

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金 2014 年半年度报告

2014 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：2014 年 8 月 29 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 2014 年 8 月 26 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 2014 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	12
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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	17
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	36
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	45
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序的前五名债券投资明细	47
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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	47
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	47
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	48
§8 基金份额持有人信息	49

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	49
§9 开放式基金份额变动.....	49
§10 重大事件揭示.....	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
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	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	51
10.8 其他重大事件.....	52
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
§12 备查文件目录.....	53
12.1 备查文件目录.....	53
12.2 存放地点.....	53
12.3 查阅方式.....	53

§ 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	511,369,190.94 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	田青
	联系电话	021-38505888	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tianqingl.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	北京市西城区金融大街 25 号

	号上海环球金融中心 58 楼	
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	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 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(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	7,554,804.42
本期利润	-12,659,320.92
加权平均基金份额本期利润	-0.0239
本期加权平均净值利润率	-1.82%
本期基金份额净值增长率	-1.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	156,453,285.70
期末可供分配基金份额利润	0.3059
期末基金资产净值	667,822,476.64
期末基金份额净值	1.3059
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	284.41%

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	0.86%	0.39%	0.74%	0.28%	0.12%	0.11%
过去三个月	1.19%	0.45%	2.05%	0.32%	-0.86%	0.13%
过去六个月	-1.80%	0.62%	0.34%	0.37%	-2.14%	0.25%
过去一年	3.11%	0.73%	1.95%	0.42%	1.16%	0.31%
过去三年	-3.13%	0.89%	-1.96%	0.47%	-1.17%	0.42%
自基金合同 生效日起至 今	284.41%	1.15%	67.99%	0.62%	216.42%	0.53%

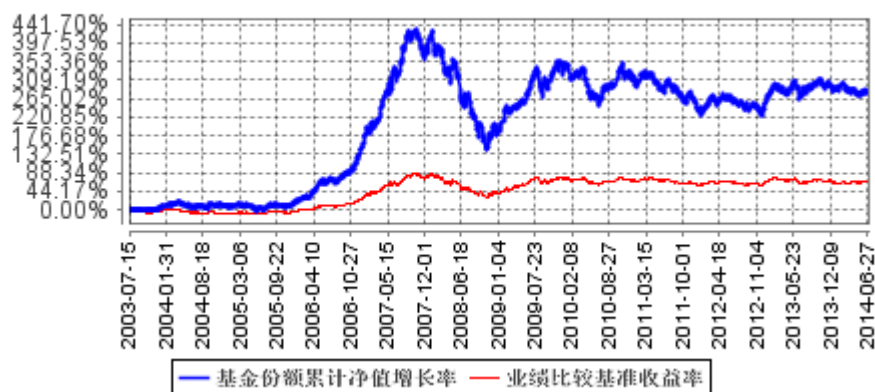
注：1、本基金业绩比较基准为：65%中信标普全债指数+35%上证 180 指数和深圳 100 指数的复合指数。

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

(2003 年 7 月 15 日至 2014 年 6 月 30 日)

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（2014 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 180 价值 ETF、上证 180 价值 ETF 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、华宝兴业医药生物基金、华宝兴业活期货币市场基金（原华宝兴业短融 50 基金转型）、华宝兴业资源优选基金、华宝添益基金、华宝兴业服务优选基金、华宝兴业创新优选基金以及华宝兴业生态中国基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 56,168,945,206.12 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		
郭鹏飞	投资副总	2010 年 6 月	-	10 年	博士，拥

	监、国内 投资部总 经理、本 基金基金 经理，华 宝兴业新 兴产业基 金基金经 理	26 日			有 CFA 资 格。2004 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 月起兼任 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，2014 年 6 月任 投资副总 监。
胡戈游	本基金基 金经理、 华宝兴业 宝康消费	2013 年 7 月 25 日	-	9 年	硕士，拥 有 CFA 资 格。2005 年 2 月加

	品基金基金 金经理				入华宝兴业基金管理有限公司，曾任金融工程部数量分析师、国内投资部基金经理助理的职务，2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010年1月至2012年1月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2011年2月起任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理，2013年7月起兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
季鹏	本基金基金 金经理	2013年8月 27日	-	8年	硕士，拥有CFA资

					格。曾在香港大福证券、光大保德信基金管理有限公司从事行业研究、投资管理工作。2011 年 4 月加入华宝兴业基金管理有限公司任高级策略分析师兼基金经理助理的职务。2013 年 8 月起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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。

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，宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过所持有的股票、债券的比例低于该基金资产总值的 80%的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 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 2014 年上半年，在国内经济运行总体平稳的背景下，A 股市场整体维持着低位震荡走势，而创业板冲高回落，板块结构表现分化严重，但总体而言，创业板市场表现好于主板。2014 年上半年，上证综合指数下跌 3.20%，深成指下跌 9.59%，沪深 300 下跌 7.08%，中小板指数下跌 3.72%，创业板上涨 7.69%。新兴行业总体表现较好，但同期波动很大，而传统行业表现较弱，主板市场持续表现出疲弱的走势，波动性和成交量都维持在较低水平。行业上来讲，计算机、通信、电子等转型和新兴行业表现较好，传统行业表现总体较弱。目前，多数基金都比较偏向专注于投资代表中国经济转型成功的少数新兴和消费行业，并集中持有此类公司股票，忽视传统的周期行业和风格轮动的趋势非常明显，从而造成业绩差距明显。

我们在今年一、二月份进行着较好积极操作的投资策略，但是三月之后，操作趋向保守，降低了仓位。二季度我们主动收缩了战线，规避了四、五月份的创业板市场下跌的影响。总体而言，今年的投资节奏符合市场走势，但是由于大部分仓位所投资的沪深 300 组合表现弱于同期创业板股票，使得总体业绩表现未突出。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为-1.80%，同期业绩比较基准收益率为0.34%，基金表现落后于基准2.14%。

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2014年下半年，在固定资产投资和房地产销售下滑趋势下，中国经济增速将继续走弱态势，在此背景下，这些传统投资相关行业难以有趋势性表现。正面因素是近期国家在货币政策放松上已经明显转向，而保增长的举措也频频出手，短期来看今年三季度，经济有企稳的可能；但就未来一年的经济走势来看，形势依然复杂，一方面国内房地产销售情况将可能持续低迷，压制房地产和制造业投资；而另外一方面，回顾08年以来的周期经验，我们对以基建和货币政策为主的经济刺激的发展方式始终抱有担忧，改革和经济转型的道路任重道远；在多种正负因素的影响下，市场仍需要足够的耐心来观察等待。目前上证整体估值具有一定安全边际，长期来看投资的风险并不大，但是预计底部盘整的时间依然较长。创业板股票所代表的中国经济转型方向依然明确，但是目前普遍处在较高的估值水平限制了短期市场大幅上涨的可能性，市场需要一段时间去伪存真；由于社会流动性逐渐好转，个股的炒作和投资机会在增加。

因此，我们计划在操作上总体仍以稳健为主，根据宏观经济和流动性情况灵活地把握指数的投资机会，关注改革红利所带来的投资机会；而对于主动部分的个股选择将更加倾向于严格把关，操作上更加灵活，把握合理的估值安全边际和企业质地。由于目前中国经济正处在关键的转型期，就长期而言，我们仍愿意给与这些代表中国转型方向的行业更多的关注和权重，我们也坚信中国转型成功所带来的巨大投资机会；由于我们目前处在较轻的仓位水平，预计未来一段时间，随着更多符合标准的成长股回归合理的价格水平，我们将积极增加配置。过去两年中，由于受制于本基金契约限制，本基金并不能在大幅上涨的创业板中过多持仓，作为基金管理人，我们也感到比较遗憾，但我们一直坚持稳健长期的投资观念，坚持长期看多经济转型的方向，预计在下阶段投资中，争取在契约允许的最大范围内，加大这些代表中国长期转型机遇的投资品种，精挑个股，更加努力地为本基金持有者带来持续回报，再次感谢广大持有人的一直以来的信任。

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过程中，公司内部参与估值流程的各方职责分工如下：

（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）、量化投资部：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，根

据估值委员会对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法（比如：指数收益法）进行估值，并在估值时兼顾考虑行业研究员提供的根据上市公司估值模型计算的结果所提出的建议或意见。

（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 & 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）、必要时基金经理就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见，但由估值委员会做最终决策。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规及基金合同的规定，本基金于 2014 年 1 月 13 日发布了分红公告，本次分红为 2013 年度的第 1 次分红。本基金向 2014 年 1 月 16 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.1 元，利润分配合计为人民币 5,449,752.13 元，其中现金形式发放总额为人民币 2,500,154.96 元，再投资形式发放总额为人民币 2,949,597.17 元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支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，本基金实施利润分配的金额为 5,449,752.13 元。

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

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：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	20,744,339.32	9,092,661.40
结算备付金		991,865.62	1,679,273.34
存出保证金		389,793.97	374,377.22
交易性金融资产	6.4.7.2	570,106,993.12	701,240,319.75
其中：股票投资		312,530,993.12	504,879,262.25
基金投资		-	-
债券投资		257,576,000.00	196,361,057.50
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
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		75,581,285.76	22,445,431.09
应收利息	6.4.7.5	6,847,834.10	4,513,131.91
应收股利		-	-
应收申购款		15,647.71	59,823.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		674,677,759.60	739,405,017.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 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		1,693,645.08	483,059.73
应付管理人报酬		714,085.45	838,895.36
应付托管费		137,324.14	161,326.08
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,631,413.08	2,363,078.32
应交税费		-	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	678,815.21	707,452.40
负债合计		6,855,282.96	4,592,071.89
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	511,369,190.94	548,409,093.51
未分配利润	6.4.7.10	156,453,285.70	186,403,852.46
所有者权益合计		667,822,476.64	734,812,945.97
负债和所有者权益总计		674,677,759.60	739,405,017.86

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.3059 元，基金份额总额 511,369,190.94 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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		-4,205,077.38	8,580,908.19
1.利息收入		5,204,611.30	4,011,912.46
其中：存款利息收入	6.4.7.11	303,916.54	359,957.72
债券利息收入		4,845,528.09	3,596,214.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		55,166.67	55,740.55
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,718,985.09	-2,315,553.81
其中：股票投资收益	6.4.7.12	8,150,199.15	-8,938,388.16
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	203,596.98	1,202,582.67
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,365,188.96	5,420,251.68
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-20,214,125.34	6,756,823.57
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	85,451.57	127,725.97
减：二、费用		8,454,243.54	7,964,422.47
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,478,481.05	5,423,566.97
2. 托管费	6.4.10.2.2	861,246.37	1,042,993.67
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	2,997,954.03	1,386,069.96
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	116,562.09	111,791.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-12,659,320.92	616,485.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-12,659,320.92	616,485.72

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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	548,409,093.51	186,403,852.46	734,812,945.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-12,659,320.92	-12,659,320.92
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）	-37,039,902.57	-11,841,493.71	-48,881,396.28
其中：1.基金申购款	6,372,996.65	2,011,127.41	8,384,124.06
2.基金赎回款	-43,412,899.22	-13,852,621.12	-57,265,520.34
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）	-	-5,449,752.13	-5,449,752.13
五、期末所有者权益（基金净值）	511,369,190.94	156,453,285.70	667,822,476.64
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	618,126,842.86	177,941,522.29	796,068,365.15
二、本期经营活动产生	-	616,485.72	616,485.72

的基金净值变动数（本期利润）			
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）	94,682,533.11	24,409,984.91	119,092,518.02
其中：1.基金申购款	159,810,028.17	45,828,732.36	205,638,760.53
2.基金赎回款	-65,127,495.06	-21,418,747.45	-86,546,242.51
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）	-	-6,138,841.24	-6,138,841.24
五、期末所有者权益（基金净值）	712,809,375.97	196,829,151.68	909,638,527.65

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：

_____ 黄小慧	_____ 向辉	_____ 张幸骏
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	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：中信标普全债指数(原名为“中信全债指数”)×65%+上证 180 指数和深圳 100 指数的复合指数×35%。

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 2014 年 8 月 29 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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《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 6.4.4 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 2014 半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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年上半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 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。(3)

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。（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 2014 年 6 月 30 日
活期存款	20,744,339.32
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	20,744,339.32

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	319,975,370.73	312,530,993.12	-7,444,377.61
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	46,937,013.23	47,376,000.00
	银行间市场	209,581,290.00	210,200,000.00
	合计	256,518,303.23	257,576,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	576,493,673.96	570,106,993.12	-6,386,680.84

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 2014 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	14,509.93
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	446.70
应收债券利息	6,832,701.93
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	0.14
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	175.40
合计	6,847,834.10

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 2014 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	3,630,538.08
银行间市场应付交易费用	875.00
合计	3,631,413.08

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	3,000.01
预提费用	175,815.20
合计	678,815.21

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	548,409,093.51	548,409,093.51
本期申购	6,372,996.65	6,372,996.65
本期赎回（以“-”号填列）	-43,412,899.22	-43,412,899.22
本期末	511,369,190.94	511,369,190.94

注：申购含红利再投和转换入份额；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	291,194,326.27	-104,790,473.81	186,403,852.46
本期利润	7,554,804.42	-20,214,125.34	-12,659,320.92
本期基金份额交易产生的变动数	-20,465,715.48	8,624,221.77	-11,841,493.71
其中：基金申购款	3,489,342.44	-1,478,215.03	2,011,127.41
基金赎回款	-23,955,057.92	10,102,436.80	-13,852,621.12
本期已分配利润	-5,449,752.13	-	-5,449,752.13
本期末	272,833,663.08	-116,380,377.38	156,453,285.70

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	286,211.05
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	14,613.23
其他	3,092.26
合计	303,916.54

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,039,935,554.16
减：卖出股票成本总额	1,031,785,355.01
买卖股票差价收入	8,150,199.15

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	280,071,268.97
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	273,218,715.72
减：应收利息总额	6,648,956.27
债券投资收益	203,596.98

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,365,188.96
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,365,188.96

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-20,214,125.34
——股票投资	-22,165,600.46
——债券投资	1,951,475.12
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-20,214,125.34

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	79,573.07
转换费收入	5,878.50
合计	85,451.57

注： 1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 50%归入基金资产。 2. 部分基金之间的转换费采用固定转换费率，转换费总额的 25%归入转出基金的基金资产；部分基金之间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。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	2,996,429.03
银行间市场交易费用	1,525.00
合计	2,997,954.03

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	49,588.57

信息披露费	52,893.63
债券帐户维护费	9,000.00
银行费用	5,079.89
合计	116,562.09

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，本基金并无须作披露的或有事项。

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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”）	华宝信托的最终控制人
华宝证券有限责任公司（“华宝证券”）	受宝钢集团控制的公司
华宝投资有限公司（“华宝投资”）	受宝钢集团控制的公司

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

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

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	上年度可比期间
----	----	---------

	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,478,481.05	5,423,566.97
其中：支付销售机构的客户维护费	67,062.82	87,123.37

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 × 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	861,246.37	1,042,993.67

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 × 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

本基金本期及上年度可比期间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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	436,169.25	843,407.93
期间申购/买入总份额	-	6,423.51
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	376,996.22
期末持有的基金份额	436,169.25	472,835.22
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.09%	0.07%

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。期间申购/买入总份额中包含红利再投资份额。

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

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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	20,744,339.32	286,211.05	71,407,131.25	352,095.74

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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
1	2014 年 1 月 16 日	2014 年 1 月 16 日	0.1000	2,500,154.96	2,949,597.17	5,449,752.13	
合计	-	-	0.1000	2,500,154.96	2,949,597.17	5,449,752.13	

6.4.12 期末（2014 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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

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
002551	尚荣医疗	2014 年 6 月 12 日	重大事项 停牌	34.01	-	-	357,421	13,924,670.87	12,155,888.21	-
300271	华宇	2014	重大	40.30	-	-	156,015	6,186,587.02	6,287,404.50	-

	软件	年 6 月 27 日	资产重组							
000562	宏源证券	2013 年 10 月 31 日	重大资产重组	8.22	2014 年 7 月 28 日	8.93	78,873	733,477.30	648,336.06	-
600832	东方明珠	2014 年 5 月 29 日	重大资产重组	10.98	-	-	46,094	453,590.01	506,112.12	-
000009	中国宝安	2014 年 5 月 28 日	重大资产重组	10.21	2014 年 8 月 15 日	9.33	40,911	422,326.99	417,701.31	-
601669	中国电建	2014 年 5 月 13 日	重大事项停牌	2.79	-	-	142,195	421,233.97	396,724.05	-
600637	百视通	2014 年 5 月 29 日	重大资产重组	32.03	-	-	11,536	414,226.68	369,498.08	-
002570	贝因美	2014 年 6 月 19 日	重大事项停牌	14.36	-	-	21,663	394,910.10	311,080.68	-
600516	方大炭素	2014 年 6 月 30 日	临时停牌	9.59	2014 年 7 月 2 日	9.05	29,739	229,271.48	285,197.01	-
000878	云南铜业	2014 年 4 月 17 日	重大事项停牌	7.61	2014 年 7 月 17 日	7.5	30,848	262,272.55	234,753.28	-
000960	锡业股份	2014 年 5 月 6 日	重大资产重组	12.44	2014 年 8 月 5 日	13.68	16,387	193,192.97	203,854.28	-
600498	烽火通信	2014 年 6 月 30 日	重大事项停牌	11.91	2014 年 7 月 7 日	12.1	17,001	256,297.24	202,481.91	-
000536	华映科技	2014 年 5 月 23 日	重大事项停牌	23.10	2014 年 8 月 20 日	25.41	5,381	127,777.67	124,301.10	-

注：本基金截至 2014 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，因此没有在银行间市场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，因此没有在交易所市场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内部控制委员会、副总经理、督察长、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。内部控制委员会负责对公司经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。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；监察稽核部在督察长的领导下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；第三层监控防线为风险管理部和监察稽核部对各岗位、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，并对风险管理部和监察稽核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为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在银行间同业市场进行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 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2013 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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。本基金投资于一家公司发行的股票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，因此除附注 6.4.12 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。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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 2014 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	20,744,339.32	-	-	-	20,744,339.32
结算备付金	991,865.62	-	-	-	991,865.62
存出保证金	389,793.97	-	-	-	389,793.97
交易性金融资产	210,200,000.00	-	47,376,000.00	312,530,993.12	570,106,993.12
应收证券清算款	-	-	-	75,581,285.76	75,581,285.76

应收利息	-	-	-	6,847,834.10	6,847,834.10
应收申购款	-	-	-	15,647.71	15,647.71
资产总计	232,325,998.91	-	47,376,000.00	394,975,760.69	674,677,759.60
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,693,645.08	1,693,645.08
应付管理人报酬	-	-	-	714,085.45	714,085.45
应付托管费	-	-	-	137,324.14	137,324.14
应付交易费用	-	-	-	3,631,413.08	3,631,413.08
其他负债	-	-	-	678,815.21	678,815.21
负债总计	-	-	-	6,855,282.96	6,855,282.96
利率敏感度缺口	232,325,998.91	-	47,376,000.00	388,120,477.73	667,822,476.64
上年度末 2013 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	9,092,661.40	-	-	-	9,092,661.40
结算备付金	1,679,273.34	-	-	-	1,679,273.34
存出保证金	374,377.22	-	-	-	374,377.22
交易性金融资产	189,016,000.00	-	7,345,057.50	504,879,262.25	701,240,319.75
应收证券清算款	-	-	-	22,445,431.09	22,445,431.09
应收利息	-	-	-	4,513,131.91	4,513,131.91
应收申购款	1,192.85	-	-	58,630.30	59,823.15
资产总计	200,163,504.81	-	7,345,057.50	531,896,455.55	739,405,017.86
负债					
应付赎回款	-	-	-	483,059.73	483,059.73
应付管理人报酬	-	-	-	838,895.36	838,895.36
应付托管费	-	-	-	161,326.08	161,326.08
应付交易费用	-	-	-	2,363,078.32	2,363,078.32
应交税费	-	-	-	38,260.00	38,260.00
其他负债	-	-	-	707,452.40	707,452.40
负债总计	-	-	-	4,592,071.89	4,592,071.89
利率敏感度缺口	200,163,504.81	-	7,345,057.50	527,304,383.66	734,812,945.97

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	896,593.36	276,782.75
	2. 市场利率上升 25 个基点	-883,535.18	-274,202.82

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 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	312,530,993.12	46.80	504,879,262.25	68.71
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	312,530,993.12	46.80	504,879,262.25	68.71

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（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	1. 70%×上证 180 和深证 100 复合指数+30%×中信全债指数上升 5%	51,018,231.32	42,556,691.77
	2. 70%×上证 180 和深证 100 复合指数+30%×中信全债指数下降 5%	-51,018,231.32	-42,556,691.77

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

(a) 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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 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)。

(ii) 各层级金融工具公允价值

于 2014 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 337,763,660.53 元, 属于第二层级的余额为 232,343,332.59 元, 无属于第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日: 第一层级 507,527,462.70 元, 第二层级 193,712,857.05 元, 无第三层级)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

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, 本基金不会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还是第三层级。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(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	312,530,993.12	46.32
	其中: 股票	312,530,993.12	46.32
2	固定收益投资	257,576,000.00	38.18
	其中: 债券	257,576,000.00	38.18
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,736,204.94	3.22
7	其他各项资产	82,834,561.54	12.28
8	合计	674,677,759.60	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（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	543,627.78	0.08
B	采矿业	18,278,139.60	2.74
C	制造业	156,899,257.31	23.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,200,799.47	0.93
E	建筑业	5,652,371.65	0.85
F	批发和零售业	4,748,503.64	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	4,497,971.21	0.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,446,843.54	5.16
J	金融业	56,819,358.06	8.51
K	房地产业	8,174,494.48	1.22
L	租赁和商务服务业	5,356,294.08	0.80
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,523,980.45	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,390,172.54	0.96
R	文化、体育和娱乐业	1,505,597.90	0.23
S	综合	1,493,581.41	0.22
	合计	312,530,993.12	46.80

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	300207	欣旺达	468,460	13,679,032.00	2.05
2	002551	尚荣医疗	357,421	12,155,888.21	1.82
3	002030	达安基因	619,812	12,055,343.40	1.81
4	300298	三诺生物	286,329	11,424,527.10	1.71
5	300006	莱美药业	341,370	9,933,867.00	1.49

6	000939	凯迪电力	1,139,991	8,435,933.40	1.26
7	600587	新华医疗	109,882	8,191,703.10	1.23
8	601318	中国平安	191,014	7,514,490.76	1.13
9	002421	达实智能	268,614	6,844,284.72	1.02
10	300271	华宇软件	156,015	6,287,404.50	0.94
11	002405	四维图新	369,828	6,146,541.36	0.92
12	600036	招商银行	590,907	6,050,887.68	0.91
13	600016	民生银行	969,961	6,023,457.81	0.90
14	000049	德赛电池	147,539	5,926,641.63	0.89
15	002698	博实股份	237,321	5,914,039.32	0.89
16	600763	通策医疗	139,955	5,712,963.10	0.86
17	300170	汉得信息	361,864	4,668,045.60	0.70
18	300115	长盈精密	200,991	4,425,821.82	0.66
19	601166	兴业银行	407,662	4,088,849.86	0.61
20	300058	蓝色光标	139,951	3,714,299.54	0.56
21	300147	香雪制药	136,004	3,672,108.00	0.55
22	600261	阳光照明	369,692	3,652,556.96	0.55
23	600000	浦发银行	397,976	3,601,682.80	0.54
24	600030	中信证券	279,968	3,208,433.28	0.48
25	000002	万科A	341,921	2,827,686.67	0.42
26	600837	海通证券	286,682	2,623,140.30	0.39
27	000651	格力电器	85,772	2,525,985.40	0.38
28	002440	闰土股份	133,886	2,476,891.00	0.37
29	601288	农业银行	923,178	2,326,408.56	0.35
30	600519	贵州茅台	15,861	2,251,944.78	0.34
31	601328	交通银行	553,104	2,146,043.52	0.32
32	601398	工商银行	613,758	2,080,639.62	0.31
33	000001	平安银行	203,989	2,021,530.99	0.30
34	600446	金证股份	63,000	1,936,620.00	0.29
35	300113	顺网科技	79,980	1,935,516.00	0.29
36	600887	伊利股份	58,413	1,934,638.56	0.29
37	600104	上汽集团	117,495	1,797,673.50	0.27
38	601818	光大银行	702,252	1,783,720.08	0.27
39	601088	中国神华	116,435	1,692,964.90	0.25
40	601668	中国建筑	538,591	1,518,826.62	0.23
41	601169	北京银行	187,019	1,507,373.14	0.23
42	600383	金地集团	165,455	1,470,894.95	0.22
43	601006	大秦铁路	228,211	1,440,011.41	0.22
44	600015	华夏银行	159,511	1,307,990.20	0.20

45	601989	XD 中国重	247,214	1,191,571.48	0.18
46	000858	五 粮 液	66,442	1,191,305.06	0.18
47	000333	美的集团	60,956	1,177,669.92	0.18
48	600048	保利地产	227,623	1,129,010.08	0.17
49	600585	海螺水泥	70,306	1,105,210.32	0.17
50	600900	长江电力	176,717	1,099,179.74	0.16
51	600028	中国石化	200,226	1,055,191.02	0.16
52	601857	中国石油	138,411	1,043,618.94	0.16
53	000776	广发证券	105,227	1,031,224.60	0.15
54	002024	苏宁云商	153,270	1,005,451.20	0.15
55	600111	包钢稀土	50,969	1,001,540.85	0.15
56	000538	云南白药	18,821	982,456.20	0.15
57	600050	中国联通	302,429	976,845.67	0.15
58	600089	特变电工	111,385	945,658.65	0.14
59	000063	中兴通讯	69,694	914,385.28	0.14
60	600690	青岛海尔	59,095	872,242.20	0.13
61	600276	恒瑞医药	26,014	862,624.24	0.13
62	600535	天士力	22,195	860,500.15	0.13
63	600011	华能国际	151,993	860,280.38	0.13
64	000895	双汇发展	23,349	835,660.71	0.13
65	600999	招商证券	82,518	834,256.98	0.12
66	600196	复星医药	40,669	821,107.11	0.12
67	600518	康美药业	54,568	815,791.60	0.12
68	000625	长安汽车	65,996	812,410.76	0.12
69	000725	京东方 A	363,836	789,524.12	0.12
70	002594	比亚迪	16,458	781,590.42	0.12
71	600256	广汇能源	109,834	771,034.68	0.12
72	601766	中国南车	166,336	748,512.00	0.11
73	601688	华泰证券	99,211	746,066.72	0.11
74	600739	辽宁成大	48,733	742,203.59	0.11
75	601628	中国人寿	53,865	733,102.65	0.11
76	002241	歌尔声学	27,057	721,339.62	0.11
77	002415	海康威视	42,489	719,763.66	0.11
78	600018	上港集团	161,668	719,422.60	0.11
79	601901	方正证券	129,749	704,537.07	0.11
80	000157	中联重科	156,405	692,874.15	0.10
81	600406	国电南瑞	51,339	684,348.87	0.10
82	300244	迪安诊断	15,472	677,209.44	0.10
83	600703	三安光电	28,535	668,575.05	0.10

84	000338	潍柴动力	37,418	665,666.22	0.10
85	600795	国电电力	304,922	661,680.74	0.10
86	601299	中国北车	145,262	659,489.48	0.10
87	000562	宏源证券	78,873	648,336.06	0.10
88	601390	中国中铁	242,240	624,979.20	0.09
89	000423	东阿阿胶	18,675	622,251.00	0.09
90	600315	上海家化	16,918	620,044.70	0.09
91	600352	浙江龙盛	38,219	617,236.85	0.09
92	002450	康得新	26,819	610,132.25	0.09
93	600886	国投电力	119,341	608,639.10	0.09
94	000100	TCL 集团	266,707	608,091.96	0.09
95	601899	紫金矿业	278,573	607,289.14	0.09
96	000069	华侨城 A	129,152	605,722.88	0.09
97	601988	中国银行	234,186	597,174.30	0.09
98	601009	南京银行	73,517	588,136.00	0.09
99	002304	洋河股份	11,529	585,096.75	0.09
100	600309	万华化学	38,538	584,236.08	0.09
101	000783	长江证券	58,738	563,884.80	0.08
102	600804	鹏博士	38,931	562,163.64	0.08
103	002236	大华股份	20,567	554,280.65	0.08
104	000581	威孚高科	20,536	553,855.92	0.08
105	002353	杰瑞股份	13,672	550,298.00	0.08
106	600031	三一重工	108,710	547,898.40	0.08
107	600109	国金证券	27,396	544,358.52	0.08
108	002230	科大讯飞	19,780	526,148.00	0.08
109	002065	东华软件	25,952	522,154.24	0.08
110	002008	大族激光	30,000	520,200.00	0.08
111	600010	宝钢股份	141,145	510,944.90	0.08
112	002202	金风科技	53,687	509,489.63	0.08
113	600150	中国船舶	24,146	508,514.76	0.08
114	601186	中国铁建	110,019	507,187.59	0.08
115	600832	东方明珠	46,094	506,112.12	0.08
116	000503	海虹控股	25,600	499,200.00	0.07
117	600893	航空动力	19,320	497,876.40	0.07
118	600066	宇通客车	30,725	495,901.50	0.07
119	600600	青岛啤酒	12,358	495,061.48	0.07
120	002456	欧菲光	22,966	492,161.38	0.07
121	600100	同方股份	54,251	483,376.41	0.07
122	000768	中航飞机	45,245	476,429.85	0.07

123	000402	金 融 街	87,196	475,218.20	0.07
124	600332	白云山	19,052	474,204.28	0.07
125	601377	兴业证券	54,854	472,841.48	0.07
126	600340	华夏幸福	18,530	466,400.10	0.07
127	600583	海油工程	62,742	462,408.54	0.07
128	000793	华闻传媒	38,481	452,151.75	0.07
129	600079	人福医药	15,116	451,212.60	0.07
130	601998	中信银行	105,650	451,125.50	0.07
131	002081	金 螳 螂	31,497	445,997.52	0.07
132	600009	上海机场	34,117	440,109.30	0.07
133	000061	农 产 品	47,505	438,471.15	0.07
134	000831	五矿稀土	20,590	431,978.20	0.06
135	600674	川投能源	36,380	427,101.20	0.06
136	002038	双鹭药业	9,555	425,866.35	0.06
137	601607	上海医药	34,183	424,894.69	0.06
138	600705	中航投资	26,161	420,407.27	0.06
139	600660	福耀玻璃	49,827	418,546.80	0.06
140	000009	中国宝安	40,911	417,701.31	0.06
141	600372	中航电子	18,349	415,971.83	0.06
142	000400	许继电气	20,739	415,816.95	0.06
143	000826	桑德环境	18,037	412,145.45	0.06
144	000039	中集集团	30,610	412,010.60	0.06
145	600271	航天信息	19,563	408,279.81	0.06
146	600839	四川长虹	131,891	406,224.28	0.06
147	600718	东软集团	30,105	406,116.45	0.06
148	600085	同仁堂	23,272	405,630.96	0.06
149	000568	泸州老窖	24,618	403,242.84	0.06
150	601669	中国电建	142,195	396,724.05	0.06
151	000623	吉林敖东	25,353	393,478.56	0.06
152	600177	雅戈尔	55,329	388,962.87	0.06
153	000963	华东医药	7,198	388,692.00	0.06
154	600489	中金黄金	50,883	386,710.80	0.06
155	600118	中国卫星	20,911	386,435.28	0.06
156	600547	山东黄金	24,864	384,894.72	0.06
157	002465	海格通信	24,133	384,438.69	0.06
158	601991	大唐发电	107,210	381,667.60	0.06
159	002400	省广股份	15,500	380,990.00	0.06
160	000024	招商地产	36,537	380,715.54	0.06
161	000917	电广传媒	24,900	379,227.00	0.06

162	002142	宁波银行	40,747	374,872.40	0.06
163	601933	永辉超市	58,572	370,175.04	0.06
164	600637	百视通	11,536	369,498.08	0.06
165	603000	人民网	9,416	369,013.04	0.06
166	601808	中海油服	20,952	368,545.68	0.06
167	601117	中国化学	70,225	365,872.25	0.05
168	601633	长城汽车	14,218	359,715.40	0.05
169	600252	中恒集团	30,657	359,606.61	0.05
170	000970	中科三环	30,171	358,431.48	0.05
171	601098	中南传媒	24,818	358,371.92	0.05
172	601168	西部矿业	65,437	357,940.39	0.05
173	600741	华域汽车	36,422	356,207.16	0.05
174	601929	吉视传媒	31,000	354,640.00	0.05
175	002475	立讯精密	10,800	354,024.00	0.05
176	600597	光明乳业	21,925	351,677.00	0.05
177	600642	申能股份	81,146	350,550.72	0.05
178	600221	海南航空	209,655	350,123.85	0.05
179	600362	江西铜业	28,432	348,860.64	0.05
180	002410	广联达	13,056	345,200.64	0.05
181	600369	西南证券	40,126	343,077.30	0.05
182	000792	盐湖股份	22,430	338,020.10	0.05
183	600153	建发股份	61,491	335,125.95	0.05
184	002422	科伦药业	8,404	334,899.40	0.05
185	600649	城投控股	53,124	334,681.20	0.05
186	601888	中国国旅	10,063	332,481.52	0.05
187	600867	通化东宝	25,300	329,659.00	0.05
188	000728	国元证券	34,830	328,795.20	0.05
189	000729	燕京啤酒	49,879	324,213.50	0.05
190	002385	大北农	28,101	319,227.36	0.05
191	000012	南玻A	46,400	316,912.00	0.05
192	000060	中金岭南	46,353	315,200.40	0.05
193	601800	中国交建	83,558	314,178.08	0.05
194	000629	攀钢钒钛	149,876	311,742.08	0.05
195	002570	贝因美	21,663	311,080.68	0.05
196	601018	宁波港	136,230	309,242.10	0.05
197	601600	中国铝业	100,662	306,012.48	0.05
198	601333	广深铁路	120,419	305,864.26	0.05
199	600166	福田汽车	59,667	304,301.70	0.05
200	000598	兴蓉投资	63,667	303,691.59	0.05

201	600827	友谊股份	27,545	302,444.10	0.05
202	600068	葛洲坝	81,491	302,331.61	0.05
203	600549	厦门钨业	11,877	301,675.80	0.05
204	601555	东吴证券	42,241	300,755.92	0.05
205	000425	徐工机械	43,809	300,091.65	0.04
206	600497	驰宏锌锗	32,394	298,348.74	0.04
207	601618	中国中冶	173,672	296,979.12	0.04
208	600108	亚盛集团	53,612	296,474.36	0.04
209	000778	新兴铸管	79,114	293,512.94	0.04
210	000983	西山煤电	55,348	291,683.96	0.04
211	600029	南方航空	124,463	287,509.53	0.04
212	600588	用友软件	20,419	287,295.33	0.04
213	600873	梅花生物	55,595	285,202.35	0.04
214	600516	方大炭素	29,739	285,197.01	0.04
215	000709	河北钢铁	150,311	279,578.46	0.04
216	600875	东方电气	23,485	278,766.95	0.04
217	000876	新希望	24,664	278,456.56	0.04
218	000800	一汽轿车	28,903	277,468.80	0.04
219	600880	博瑞传播	22,900	271,136.00	0.04
220	600060	海信电器	27,770	267,980.50	0.04
221	002007	华兰生物	10,259	267,759.90	0.04
222	600027	华电国际	85,574	262,712.18	0.04
223	600648	外高桥	9,819	261,578.16	0.04
224	600267	海正药业	17,602	261,037.66	0.04
225	600655	豫园商城	35,432	260,779.52	0.04
226	600208	新湖中宝	88,847	259,433.24	0.04
227	601898	中煤能源	64,368	259,403.04	0.04
228	600316	洪都航空	15,125	258,486.25	0.04
229	600863	内蒙华电	68,552	258,441.04	0.04
230	000999	华润三九	14,046	258,305.94	0.04
231	600688	上海石化	77,387	254,603.23	0.04
232	000839	中信国安	33,253	252,722.80	0.04
233	601179	中国西电	70,696	252,384.72	0.04
234	002344	海宁皮城	19,961	248,913.67	0.04
235	000686	东北证券	34,693	248,748.81	0.04
236	601118	海南橡胶	40,253	247,153.42	0.04
237	601928	凤凰传媒	26,502	245,938.56	0.04
238	601699	潞安环能	32,363	245,635.17	0.04
239	600008	首创股份	39,081	241,520.58	0.04

240	600415	小商品城	47,940	241,138.20	0.04
241	600143	金发科技	54,194	238,995.54	0.04
242	601866	中海集运	112,529	237,436.19	0.04
243	600348	阳泉煤业	42,032	237,060.48	0.04
244	002310	东方园林	14,349	236,901.99	0.04
245	002001	新 和 成	19,117	236,859.63	0.04
246	002129	中环股份	12,366	235,819.62	0.04
247	000878	云南铜业	30,848	234,753.28	0.04
248	601958	金钼股份	33,086	233,587.16	0.03
249	000750	国海证券	24,690	233,320.50	0.03
250	002500	山西证券	35,762	232,095.38	0.03
251	002292	奥飞动漫	6,300	231,210.00	0.03
252	600663	陆家嘴	14,430	228,571.20	0.03
253	601238	广汽集团	29,931	225,380.43	0.03
254	002375	亚厦股份	9,734	219,599.04	0.03
255	000630	铜陵有色	24,449	219,063.04	0.03
256	601992	金隅股份	38,895	218,589.90	0.03
257	600436	片仔癀	2,787	216,076.11	0.03
258	600062	华润双鹤	12,359	212,451.21	0.03
259	600664	哈药股份	33,917	210,963.74	0.03
260	600216	浙江医药	22,961	210,093.15	0.03
261	600115	东方航空	90,449	208,937.19	0.03
262	601231	环旭电子	6,770	208,786.80	0.03
263	002294	信立泰	6,840	205,336.80	0.03
264	600219	南山铝业	40,696	204,293.92	0.03
265	000960	锡业股份	16,387	203,854.28	0.03
266	600498	烽火通信	17,001	202,481.91	0.03
267	000758	中色股份	20,312	201,901.28	0.03
268	601111	中国国航	60,582	199,314.78	0.03
269	000883	湖北能源	37,800	199,206.00	0.03
270	002106	莱宝高科	17,502	197,772.60	0.03
271	000413	东旭光电	25,500	191,250.00	0.03
272	002146	荣盛发展	20,040	189,778.80	0.03
273	600123	兰花科创	23,953	180,126.56	0.03
274	600895	张江高科	27,412	178,726.24	0.03
275	002051	中工国际	10,791	174,814.20	0.03
276	600157	永泰能源	73,291	173,699.67	0.03
277	600376	首开股份	39,651	171,292.32	0.03
278	002429	兆驰股份	22,100	171,054.00	0.03

279	601666	平煤股份	41,619	168,140.76	0.03
280	601158	重庆水务	34,012	168,019.28	0.03
281	600170	上海建工	38,779	166,361.91	0.02
282	600259	广晟有色	4,316	165,000.68	0.02
283	600058	五矿发展	15,134	159,663.70	0.02
284	002399	海普瑞	8,469	158,200.92	0.02
285	000027	深圳能源	27,900	156,798.00	0.02
286	000401	冀东水泥	18,796	152,811.48	0.02
287	600998	九州通	11,400	152,646.00	0.02
288	002653	海思科	7,538	144,729.60	0.02
289	600188	兖州煤业	20,800	143,936.00	0.02
290	002470	金正大	7,500	143,925.00	0.02
291	000937	冀中能源	24,423	142,386.09	0.02
292	601216	内蒙君正	13,400	141,102.00	0.02
293	002673	西部证券	12,740	137,592.00	0.02
294	000718	苏宁环球	28,472	128,408.72	0.02
295	600023	浙能电力	28,200	127,464.00	0.02
296	600783	鲁信创投	7,853	126,119.18	0.02
297	000536	华映科技	5,381	124,301.10	0.02
298	600546	山煤国际	34,650	124,047.00	0.02
299	601258	庞大集团	27,971	122,792.69	0.02
300	600809	山西汾酒	9,047	120,144.16	0.02
301	002603	以岭药业	3,965	116,650.30	0.02
302	000869	张裕A	4,751	114,546.61	0.02
303	000656	金科股份	16,314	112,403.46	0.02
304	600395	盘江股份	17,526	111,640.62	0.02
305	600096	云天化	15,722	110,525.66	0.02
306	600633	浙报传媒	8,200	108,814.00	0.02
307	601918	国投新集	36,479	101,776.41	0.02
308	603699	纽威股份	5,200	101,244.00	0.02
309	002416	爱施德	6,600	98,010.00	0.01
310	600277	亿利能源	14,700	95,550.00	0.01
311	601139	深圳燃气	14,049	93,847.32	0.01
312	300339	润和软件	5,000	91,000.00	0.01
313	002269	美邦服饰	10,839	90,072.09	0.01
314	600403	大有能源	16,973	89,787.17	0.01
315	000961	中南建设	12,499	81,618.47	0.01
316	601225	陕西煤业	17,500	72,275.00	0.01
317	000156	华数传媒	2,463	69,185.67	0.01

318	603993	洛阳钼业	8,136	54,511.20	0.01
319	300315	掌趣科技	160	2,857.60	0.00

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	300207	欣旺达	37,195,989.00	5.06
2	002475	立讯精密	26,615,014.35	3.62
3	600763	通策医疗	24,601,520.81	3.35
4	002292	奥飞动漫	24,067,316.31	3.28
5	002551	尚荣医疗	21,288,255.67	2.90
6	300020	银江股份	21,060,398.97	2.87
7	300287	飞利信	19,855,740.26	2.70
8	300170	汉得信息	19,222,255.13	2.62
9	300006	莱美药业	17,933,121.41	2.44
10	300244	迪安诊断	15,826,208.44	2.15
11	300274	阳光电源	15,158,437.12	2.06
12	002022	科华生物	14,991,950.66	2.04
13	002030	达安基因	14,513,068.70	1.98
14	000049	德赛电池	14,496,678.02	1.97
15	002400	省广股份	13,673,070.41	1.86
16	600261	阳光照明	13,147,356.07	1.79
17	300298	三诺生物	12,762,362.62	1.74
18	600587	新华医疗	11,682,886.87	1.59
19	300288	朗玛信息	11,527,708.51	1.57
20	002421	达实智能	11,044,728.16	1.50

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	002475	立讯精密	39,359,733.15	5.36

2	002292	奥飞动漫	27,958,703.06	3.80
3	300207	欣旺达	26,151,078.15	3.56
4	300315	掌趣科技	26,054,712.55	3.55
5	300070	碧水源	24,941,573.05	3.39
6	300090	盛运股份	24,453,813.00	3.33
7	300133	华策影视	23,838,406.68	3.24
8	300020	银江股份	22,007,343.18	2.99
9	300287	飞利信	21,437,608.49	2.92
10	300058	蓝色光标	20,586,926.62	2.80
11	600763	通策医疗	18,209,143.84	2.48
12	300244	迪安诊断	16,563,135.79	2.25
13	300170	汉得信息	16,128,662.08	2.19
14	601318	中国平安	16,079,659.70	2.19
15	600016	民生银行	15,677,877.95	2.13
16	600036	招商银行	14,995,198.89	2.04
17	002022	科华生物	14,666,816.41	2.00
18	300274	阳光电源	13,753,042.43	1.87
19	300026	红日药业	13,366,280.62	1.82
20	002400	省广股份	12,972,493.59	1.77

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	861,602,686.34
卖出股票收入（成交）总额	1,039,935,554.16

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	47,376,000.00	7.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	210,200,000.00	31.48
	其中：政策性金融债	210,200,000.00	31.48
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	257,576,000.00	38.57
---	----	----------------	-------

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	010107	21 国债(7)	470,000	47,376,000.00	7.09
2	140204	14 国开 04	300,000	30,135,000.00	4.51
3	140410	14 农发 10	300,000	30,090,000.00	4.51
4	130418	13 农发 18	300,000	30,009,000.00	4.49
5	130227	13 国开 27	300,000	30,000,000.00	4.49

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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	389,793.97
2	应收证券清算款	75,581,285.76
3	应收股利	-
4	应收利息	6,847,834.10
5	应收申购款	15,647.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,834,561.54

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002551	尚荣医疗	12,155,888.21	1.82	重大事项停牌
2	300271	华宇软件	6,287,404.50	0.94	重大事项停牌

§ 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
27,638	18,502.39	55,739,738.01	10.90%	455,629,452.93	89.10%

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
基金管理人所有从业人员持有本基金	409,018.33	0.0800%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 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	548,409,093.51
本报告期基金总申购份额	6,372,996.65
减：本报告期基金总赎回份额	43,412,899.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	511,369,190.94

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

本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

1、基金管理人的重大人事变动

(1) 2014 年 3 月 24 日, 基金管理人发布《华宝兴业基金管理有限公司关于聘任常务副总经理的公告》, Alexandre Werno 先生自 2014 年 3 月 21 日起担任公司常务副总经理。

(2) 2014 年 3 月 31 日, 基金管理人发布《华宝兴业基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》, 向辉先生自 2014 年 3 月 31 日起担任公司副总经理。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知, 解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

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、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	996,262,428.67	52.40%	906,997.84	52.40%	-
华泰联合	1	303,305,045.16	15.95%	276,128.88	15.95%	-
招商证券	1	281,163,685.24	14.79%	255,972.42	14.79%	-
平安证券	1	230,255,701.91	12.11%	209,624.53	12.11%	-
申银万国	1	86,880,918.35	4.57%	79,096.16	4.57%	-
中银国际	1	3,349,703.24	0.18%	3,049.53	0.18%	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：（1）选择标准：资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需，能为本基金提供全面的信息服；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、本报告期租用的证券公司交易单元没有变化。

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	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
招商证券	85,189,057.58	34.29%	-	-	-	-
平安证券	157,791,580.10	63.52%	110,000,000.00	100.00%	-	-
申银万国	5,421,928.27	2.18%	-	-	-	-

中银国际	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-

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旗下部分开放式基金参加中金公司申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及基金管理人网站	2014 年 4 月 5 日
2	华宝兴业基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及基金管理人网站	2014 年 3 月 31 日
3	华宝兴业基金管理有限公司关于聘任常务副总经理的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及基金管理人网站	2014 年 3 月 24 日
4	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加光大证券手机客户端申购基金费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及基金管理人网站	2014 年 3 月 17 日
5	华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金第十一次分红公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及基金管理人网站	2014 年 1 月 13 日
6	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	2014 年 1 月 2 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2014 年 8 月 28 日发布《华宝兴业基金管理有限公司临时公告》，公告如下：

2014 年 8 月 27 日我公司收到中国证监会行政处罚委员会编号为结案字【2014】20 号的结案通知书。该通知书内容为“2013 年 5 月，我会对华宝兴业基金管理有限公司涉嫌内幕交易安徽盛运机械股份有限公司股票行为立案稽查。经审理，华宝兴业基金管理有限公司内幕交易安徽盛运机械股份有限公司股票的涉案违法事实不成立，我会决定本案结案。”

依据该结案通知，公司决定即日起恢复郭鹏飞的华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金和华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金的基金经理职务。

§ 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种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2014 年 8 月 29 日