2	600879	火箭股份	535,575,188.52	24.81%
3	000069	华侨城A	488,000,804.70	22.60%
4	600000	浦发银行	386,847,093.42	17.92%
5	601166	兴业银行	377,507,415.52	17.49%
6	601600	中国铝业	325,613,999.72	15.08%
7	600100	同方股份	321,294,086.56	14.88%
8	601318	中国平安	299,714,134.89	13.88%
9	600048	保利地产	295,123,716.43	13.67%
10	600030	中信证券	261,583,845.70	12.12%
11	601628	中国人寿	239,959,850.11	11.11%
12	000402	金融街	235,552,565.73	10.91%
13	600456	宝钛股份	211,324,396.72	9.79%
14	600489	中金黄金	205,763,586.78	9.53%
15	600309	烟台万华	205,093,870.11	9.50%
16	000568	泸州老窖	193,697,634.32	8.97%
17	601006	大秦铁路	188,148,723.28	8.71%
18	000063	中兴通讯	183,128,072.64	8.48%
19	000898	鞍钢股份	165,014,905.72	7.64%
20	000807	云铝股份	161,623,014.35	7.49%
21	000001	深发展A	160,817,102.38	7.45%
22	600815	厦工股份	155,079,957.24	7.18%
23	600153	建发股份	154,238,759.26	7.14%
24	000970	中科三环	148,859,900.28	6.89%
25	600755	厦门国贸	147,892,657.77	6.85%
26	600582	天地科技	145,072,250.87	6.72%
27	000338	潍柴动力	142,969,896.31	6.62%
28	600895	张江高科	140,384,885.99	6.50%
29	600036	招商银行	136,087,899.44	6.30%
30	600129	太极集团	131,492,096.09	6.09%
31	600533	栖霞建设	125,706,433.65	5.82%
32	601699	潞安环能	125,474,240.30	5.81%
33	600050	中国联通	122,758,659.53	5.69%
34	600887	伊利股份	118,591,672.31	5.49%
35	000709	唐钢股份	117,330,513.00	5.43%
36	600547	山东黄金	111,034,183.52	5.14%
37	000002	万 科A	105,556,832.93	4.89%
38	002106	莱宝高科	103,226,040.11	4.78%
39	600809	山西汾酒	100,903,382.82	4.67%
40	600423	柳化股份	100,635,992.96	4.66%
41	000401	冀东水泥	95,859,499.48	4.44%
42	600519	贵州茅台	95,340,416.65	4.42%
43	000895	双汇发展	94,511,127.11	4.38%
44	000823	超声电子	94,477,943.63	4.38%
45	000825	太钢不锈	93,835,200.08	4.35%
46	002029	七匹狼	91,336,160.22	4.23%
47	600005	武钢股份	90,768,994.12	4.20%
48	600331	宏达股份	89,299,163.32	4.14%
49	600750	江中药业	86,615,240.77	4.01%
50	000039	中集集团	86,003,178.99	3.98%
51	000612	焦作万方	84,150,175.98	3.90%
52	600897	厦门空港	84,115,598.80	3.90%
53	600428	中远航运	83,680,617.51	3.88%
54	600973	宝胜股份	81,844,082.28	3.79%
55	600377	宁沪高速	80,233,997.96	3.72%
56	600900	长江电力	76,754,281.87	3.56%
57	600663	陆家嘴	76,393,302.42	3.54%
58	000060	中金岭南	74,421,011.16	3.45%
59	000562	宏源证券	73,371,496.94	3.40%
60	600348	国阳新能	72,891,887.51	3.38%
61	600323	南海发展	69,395,938.28	3.21%
62	000983	西山煤电	67,771,749.37	3.14%
63	601988	中国银行	67,322,966.76	3.12%
64	600886	国投电力	66,947,587.32	3.10%
65	600675	中华企业	63,436,966.65	2.94%
66	600015	华夏银行	61,661,832.44	2.86%
67	600122	宏图高科	60,478,775.03	2.80%
68	600035	楚天高速	59,929,434.75	2.78%
69	600276	恒瑞医药	59,903,274.00	2.77%
70	000410	沈阳机床	59,538,401.22	2.76%
71	600472	包头铝业	56,652,913.99	2.62%
72	000858	五粮液	54,569,313.70	2.53%
73	600256	广汇股份	54,436,221.78	2.52%
74	000061	农产品	52,493,155.65	2.43%
75	600569	安阳钢铁	51,339,109.67	2.38%
76	600371	万向德农	50,733,149.54	2.35%
77	000400	许继电气	50,666,406.97	2.35%
78	000652	泰达股份	50,043,712.81	2.32%
79	600366	宁波韵升	48,095,282.77	2.23%
80	600009	上海机场	47,946,874.10	2.22%
81	601857	中国石油	46,508,188.29	2.15%
82	600350	山东高速	44,205,608.88	2.05%
83	600012	皖通高速	44,183,799.92	2.05%
84	000792	盐湖钾肥	43,483,883.80	2.01%

3)报告期买入股票成本及卖出股票收入

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
10,157,226,681.32元	12,467,190,154.68元

注:卖出股票收入总额为清算金额。

（5） 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	债券市值(元)	占净值比例
1	国家债券	718,461,089.70	18.4782%
2	金融债券	77,784,000.00	2.0005%
3	企业债券	56,208,000.00	1.4456%
4	可转换债券	2,491,005.00	0.0641%
	合计	854,944,094.70	21.9884%

（6） 报告期末基金债券投资前5名明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	07央票109	198,580,000.00	5.1073%
2	21国债⒂	197,095,588.80	5.0691%
3	02国债⑽	138,348,000.00	3.5582%
4	07进出12	77,784,000.00	2.0005%
5	05央行票据34	69,979,000.00	1.7998%

（7） 基金资产支持证券投资前10名明细

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资,特此报告。

（8） 投资组合报告附注

1) 基金管理人没有发现本基金投资的前10名证券的发行主体在报告期内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。

2) 本基金股票主要投资对象为上证180指数、深圳100指数的成分股。本基金投资的前10名股票均为合同规定的成分股。

3) 本基金投资组合中其他资产包括:交易保证金1,475,287.38元、应收利息7,113,523.31元、应收证券清算款36,777,449.46元、应收申购款2,020,900.45元、待摊费用33,334.19元。

4) 本基金本报告期内未持有在转股期内的可转换债券。

5) 本基金在本报告期内持有的权证明细如下:

a. 股权分置改革被动持有:无。

b. 主动投资:

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）
031001	侨城HQC1	800,100.00	22,532,794.97
580009	伊利CWB1	2,000,920.00	44,618,694.42
031005	国安GAC1	377,266.00	1,963,367.72
580013	武钢CWB1	4,498,472.00	10,424,309.17
合计		7,676,758.00	79,539,166.28

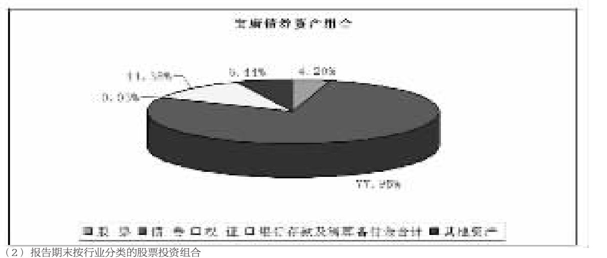
6) 基金管理人在本报告期发生过运用固有资金投资本基金的行为,详见本年度报告本基金的会计报表附注20)b(e)。

3. 宝康债券投资基金投资组合报告

（1） 报告期末基金资产组合

截至2007年12月31日,本基金资产组合列表及图示如下:

类别	合计（元）	占基金总资产比例
股票投资	568,139,422.13	4.20%
债券投资	10,552,119,738.00	77.95%
权证投资	4,543,540.51	0.03%
银行存款及清算备付金	1,540,084,464.63	11.38%
其它资产	871,435,692.36	6.44%
合计	13,536,322,857.63	100.00%



（2） 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
2	采掘业	156,816,623.60	1.17%
3	制造业	76,528,497.70	0.57%
	其中:食品、饮料	0.00	0.00%
	纺织、服装、皮毛	362,560.40	0.00%
	木材、家具	0.00	0.00%
	造纸、印刷	19,575,218.00	0.15%
	石油、化学、塑胶、塑料	4,043,253.56	0.03%
	电子	2,357,715.08	0.02%
	金属、非金属	1,244,770.20	0.01%
	机械、设备、仪表	48,201,540.37	0.36%
	医药、生物制品	743,440.09	0.01%
	其他制造业	0.00	0.00%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	5,236,088.00	0.04%
5	建筑业	61,540,440.00	0.46%
6	交通运输、仓储业	102,748,408.20	0.77%
7	信息技术业	4,428,523.99	0.03%
8	批发和零售贸易	849,439.41	0.01%
9	金融、保险业	147,270,925.98	1.10%
10	房地产业	0.00	0.00%
11	社会服务业	4,558,148.77	0.03%
12	传播与文化产业	8,162,326.48	0.06%
13	综合类	0.00	0.00%
	合计	568,139,422.13	4.24%

（3） 报告期末基金投资前10名股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量（股）	期末市值（元）	市值占基金净值比例
1	601088	中国神华	1,399,000.00	91,788,390.00	0.6851%
2	601390	中国中铁	5,356,000.00	61,540,440.00	0.4594%
3	601169	北京银行	2,981,800.00	60,709,448.00	0.4532%
4	601866	中海集运	4,945,548.00	60,088,408.20	0.4486%
5	600030	中信证券	553,674.00	49,426,477.98	0.3689%
6	601919	中国远洋	1,000,000.00	42,660,000.00	0.3184%
7	601318	中国平安	350,000.00	37,135,000.00	0.2772%
8	002202	金风科技	237,866.00	33,408,279.70	0.2493%
9	601857	中国石油	1,045,500.00	32,368,680.00	0.2416%
10	601808	中海油服	827,000.00	28,399,180.00	0.2120%

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网站的年度报告正文。

（4） 报告期内股票投资组合重大变动

1） 累计买入重大变动

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	本期累计买入占期初基金资产净值比例
1	601857	中国石油	196,717,650.00	11.80%
2	601088	中国神华	131,240,520.00	7.87%
3	600143	金发科技	59,661,091.32	3.58%
4	601318	中国平安	54,113,800.00	3.25%
5	600030	中信证券	41,475,719.34	2.49%
6	601169	北京银行	41,472,500.00	2.49%
7	601866	中海集运	32,739,527.76	1.96%
8	601328	交通银行	27,532,985.20	1.65%
9	601919	中国远洋	26,360,080.00	1.58%
10	601390	中国中铁	25,708,800.00	1.54%
11	601166	兴业银行	24,960,760.00	1.50%
12	600048	保利地产	20,980,205.84	1.26%
13	601998	中信银行	18,937,000.00	1.14%
14	601808	中海油服	18,737,200.00	1.12%
15	601168	西部矿业	18,024,188.88	1.08%
16	002142	宁波银行	12,650,000.00	0.76%
17	601009	南京银行	12,399,200.00	0.74%
18	600320	振华港机	12,046,186.44	0.72%
19	002191	劲嘉股份	10,483,354.70	0.63%
20	600795	国电电力	8,567,350.08	0.51%

2） 累计卖出重大变动

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	本期累计卖出占期初基金资产净值比例
1	601857	中国石油	513,685,273.74	30.81%
2	601088	中国神华	176,990,064.07	10.62%
3	601318	中国平安	132,244,256.50	7.93%
4	601919	中国远洋	109,484,057.40	6.57%
5	601628	中国人寿	67,440,824.69	4.05%
6	601398	工商银行	65,468,928.95	3.93%
7	601168	西部矿业	58,163,464.58	3.49%
8	600143	金发科技	56,331,933.46	3.38%
9	601166	兴业银行	55,605,067.09	3.34%
10	601328	交通银行	45,886,514.19	2.75%
11	600048	保利地产	33,640,959.63	2.02%
12	601998	中信银行	33,431,348.97	2.01%
13	002142	宁波银行	28,791,712.92	1.73%
14	601006	大秦铁路	27,579,982.80	1.65%
15	601808	中海油服	22,866,573.43	1.37%
16	601009	南京银行	22,084,244.23	1.32%
17	601588	北辰实业	15,191,107.64	0.91%
18	601333	广深铁路	11,026,158.31	0.66%
19	002122	天马股份	10,458,891.78	0.63%
20	002155	辰州矿业	9,443,464.80	0.57%

3） 报告期买入股票成本及卖出股票收入

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
875,720,409.25元	1,734,782,561.18元

注:卖出股票收入总额为清算金额。

（5）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券种类	市值（元）	占净值比例
1	国家债券	10,282,058,000.00	76.75%
2	金融债券	149,670,000.00	1.12%
3	企业债券	90,197,738.00	0.67%
4	可转换债券	30,194,000.00	0.23%
	合计	10,552,119,738.00	78.76%

（6）报告期末基金债券投资前5名明细

序号	债券名称	市值（元）	占净值比例
1	07央行票据141	3,272,610,000.00	24.4277%
2	07央行票据04	1,751,040,000.00	13.0703%
3	07央行票据18	1,262,950,000.00	9.4270%
4	07央行票据138	991,700,000.00	7.4023%
5	07央行票据02	972,900,000.00	7.2620%

（7）基金资产支持证券投资前10名明细

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资,特此报告。

（8）投资组合报告附注

1) 基金管理人没有发现本基金投资的前10名证券的发行主体在报告期内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。

2) 本基金为债券基金,没有特定股票备选库。所投资的前10名股票均为按基金合同规定在一级市场申购所得股票。

3) 本基金投资组合中其他资产包括:交易保证金250,000.00元、应收利息148,109,067.21元、应收证券清算款10,293,043.62元、应收申购款712,750,247.34元、待摊费用33,334.19元。

4) 本基金本报告期内未持有在转股期内的可转换债券。

5) 本基金在本报告期内获得的权证明细如下:

a. 股权分置改革被动持有:无。

b. 主动投资:

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）
580016	上汽CWB1	500,076.00	4,340,459.65
031005	国安GAC1	377,266.00	1,963,367.72
合计		877,342.00	6,303,827.37

6) 基金管理人在本报告期发生过运用固有资金投资本基金的行为,详见本年度报告本基金的会计报表附注20)b(e)。

第八章 基金份额持有人户数、持有人结构

1. 基金份额持有人户数、持有人结构

本系列基金报告期末持有人户数及持有人结构列表如下:

基金名称	总持有人户数（户）	持有人户均持有基金份额（份）	机构投资人持有份额（份）	个人投资人持有份额（份）	机构投资人持有份额比例	个人投资人持有份额比例
宝康消费品	86,902	27,897.89	515,833,727.04	1,908,548,607.35	21.28%	78.72%
宝康灵活配置	74,212	27,115.07	541,085,441.69	1,471,178,218.47	26.89%	73.11%
宝康债券	13,264	785,679.99	9,903,298,810.69	517,960,589.04	95.03%	4.97%

2. 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目		期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	宝康消费品	141,829.28	0.0036%
	宝康灵活配置	347,858.53	0.0089%
	宝康债券	961,183.35	0.0072%

第九章 基金份额变动情况

1. 基金合同生效日基金总份额

基金	基金合同生效日基金总份额（份）
宝康消费品	1,541,018,133.75
宝康灵活配置	1,067,242,501.27
宝康债券	1,287,588,981.98

2. 本系列基金在报告期内基金份额的变动情况列表如下:

单位:份

基金名称	期初总份额	期末总份额	期间总申购份额(包括转入份额)	期间总赎回份额(包括转出份额)
宝康消费品	935,598,818.93	2,424,382,334.39	5,552,478,694.28	4,063,695,178.82
宝康灵活配置	965,342,785.71	2,012,263,660.16	5,889,450,236.08	4,842,529,361.63
宝康债券	1,523,483,486.25	10,421,259,399.73	15,911,833,965.55	7,014,058,052.07
合计	3,424,425,090.89	14,857,905,394.28	27,353,762,895.91	15,920,282,592.52

报告期内宝康消费品基金于3月26日进行基金份额拆分, 由拆分导致的新增基金份额计入期间总申购份额, 共计1,137,381,642.76份,特此说明。

第十章 重大事件揭示

1、 报告期内本系列基金未召开基金份额持有人大会。

2、 经基金管理人股东会审议通过,基金管理人的注册资本由人民币一亿元增加为人民币一亿五千万元,股东持股比例变更为:华宝信托投资有限责任公司51%,法国兴业资产管理有限公司49%。

基金管理人已于2007年6月2日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

3、 2007年11月9日,经基金管理人股东会审议通过,原股东董事王晓薇和独立董事Christian Clerc-Batut不再担任公司第二届董事会董事。

4、 基金托管人中国建设银行于2007年9月25日在上海证券交易所上市及开始交易,股票代码为601939。

5、 报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

6、 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。

7、 本系列基金的投资策略在报告期内未发生变更。

8、 本系列基金在本报告期内的收益分配情况如下列示:

（1）基金管理人按照2007年9月12日基金权益登记情况,将基金可分配收益向宝康消费品基金份额持有人按每10份基金单位派发红利1元。

基金管理人已于2007年9月13日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此收益分配事项公告。

（2）基金管理人按照2007年1月19日基金权益登记情况,将基金可分配收益向宝康灵活配置基金份额持有人按每10份基金单位派发红利13.90元。

基金管理人已于2007年1月22日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此收益分配事项公告。

（3）基金管理人按照2007年9月12日基金权益登记情况,将基金可分配收益向宝康债券基金份额持有人按每10份基金单位派发红利1元。

基金管理人已于2007年9月13日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此收益分配事项公告。

9、 本系列基金未变更负责审计的会计师事务所。基金管理人为本系列基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为250,000.00元人民币。目前该会计师事务所向本系列基金提供的审计服务持续期限为:本系列基金合同生效之日(2003年7月15日)起至本报告期末。

10、 本系列基金的基金管理人、托管人及其高级管理人员未出现受监管部门稽查或处罚的情形。

11、 宝康消费品基金租用证券交易单元情况

报告期内,本基金共租用国泰君安证券(2个交易单元)、中信建投、联合证券、长江证券、海通证券、中金国际、中信证券和国信证券等9个交易单元。报告期内租用券商交易单元无变更。各券商交易单元的交易和佣金情况如下:

（1）宝康消费品基金2007年全年股票交易量和实付佣金情况如下:

序号	券商名称	股票交易量（元）	占总交易量比例	佣金（元）	占佣金总量比例
1	国泰君安	8,696,465,063.19	30.15%	7,022,280.11	30.20%
2	中信建投	2,870,200,511.81	9.95%	2,352,793.37	10.12%
3	联合证券	1,566,179,208.46	5.43%	1,283,938.34	5.52%
4	长江证券	2,559,122,964.04	8.87%	2,002,529.37	8.61%
5	海通证券	7,108,229,059.72	24.64%	5,825,384.79	25.06%
6	中金国际	233,631,060.59	0.81%	190,488.88	0.82%
7	中信证券	674,346,375.27	2.34%	551,440.32	2.37%
8	国信证券	5,139,229,692.85	17.82%	4,021,485.74	17.30%
	合计	28,847,403,935.93	100.00%	23,250,340.92	100.00%

（2） 宝康消费品基金2007年全年债券和国债回购交易量情况如下:

序号	券商代码	债券交易量（元）	占交易量比例	回购交易量（元）	占交易量比例
1	国泰君安	155,916,619.90	24.32%	0.00	0.00%
2	中信建投	75,290,998.00	11.75%	0.00	0.00%
3	联合证券	32,116,423.70	5.01%	0.00	0.00%
4	长江证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
5	海通证券	195,026,431.10	30.42%	272,700,000.00	64.01%
6	中金国际	31,986,744.40	4.99%	153,300,000.00	35.99%
7	中信证券	150,707,131.00	23.51%	0.00	0.00%
8	国信证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
	合计	641,044,348.10	100.00%	426,000,000.00	100.00%

12、 宝康灵活配置基金租用证券交易单元情况

报告期内,本基金共租用中银国际、申银万国、中信建投、联合证券、招商证券、平安证券、国元证券和东方证券等8个交易单元。其中,东方证券为新增券商交易单元。各券商交易单元的交易和佣金情况如下:

（1）宝康灵活配置基金2007年全年股票交易量和实付佣金情况如下:

序号	券商名称	股票交易量（元）	占总交易量比例	佣金（元）	占佣金总量比例
1	中银国际	7,704,668,035.80	34.49%	6,305,003.42	34.98%
2	申银万国	1,003,475,304.97	4.49%	819,430.80	4.55%
3	中信建投	4,143,424,892.97	18.55%	3,242,259.83	17.99%
4	联合证券	2,545,820,211.38	11.40%	1,992,123.36	11.05%
5	招商证券	945,593,231.85	4.23%	770,130.71	4.27%
6	平安证券	3,500,322,722.50	15.67%	2,863,798.87	15.89%
7	国元证券	250,540,283.29	1.12%	196,048.49	1.09%
8	东方证券	2,245,599,003.40	10.05%	1,834,844.01	10.18%
	合计	22,339,443,686.16	100.00%	18,023,639.49	100.00%

（2）宝康灵活配置基金2007年全年债券和国债回购情况如下:

序号	券商代码	债券交易量（元）	占交易量比例	回购交易量（元）	占交易量比例
1	中银国际	340,405,854.70	32.28%	1,947,800,000.00	38.41%
2	申银万国	63,611,588.70	6.03%	555,100,000.00	10.95%
3	中信建投	88,214,131.05	8.37%	0.00	0.00%
4	联合证券	33,341,958.98	3.16%	0.00	0.00%
5	招商证券	223,038,523.90	21.15%	600,000,000.00	11.83%
6	平安证券	142,337,290.40	13.50%	998,600,000.00	19.69%
7	国元证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
8	东方证券	163,574,491.80	15.51%	970,000,000.00	19.13%
	合计	1,054,523,839.53	100.00%	5,071,500,000.00	100.00%

13、 宝康债券基金租用证券交易单元情况

报告期内,本基金共租用申银万国和联合证券等2个交易单元。报告期内本基金租用券商交易单元无变更。各券商交易单元的交易和佣金情况如下:

（1）宝康债券基金2007年全年股票交易量和实付佣金情况如下:

序号	券商名称	股票交易量（元）	占总交易量比例	佣金（元）	占佣金总量比例
1	申银万国	1,523,146,054.17	87.55%	1,268,711.99	88.22%
2	联合证券	216,583,137.88	12.45%	169,477.90	11.78%
	合计	1,739,729,192.05	100.00%	1,438,189.89	100.00%

（2）宝康债券基金2007年全年债券和回购交易量情况如下:

序号	券商代码	债券交易量（元）	占交易量比例	回购交易量（元）	占交易量比例
1	申银万国	385,158,045.50	75.24%	5,893,500,000.00	100.00%
2	联合证券	126,757,134.37	24.76%	0.00	0.00%
	合计	511,915,179.87	100.00%	5,893,500,000.00	100.00%

14、 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系列基金进行证券交易的需要,并能为本系列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,能及时为本系列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。

15、 根据基金管理人与中信金通证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》,中信金通证券自2007年1月19日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于2007年1月19日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

16、 根据基金管理人与平安证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》,平安证券自2007年1月22日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金和现金宝货币市场基金。

基金管理人已于2007年1月20日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

17、 因建设银行系统调整,基金管理人直销专户的联行号于2007年3月7日进行更改。

基金管理人已于2007年3月8日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

18、 基金管理人于2007年3月26日对宝康消费品基金进行了基金份额拆分操作。拆分后,基金份额净值变为1.0000元,相应地,原来每1份基金份额变为2.487739364份。基金管理人根据拆分比例,对该基金各持有人的基金份额进行了计算,并于2007年3月26日进行了变更登记。

基金管理人已于2007年3月20日和2007年3月27日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

19、 根据基金管理人与兴业证券股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》,兴业证券自2007年3月21日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)。

基金管理人已于2007年3月21日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

20、 因工作需要,经基金管理人董事会研究决定,自2007年4月12日起聘任王孝德先生担任宝康消费品基金的基金经理,与栾杰先生(2007年9月离任)共同管理该基金。以上任职已报中国证监会上海证管局备案。

基金管理人已于2007年4月12日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

21、 根据基金管理人与国信证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》,国信证券自2007年4月24日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于2007年4月24日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

22、 根据中国证券监督管理委员会基金部通知[2007]10号《关于统一规范证券投资基金认(申)购费用及认(申)购份额计算方法有关问题的通知》要求,自2007年6月1日起,基金管理人所管理的本系列基金(包括宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、收益增长基金的有效申购申请的申购费用及申购份额的计算统一采用外扣法。

基金管理人已于2007年5月23日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

23、 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人旗下的开放式基金,基金管理人2007年6月11日起推出面向兴业银行股份有限公司借记卡持卡人的基金网上交易业务。适用于基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于2007年6月8日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

24、 根据基金管理人与中信万通证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》,中信万通证券自2007年6月13日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金和行业精选基金。

基金管理人已于2007年6月12日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

25、 根据中国证券监督管理委员会《关于基金管理公司及证券投资基金执行<企业会计准则>的通知》等有关规定,基金管理人管理的证券投资基金自2007年7月1日起执行新会计准则。执行新会计准则后,本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)将按照新会计准则的规定进行会计计量。

基金管理人已于2007年7月2日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

26、 根据业务需要,基金管理人对《华宝兴业基金管理有限公司开放式基金业务规则》"第二章、开立基金账户"中的相关内容予以了调整,以上业务规则调整内容从2007年7月16日生效实施。

基金管理人已于2007年7月13日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

27、 根据基金管理人与中国民生银行股份有限公司签署的《证券投资基金销售和服务代理协议》,中国民生银行自2007年8月10日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于2007年8月8日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

28、 因工作需要,经基金管理人董事会研究决定,栾杰先生不再担任宝康消费品基金的基金经理,由王孝德先生继续单独担任该基金的基金经理。以上任免已报中国证监会上海证管局备案。

基金管理人已于2006年9月7日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

29、 根据基金管理人与华泰证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》,华泰证券自2007年9月27日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于2007年9月27日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

30、 根据中国证监会基金部【2007】26号《关于基金实施<企业会计准则>后修改原有基金合同相关条款的通知》要求,基金管理人对管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、现金宝货币市场基金、多策略增长基金、收益增长基金和行业精选基金的《基金合同》的"基金资产估值"章节以及《托管协议》的相关内容分别进行了修改。

基金管理人已于2007年9月28日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

31、 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人旗下的开放式基金,基金管理人与中国农业银行合作,于2007年10月18日起面向持有农行金穗借记卡的个人投资者推出了基金网上交易业务,适用基金管理人所管理的所有开放式基金。

基金管理人已于2007年10月16日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

32、 根据基金管理人与中国工商银行股份有限公司签署的《证券投资基金销售和服务代理协议》,中国工商银行自2007年11月29日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)和收益增长基金。

基金管理人已于2007年11月29日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

33、 由于建设银行系统升级,基金管理人直销专户的银行账号于<2007年12月8日>进行变更。

基金管理人已于2007年12月4日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

34、 根据基金管理人与中国银行股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》,中国银行股自2007年12月17日起代理销售本系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)和多策略增长基金。

基金管理人已于2007年12月13日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

第十一章 备查文件目录

以下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。

1、证监会批准设立基金的文件
2、管理人业务批准文件、营业执照、公司章程
3、华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同
4、华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书
5、华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金托管协议
6、报告期内在指定报刊上披露的各种公告

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。

华宝兴业基金管理有限公司
二〇〇八年三月二十七日