

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金 2012 年半年度报告

2012年6月30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：2012年8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。本半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 2012 年 8 月 20 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
7.6 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.....	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	47
7.8 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.....	47
7.9 投资组合报告附注.....	47
§8 基金份额持有人信息	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	48

§9 开放式基金份额变动	48
§10 重大事件揭示	49
10.1 基金份额持有人大会决议.....	49
10.2 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.....	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	49
10.4 基金投资策略的改变.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	51
§11 影响投资者决策的其他重要信息	52
§12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录.....	52
12.2 存放地点.....	52
12.3 查阅方式.....	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金
基金简称	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
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
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
报告期末基金份额总额	644,911,408.88 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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% 中信标普全债指数+35% 上证 180 指数和深证 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 + (深证 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 + 深证 100 流通市值

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.com
客户服务电话		400-700-5588、 021-38924558	010—67595096
传真		021-38505777	010-66275853

注册地址	上海浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	上海浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	郑安国	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金半年度报告备置地点	本基金半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。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 58 楼
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限责任公司	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-45,612,564.55
本期利润	58,187,937.40
加权平均基金份额本期利润	0.0858
本期加权平均净值利润率	6.93%
本期基金份额净值增长率	6.61%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	155,412,970.63
期末可供分配基金份额利润	0.2410
期末基金资产净值	800,324,379.51
期末基金份额净值	1.2410

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	259.80%

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

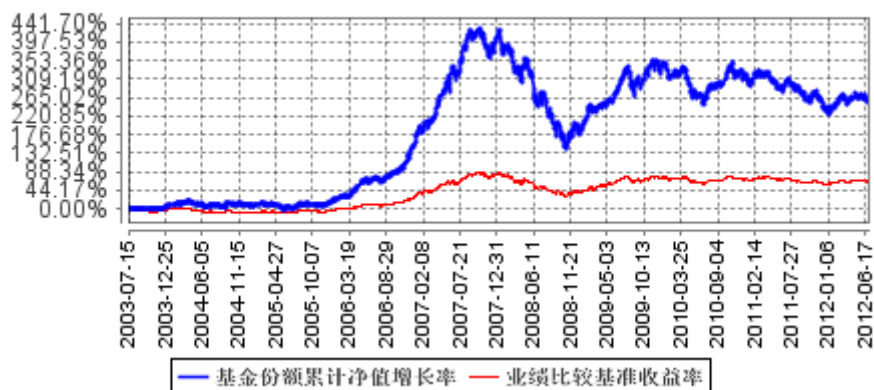
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-3.44%	0.83%	-2.03%	0.38%	-1.41%	0.45%
过去三个月	2.58%	0.77%	1.56%	0.39%	1.02%	0.38%
过去六个月	6.61%	0.97%	4.08%	0.46%	2.53%	0.51%
过去一年	-9.33%	0.98%	-3.15%	0.48%	-6.18%	0.50%
过去三年	-9.18%	1.09%	-1.65%	0.55%	-7.53%	0.54%
自基金合同生效日起至 今	259.80%	1.21%	65.95%	0.65%	193.85%	0.56%

注：1、本基金业绩比较基准为：65%中信标普全债指数+35%上证 180 指数和深圳 100 指数的复合指数。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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

基金管理人是在 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（2012 年 6 月 30 日），所管理的开放式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 180ETF、上证 180ETF 联接基金、新兴产业基金、成熟市场动量优选基金、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、华宝兴业医药生物、华宝短融 50，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 36,429,945,714.42 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		
牟旭东	投资副总监、本基金基金经理、华宝兴业多策略股票基金基金经理	2010 年 1 月 22 日	2012 年 1 月 19 日	15 年	硕士，1997 年 9 月至 2003 年 1 月在南方证券有限公司从事证券研究工作

					作，2003年1月加入华宝兴业基金管理有限公司，先后任高级分析师、研究部副总经理、研究部总经理、国内投资部总经理职务，现任投资副总监。2007年10月至今任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理，2009年2月至2011年2月兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理，2010年1月至2012年1月兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
郭鹏飞	国内投资部总经理、本基	2010年6月26日	-	8年	博士，拥有CFA资格。2004

	金基金经理、华宝兴业新兴产业股票基金经理				<p>年 2 月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师，2007 年 9 月任公司研究部副总经理，2009 年 3 月至 2010 年 6 月任公司研究部总经理，2010 年 6 月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010 年 12 月兼任华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金经理，2012 年 4 月起任国内投资部总经理。</p>
季鹏	本基金基金经理助理	2011 年 11 月 3 日	-	6 年	<p>金融学硕士，FRM。曾任香港大福证券担任行业研究员，光大保德信基金公司高</p>

					<p>级行业研究员、首席策略分析师、基金经理助理。2011年4月加盟华宝兴业基金管理公司，担任高级策略分析师，2011年7月至2011年11月任华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理助理，2011年11月兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理助理。</p>
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

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。

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，分析了本基金与公司旗下所有其他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。

4.3.2 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

回顾 2012 上半年，中国经济仍处于持续回落寻底过程之中，经济增速和企业盈利增速缓慢下滑，同时，通胀形势得到控制，继降准之后，降息周期也在六月份开启。相应地，宏观调控政策也发生了积极变化，货币放松和保增长的力度都在加强。二季度期间，欧债问题又出现了恶化，美国经济增速放缓，对国际投资者情绪造成一定不利影响，但预计国际市场在经历了此前大幅波动之后将趋于稳定。总体而言，目前的 A 股走势具备典型的经济衰退末期特征，经济下滑、通胀回落、盈利下降与放松预期的相互作用，共同决定了 A 股市场上半年的低位震荡走势。上半年，上证综指和沪深 300 指数分别上涨 1.18%和 4.94%，中小板指数和创业板指数分别上涨 4.23%和下跌 0.39%。分行业来看，各行业板块的表现差异较大，其中生物医药、食品饮料、地产、券商、保险等行业表现较好，煤炭、钢铁、化工、信息设备和信息服务等行业则出现不同程度下跌。

我们在年初保持了较高的仓位，随后在市场震荡中进行了较为灵活的仓位调整，同时，部分超配的小市值股票表现较好，整体表现处于同类基金中上游。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为 6.61%，基金业绩比较基准收益率为 4.08%，基金表现领先业绩比较基准 2.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2012 年下半年，企业盈利可能仍会继续恶化，通胀水平将继续明显回落，同时政策放松力度有望继续加大，中国经济也有望在政策拉动和流动性好转的共同作用下逐渐企稳，投资者对经济前景的预期将逐渐明朗。预计下半年 A 股可能继续维持底部震荡趋势，但从更长时间来看，经历了较长时期底部盘整之后，A 股可能将迎来较好的投资机会。

因此，我们计划继续采取较积极的投资策略，总体维持较高水平的股票仓位，以把握可能出现的经济复苏和流动性好转带来的投资机会，配置上仍以指数权重股为主，同时持有部分受益于经济结构转型的高成长性股票。感谢基金持有人一直以来对我们的支持，在以后的投资中，我们将继续勤勉尽责，努力为持有人创造好的回报。

4.6 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其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估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，根据相关法律法规及基金合同的约定，本基金本报告期无应分配但尚未实施分配的利润。

§ 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

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合规守信、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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	56,818,661.32	12,297,256.18
结算备付金		949,042.04	289,839.04
存出保证金		750,000.00	890,741.00
交易性金融资产	6.4.7.2	739,292,330.94	839,755,146.63
其中：股票投资		543,478,208.54	629,984,325.43
基金投资		-	-
债券投资		195,814,122.40	209,770,821.20
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	4,424,810.52	2,850,284.16

应收股利		674,517.14	-
应收申购款		112,636.21	2,877.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		803,021,998.17	856,086,144.05
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		490,924.47	125,811.89
应付管理人报酬		869,205.80	972,466.40
应付托管费		167,154.95	187,012.77
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	528,520.17	3,785,879.85
应交税费		38,260.00	38,260.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	603,553.27	706,882.62
负债合计		2,697,618.66	5,816,313.53
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	644,911,408.88	730,413,591.45
未分配利润	6.4.7.10	155,412,970.63	119,856,239.07
所有者权益合计		800,324,379.51	850,269,830.52
负债和所有者权益总计		803,021,998.17	856,086,144.05

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2410 元，基金份额总额 644,911,408.88 份。

6.2 利润表

会计主体：华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年6月30日
一、收入		65,775,278.91	-41,149,343.13
1.利息收入		3,988,869.32	5,258,657.91
其中：存款利息收入	6.4.7.11	207,738.50	180,399.46
债券利息收入		3,713,040.22	5,078,258.45

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		68,090.60	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-42,320,164.54	2,806,480.97
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-48,381,775.26	1,501,056.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	32,967.60	-4,988,591.42
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	6,028,643.12	6,294,016.09
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	103,800,501.95	-49,408,111.70
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	306,072.18	193,629.69
减：二、费用		7,587,341.51	9,552,867.59
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	5,435,413.31	7,195,102.03
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,045,271.76	1,383,673.49
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	994,018.45	858,730.24
5. 利息支出		-	722.26
其中：卖出回购金融资产支出		-	722.26
6. 其他费用	6.4.7.19	112,637.99	114,639.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		58,187,937.40	-50,702,210.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		58,187,937.40	-50,702,210.72

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金
 本报告期：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30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）	730,413,591.45	119,856,239.07	850,269,830.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本	-	58,187,937.40	58,187,937.40

期利润)			
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)	-85,502,182.57	-22,631,205.84	-108,133,388.41
其中：1.基金申购款	20,001,575.49	4,440,302.71	24,441,878.20
2.基金赎回款	-105,503,758.06	-27,071,508.55	-132,575,266.61
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)	644,911,408.88	155,412,970.63	800,324,379.51
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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)	819,754,516.71	356,708,080.16	1,176,462,596.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-50,702,210.72	-50,702,210.72
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)	-51,114,348.77	-22,584,699.28	-73,699,048.05
其中：1.基金申购款	24,736,122.85	9,782,949.09	34,519,071.94
2.基金赎回款	-75,850,471.62	-32,367,648.37	-108,218,119.99
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)	768,640,167.94	283,421,170.16	1,052,061,338.10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

裴长江

基金管理公司负责人

黄小蕙

主管会计工作负责人

张幸骏

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金(以下简称“本系列基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2003]第 62 号《关于同意华宝兴业宝康系列证券投资基金设立的批复》核准,由华宝兴业基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》)发起,并于 2003 年 7 月 15 日募集成立。本系列基金为契约型开放式,存续期限不定,目前下设三个子基金,分别为宝康灵活配置证券投资基金(以下简称“本基金”)、宝康消费品证券投资基金和宝康债券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 3,893,701,931.41 元,其中包括本基金人民币 1,066,581,834.53 元、宝康消费品证券投资基金人民币 1,540,046,055.09 元和宝康债券投资基金人民币 1,287,074,041.79 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 96 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。债券投资方面,主要投资交易所和银行间债券市场上的各类债券,包括国债、金融债、企业债、可转债等;股票投资方面,主要投资对象为上证 180 指数、深圳 100 指数的成分股。在正常的市场情况下,本基金组合投资的基本范围为:债券 20%-90%;股票 5%-75%;现金 5%以上。本基金的业绩比较基准为:65%X 中信标普全债指数(原名为“中信全债指数”)+35%X 上证 180 指数和深圳 100 指数的复合指数。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司于 2012 年 8 月 27 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年度上年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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相一致的说明

本基金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相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	56,818,661.32
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	56,818,661.32

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	610,755,194.90	543,478,208.54	-67,276,986.36	
债券	交易所市场	4,621,192.16	4,566,122.40	-55,069.76
	银行间市场	193,541,270.00	191,248,000.00	-2,293,270.00
	合计	198,162,462.16	195,814,122.40	-2,348,339.76
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	808,917,657.06	739,292,330.94	-69,625,326.12	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	10,544.74

应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	427.00
应收债券利息	4,413,838.62
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.16
其他	-
合计	4,424,810.52

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	527,720.17
银行间市场应付交易费用	800.00
合计	528,520.17

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	786.97
预提费用	102,766.30
合计	603,553.27

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	730,413,591.45	730,413,591.45
本期申购	20,001,575.49	20,001,575.49
本期赎回(以“-”号填列)	-105,503,758.06	-105,503,758.06
本期末	644,911,408.88	644,911,408.88

注：申购含红利再投以及转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	447,514,558.42	-327,658,319.35	119,856,239.07
本期利润	-45,612,564.55	103,800,501.95	58,187,937.40
本期基金份额交易产生的变动数	-47,471,364.92	24,840,159.08	-22,631,205.84
其中：基金申购款	11,474,237.21	-7,033,934.50	4,440,302.71
基金赎回款	-58,945,602.13	31,874,093.58	-27,071,508.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	354,430,628.95	-199,017,658.32	155,412,970.63

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	203,278.70
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	4,058.36
其他	401.44
合计	207,738.50

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	371,690,451.68
减：卖出股票成本总额	420,072,226.94
买卖股票差价收入	-48,381,775.26

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	140,825,512.71

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	139,284,182.40
减：应收利息总额	1,508,362.71
债券投资收益	32,967.60

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	6,028,643.12
基金投资产生的股利收益	-
合计	6,028,643.12

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	103,800,501.95
——股票投资	103,215,870.75
——债券投资	584,631.20
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	103,800,501.95

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	293,236.10
印花税返还	9,815.97
转换费收入	3,020.11
合计	306,072.18

- 注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。
2. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	993,218.45
银行间市场交易费用	800.00
合计	994,018.45

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	49,726.04
信息披露费	53,040.26
债券帐户维护费	9,000.00
银行费用	871.69
合计	112,637.99

6.4.7.20 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无其它需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)	基金管理人的股东
宝钢集团有限公司(“宝钢集团”)	基金管理人的最终控制方

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联交易单位进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,435,413.31	7,195,102.03
其中：支付销售机构的客户维护费	91,873.18	109,620.72

注：支付基金管理人华宝兴业的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.3% 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 1.3% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,045,271.76	1,383,673.49

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 0.25% 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 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 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

本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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
中国建设银行股份有限公司	-	-	-	-	10,000,000.00	722.26

本基金本报告期无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
	期初持有的基金份额	843,407.93
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	843,407.93	843,407.93
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.13%	0.11%

注：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。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度可比期末除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 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	本期		上年度可比期间	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	56,818,661.32	203,278.70	43,483,734.01	174,711.73

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期无因认购新发/增发而于期末持有的流通受限证券的情况。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000059	辽通化工	2012 年 6 月 26 日	非公开发行	7.91	2012 年 7 月 3 日	8.15	51,623	550,055.53	408,337.93	-
002500	山西证券	2012 年 5 月 15 日	重大资产重组	8.19	-	-	35,060	307,654.03	287,141.40	-

注：本基金截至 2012 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只平衡型证券投资基金，属于风险适中、收益适中的基金品种。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券及权证等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的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从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

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、监察稽核部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。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。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；监察稽核部对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监督、控制，并对内控审计风险管理部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。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，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并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2011 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券）。

6.4.13.3 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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注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，其余金融资产均能以合理价格适时变现。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。

本基金所持有的全部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。

6.4.13.4 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，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	56,818,661.32	-	-	-	56,818,661.32
结算备付金	949,042.04	-	-	-	949,042.04
存出保证金	-	-	-	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	140,163,000.00	51,085,000.00	4,566,122.40	543,478,208.54	739,292,330.94
应收利息	-	-	-	4,424,810.52	4,424,810.52
应收股利	-	-	-	674,517.14	674,517.14
应收申购款	2,882.71	-	-	109,753.50	112,636.21
资产总计	197,933,586.07	51,085,000.00	4,566,122.40	549,437,289.70	803,021,998.17
负债					
应付赎回款	-	-	-	490,924.47	490,924.47
应付管理人报	-	-	-	869,205.80	869,205.80

酬					
应付 托管 费	-	-	-	167,154.95	167,154.95
应付 交易 费用	-	-	-	528,520.17	528,520.17
应交 税费	-	-	-	38,260.00	38,260.00
其他 负债	-	-	-	603,553.27	603,553.27
负债 总计	-	-	-	2,697,618.66	2,697,618.66
利率 敏感 度缺 口	197,933,586.07	51,085,000.00	4,566,122.40	546,739,671.04	800,324,379.51
上年 度末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行 存款	12,297,256.18	-	-	-	12,297,256.18
结算 备付 金	289,839.04	-	-	-	289,839.04
存出 保证 金	-	-	-	890,741.00	890,741.00
交易 性金 融资 产	104,827,500.00	100,355,000.00	4,588,321.20	629,984,325.43	839,755,146.63
应收 利息	-	-	-	2,850,284.16	2,850,284.16
应收 申购 款	1,988.07	-	-	888.97	2,877.04
其他 资产	-	-	-	-	-
资产	117,416,583.29	100,355,000.00	4,588,321.20	633,726,239.56	856,086,144.05

总计					
负债					
应付赎回款		-	-	125,811.89	125,811.89
应付管理人报酬		-	-	972,466.40	972,466.40
应付托管费		-	-	187,012.77	187,012.77
应付交易费用		-	-	3,785,879.85	3,785,879.85
应交税费		-	-	38,260.00	38,260.00
其他负债		-	-	706,882.62	706,882.62
负债总计		-	-	5,816,313.53	5,816,313.53
利率敏感度缺口	117,416,583.29	100,355,000.00	4,588,321.20	627,909,926.03	850,269,830.52

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	368,270.07	570,262.65
2. 市场利率上升 25 个基点	-364,018.95	-565,646.73	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。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。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的 5%-75%；债券为 20%-90%；现金比例在 5%以上。此外，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，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	543,478,208.54	67.91	629,984,325.43	74.09
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	543,478,208.54	67.91	629,984,325.43	74.09

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除 70% × 上证 180 和深证 100 复合指数 + 30% × 中信全债指数以外的其他市场变量
----	---

保持不变			
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	1. 除 70%×上证 180 和深证 100 复合指数+30%×中信全债指数上升 5	33,775,279.48	42,670,791.44
2. 除 70%×上证 180 和深证 100 复合指数+30%×中信全债指数下降 5	-33,775,279.48	-42,670,791.44	

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

以公允价值计量的金融工具

金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 547,348,851.61 元，属于第二层级的余额为 191,943,479.33 元，无属于第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日：第一层级 637,623,986.36 元，第二层级 202,131,160.27 元，无第三层级)。

公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察

输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

第三层次公允价值余额和本期变动金额

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	543,478,208.54	67.68
	其中：股票	543,478,208.54	67.68
2	固定收益投资	195,814,122.40	24.38
	其中：债券	195,814,122.40	24.38
	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	57,767,703.36	7.19
6	其他各项资产	5,961,963.87	0.74
7	合计	803,021,998.17	100.00

7.2 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	2,672,710.02	0.33
B	采掘业	44,019,669.66	5.50
C	制造业	220,207,674.31	27.51
C0	食品、饮料	32,994,329.73	4.12
C1	纺织、服装、皮毛	1,271,353.00	0.16
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,414,393.76	1.30
C5	电子	12,841,490.85	1.60
C6	金属、非金属	33,517,144.91	4.19

C7	机械、设备、仪表	107,918,319.19	13.48
C8	医药、生物制品	21,108,921.91	2.64
C99	其他制造业	141,720.96	0.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,368,837.53	1.30
E	建筑业	11,985,289.24	1.50
F	交通运输、仓储业	12,255,579.08	1.53
G	信息技术业	12,725,874.52	1.59
H	批发和零售贸易	38,532,062.11	4.81
I	金融、保险业	126,482,346.30	15.80
J	房地产业	24,037,039.58	3.00
K	社会服务业	31,686,799.30	3.96
L	传播与文化产业	901,698.27	0.11
M	综合类	7,602,628.62	0.95
	合计	543,478,208.54	67.91

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300070	碧水源	938,643	28,065,425.70	3.51
2	002503	搜于特	891,907	20,335,479.60	2.54
3	002358	森源电气	1,206,802	15,193,637.18	1.90
4	300257	开山股份	500,000	14,250,000.00	1.78
5	601318	中国平安	304,226	13,915,297.24	1.74
6	300124	汇川技术	574,531	13,099,306.80	1.64
7	600016	民生银行	2,056,938	12,321,058.62	1.54
8	600036	招商银行	1,125,660	12,292,207.20	1.54
9	601328	交通银行	2,326,093	10,560,462.22	1.32
10	600519	贵州茅台	37,322	8,925,556.30	1.12
11	601166	兴业银行	687,631	8,925,450.38	1.12
12	600000	浦发银行	1,014,852	8,250,746.76	1.03
13	600030	中信证券	626,607	7,914,046.41	0.99
14	000002	万科A	882,628	7,864,215.48	0.98
15	600837	海通证券	744,672	7,171,191.36	0.90
16	300005	探路者	400,000	7,008,000.00	0.88
17	601088	中国神华	298,696	6,714,686.08	0.84
18	000858	五粮液	172,567	5,653,294.92	0.71
19	601398	工商银行	1,325,153	5,234,354.35	0.65

20	600111	包钢稀土	128,131	5,056,049.26	0.63
21	300136	信维通信	312,270	5,027,547.00	0.63
22	601288	农业银行	1,862,333	4,823,442.47	0.60
23	601668	中国建筑	1,362,717	4,551,474.78	0.57
24	300024	机器人	200,000	4,414,000.00	0.55
25	600048	保利地产	385,408	4,370,526.72	0.55
26	000651	格力电器	196,395	4,094,835.75	0.51
27	300105	龙源技术	150,000	4,093,500.00	0.51
28	000157	中联重科	397,688	3,988,810.64	0.50
29	002304	洋河股份	28,912	3,890,109.60	0.49
30	601169	北京银行	395,316	3,862,237.32	0.48
31	600031	三一重工	276,571	3,849,868.32	0.48
32	601006	大秦铁路	537,632	3,779,552.96	0.47
33	002024	苏宁电器	383,858	3,220,568.62	0.40
34	000001	深发展 A	205,864	3,120,898.24	0.39
35	601818	光大银行	1,092,313	3,102,168.92	0.39
36	600015	华夏银行	326,647	3,093,347.09	0.39
37	600900	长江电力	448,756	3,051,540.80	0.38
38	300090	盛运股份	221,606	3,011,625.54	0.38
39	600887	伊利股份	145,154	2,987,269.32	0.37
40	300219	鸿利光电	300,000	2,940,000.00	0.37
41	600050	中国联通	767,746	2,856,015.12	0.36
42	002013	中航精机	233,860	2,853,092.00	0.36
43	600104	上汽集团	190,160	2,717,386.40	0.34
44	000568	泸州老窖	63,876	2,702,593.56	0.34
45	601899	紫金矿业	683,995	2,653,900.60	0.33
46	600383	金地集团	407,574	2,641,079.52	0.33
47	300230	永利带业	356,024	2,563,372.80	0.32
48	601857	中国石油	282,717	2,558,588.85	0.32
49	600585	海螺水泥	172,439	2,555,545.98	0.32
50	600256	广汇能源	188,029	2,532,750.63	0.32
51	000063	中兴通讯	178,608	2,493,367.68	0.31
52	601628	中国人寿	135,859	2,486,219.70	0.31
53	600999	招商证券	211,483	2,455,317.63	0.31
54	000776	广发证券	81,079	2,418,586.57	0.30
55	600028	中国石化	378,974	2,387,536.20	0.30
56	000983	西山煤电	150,478	2,347,456.80	0.29
57	600518	康美药业	138,813	2,140,496.46	0.27
58	002509	天广消防	200,000	2,114,000.00	0.26

59	601989	中国重工	402,980	2,091,466.20	0.26
60	000069	华侨城 A	327,066	2,086,681.08	0.26
61	000338	潍柴动力	67,925	2,016,693.25	0.25
62	000527	美的电器	182,479	2,016,392.95	0.25
63	600547	山东黄金	61,178	2,009,085.52	0.25
64	600739	辽宁成大	124,551	1,942,995.60	0.24
65	600489	中金黄金	90,164	1,940,329.28	0.24
66	000792	盐湖股份	57,268	1,933,940.36	0.24
67	600795	国电电力	700,644	1,891,738.80	0.24
68	000423	东阿阿胶	47,082	1,883,750.82	0.24
69	000629	攀钢钒钛	284,400	1,871,352.00	0.23
70	600362	江西铜业	74,736	1,786,937.76	0.22
71	601988	中国银行	628,418	1,772,138.76	0.22
72	000895	双汇发展	27,614	1,708,754.32	0.21
73	600089	特变电工	251,932	1,705,579.64	0.21
74	600690	青岛海尔	145,483	1,705,060.76	0.21
75	601299	中国北车	419,938	1,683,951.38	0.21
76	600348	阳泉煤业	107,720	1,648,116.00	0.21
77	601600	中国铝业	265,457	1,637,869.69	0.20
78	601699	潞安环能	78,939	1,637,194.86	0.20
79	601766	中国南车	352,206	1,606,059.36	0.20
80	601688	华泰证券	152,860	1,605,030.00	0.20
81	601009	南京银行	187,623	1,598,547.96	0.20
82	000024	招商地产	64,842	1,590,574.26	0.20
83	600276	恒瑞医药	55,392	1,590,304.32	0.20
84	601788	光大证券	119,321	1,571,457.57	0.20
85	600406	国电南瑞	82,849	1,548,447.81	0.19
86	000538	云南白药	25,258	1,497,294.24	0.19
87	601168	西部矿业	174,709	1,495,509.04	0.19
88	000100	TCL 集团	731,791	1,485,535.73	0.19
89	000402	金融街	220,446	1,439,512.38	0.18
90	000783	长江证券	150,679	1,371,178.90	0.17
91	000709	河北钢铁	483,762	1,320,670.26	0.17
92	600309	烟台万华	98,440	1,314,174.00	0.16
93	002422	科伦药业	27,589	1,287,302.74	0.16
94	601898	中煤能源	165,611	1,281,829.14	0.16
95	600068	葛洲坝	190,405	1,243,344.65	0.16
96	601186	中国铁建	277,276	1,233,878.20	0.15
97	600100	同方股份	145,401	1,224,276.42	0.15

98	000630	铜陵有色	63,325	1,222,172.50	0.15
99	600600	青岛啤酒	31,568	1,205,581.92	0.15
100	600642	申能股份	260,968	1,203,062.48	0.15
101	601390	中国中铁	460,015	1,182,238.55	0.15
102	600123	兰花科创	65,342	1,180,076.52	0.15
103	600150	中国船舶	50,803	1,166,944.91	0.15
104	000012	南玻A	126,499	1,138,491.00	0.14
105	000623	吉林敖东	65,451	1,134,920.34	0.14
106	000878	云南铜业	63,201	1,131,297.90	0.14
107	600660	福耀玻璃	144,411	1,129,294.02	0.14
108	600196	复星医药	109,313	1,127,017.03	0.14
109	000060	中金岭南	130,015	1,120,729.30	0.14
110	600009	上海机场	87,389	1,113,335.86	0.14
111	601666	平煤股份	109,310	1,106,217.20	0.14
112	601618	中国中冶	444,208	1,101,635.84	0.14
113	600010	宝钢股份	225,055	1,098,268.40	0.14
114	601958	金钼股份	85,777	1,086,794.59	0.14
115	600875	东方电气	59,868	1,072,834.56	0.13
116	600549	厦门钨业	24,294	1,066,749.54	0.13
117	000425	徐工机械	73,630	1,055,854.20	0.13
118	600583	海油工程	172,901	1,052,967.09	0.13
119	600085	同仁堂	59,725	1,042,201.25	0.13
120	002142	宁波银行	103,898	1,036,902.04	0.13
121	600177	雅戈尔	121,880	1,034,761.20	0.13
122	000039	中集集团	77,180	1,026,494.00	0.13
123	600535	天士力	23,120	1,010,806.40	0.13
124	601998	中信银行	251,752	1,007,008.00	0.13
125	600188	兖州煤业	52,888	1,003,814.24	0.13
126	000009	中国宝安	99,312	993,120.00	0.12
127	601991	大唐发电	176,071	991,279.73	0.12
128	000728	国元证券	90,142	983,449.22	0.12
129	601919	中国远洋	211,637	981,995.68	0.12
130	600005	武钢股份	364,086	979,391.34	0.12
131	600881	亚泰集团	174,827	961,548.50	0.12
132	600415	小商品城	123,133	960,437.40	0.12
133	000937	冀中能源	62,726	957,826.02	0.12
134	600369	西南证券	84,680	957,730.80	0.12
135	002415	海康威视	34,966	951,075.20	0.12
136	002155	辰州矿业	48,121	931,622.56	0.12

137	600271	航天信息	48,845	923,658.95	0.12
138	600166	福田汽车	128,680	920,062.00	0.11
139	600115	东方航空	218,998	915,411.64	0.11
140	000768	西飞国际	115,964	910,317.40	0.11
141	000758	中色股份	47,566	902,327.02	0.11
142	600252	中恒集团	82,261	901,580.56	0.11
143	600153	建发股份	124,449	891,054.84	0.11
144	601808	中海油服	53,966	890,978.66	0.11
145	002202	金风科技	138,918	890,464.38	0.11
146	600809	山西汾酒	23,618	890,162.42	0.11
147	601117	中国化学	153,900	888,003.00	0.11
148	601111	中国国航	143,124	880,212.60	0.11
149	600694	大商股份	25,975	868,863.75	0.11
150	600376	首开股份	65,486	867,034.64	0.11
151	600058	五矿发展	38,602	861,982.66	0.11
152	600029	南方航空	186,495	859,741.95	0.11
153	600741	华域汽车	95,721	858,617.37	0.11
154	000422	湖北宜化	69,514	851,546.50	0.11
155	600655	豫园商城	107,634	848,155.92	0.11
156	600497	驰宏锌锗	60,278	848,111.46	0.11
157	000869	张裕A	12,519	842,027.94	0.11
158	000933	神火股份	90,748	827,621.76	0.10
159	000562	宏源证券	49,543	819,441.22	0.10
160	000625	长安汽车	167,286	816,355.68	0.10
161	000960	锡业股份	41,437	816,308.90	0.10
162	000581	威孚高科	29,563	810,026.20	0.10
163	000999	华润三九	36,813	804,364.05	0.10
164	601727	上海电气	175,569	800,594.64	0.10
165	000729	燕京啤酒	109,492	799,291.60	0.10
166	600066	宇通客车	35,313	793,129.98	0.10
167	000401	冀东水泥	55,532	780,779.92	0.10
168	600395	盘江股份	28,992	779,304.96	0.10
169	000800	一汽轿车	71,744	779,139.84	0.10
170	600779	水井坊	31,871	773,509.17	0.10
171	600143	金发科技	129,490	773,055.30	0.10
172	000528	柳工	62,200	771,902.00	0.10
173	600259	广晟有色	11,639	767,359.27	0.10
174	601717	郑煤机	66,081	766,539.60	0.10
175	601333	广深铁路	260,333	765,379.02	0.10

176	600832	东方明珠	140,824	756,224.88	0.09
177	000825	太钢不锈	210,832	744,236.96	0.09
178	601607	上海医药	69,002	736,251.34	0.09
179	600649	城投控股	101,796	734,967.12	0.09
180	601106	中国一重	230,428	728,152.48	0.09
181	600219	南山铝业	107,308	718,963.60	0.09
182	600125	铁龙物流	83,798	710,607.04	0.09
183	002106	莱宝高科	35,317	708,812.19	0.09
184	002385	大北农	36,511	708,313.40	0.09
185	002001	新和成	33,442	706,629.46	0.09
186	600839	四川长虹	331,624	699,726.64	0.09
187	000876	新希望	46,603	698,112.94	0.09
188	600703	三安光电	51,089	695,321.29	0.09
189	600320	振华重工	162,386	685,268.92	0.09
190	600588	用友软件	44,846	684,349.96	0.09
191	600208	新湖中宝	164,003	677,332.39	0.08
192	600804	鹏博士	112,561	668,612.34	0.08
193	600893	航空动力	51,351	668,076.51	0.08
194	600811	东方集团	120,458	660,109.84	0.08
195	600267	海正药业	37,571	656,741.08	0.08
196	002092	中泰化学	85,789	656,285.85	0.08
197	601888	中国国旅	22,916	646,689.52	0.08
198	601001	大同煤业	58,319	638,593.05	0.08
199	002007	华兰生物	25,953	637,924.74	0.08
200	000898	鞍钢股份	162,676	634,436.40	0.08
201	600108	亚盛集团	128,416	633,090.88	0.08
202	601101	昊华能源	36,484	624,606.08	0.08
203	002310	东方园林	10,634	624,322.14	0.08
204	600895	张江高科	72,834	624,187.38	0.08
205	601918	国投新集	51,109	624,040.89	0.08
206	600216	浙江医药	24,668	620,400.20	0.08
207	600372	中航电子	34,455	619,845.45	0.08
208	601179	中国西电	155,153	617,508.94	0.08
209	600352	浙江龙盛	106,353	609,402.69	0.08
210	600266	北京城建	39,573	601,113.87	0.08
211	600331	宏达股份	74,651	600,194.04	0.07
212	000778	新兴铸管	89,543	599,042.67	0.07
213	600997	开滦股份	56,757	594,245.79	0.07
214	600132	重庆啤酒	27,461	592,882.99	0.07

215	600664	哈药股份	89,865	592,210.35	0.07
216	600718	东软集团	68,318	588,217.98	0.07
217	002069	獐子岛	28,050	584,842.50	0.07
218	000969	安泰科技	47,280	578,234.40	0.07
219	601018	宁波港	226,077	571,974.81	0.07
220	600859	王府井	20,892	571,605.12	0.07
221	000839	中信国安	84,808	569,909.76	0.07
222	002146	荣盛发展	51,800	564,620.00	0.07
223	000718	苏宁环球	69,390	562,059.00	0.07
224	600498	烽火通信	21,070	558,565.70	0.07
225	002038	双鹭药业	17,294	556,866.80	0.07
226	600062	华润双鹤	28,943	552,232.44	0.07
227	601866	中海集运	217,464	550,183.92	0.07
228	601158	重庆水务	91,828	540,866.92	0.07
229	600635	大众公用	115,751	539,399.66	0.07
230	600550	天威保变	60,641	529,395.93	0.07
231	600221	海南航空	106,126	517,894.88	0.06
232	002128	露天煤业	39,494	516,581.52	0.06
233	600582	天地科技	35,703	515,908.35	0.06
234	000807	云铝股份	87,287	514,120.43	0.06
235	600432	吉恩镍业	38,074	505,622.72	0.06
236	600508	上海能源	27,633	500,986.29	0.06
237	600008	首创股份	101,984	498,701.76	0.06
238	600598	北大荒	66,646	496,512.70	0.06
239	600516	方大炭素	57,825	493,825.50	0.06
240	002299	圣农发展	34,186	493,645.84	0.06
241	601558	华锐风电	70,238	492,368.38	0.06
242	000061	农产品	84,385	489,433.00	0.06
243	600160	巨化股份	48,413	488,971.30	0.06
244	600316	洪都航空	37,389	487,178.67	0.06
245	600118	中国卫星	38,602	485,999.18	0.06
246	601098	中南传媒	50,280	481,682.40	0.06
247	600879	航天电子	60,872	479,671.36	0.06
248	600169	太原重工	136,146	477,872.46	0.06
249	000680	山推股份	81,318	475,710.30	0.06
250	601118	海南橡胶	67,630	464,618.10	0.06
251	600970	中材国际	40,196	463,861.84	0.06
252	600812	华北制药	72,467	460,890.12	0.06
253	600808	马钢股份	210,606	450,696.84	0.06

254	002073	软控股份	53,653	449,612.14	0.06
255	600770	综艺股份	39,087	448,718.76	0.06
256	600418	江淮汽车	82,754	447,699.14	0.06
257	600528	中铁二局	65,443	442,394.68	0.06
258	002344	海宁皮城	16,934	441,638.72	0.06
259	601377	兴业证券	41,752	437,560.96	0.05
260	600863	内蒙华电	54,687	432,027.30	0.05
261	600170	上海建工	59,445	429,192.90	0.05
262	600109	国金证券	29,541	425,094.99	0.05
263	600500	中化国际	62,278	420,999.28	0.05
264	600037	歌华有线	55,779	420,015.87	0.05
265	601369	陕鼓动力	44,889	415,672.14	0.05
266	000059	辽通化工	51,623	408,337.93	0.05
267	000027	深圳能源	60,436	391,020.92	0.05
268	600546	山煤国际	18,555	388,170.60	0.05
269	000961	中南建设	31,110	387,630.60	0.05
270	600595	中孚实业	68,611	382,849.38	0.05
271	000686	东北证券	22,135	379,393.90	0.05
272	000968	煤气化	24,799	378,184.75	0.05
273	600098	广州控股	54,398	376,434.16	0.05
274	600456	宝钛股份	19,977	374,968.29	0.05
275	600971	恒源煤电	26,897	374,675.21	0.05
276	600674	川投能源	54,141	374,655.72	0.05
277	000780	平庄能源	35,337	370,331.76	0.05
278	601992	金隅股份	55,215	367,179.75	0.05
279	600096	云天化	27,263	361,507.38	0.05
280	002122	天马股份	54,837	354,247.02	0.04
281	601718	际华集团	112,027	354,005.32	0.04
282	000021	长城开发	65,503	352,406.14	0.04
283	601933	永辉超市	12,804	346,988.40	0.04
284	000559	万向钱潮	68,869	346,411.07	0.04
285	600183	生益科技	64,752	333,472.80	0.04
286	600873	梅花集团	48,831	329,609.25	0.04
287	002244	滨江集团	35,967	326,220.69	0.04
288	600428	中远航运	80,031	325,726.17	0.04
289	002431	棕榈园林	12,614	325,315.06	0.04
290	600783	鲁信创投	19,898	317,572.08	0.04
291	600161	天坛生物	22,251	317,521.77	0.04
292	600151	航天机电	46,925	303,604.75	0.04

293	600737	中粮屯河	48,198	287,260.08	0.04
294	002500	山西证券	35,060	287,141.40	0.04
295	002399	海普瑞	13,436	284,843.20	0.04
296	002493	荣盛石化	18,551	284,386.83	0.04
297	601258	庞大集团	46,606	284,296.60	0.04
298	600026	中海发展	56,151	283,562.55	0.04
299	600380	健康元	57,945	283,351.05	0.04
300	601099	太平洋	41,049	283,238.10	0.04
301	002603	以岭药业	10,273	283,021.15	0.04
302	600307	酒钢宏兴	77,122	267,613.34	0.03
303	002405	四维图新	20,068	239,611.92	0.03
304	601233	桐昆股份	27,070	236,591.80	0.03
305	002378	章源钨业	7,239	229,186.74	0.03
306	600481	双良节能	28,733	205,728.28	0.03
307	601268	二重重装	29,424	180,369.12	0.02
308	601216	内蒙君正	24,306	169,412.82	0.02
309	002594	比亚迪	7,136	141,720.96	0.02
310	002498	汉缆股份	12,933	137,477.79	0.02
311	601519	大智慧	19,796	102,345.32	0.01

注：“深发展 A”于 2012 年 8 月 2 日更名“平安银行”。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	300257	开山股份	15,781,481.41	1.86
2	300025	华星创业	6,919,932.72	0.81
3	300124	汇川技术	6,250,373.89	0.74
4	300005	探路者	6,185,494.80	0.73
5	300136	信维通信	5,656,795.09	0.67
6	300070	碧水源	5,156,133.51	0.61
7	600036	招商银行	5,039,467.94	0.59
8	600016	民生银行	4,919,972.00	0.58
9	300024	机器人	4,840,036.78	0.57
10	601318	中国平安	3,744,603.08	0.44
11	601818	光大银行	3,592,937.00	0.42

12	600000	浦发银行	3,524,506.00	0.41
13	300090	盛运股份	3,210,310.12	0.38
14	601328	交通银行	2,919,954.00	0.34
15	601288	农业银行	2,907,157.44	0.34
16	601166	兴业银行	2,756,255.21	0.32
17	300219	鸿利光电	2,711,062.05	0.32
18	000629	攀钢钒钛	2,690,661.00	0.32
19	600030	中信证券	2,643,147.00	0.31
20	600519	贵州茅台	2,466,745.90	0.29

注：买入金额不包括相关交易费用。

7.4.2 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	300070	碧水源	12,349,977.14	1.45
2	002358	森源电气	11,762,443.50	1.38
3	002367	康力电梯	11,198,326.17	1.32
4	600036	招商银行	9,400,717.09	1.11
5	600016	民生银行	8,843,796.54	1.04
6	300228	富瑞特装	7,761,829.70	0.91
7	300025	华星创业	7,268,388.24	0.85
8	601318	中国平安	7,184,711.74	0.84
9	300105	龙源技术	7,066,858.84	0.83
10	600000	浦发银行	6,374,717.89	0.75
11	002497	雅化集团	5,911,037.82	0.70
12	002469	三维工程	5,658,438.19	0.67
13	601328	交通银行	5,550,214.92	0.65
14	601166	兴业银行	5,527,152.51	0.65
15	300257	开山股份	5,322,949.96	0.63
16	002503	搜于特	5,184,413.80	0.61
17	600519	贵州茅台	5,042,212.58	0.59
18	601088	中国神华	4,761,178.78	0.56
19	000002	万科A	4,411,629.43	0.52
20	300039	上海凯宝	4,299,217.78	0.51

注：卖出金额不包括相关交易费用。

7.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	230,350,239.30
卖出股票收入（成交）总额	371,690,451.68

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

7.5 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	4,566,122.40	0.57
2	央行票据	50,020,000.00	6.25
3	金融债券	141,228,000.00	17.65
	其中：政策性金融债	141,228,000.00	17.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	195,814,122.40	24.47

7.6 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	080215	08 国开 15	500,000	51,085,000.00	6.38
2	110249	11 国开 49	500,000	50,135,000.00	6.26
3	1001042	10 央行票据 42	500,000	50,020,000.00	6.25
4	110239	11 国开 39	400,000	40,008,000.00	5.00
5	010107	21 国债(7)	42,690	4,566,122.40	0.57

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 本基金股票主要投资对象为上证 180 指数、深证 100 指数的成分股。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	674,517.14
4	应收利息	4,424,810.52
5	应收申购款	112,636.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,961,963.87

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
37,501	17,197.18	44,950,670.02	6.97%	599,960,738.86	93.03%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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 员持有本基金	655,507.95	0.1016%

注：

(一) 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间：
10 万份至 50 万份 (含)

(二) 该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间：
0 至 10 万份 (含)

附：数量区间为 0、0 至 10 万份 (含)、10 万份至 50 万份 (含)、50 万份至 100 万份 (含)、100 万份以上。

§ 9 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	1,067,242,501.27
本报告期期初基金份额总额	730,413,591.45
本报告期基金总申购份额	20,001,575.49
减:本报告期基金总赎回份额	105,503,758.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	644,911,408.88

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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

本报告期内，本基金管理人、本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 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。

10.6 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稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

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		备注
		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	

中信建投	1	278,988,361.68	46.37%	227,652.02	45.36%	-
招商证券	1	221,184,964.81	36.77%	188,007.17	37.46%	-
申银万国	1	101,436,556.69	16.86%	86,221.57	17.18%	-
华泰联合	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资质雄厚，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，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。

2. 本基金本报告期券商交易单元无变动。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	-	-	-	-	-	-
招商证券	8,497,450.00	19.68%	-	-	-	-
申银万国	34,691,332.40	80.32%	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华宝兴业基金管理有限公司关于在“e 网金”网上直销平台新增上海银联电子支付服务有限公司相关银行卡支付业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 6 月 29 日
2	华宝兴业基金管理有限公司关于参加江苏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 6 月 28 日
3	华宝兴业基金管理有限公司关于在“e 网金”网上直销平台新增上海银联电子支付服务有限公司相关银行卡支付业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 5 月 12 日
4	华宝兴业基金管理有限公司关于参加工商银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 3 月 30 日
5	华宝兴业基金管理有限公司关于参加江苏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 3 月 30 日
6	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加申银万国证券申购费率优惠活动并继续开通定投业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 3 月 15 日
7	华宝兴业基金管理有限公司关于变更办公地址的预告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 2 月 14 日

		网站	
8	华宝兴业基金管理有限公司关于华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2012 年 1 月 19 日
9	华宝兴业基金管理有限公司旗下基金资产净值公告	基金管理人网站	2012 年 1 月 1 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

2012 年 1 月 16 日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告,自 2012 年 1 月 16 日起,王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 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。

12.3 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项

种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2012 年 8 月 27 日