

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金 2008 年半年度报告

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2008 年 8 月 26 日

重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期起始日期为 2008 年 1 月 1 日，截止日期为 2008 年 6 月 30 日。

本报告中有关财务资料未经审计。

目 录

第一章	基金简介	4
1.	基金运作方式	4
2.	基金管理人、托管人及基金合同生效日期	4
3.	基金名称、基金简称、交易代码及基金份额	4
4.	基金投资目标、投资策略、业绩比较基准及风险收益特征	4
5.	基金管理人有关情况	4
6.	基金托管人有关情况	4
7.	基金信息披露媒体及其他	5
8.	基金注册登记机构	5
第二章	基金主要财务指标、基金净值表现	5
1.	主要会计数据和财务指标	5
2.	净值增长率与同期比较基准收益率比较	5
3.	基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比	6
第三章	基金管理人报告	6
1.	基金经理简介	6
2.	基金遵规守信情况说明	7
3.	基金经理报告	7
4.	基金公平交易情况报告	8
第四章	托管人报告	8
第五章	财务会计报告	9
1.	比较式基金资产负债表	9
2.	比较式基金利润表	9
3.	比较式基金所有者权益（净值）变动表	10
4.	会计报表附注	11
第六章	投资组合报告	19
第七章	基金份额持有人户数、持有人结构	24
第八章	基金份额变动情况	25
第九章	重大事件揭示	25
第十章	备查文件目录	27

第一章 基金简介

1. 基金运作方式

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金为契约型开放式基金。

存续期间为永久存续。

2. 基金管理人、托管人及基金合同生效日期

华宝兴业动力组合股票型证券投资基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司，托管人为中国银行股份有限公司，2005 年 11 月 17 日基金合同生效。

3. 基金名称、基金简称、交易代码及基金份额

本基金的名称、简称、交易代码、本报告期末（截止 2008 年 6 月 30 日）基金份额总额列表如下：

基金名称	简称	交易代码	期末基金份额总额（份）
华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	动力组合	240004	4,180,850,449.12

4. 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准及风险收益特征

投资目标：通过对基金组合的动态优化管理，使基金收益持续稳定超越比较基准，并追求单位风险所获得的超额收益最大化。

投资策略：本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势，调整评估个股“价值因子”与“成长因子”的权重比例，自下而上精选个股，获取超额收益。

业绩比较基准：80%上证 180 指数收益率与深证 100 指数收益率的流通市值加权平均+20%上证国债指数收益率。

风险收益特征：本基金是一只积极型的股票投资基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。

5. 基金管理人有关情况

名称：华宝兴业基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

邮政编码：200121

法定代表人：郑安国

信息披露负责人：刘月华

联系电话：021-38505888

传真：021-38505777

电子信箱：xxpl@fsfund.com

6. 基金托管人有关情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

注册地址：北京西城区复兴门内大街 1 号
 办公地址：北京西城区复兴门内大街 1 号
 邮政编码：100818
 法定代表人：肖钢
 信息披露负责人：宁敏
 联系电话：010-66594977
 传真：010-66594942
 电子信箱：tgxxpl@bank-of-china.com

7. 基金信息披露媒体及其他

本基金选定的信息披露报纸包括：中国证券报、上海证券报、证券时报
 本基金登载半年度报告正文的互联网网址：www.fsfund.com
 本基金半年度报告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。

8. 基金注册登记机构

本基金的注册登记机构为基金管理人，办公地址等有关情况与基金管理人一致。

第二章 基金主要财务指标、基金净值表现

本基金自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日主要财务数据和基金净值表现如下。

1. 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

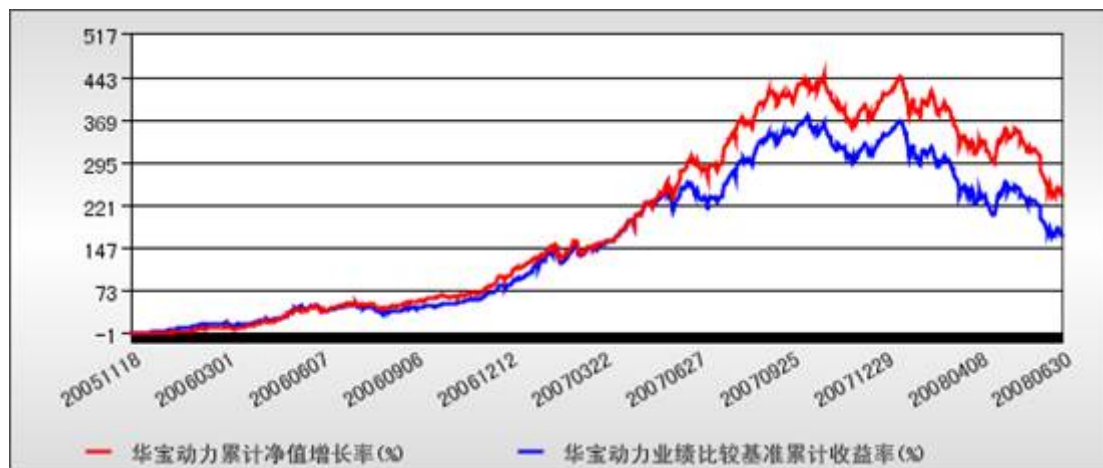
项 目	报告期(2008 年 1 月 1 日-2008 年 6 月 30 日)
本期利润	-1,676,532,948.44
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-91,498,040.58
加权平均份额本期利润	-0.4548
期末可供分配利润	-1,160,046,216.16
期末可供分配份额利润	-0.2775
期末基金资产净值	3,020,804,232.96
期末基金份额净值	0.7225
加权平均净值利润率	-40.77%
本期基金份额净值增长率	-33.87%
基金份额累计净值增长率	239.04%

2. 净值增长率与同期比较基准收益率比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长 率标准差 ②	业绩比较基 准收益率 ③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去 1 个月	-19.00%	2.72%	-18.43%	2.72%	-0.57%	0.00%
过去 3 个月	-20.44%	2.41%	-20.93%	2.64%	0.49%	-0.23%

过去 6 个月	-33.87%	2.20%	-39.28%	2.47%	5.41%	-0.27%
过去 1 年	-11.61%	1.98%	-18.93%	2.12%	7.32%	-0.14%
自基金合同生效至今	239.04%	1.64%	169.07%	1.73%	69.97%	-0.09%

3. 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



按照基金合同的约定，自基金合同生效日的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2006 年 3 月 31 日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三条（二）投资范围、（四）投资策略中规定的各项比例：股票占基金资产净值的 60%—95%；债券占 0%—40%，现金或者到期日在一年内的政府债券比例在 5%以上。

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

第三章 基金管理人报告

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（2008 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、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金和海外中国成长基金（QDII），所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 54,339,117,873.94 元。

1. 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
史伟	本基金基金经理	2005 年 11 月 17 日	2008 年 3 月 19 日	7 年	硕士。2001 年 9 月至 2002 年 12 月在东方证券证券投资部工作，2003 年 1 月加入华宝兴业基金管理有限公司投资部，先后担任研究员、基金经理助理。2008 年 3 月底离职。

刘自强	本基金基金经理	2008 年 3 月 19 日	-	7 年	硕士。2001 年 7 月至 2003 年 7 月，在天同证券任研究员，2003 年 7 月至 2003 年 11 月，在中原证券任研究员，2003 年 11 月至 2006 年 3 月，在上海融昌资产管理公司任研究总监，2006 年 5 月加入本公司，先后任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理职务。
-----	---------	-----------------	---	-----	--

2. 基金遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业动力组合股票型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。

由于投资组合调整，动力组合基金在短期内出现过部分资产配置超出基金相关内外部规定的情况。发生此类情况后，基金在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

3. 基金经理报告

截至报告期末，本基金份额净值为 0.7225 元，本报告期份额净值增长率为-33.87%，同期业绩比较基准增长率为-39.28%。

(1) 行情回顾及运作分析

2008 年上半年市场呈现连续下跌的走势，上证指数下跌 52%，其中 1 月、3 月、6 月的单月下跌幅度都超过了 15%，并且在整个上半年中，除印花税调整带来了一波 30%左右的反弹外，市场基本都处于单边下跌的态势中。从各板块的表现来看，除农业板块跌幅度较小外，其他所有行业的下跌幅度都超过了 20%，而金融、地产、钢铁、有色、交运设备、交通运输及电子元器件等 7 个周期性较强的子行业跌幅都超过了 40%，也反映出市场对宏观经济减速存在着较大的担忧，对周期性强的行业采取了坚决回避的态度。

我们认为，市场持续大幅度的下跌是对当前经济基本面的一种反映。目前经济中面临的主要矛盾在于全球性通胀，以及由此带来的经济景气回落。由于全球资源供应体系难以承受大量的新兴经济体快速发展，导致了资源品的全面上涨。而这一问题最终可能要以部分经济体的发展减速来解决，因此未来经济增速放缓的可能性较大。同时，受 IPO 加速及大小非减持等因素的影响，市场的潜在供应明显加大，这些次要矛盾加大了下跌的压力，对市场信心产生了较大的打击，并最终导致了市场在上半年的过度反映。

由于较早预见到了下跌的可能，本基金在一季度一直将仓位控制在较低水平，较好地回避了市场风险。在沪指跌破 3000 点后，我们认为市场估值水平已偏低，因此逐步提高了仓位，但市场在恐慌氛围中的过度反映还是对基金业绩产生了一定的影响。总体来看，在整个上半年中，本基金依然表现出了较好的抗跌性，在市场中保持了较高的业绩排名。

(2) 市场展望和投资策略

展望下半年，我们对市场的大趋势持谨慎乐观的态度。首先，随着市场的持续下跌，大部分股票的估值已经明显偏低，市场本身存在着触底反弹的内在要求；其次，随着美国等大型经济体的增长放缓，全球性通胀问题可能出现一定程度的缓解；最后，中央政府对经济层面及证券市场的关注度在近期也明显提高，随着下半年 CPI 的逐步走低，短期内应当不会再出现更加激烈的紧缩政策，市场有希望在下半年逐步止跌回暖。

但是，低估值只是奠定了反弹的基础，而当前触发反弹的契机还是偏少。从基本面来看，全球性通胀的压力不可能在短期内彻底消除、企业的微观经营绩效仍可能继续恶化、大小非减持及 IPO 的压力可能会更大、外围市场的疲弱表现等都会对 A 股产生压力，因此我们认为在没有明确的放松信号出现前，仓位的提高仍需要慎重。

在下半年的投资策略上，本基金将继续秉承价值投资理念，重点投资于需求稳定且受 CPI 上涨影响不大的消费与服务行业、符合国家产业政策的自主创新与装备业龙头企业，另外将重点关注节能减排、三农概念、医改等相关行业和相关上市公司。并且注重成长与价值的均衡投资，运用本基金所特有的量化模型，为持有人进一步创造回报。

4. 基金公平交易情况报告

(1) 公平交易制度的执行情况

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

本报告期内，基金管理人严格实施公平交易制度，包括股票风格库的划分、异常交易行为监控自动化、异常交易制度的制定、交易价差分析及自动化等。

(2) 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人管理的其他基金没有与本基金投资风格相似的投资组合。

(3) 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

第四章 托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华宝兴业动力组合股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准

确和完整。(注：财务会计报告中的“风险管理”部分未在托管人复核范围内。)

第五章 财务会计报告

1. 比较式基金资产负债表

金额单位：人民币元

项目	截至 2008 年 6 月 30 日	截至 2007 年 12 月 31 日
资产		
银行存款	837,152,993.19	606,230,503.64
结算备付金	7,654,759.56	6,979,016.79
存出保证金	4,735,086.03	4,979,118.84
交易性金融资产	2,166,646,161.68	4,195,108,669.28
其中：股票投资	2,166,646,161.68	4,195,108,669.28
债券投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	5,051,910.00
应收证券清算款	18,873,639.68	43,164,471.32
应收利息	230,494.34	191,390.24
应收申购款	2,495,782.3	2,025,349.01
其他资产	0.00	0.00
资产总计	3,037,788,916.78	4,863,730,429.12
负债和所有者权益		
负债		
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	1,660,569.52	20,606,678.07
应付管理人报酬	4,127,228.25	5,737,415.44
应付托管费	687,871.35	956,235.91
应付交易费用	9,554,433.42	5,858,690.01
应交税费	0.00	0.00
其他负债	954,581.28	925,900.07
负债合计	16,984,683.82	34,084,919.50
所有者权益		
实收基金	4,180,850,449.12	1,877,695,943.68
未分配利润	-1,160,046,216.16	2,951,949,565.94
所有者权益合计	3,020,804,232.96	4,829,645,509.62
负债和所有者权益总计	3,037,788,916.78	4,863,730,429.12
基金份额总额(份)	4,180,850,449.12	1,877,695,943.68
基金份额净值	0.7225	2.5721

2. 比较式基金利润表

金额单位：人民币元

项目	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 6 月 30 日止期间	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
收入		
利息收入	5,317,145.61	3,494,005.01
其中：存款利息收入	5,309,098.46	3,477,996.60
债券利息收入	8,047.15	16,008.41
买入返售金融资产收入	0.00	0.00
投资收益	-22,418,156.44	1,379,222,165.05
其中：股票投资收益	-45,605,142.97	1,338,101,437.05
债券投资损失	1,533,359.67	4,174,169.40
衍生工具收益	2,728,774.83	28,355,739.97
股利收益	18,924,852.03	8,590,818.63
公允价值变动收益	-1,585,034,907.86	494,407,477.31
其他收入	2,530,754.68	6,907,460.43
收入合计	-1,599,605,164.01	1,884,031,107.80
费用		
管理人报酬	-30,858,262.95	-27,953,741.10
托管费	-5,143,043.77	-4,658,956.88
交易费用	-40,701,778.72	-38,088,359.78
利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
其他费用	-224,698.99	-196,527.72
费用合计	-76,927,784.43	-70,897,585.48
利润总额	-1,676,532,948.44	1,813,133,522.32

3. 比较式基金所有者权益（净值）变动表

金额单位：人民币元

2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间			
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	1,877,695,943.68	2,951,949,565.94	4,829,645,509.62
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	-1,676,532,948.44	-1,676,532,948.44
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	2,303,154,505.44	1,315,773,876.07	3,618,928,381.51
其中：基金申购款	4,108,510,375.84	1,535,695,013.63	5,644,205,389.47
基金赎回款	1,805,355,870.40	219,921,137.56	2,025,277,007.96
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-3,751,236,709.73	-3,751,236,709.73
期末所有者权益(基金净值)	4,180,850,449.12	-1,160,046,216.16	3,020,804,232.96

金额单位：人民币元

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间			
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	279,510,938.29	324,578,968.09	604,089,906.38

本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)		1,813,133,522.32	1,813,133,522.32
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	1,628,486,471.97	-67,264,749.27	1,561,221,722.70
其中：基金申购款	5,749,685,582.09	1,337,476,625.04	7,087,162,207.13
基金赎回款	4,121,199,110.12	1,404,741,374.31	5,525,940,484.43
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-306,491,158.65	-306,491,158.65
期末所有者权益(基金净值)	1,907,997,410.26	1,763,956,582.49	3,671,953,992.75

4. 会计报表附注

(1) 本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

(2) 报告期内，本基金无重大会计差错。

(3) 主要税项

基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起按 0.1% 的税率缴纳。

(4) 报告期内重大关联方关系及关联交易

1) 关联方关系

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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2) 关联方交易

a. 管理人报酬

支付基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 30,858,262.95 元。(去年同期的管理人报酬为 27,953,741.10 元)

b. 托管费

支付基金托管人中国银行的基金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：

日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 5,143,043.77 元。(去年同期的托管费为 4,658,956.88 元)

c. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 837,152,993.19 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 5,165,698.69 元。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 1,158,678,329.21 元,由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 3,303,266.04 元。

d. 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易(含回购)

本基金在本会计期间与去年同期均未与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行债券交易。

e. 关联方持有的基金份额

金额单位:人民币元

	2008 年 6 月 30 日			2007 年 6 月 30 日		
	基金 份额	基金 净值	占基金总份 额的比例	基金 份额	基金 净值	占基金总份 额的比例
华宝兴业基金管 理有限公司 (本基金管理人)	507,730.43	366,835.24	0.0121%	0.00	0.00	0.0000%

(5) 报告期基金会计报表重要项目

1) 交易性金融资产

金额单位:人民币元

项目	2008 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	3,183,525,048.97	2,166,646,161.68	-1,016,878,887.29
债券投资	交易所市场	0.00	0.00
	银行间市场	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

2) 衍生金融资产

本报告期末本基金未持有衍生金融资产。

3) 应收利息

金额单位:人民币元

	2008 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	227,019.64
应收结算备付金利息	3,444.70
应收存出保证金利息	30.00
合计	230,494.34

4) 应付交易费用

截至 2008 年 6 月 30 日止，应付交易费用余额均为应付交易所市场交易佣金 9,554,433.42 元。

5) 应付利息

本报告期末本基金无应付利息。

6) 其他负债

金额单位：人民币元

	2008 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	750,000.00
预提费用	199,086.16
应付赎回费	5,492.83
其他应付款	2.29
合计	954,581.28

7) 实收基金

金额单位：人民币元

	基金份额总额 (份)	实收基金
2007 年 12 月 31 日	1,877,695,943.68	1,877,695,943.68
本期申购、转入	4,108,510,375.84	4,108,510,375.84
其中：红利再投资	1,681,946,058.18	1,681,946,058.18
本期赎回、转出	1,805,355,870.40	1,805,355,870.40
2008 年 6 月 30 日	4,180,850,449.12	4,180,850,449.12

8) 股票投资收益

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
卖出股票成交金额	6,117,623,059.44
减：卖出股票成本总额	-6,163,228,202.41
股票投资收益	-45,605,142.97

9) 债券投资收益

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	14,124,069.11
减：应收利息总额	8,047.15
减：卖出及到期兑付债券成本总额	12,582,662.29
债券投资收益	1,533,359.67

10) 衍生工具收益

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
卖出权证成交金额	4,272,612.54

减：卖出权证成本总额	1,543,837.71
衍生工具收益	2,728,774.83

11) 公允价值变动收益

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
交易性金融资产	
- 股票投资	-1,579,982,997.86
- 债券投资	0.00
- 资产支持证券投资	0.00
衍生工具	
- 权证投资	-5,051,910.00
交易性金融负债	0.00
合计	-1,585,034,907.86

12) 其他收入

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
赎回基金补偿收入(a)	1,969,247.58
转换基金补偿收入(b)	561,507.10
合计	2,530,754.68

(a) 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。

(b) 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。

13) 交易费用

本半年度交易费用均为交易所交易费用 40,701,778.72 元。

14) 其他费用

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
信息披露费	149,360.12
审计费用	49,726.04
银行费用	16,612.83
债券账户维护费	9,000.00
合计	224,698.99

15) 收益分配

本基金于 2008 年 2 月 14 日宣告进行 2008 年度分红，向截至 2008 年 2 月 18 日止在本基金注册登记人华宝兴业基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额 14.30 元派发现金红利。该分红的发放日为 2008 年 2 月 19 日，共发放红利 3,751,236,709.73 元，其中以现金形式发放 1,919,260,803.09 元，以红利再投资形式发放 1,831,975,906.64 元。

(6) 报告期末流通受限制不能自由转让的基金资产**1) 流通受限制不能自由转让的股票**

(a) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2008 年 6 月 30 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
002251	步步高	2008-6-11	2008-9-19	新股网下申购	26.08	48.55	22,142.00	577,463.36	1,074,994.10

(b) 截至 2008 年 6 月 30 日止，本基金股票投资部分持有以下因未能按交易所信息披露的有关要求按时披露重要信息或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，这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	停牌原因	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
600900	长江电力	2008-5-8	14.65	重大资产重组	N/A	N/A	1,999,909	26,557,668.88	29,298,666.85
000792	盐湖钾肥	2008-6-26	88.12	重大资产重组	N/A	N/A	149,950	12,239,942.13	13,213,594.00

2) 流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 日止，无流通受限制的债券。

3) 流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债而取得的权证，从权证获配日至权证上市日期间暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 日止，无流通受限制的权证。

(7) 风险管理**1) 风险管理政策和组织架构**

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

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

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

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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

a. 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除在附注(6)中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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

b. 市场风险

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

(a) 市场价格风险

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

本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，债券、现金及其它短期金融工具为 0-40%。于 2008 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净值的比例	公允价值	占基金 资产净值的比例

交易性金融资产				
- 股票投资	2,166,646,161.68	71.72%	4,195,108,669.28	86.86%
衍生金融资产				
- 权证投资			5,051,910.00	0.10%
	2,166,646,161.68	71.72%	4,200,160,579.28	86.96%

于 2008 年 6 月 30 日，若本基金业绩比较基准上升 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 15,675 万元(2007 年 12 月 31 日：22,687 万元)；反之，若本基金业绩比较基准下降 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 15,675 万元(2007 年 12 月 31 日：22,687 万元)。

(b) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

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

金额单位：人民币元

2008 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	837,152,993.19	-	-	-	837,152,993.19
结算备付金	7,654,759.56	-	-	-	7,654,759.56
存出保证金	-	-	-	4,735,086.03	4,735,086.03
交易性金融资产	-	-	-	2,166,646,161.68	2,166,646,161.68
衍生金融资产	-	-	-	0.00	0.00
应收证券清算款	-	-	-	18,873,639.68	18,873,639.68
应收利息	-	-	-	230,494.34	230,494.34
应收申购款	-	-	-	2,495,782.30	2,495,782.30
其他资产	-	-	-	0.00	0.00
资产总计	844,807,752.75	-	-	2,192,981,164.03	3,037,788,916.78
负债					
应付证券清算款	-	-	-	0.00	0.00
应付赎回款	-	-	-	1,660,569.52	1,660,569.52
应付管理人报酬	-	-	-	4,127,228.25	4,127,228.25
应付托管费	-	-	-	687,871.35	687,871.35
应付交易费用	-	-	-	9,554,433.42	9,554,433.42
其他负债	-	-	-	954,581.28	954,581.28
负债总计	-	-	-	16,984,683.82	16,984,683.82
利率敏感度缺口	844,807,752.75	-	-	2,175,996,480.21	3,020,804,232.96

金额单位：人民币元

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					

银行存款	606,230,503.64	-	-	-	606,230,503.64
结算备付金	6,979,016.79	-	-	-	6,979,016.79
存出保证金	-	-	-	4,979,118.84	4,979,118.84
交易性金融资产	-	-	-	4,195,108,669.28	4,195,108,669.28
衍生金融资产	-	-	-	5,051,910.00	5,051,910.00
应收证券清算款	-	-	-	43,164,471.32	43,164,471.32
应收利息	-	-	-	191,390.24	191,390.24
应收申购款	-	-	-	2,025,349.01	2,025,349.01
资产总计	613,209,520.43	-	-	4,250,520,908.69	4,863,730,429.12
负债					
应付赎回款	-	-	-	20,606,678.07	20,606,678.07
应付管理人报酬	-	-	-	5,737,415.44	5,737,415.44
应付托管费	-	-	-	956,235.91	956,235.91
应付交易费用	-	-	-	5,858,690.01	5,858,690.01
其他负债	-	-	-	925,900.07	925,900.07
负债总计	-	-	-	34,084,919.50	34,084,919.50
利率敏感度缺口	613,209,520.43	-	-	4,216,435,989.19	4,829,645,509.62

于 2008 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资，因此无重大利率风险 (2007 年 12 月 31 日：同)。

(c) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

(8) 执行企业会计准则的说明

自 2007 年 7 月 1 日起，本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止期间（简称“去年同期”）的财务报表予以追溯调整。

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

金额单位：人民币元

	2007 年 1 月 1 日 所有者权益	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日 止期间净损益 (未经审计)	2007 年 6 月 30 日 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	604,089,906.38	1,318,726,045.01	3,671,953,992.75
金融资产公允价值变动的调整数	-	494,407,477.31	-
按企业会计准则列报的金额	604,089,906.38	1,813,133,522.32	3,671,953,992.75

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益

/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

第六章 投资组合报告

1. 报告期末基金资产组合情况

截至2008年6月30日，本基金资产组合列表如下：

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益类投资	2,166,646,161.68	71.32
	其中：股票	2,166,646,161.68	71.32
2	固定收益类投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资—权证	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	844,807,752.75	27.81
6	其他资产	26,335,002.35	0.87
7	合计	3,037,788,916.78	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	30,910,278.40	1.02
B	采掘业	163,480,891.37	5.41
C	制造业	804,886,019.92	26.65
C0	食品、饮料	72,371,504.96	2.40
C1	纺织、服装、皮毛	1,780,000.00	0.06
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	33,587,842.47	1.11
C4	石油、化学、塑胶、塑料	100,040,082.04	3.31
C5	电子	1,700,000.00	0.06
C6	金属、非金属	202,883,809.28	6.72
C7	机械、设备、仪表	216,905,892.82	7.18
C8	医药、生物制品	175,616,888.35	5.81
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	45,373,666.85	1.50
E	建筑业	20,422,320.00	0.68
F	交通运输、仓储业	273,589,596.91	9.06
G	信息技术业	2,725,153.97	0.09

H	批发和零售贸易	221,900,111.51	7.35
I	金融、保险业	355,937,862.60	11.78
J	房地产业	128,823,678.90	4.26
K	社会服务业	22,242,000.00	0.74
L	传播与文化产业	54,594,581.25	1.81
M	综合类	41,760,000.00	1.38
	合计	2,166,646,161.68	71.72

3. 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600428	中远航运	4,938,088	126,810,099.84	4.20
2	601166	兴业银行	3,899,581	99,322,328.07	3.29
3	000001	深发展A	4,799,941	92,782,859.53	3.07
4	600028	中国石化	6,999,796	71,047,929.40	2.35
5	000002	万科A	7,499,720	67,572,477.20	2.24
6	600000	浦发银行	2,649,824	58,296,128.00	1.93
7	600058	五矿发展	2,399,703	56,177,047.23	1.86
8	600717	天津港	4,027,642	55,420,353.92	1.83
9	600880	博瑞传播	4,599,375	54,594,581.25	1.81
10	600697	欧亚集团	2,892,558	53,714,802.06	1.78
11	600017	日照港	4,460,507	53,570,689.07	1.77
12	000898	鞍钢股份	4,000,000	52,120,000.00	1.73
13	600016	民生银行	8,925,710	50,876,547.00	1.68
14	600361	华联综超	2,802,525	50,585,576.25	1.67
15	600488	天药股份	6,390,521	50,165,589.85	1.66
16	600547	山东黄金	919,652	47,408,060.60	1.57
17	600739	辽宁成大	1,899,870	47,192,770.80	1.56
18	600895	张江高科	4,500,000	41,760,000.00	1.38
19	600036	招商银行	1,700,000	39,814,000.00	1.32
20	600569	安阳钢铁	8,150,000	39,772,000.00	1.32
21	000422	湖北宜化	2,299,920	39,466,627.20	1.31
22	000800	一汽轿车	4,799,872	38,110,983.68	1.26
23	600026	中海发展	1,899,872	37,788,454.08	1.25
24	600660	福耀玻璃	5,600,000	35,448,000.00	1.17
25	000910	大亚科技	5,965,869	33,587,842.47	1.11
26	600276	恒瑞医药	940,777	32,833,117.30	1.09
27	000680	山推股份	2,699,776	30,048,506.88	0.99
28	000667	名流置业	6,160,000	29,814,400.00	0.99
29	600879	火箭股份	2,500,000	29,550,000.00	0.98
30	600900	长江电力	1,999,909	29,298,666.85	0.97
31	600489	中金黄金	582,639	29,032,901.37	0.96

32	600812	华北制药	4,000,000	28,240,000.00	0.93
33	000423	东阿阿胶	1,005,058	25,930,496.40	0.86
34	600354	敦煌种业	1,999,584	25,894,612.80	0.86
35	000528	柳工	1,320,451	25,418,681.75	0.84
36	600005	武钢股份	2,529,963	24,692,438.88	0.82
37	600737	中粮屯河	1,439,290	23,618,748.90	0.78
38	600256	广汇股份	1,699,941	22,473,220.02	0.74
39	000069	华侨城A	2,200,000	22,242,000.00	0.74
40	000338	潍柴动力	550,000	22,165,000.00	0.73
41	000522	白云山A	2,400,000	21,456,000.00	0.71
42	000877	天山股份	2,750,000	20,707,500.00	0.69
43	600195	中牧股份	1,400,000	20,300,000.00	0.67
44	600585	海螺水泥	483,000	19,315,170.00	0.64
45	000026	飞亚达A	2,049,594	17,421,549.00	0.58
46	000848	承德露露	866,988	16,125,976.80	0.53
47	600795	国电电力	2,500,000	16,075,000.00	0.53
48	600997	开滦股份	400,000	15,992,000.00	0.53
49	000707	双环科技	1,300,000	14,703,000.00	0.49
50	000792	盐湖钾肥	149,950	13,213,594.00	0.44
51	600628	新世界	1,499,991	13,154,921.07	0.44
52	600309	烟台万华	700,000	13,111,000.00	0.43
53	000028	一致药业	800,000	13,080,000.00	0.43
54	600486	扬农化工	399,980	12,563,371.80	0.42
55	601186	中国铁建	1,287,000	12,046,320.00	0.40
56	000825	太钢不锈	999,880	10,828,700.40	0.36
57	600806	昆明机床	899,813	10,644,787.79	0.35
58	000927	一汽夏利	2,500,000	10,500,000.00	0.35
59	600835	上海机电	700,000	10,178,000.00	0.34
60	601398	工商银行	2,000,000	9,920,000.00	0.33
61	000024	招商地产	599,972	8,963,581.68	0.30
62	000758	中色股份	600,000	8,376,000.00	0.28
63	000157	中联重科	600,000	8,310,000.00	0.28
64	600312	平高电气	899,837	8,143,524.85	0.27
65	000858	五粮液	399,933	7,286,779.26	0.24
66	600143	金发科技	410,252	6,982,489.04	0.23
67	600761	安徽合力	499,989	6,414,858.87	0.21
68	000911	南宁糖业	300,000	5,040,000.00	0.17
69	600467	好当家	599,960	5,015,665.60	0.17
70	601318	中国平安	100,000	4,926,000.00	0.16
71	600332	广州药业	365,920	3,911,684.80	0.13
72	002095	生意宝	116,809	2,725,153.97	0.09

73	002154	报喜鸟	100,000	1,780,000.00	0.06
74	600261	浙江阳光	200,000	1,700,000.00	0.06
75	002251	步步高	22,142	1,074,994.10	0.04

4. 报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	000667	名流置业	254,338,385.17	5.27
2	000002	万科A	179,017,385.18	3.71
3	600428	中远航运	165,776,960.55	3.43
4	600028	中国石化	165,722,126.81	3.43
5	601166	兴业银行	153,360,182.54	3.18
6	600123	兰花科创	146,649,673.52	3.04
7	600000	浦发银行	144,728,126.21	3.00
8	601088	中国神华	143,710,218.71	2.98
9	600016	民生银行	137,194,812.90	2.84
10	000898	鞍钢股份	126,083,694.59	2.61
11	601318	中国平安	125,427,391.96	2.60
12	600030	中信证券	118,906,817.07	2.46
13	601919	中国远洋	116,640,883.95	2.42
14	601328	交通银行	109,089,476.03	2.26
15	600739	辽宁成大	104,183,394.03	2.16
16	601666	平煤天安	98,872,300.60	2.05
17	000402	金融街	95,655,734.18	1.98
18	600717	天津港	92,315,421.08	1.91
19	000983	西山煤电	92,281,743.93	1.91
20	600050	中国联通	88,436,884.10	1.83

(2) 报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	600309	烟台万华	249,511,195.13	5.17
2	000002	万科A	242,010,629.81	5.01
3	600005	武钢股份	212,102,213.62	4.39
4	600036	招商银行	211,317,141.89	4.38
5	600000	浦发银行	210,848,826.29	4.37
6	600569	安阳钢铁	189,007,503.75	3.91
7	000667	名流置业	183,740,474.86	3.80
8	000001	深发展A	179,613,663.40	3.72
9	601318	中国平安	163,738,149.87	3.39
10	000402	金融街	161,778,273.99	3.35
11	601919	中国远洋	152,380,128.90	3.16

12	600123	兰花科创	136,132,830.82	2.82
13	601328	交通银行	134,600,917.40	2.79
14	000651	格力电器	127,427,888.42	2.64
15	000898	鞍钢股份	122,379,030.43	2.53
16	000829	天音控股	121,236,884.61	2.51
17	600423	柳化股份	119,605,124.69	2.48
18	000568	泸州老窖	118,620,230.48	2.46
19	601628	中国人寿	111,780,772.38	2.31
20	601088	中国神华	111,708,322.14	2.31
21	600660	福耀玻璃	107,472,512.47	2.23
22	000655	金岭矿业	107,038,675.75	2.22
23	600428	中远航运	101,541,046.24	2.10
24	600030	中信证券	101,384,038.23	2.10
25	000069	华侨城 A	98,834,262.27	2.05
26	601666	平煤天安	97,766,565.54	2.02

(3) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
5,714,748,692.67 元	6,117,623,059.44 元

注：卖出股票收入总额为清算金额。

5. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券。

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

8. 投资组合报告附注

(1) 基金管理人没有发现本基金投资的前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。

(2) 本基金根据中国股市价值驱动因子与成长驱动因子的变动趋势，调整评估个股“价值因子”与“成长因子”的权重比例，自下而上精选个股，没有特定的股票备选库。

(3) 本基金报告期末其他资产构成如下：

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,735,086.03
2	应收证券清算款	18,873,639.68

3	应收股利	0.00
4	应收利息	230,494.34
5	应收申购款	2,495,782.30
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	26,335,002.35

(4) 本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 本基金在本报告期内持有的权证明细如下：

a. 股权分置改革被动持有：无。

b. 本报告期内本基金无主动投资权证情况，因投资分离交易的可转换公司债券获得发行人派发的认股权证情况如下：

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）
580018	中远 CWB1	118,482.00	826,053.56
580019	石化 CWB1	86,658.00	246,429.35
580022	国电 CWB1	195,275.00	471,354.8

(6) 本基金报告期末未持有权证。

(7) 基金管理人于 2008 年 3 月 3 日通过代销机构申购本基金 402,500 元，申购费率为 1.5%。基金管理人按照有关规定于 2008 年 2 月 28 日进行了公开披露。

第七章 基金份额持有人户数、持有人结构

1. 期末持有人户数及持有人结构列表如下：

基金名称	总持有人户数(户)	持有人户均持有基金份额(份)	机构投资者持有份额(份)	个人投资者持有份额(份)	机构投资者持有份额比例	个人投资者持有份额比例
动力组合	94,785	44,108.78	475,936,869.24	3,704,913,579.88	11.38%	88.62%

2. 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况：

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	363,352.32	0.0120%

第八章 基金份额变动情况

1. 基金合同生效日基金总份额

单位：份

基金	基金合同生效日基金总份额
动力组合	535,410,310.23

2. 本基金在报告期内基金份额的变动情况列表如下：

单位：份

期初基金份额总额	1,877,695,943.68
期间基金总申购份额(包括转入份额)	4,108,510,375.84
期间基金总赎回份额(包括转出份额)	1,805,355,870.40
期末基金份额总额	4,180,850,449.12

第九章 重大事件揭示

1. 报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。
2. 报告期内本基金管理人、基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。
3. 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。
4. 本基金的投资策略在报告期内未发生变更。
5. 本基金在报告期内进行了一次收益分配：

基金管理人按照 2008 年 2 月 18 日基金权益登记情况，将基金可分配收益向本基金基金份额持有人按每 10 份基金单位派发红利 14.30 元。

基金管理人已于 2008 年 2 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此收益分配事项公告。

6. 本基金未变更负责审计的会计师事务所。
7. 本基金管理人、托管人及其高级管理人员未出现受监管部门稽查或处罚的情形。
8. 本基金租用证券交易单元情况：

报告期内，本基金共租用兴业证券、光大证券、申万证券、招商证券、长江证券、国泰君安、海通证券、中信建投、中信金通共 9 个交易专用席位。各券商专用席位交易和佣金情况如下：

(1) 本基金 2008 上半年度股票交易量和实付佣金情况如下：

序号	券商名称	股票交易量（元）	占总交易量比例	佣金（元）	占佣金总量比例
1	兴业证券	1,715,660,223.88	14.94%	1,458,308.86	15.16%
2	光大证券	1,772,983,351.70	15.44%	1,440,561.09	14.98%

3	申万证券	916,703,102.89	7.98%	779,192.01	8.10%
4	招商证券	1,277,669,247.45	11.13%	1,038,113.38	10.79%
5	长江证券	1,574,954,276.06	13.72%	1,338,699.26	13.92%
6	国泰君安	2,142,421,046.37	18.66%	1,821,041.85	18.93%
7	海通证券	734,073,673.47	6.39%	596,440.34	6.20%
8	中信建投	490,513,130.91	4.27%	416,935.74	4.33%
9	中信金通	857,723,969.37	7.47%	729,053.76	7.58%
	合计	11,482,702,022.10	100.00%	9,618,346.29	100.00%

(2) 本基金 2008 上半年度债券和国债回购交易量情况如下:

序号	券商名称	债券交易量(元)	占交易量比例	回购交易量(元)	占交易量比例
1	兴业证券	1,990,455.40	14.09%	0.00	0.00%
2	光大证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3	申万证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
4	招商证券	3,763,847.91	26.65%	0.00	0.00%
5	长江证券	1,727,027.80	12.23%	0.00	0.00%
6	国泰君安	0.00	0.00%	0.00	0.00%
7	海通证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
8	中信建投	0.00	0.00%	0.00	0.00%
9	中信金通	6,642,738.00	47.03%	0.00	0.00%
	合计	14,124,069.11	100.00%	0.00	0.00%

(3) 本基金 2008 上半年度权证交易量情况如下:

序号	券商名称	权证交易量(元)	占总交易量比例
1	兴业证券	769,393.10	18.01%
2	光大证券	2,006,695.60	46.97%
3	申万证券	0.00	0.00%
4	招商证券	0.00	0.00%
5	长江证券	1,319,664.32	30.89%
6	国泰君安	0.00	0.00%
7	海通证券	0.00	0.00%
8	中信建投	0.00	0.00%
9	中信金通	176,859.52	4.14%
	合计	4,272,612.54	100.00%

9. 根据基金管理人与中银国际证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中银国际证券自 2008 年 4 月 11 日起代理销售基金管理人管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、先进成长基金、收益增长基金和本基金。

基金管理人已于 2008 年 4 月 11 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

10. 根据基金管理人与恒泰证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，

恒泰证券自 2008 年 4 月 14 日起代理销售基金管理人所管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、先进成长基金、收益增长基金、本基金、行业精选基金和海外中国成长基金。

基金管理人已于 2008 年 4 月 11 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

11. 根据基金管理人与中信银行股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中信银行自 2008 年 4 月 14 日起代理销售基金管理人所管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、先进成长基金、收益增长基金、本基金、行业精选基金和海外中国成长基金。

基金管理人已于 2008 年 4 月 11 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

12. 基金管理人通过电话系统进行升级、更新，并在对新的办公电话及传真予以公告后于 2008 年 6 月 10 日正式启用，原总公司总机自该日起停止使用。

基金管理人已于 2008 年 6 月 2 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

13. 根据基金管理人与交通银行股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，交通银行自 2008 年 6 月 26 日起代理销售基金管理人所管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、先进成长基金、收益增长基金、本基金、现金宝货币市场基金、行业精选基金和海外中国成长基金。

基金管理人已于 2008 年 6 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

第十章 备查文件目录

1. 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝兴业动力组合股票型证券投资基金基金合同；
华宝兴业动力组合股票型证券投资基金招募说明书；
华宝兴业动力组合股票型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。

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。

3. 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司

2008 年 8 月 26 日