华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金

2008年第二季度报告

§1 重要提示

基金管理人华宝兴业基金管理有限公司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2008年7月16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2008年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

宝康系列开放式证券投资基金目前由风险收益特征不同、投资策略和目标不同的宝康消费品证券投资基金、宝康灵活配置证券投资基金和宝康债券投资基金等三只基金构成,每只基金彼此独立,通过低费率而且高效率的相互转换构成一个有机的基金体系。

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
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

§2.1 宝康消费品证券投资基金产品概况

基金简称:宝康消费品
交易代码:240001
报告期末基金份额总额:2,354,691,146.80份
投资目标:分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长;为基金份额持有人谋求长期稳定回报。
投资策略:本基金看好消费品的发展前景,长期持有消费品组合,并注重资产在其各相关行业的配置,适当进行时机选择。
业绩比较基准:上证180指数和深证100指数的复合指数×80%+中信全债指数×20%。
复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深圳100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数
成分指数总流通市值=上证180流通市值+深圳100流通市值

§2.2 宝康灵活配置证券投资基金产品概况

基金简称:宝康灵活配置
交易代码:240002
报告期末基金份额总额:1,801,017,273.49份
投资目标:规避系统风险,降低投资组合波动性,提高投资组合的长期报酬。
投资策略:本基金采用资产灵活配置策略,以债券投资为基础,并把握股市重大投资机会,获取超额回报,同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准:65%中信全债指数+35%上证180指数和深圳100指数的复合指数。
复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深圳100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数
成分指数总流通市值=上证180流通市值+深圳100流通市值

§2.3 宝康债券投资基金产品概况

基金简称:宝康债券
交易代码:240003
报告期末基金份额总额:7,116,328,552.36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:中信全债指数。

§3 主要财务指标和基金净值表现

§3.1 宝康消费品基金主要财务指标和基金净值表现

§3.1.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年4月1日-2008年6月30日)
1.本期利润	-599,248,916.53
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-138,660,635.39
3加权平均基金份额本期利润	-0.2494
4.期末基金资产净值	2,586,280,573.47
5.期末基金份额净值	1.0984

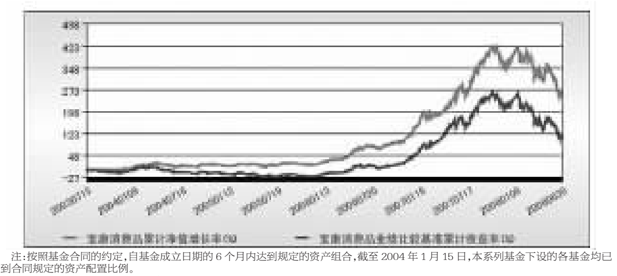
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§3.1.2 基金净值表现

§3.1.2.1 本报告期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	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3个月	-18.42%	2.33%	-20.97%	2.64%	2.55%	-0.31%

§3.1.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



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 宝康灵活配置基金主要财务指标和基金净值表现

§3.2.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年4月1日-2008年6月30日)
1.本期利润	-519,495,804.43
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-105,200,857.29
3加权平均基金份额本期利润	-0.2906
4.期末基金资产净值	2,350,996,933.22
5.期末基金份额净值	1.3054

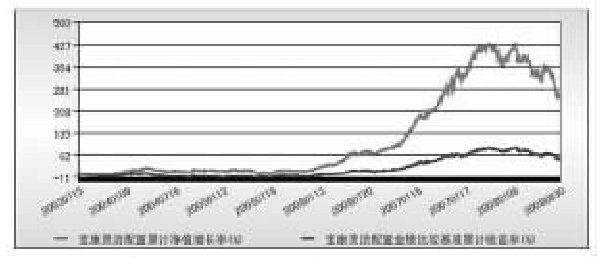
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§3.2.2 基金净值表现

§3.2.2.1 本报告期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	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3个月	-18.24%	2.16%	-9.30%	1.16%	-8.94%	1.00%

§3.2.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



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。

§3.3 宝康债券基金主要财务指标和基金净值表现

§3.3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年4月1日-2008年6月30日)
1.本期利润	-3,136,279.01
2.本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	82,433,126.26
3加权平均基金份额本期利润	-0.0004
4.期末基金资产净值	8,143,590,618.96
5.期末基金份额净值	1.1444

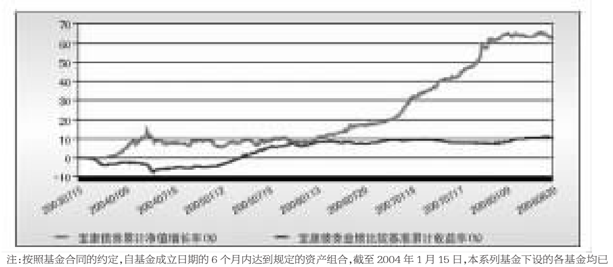
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

§3.3.2 基金净值表现

§3.3.2.1 本报告期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	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3个月	-0.12%	0.16%	0.01%	0.04%	-0.13%	0.12%

§3.3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



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。

§4 管理人报告

§4.1 基金经理简介

§4.1.1 宝康消费品基金基金经理简介

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		
王孝德	本基金基金经理	2007年4月12日	2008年4月25日	10年	博士。曾任国泰君安证券研究所研究员,德邦证券有限责任公司证券投资部副总经理,银河基金管理有限公司基金经理助理。2006年8月加入本公司。
闫旭	本基金基金经理,行业精选股票型证券投资基金基金经理	2008年4月25日	-	8年	硕士。曾在富国基金管理有限公司从事证券研究、交易和投资工作,2004年10月进入本公司,先后任多策略增长基金基金经理助理、宝康消费品基金基金经理助理。

§4.1.2 宝康灵活配置基金基金经理简介

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		
魏东	本基金基金经理,先进成长股票型证券投资基金基金经理,公司投资副总监,公司国内投资部总经理	2004年5月17日	-	11年	硕士。1997年至2002年,在平安证券公司、国信证券有限责任公司和深圳市深投科技创业投资有限公司从事证券研究工作和资产管理等工作。2003年初加入本公司,曾任交易部总经理。

§4.1.3 宝康债券基金基金经理简介

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年7月15日	-	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。

§4.2 报告期内本系列基金运作遵规守信情况说明

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 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,包括股票风格库的划分、异常交易行为监控自动化、异常交易制度的制定、交易价差分析及自动化等。

§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系列基金下设的各基金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,本系列基金没有发现异常交易行为。

§4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

§4.4.1 宝康消费品基金

2008年二季度伴随着CPI持续在8%附近徘徊和日益紧缩的货币政策,人们对于经济增速大幅回落的预期似乎愈演愈烈,投资的恐慌气氛加剧,市场下跌逾千点,金融、地产等大盘蓝筹股在期末甚至出现恐慌性下跌。期间煤炭行业跌幅远远小于其他行业,其余行业中石油石化、医药、农业、金融、食品饮料等防御性行业跌幅相对较小,而有色、地产、交运设备、交运等行业跌幅较大。

二季度本基金主要增持了部分信息服务类个股,以及食品饮料、交运设备和金融行业,而减持了部分农资股。基于铁路建设与油田服务业未来增长的确定性,对此两个行业做了适当增持。对于市场中超额收益较高的煤炭行业,本基金此配置较少,并在上涨过程逐步进行了减持。

在经历了一段时间的大幅下跌后,市场整体估值水平向下大幅修正,市场悲观的情绪也得到了一定程度的释放,部分个股的估值开始显示出一定的吸引力。但我们也看到,通胀的压力依然存在,虽然紧缩的调控政策一度使市场产生了悲观情绪,但面对更为严峻而紧迫的产业转型,这或许也是我们所必须付出的代价。

在本轮通胀中我们看到,大宗商品价格的上涨在相当程度上侵蚀了生产商的利润。通胀的初期,各行业尤其是其中的龙头公司能够通过提高产品价格来转嫁成长上涨的压力,甚至还会带来毛利率的提升,因此我们去寻找竞争力强、有一体化优势以及品牌优势明显的企业。然而我们发现,随着通胀的不断加剧,越来越多的公司难以转嫁成本了,因为价格的上涨最终会影响需求。同时,很多消费品如空调、汽车等本身也属于加工制造业。在市场惶恐时,人们便有理由把它们做为简单制造业而给予低估值。另一方面,信贷的紧缩也会导致中间环节的压力显现,经销商的资金流会趋于紧张,周转效率会下降,由此也加重了市场的担忧。

面对经济增长的不确定性,我们只能通过寻找企业未来明确的业绩增长来化解,成长性的现实才是我们的最终选择。事情总是悲观的时候悄然发生变化,我们观察到还有很多细分行业的龙头在经济增长方式转变的过程中快速发展。这种增长方式的转变伴随着行业集中度的提高与生产方式的转变,伴随着产品的创新与技术手段的突破。或许这种突破与转变诞生在新能源领域、环保领域,在软件服务领域、在医药领域,或者是其他领域中诞生新的盈利模式,甚至是降低交易成本的现代服务业的兴起等等。而所有这些企业的成长是伴随着创新而来,这是未来经济增长的动力,也应是我们投资所要寻找的方向。

感谢持有人一直以来对我们的支持,在后续投资中,我们将继续总结经验,勤勉尽责,努力实现消费品基金的良好表现。

§4.4.2 宝康灵活配置基金

今年上半年,本基金的投资的策略经历了两个阶段的变化。在一季度,我们对市场看的比较悲观,年初上证指数处于五千多点的高位,市场整体的估值水平偏高,而此时宏观经济面的隐患已经开始显现,CPI创新高、出口下滑、企业资金链紧张等因素逐个显现,大家对宏观经济是否出现拐点保持了极高的警惕,再加上大小非解禁、规模庞大的再融资计划等对市场的冲击,上证指数从高点5522.78点下来,都没有一个像样的反弹就不断创出新低。本基金一季度表现相对抗跌,主要在于对市场形势判断正确,有效控制了仓位。

进入二季度,市场似乎对经济处于向下周期达成了前所未有的统一认识,股市再创新低。本基金在上证指数第一次跌破3000后,果断加仓,我们认为虽然宏观经济面还有不确定性,但股市已经超跌了。我们的理由是:第一,经过此轮急跌,困扰中国股市多年的估值压力已基本释放,估值水平和国际接轨,一些有中国竞争优势的行业,如机械制造业,其估值比国际市场还要低;第二,一批优质企业被市场系统性的错杀,低估值加确定性的业绩增长使得这些股票出现了战略性买点,长期投资价值凸现。第三,资本市场已经按最悲观的假设对未来的经济走势做出了反应,那么未来任何的政策松动或经济好于预期都将带来股市的大幅反弹。

基于以上的分析,在目前的点位,我们认为下半年股市的机会大于风险。高油价,高通胀依然会时刻困扰着我们,而中国的经济也必须要面临转型,企业的发展模式要逐渐从依靠低成本优势转变为依赖技术和人才进步。而这种转变的过程中,必然会有一批优势的企业脱颖而出,成为具有全球竞争力的企业,这正是我们投资所渴望寻找的标地。

因此下半年,我们需要摒弃浮躁,坚持理性,深入钻研个股,挖掘有确定性增长的品种。灵活配置基金的特点是指数化配置加精选个股策略,因此在下阶段除了选股之外,我们也会积极发挥灵活配置基金选时的特性,对市场方向做明确的判断,积极的调整仓位,把握系统性的投资机会。

§4.4.3 宝康债券基金

2008年二季度债券市场向下调整,同期美联储减息预期弱化,而4月份国内CPI大幅反弹,加息预期趋强,其间央行3次上调存款准备金率,导致资金面紧张,国债收益率整体平移约47BP,中长期国债收益率创年内新高。

此外由于国内A股市场深幅下挫,市场的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,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。

二季度宝康债券基金的投资管理主要包括以下内容,一是债券投资仍以持有到期为主,到期债券的再投资以流动性好、收益适中的一年期和三年期央票为主。二是债券组合久期调整,适当加长债券组合的久期。三是继续参与新股申购和部分增发项目。四是在个券及所属行业充分分散的前提下适量投资无担保企业债,以提高债券组合整体收益水平。2008年二季度宝康债券基金投资收益发生了亏损,主要是参与新股申购及增发所获股票随市场下跌所致,特别是参与的个别增发项目亏损严重,在此基金经理向各位基金持有人深表歉意。

展望未来,我们认为我国目前的通胀具有输入型和成本推动型的特征,通胀水平将在高位长期运行,以往的高增长低通胀的发展模式不复存在,高通胀将始终对债市形成压力。下半年宏观经济需要在保持增长、维护稳定与治理通胀之间进行取舍和平衡。我们判断政策重点将由先前防止经济过热和通胀适时适度调整为支持增长和支持稳定,因此年内加息的可能性不大。而股市大幅下跌主要原因是去年涨幅太大以及市场对今年全球经济前景下行风险的担忧,当前风险释放已较为充分,估值水平趋于合理,市场自身有能力完成自我修复,不应过于悲观。我们认为下半年的股市及债市将趋于均衡,均存在交易性的机会。

§5 投资组合报告

§5.1 宝康消费品基金投资组合报告

§5.1.1 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	权益类投资	1,766,639,841.26	67.38
	其中:股票	1,766,639,841.26	67.38
2	固定收益类投资	628,044,000.00	23.95
	其中:债券	628,044,000.00	23.95
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资-权证	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	206,263,781.15	7.87
6	其他资产	21,026,037.36	0.80
7	合计	2,621,973,659.77	100.00

§5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	215,322,238.86	8.33
C	制造业	541,218,545.58	20.93
C0	食品、饮料	172,598,310.84	6.67
C1	纺织、服装、皮毛	7,414,836.00	0.29
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	16,876,600.00	0.65
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	116,301,700.10	4.50
C7	机械、设备、仪表	161,524,146.24	6.25
C8	医药、生物制品	63,579,152.40	2.46
C99	其他制造业	2,923,800.00	0.11
D	电力、煤气及水的生产和供应业	86,458,051.98	3.34
E	建筑业	83,998,287.36	3.25
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	121,079,583.87	4.68
H	批发和零售贸易	188,747,148.98	7.30
I	金融、保险业	306,462,405.75	11.85
J	房地产业	191,701,899.26	7.41
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	31,651,679.62	1.22
M	综合类	0.00	0.00
	合计	1,766,639,841.26	68.31

§5.1.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600058	五矿发展	4,729,978	110,728,784.98	4.28
2	000002	万 科 A	11,800,000	106,318,000.00	4.11
3	601808	中海油服	3,896,015	91,205,711.15	3.53
4	601186	中国铁建	8,974,176	83,998,287.36	3.25
5	601318	中国平安	1,565,445	77,113,820.70	2.98
6	600900	长江电力	5,099,902	74,713,564.30	2.89
7	600030	中信证券	3,050,000	72,956,000.00	2.82
8	000800	一汽轿车	8,979,826	71,299,818.44	2.76
9	000895	双汇发展	1,886,158	70,353,693.40	2.72
10	000651	格力电器	2,220,226	69,493,073.80	2.69

§5.1.4 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	0.00	0.00
2	央行票据	548,404,000.00	21.20
3	金融债券	79,640,000.00	3.08
	其中:政策性金融债	79,640,000.00	3.08
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	合计	628,044,000.00	24.28

§5.1.5 报告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

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	0701121	07央票121	3,400,000	327,250,000.00	12.65
2	0701124	07央票124	1,000,000	96,220,000.00	3.72
3	0801010	08央行票据10	1,000,000	96,110,000.00	3.72
4	0402020	04国开(20)	800,000	79,640,000.00	3.08
5	0801025	08央行票据25	300,000	28,824,000.00	1.11

§5.1.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

§5.1.7 报告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。

§5.1.8 投资组合报告附注

§5.1.8.1 基金管理人没有发现本基金投资的前十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。

§5.1.8.2 本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十名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

§5.1.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,497,696.77
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	298,430.71
4	应收利息	12,731,994.19
5	应收申购款	2,464,397.99
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	33,517.70
8	其他	0.00
9	合计	21,026,037.36

§5.1.8.4 报告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。

§5.1.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	74,713,564.30	2.89	重大资产重组

§5.2 宝康灵活配置基金投资组合报告

§5.2.1 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	权益类投资	1,640,730,883.13	69.41
	其中:股票	1,640,730,883.13	69.41
2	固定收益类投资	608,421,663.70	25.74
	其中:债券	608,421,663.70	25.74
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资-权证	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	95,714,703.55	4.05
6	其他资产	18,845,636.18	0.80
7	合计	2,363,712,886.56	100.00

§5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,163,058.52	0.52
B	采掘业	134,049,178.35	5.70
C	制造业	641,142,768.41	27.28
C0	食品、饮料	159,690,205.37	6.79
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	20,800,000.00	0.88
C4	石油、化学、塑胶、塑料	58,295,338.97	2.48
C5	电子	5,099,243.50	0.22
C6	金属、非金属	118,629,619.00	5.05
C7	机械、设备、仪表	245,328,361.57	10.44
C8	医药、生物制品	33,300,000.00	1.42
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	43,950,000.00	1.87
E	建筑业	49,924,836.00	2.12
F	交通运输、仓储业	107,460,000.00	4.57
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	161,166,873.29	6.86
I	金融、保险业	356,618,861.22	15.17
J	房地产业	50,704,447.18	2.16
K	社会服务业	45,495,000.00	1.94
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	38,055,860.16	1.62
	合计	1,640,730,883.13	69.79

§5.2.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000001	深发展A	4,400,920	85,069,783.60	3.62
2	601318	中国平安	1,400,000	68,964,000.00	2.93
3	600547	山东黄金	1,300,857	67,059,178.35	2.85
4	600028	中国石化	6,600,000	66,990,000.00	2.85
5	600000	浦发银行	2,900,000	63,800,000.00	2.71
6	600585	海螺水泥	1,390,952	55,624,170.48	2.37
7	000338	潍柴动力	1,380,000	55,614,000.00	2.37
8	000895	双汇发展	1,400,866	52,252,301.80	2.22
9	600739	辽宁成大	2,000,000	49,680,000.00	2.11
10	601398	工商银行	10,000,000	49,600,000.00	2.11

§5.2.4 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	260,208,391.30	11.07
2	央行票据	345,984,000.00	14.72
3	金融债券	2,229,272.40	0.09
	其中:政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	合计	608,421,663.70	25.88

§5.2.5 报告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

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	0801019	08央行票据19	1,900,000	182,571,000.00	7.77
2	010115	21国债(15)	1,300,000	129,935,000.00	5.53
3	010210	02国债(10)	1,300,000	128,219,000.00	5.45
4	0801028	08央行票据28	1,000,000	96,080,000.00	4.09
5	0701133	07央行票据133	700,000	67,333,000.00	2.86

§5.2.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

§5.2.7 报告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。

§5.2.8 投资组合报告附注

§5.2.8.1 基金管理人没有发现本基金投资的前十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。

§5.2.8.2 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。本基金投资的前十名股票均为合同规定的成分股。

§5.2.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,455,716.77
2	应收证券清算款	6,698,901.47
3	应收股利	0.00
4	应收利息	10,220,688.50
5	应收申购款	436,811.74
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	33,517.70
8	其他	0.00
9	合计	18,845,636.18

§5.2.8.4 报告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。

§5.2.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§5.3 宝康债券基金投资组合报告

§5.3.1 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	权益类投资	403,074,296.91	4.94
	其中:股票	403,074,296.91	4.94
2	固定收益类投资	6,760,748,474.60	82.79
	其中:债券	6,760,748,474.60	82.79
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资-权证	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	121,510,009.52	1.49
6	其他资产	880,335,809.15	10.78
7	合计	8,165,668,590.18	100.00

§5.3.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	326,815.28	0.00
B	采掘业	171,339,703.90	2.10
C	制造业	178,217,852.80	2.19
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	235,096.40	0.00
C2	木材、家具	971,774.61	0.01
C3	造纸、印刷	790,039.26	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,915,244.99	0.05
C5	电子	1,386,456.40	0.02
C6	金属、非金属	161,909,028.28	1.99
C7	机械、设备、仪表	3,950,721.29	0.05
C8	医药、生物制品	4,868,660.67	0.06
C99	其他制造业	190,830.90	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	39,249,849.60	0.48
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	1,532,654.00	0.02
H	批发和零售贸易	1,074,994.10	0.01
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	10,679,738.16	0.13
K	社会服务业	169,267.32	0.00
L	传播与文化产业	483,421.75	0.01
M	综合类	0.00	0.00
	合计	403,074,296.91	4.95

§5.3.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600585	海螺水泥	4,006,592	160,223,614.08	1.97
2	601088	中国神华	1,399,000	52,560,430.00	0.65
3	601186	中国铁建	4,193,360	39,249,849.60	0.48
4	601899	紫金矿业	4,899,627	38,217,090.60	0.47
5	601898	中煤能源	2,184,274	34,904,698.52	0.43
6	601958	金钼股份	1,545,089	26,297,414.78	0.32
7	601808	中海油服	827,000	19,360,070.00	0.24
8	000402	金 融 街	1,176,296	8,645,775.60	0.11
9	600557	康缘药业	214,400	4,193,664.00	0.05
10	002244	滨江集团	129,717	2,033,962.56	0.02

§5.3.4 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	9,940,000.00	0.12
2	央行票据	6,666,136,000.00	81.86
3	金融债券	77,864,170.40	0.96
	其中:政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	6,808,304.20	0.08
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	0.00	0.00
7	其他	0.00	0.00
8	合计	6,760,748,474.60	83.02

§5.3.5 报告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

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	0801034	08央行票据34	16,000,000	1,537,280,000.00	18.88
2	0801047	08央行票据47	11,000,000	1,098,460,000.00	13.49
3	0801065	08央行票据65	10,000,000	998,100,000.00	12.26
4	0701139	07央行票据139	5,000,000	480,700,000.00	5.90
5	0701097	07央行票据97	4,500,000	435,285,000.00	5.35

§5.3.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

§5.3.7 报告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。

§5.3.8 投资组合报告附注

§5.3.8.1 基金管理人没有发现本基金投资的前十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。

§5.3.8.2 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。

§5.3.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	793,217,725.00
3	应收股利	63,379.18
4	应收利息	82,806,767.74
5	应收申购款	3,964,420.33
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	33,516.90
8	其他	0.00
9	合计	880,335,809.15

§5.3.8.4 报告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。

§5.3.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601899	紫金矿业	38,217,090.60	0.47	新股网下申购流通受限3个月
2	601958	金钼股份	26,297,414.78	0.32	新股网下申购流通受限3个月
3	002244	滨江集团	2,033,962.56	0.02	新股网下申购流通受限3个月

§6 开放式基金份额变动

§6.1 宝康消费品基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,342,485,395.67
报告期期间基金总申购份额	382,940,501.51
报告期期间基金总赎回份额	370,734,750.38
报告期期末基金份额总额	2,354,691,146.80

注:总申购份额含红利再投资和转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§6.2 宝康灵活配置基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,802,775,253.32
报告期期间基金总申购份额	289,264,655.83
报告期期间基金总赎回份额	291,022,635.66
报告期期末基金份额总额	1,801,017,273.49

注:总申购份额含红利再投资和转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§6.3 宝康债券基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	9,163,372,130.37
报告期期间基金总申购份额	1,821,575,651.10
报告期期间基金总赎回份额	3,868,619,229.11
报告期期末基金份额总额	7,116,328,552.36

注:总申购份额含红利再投资和转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

§7.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同;
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;
华宝兴业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。

§7.2 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。

§7.3 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。

华宝兴业基金管理有限公司
2008年7月19日

证券简称:杉杉股份　证券代码:600884　编号:临2008-017

宁波杉杉股份有限公司
六届董事会第四次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

宁波杉杉股份有限公司于2008年7月14日发出董事会会议通知,于2008年7月18日上午10点在宁波望春工业园区杉杉时尚产业园(云林中路238号)A座三楼会议室召开六届董事会第四次会议。会议应参加表决董事9名,实际参加表决董事7名。独立董事蒋衡杰先生、郑孟状先生因公出差,委托独立董事戴继雄先生代为出席并表决。会议的召开符合公司章程和有关法律法规,合法有效。会议审议表决通过了如下决议:

一、关于《宁波杉杉股份有限公司关于公司治理专项活动的整改报告》,全文详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn;

(9票同意,0票反对,0票弃权)

二、关于《宁波杉杉股份有限公司关于上市公司资金占用的自查报告》,全文详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn;

(9票同意,0票反对,0票弃权)

三、关于为下属控股子公司东莞杉杉电池材料有限公司向广东发展银行东莞市松山湖支行申请一年期综合授信2000万元(转贷)提供担保的议案;

(9票同意,0票反对,0票弃权)

四、同意范宝富先生辞去宁波杉杉股份有限公司副总经理的议案;

(9票同意,0票反对,0票弃权)

五、关于宁波杉杉股份有限公司与杉杉投资控股有限公司签订股权受让意向书的议案。

宁波杉杉股份有限公司(以下简称"公司")拟于2008年7月18日就收购哈尔滨松江铜业(集团)有限公司(以下简称"松江铜业")股权一事与关联方杉杉投资控股有限公司(以下简称"杉杉控股")签署意向书。根据该意向书约定,公司同意以现金收购杉杉控股所持全部松江铜业24.92%的股权(以下简称"标的股权"),具体价格将参照不高于经宁波杉杉股份有限公司聘请的具有证券业务资格的评估机构按照标的股权截至评估基准日(2007年12月31日)评估确定的价值,及不高于标的股权2007年对应收益的5倍市盈率的价值协商确定。意向书约定该股权受让方享受或承担自评估基准日至交割日该股权对应所产生的权益。该部分股权产生的权益不影响公司当年的收益。收购所需资金由公司自筹。

本次意向书中的关联方与松江铜业介绍如下:

杉杉控股成立于2004年8月30日,注册地在上海,主要从事实业投资、投资管理、服装及相关的高新技术材料的研发和销售等业务。杉杉控股为公司关联企业,间接持有公司26.66%的股权。

松江铜业成立于1997年9月,总部设在哈尔滨市,大股东中国矿业资源集团有限公司持有其75.08%的股权。松江铜业主要从事钼、铜及锌的开采及提炼,其中钼占其生产及盈利的大部分。中国矿业资源集团有限公司2007年报显示:2006年度,松江铜业实现营业收入80151万元,净利润33146万元;2007年度,松江铜业实现营业收入93203万元,净利润40135万元。以上数据来源于中国矿业资源集团有限公司(香港交易所上市,代码00340.HK)2007年报。

另据松江铜业提供的未经审计的财务报告显示:2007年度,松江铜业资产总额为155848万元,净资产为82575万元。

由于此次股权受让涉及审计、评估、谈判、审议批准及过户等较多环节,预期本次交易时间较长,预计该股权收购事项完成后,对公司2008年度收益的影响取决于该股权对应的股权交割完成日至2008年底期间松江铜业的收益;由于松江铜业经营业绩较好,且我公司将采用权益法合并报表,对我公司以后年度的业绩将会产生较大影响。

杉杉投资控股有限公司间接持有宁波杉杉股份有限公司26.66%的股权,根据《上海证券交易所股票上市规则》认定,该交易属于关联交易。关联董事郑永刚、郑学明、陈光华回避了表决。3位独立董事发表了独立意见:认为此项关联交易的表决符合法定程序,也符合全体股东和本公司的最大利益,对关联方以外的其他股东无不利影响。

公司将根据该工作事项的进展情况,召开董事会审议股权转让具体事宜,并提交股东大会表决,有关详情将在第一时间公告。

(6票同意,0票反对,0票弃权)

特此公告。

备查文件:

《杉杉投资控股有限公司与宁波杉杉股份有限公司关于转让哈尔滨松江铜业(集团)有限公司股权的意向书》

宁波杉杉股份有限公司
董事会
二〇〇八年七月十八日

股票代码:600979　股票简称:广安爱众　公告编号:临2008-017

四川广安爱众股份有限公司
第二届董事会第二十四次
会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

四川广安爱众股份有限公司第二届董事会第二十四次会议通知于2008年7月9日以书面和电子邮件形式发出,会议于2008年7月17日以通讯表决方式召开。会议应参与表决董事9人,实际参与表决董事9人,会议的召开符合《公司法》和相关法律法规以及本公司《章程》规定。会议以通讯方式表决通过了如下议案:

1、审议通过了公司二00七年度利润分配及资本公积金转增股本的议案。

经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计,公司2007年度实现归属于上市公司的净利润15,475,091.91元,根据《公司法》及公司章程有关规定,提取法定公积金907,438.99元,结转年初未分配利润48,928,996.33元,扣除已分配2006年度股利74,326,898.00元,可供股东分配的利润为-10,830,248.75元。

鉴于可供股东分配的利润为负数,因此公司2007年度利润不分配,拟以2007年12月31日的总股本198,205,061股为基数,用资本公积金向全体股东每10股转增2股,共计转增39,641,012股。

表决结果:8票同意,1票弃权,0票反对。

董事邱煜功先生对此议案投了弃权票。

弃权理由:他在四川广安爱众股份有限公司第二届董事会第二十三次会议上对《2007年度利润分配及资本公积金转增股本的议案》(2007年度利润不分配也不实施资本公积金转增股本)投的是赞成票,并认为原方案更适合公司的发展,故对此议案投了弃权票。

2、审议通过了公司开展自查自纠活动整改报告的议案(本议案附件详见http://sse.com.cn)

表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

3、审议通过了关于召开2008年度第二次临时股东大会的议案。

表决结果:9票同意,0票弃权,0票反对。

特此公告!

四川广安爱众股份有限公司
董事会
二00八年七月十七日

股票代码:600979　股票简称:广安爱众　公告编号:临2008-018

四川广安爱众股份有限公司
关于召开2008年度第二次
临时股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、召开会议基本情况:
1、会议时间:2008年8月15日上午9:00
2、会议地点:四川广安爱众股份有限公司会议室
3、召集人:公司董事会
4、出席对象:
1)、2008年8月12日下午收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的本公司全体股东,因故不能出席的股东可以授权委托代理人出席和表决;
2)、公司董事、监事及高级管理人员;
3)、公司聘请的律师;
4)、公司董事会邀请的相关人员;

二、会议内容:审议2007年度利润分配及资本公积金转增股本的议案。

三、会议登记方法:

个人股东应持本人身份证、股东账户卡、持股凭证;受托代理人持本人身份证、授权委托书、委托人股东账户卡及持股凭证;法人股东持股东账户卡、法人营业执照复印件、法人代表授权委托书、出席人身份证办理登记手续。异地股东可以用信函或传真方式登记。

四、会议登记时间和地点:

登记时间:2008年8月14日上午9点至11点,下午2点至5点

在2008年8月12日下午3:00交易结束后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东,未办理登记参加会议的,其权限和资格不受前述条件影响。

登记地点:四川广安爱众股份有限公司证券投资部
联系电话:0826—2983066
联系传真:0826—2983358
联系人:周红琼　滕蕾

五、本次股东大会会期半天,出席者所有费用自理。

附;授权委托书参考格式:

授权委托书

兹授权　　先生/女士代表本人/单位出席四川广安爱众股份有限公司2008年度第二次临时股东大会,代表本人行使表决权。

委托人签名:　　身份证号码:
委托人股东帐户:　　委托人持有股份:
受委托人签名:　　身份证号码:
委托日期
特此公告

四川广安爱众股份有限公司董事会
二00八年七月十七日