

# 华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金 下设的宝康消费品证券投资基金 2008 年年度报告摘要

2008 年 12 月 31 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：2009 年 3 月 26 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 2009 年 3 月 25 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 2008 年 12 月 31 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
3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
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.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明，以及对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.5	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.6	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
5	托管人报告.....	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
6	审计报告.....	12
7	年度财务报表.....	12
7.1	资产负债表.....	12
7.2	利润表.....	13
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	14
7.4	报表附注.....	15
8	投资组合报告.....	18
8.1	期末基金资产组合情况.....	18
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	18
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细.....	19
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	20
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	22
8.6	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.....	22
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细.....	23
8.8	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.....	23
8.9	投资组合报告附注.....	23
9	基金份额持有人信息.....	24

9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	24
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 .....	24
10	开放式基金份额变动 .....	24
11	重大事件揭示 .....	25
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	25
11.2	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 .....	25
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	25
11.4	基金投资策略的改变 .....	25
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	25
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	25
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	25
12	影响投资者决策的其他重要信息 .....	27

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	宝康消费品
交易代码	240001
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
报告期末基金份额总额	2,327,992,266.75 份
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	宝康灵活配置(240002)、宝康债券(240003)

### 2.2 基金产品说明

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

### 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.cn
客户服务电话		021-38924558；4007005588	010—67595096
传真		021-38505777	010—66275853

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金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。

## 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2008 年	2007 年	2006 年
本期已实现收益	-766,560,196.52	3,218,342,250.97	938,834,198.59
本期利润	-1,575,414,218.22	2,930,005,158.12	1,529,322,803.73
加权平均基金份额本期利润	-0.6727	1.0037	1.0727
本期基金份额净值增长率	-41.78%	96.45%	104.00%
3.1.2 期末数据和指标	2008 年	2007 年	2006 年
期末可供分配基金份额利润	0.5035	1.1793	0.6724
期末基金资产净值	2,108,025,433.34	3,910,458,895.30	2,036,260,512.68
期末基金份额净值	0.9055	1.6130	2.1764

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）。

### 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
过去三个月	-5.94%	1.98%	-14.13%	2.44%	8.19%	-0.46%
过去六个月	-17.56%	2.04%	-27.14%	2.41%	9.58%	-0.37%
过去一年	-41.78%	2.11%	-55.77%	2.44%	13.99%	-0.33%
过去三年	133.31%	1.64%	84.19%	1.90%	49.12%	-0.26%
过去五年	175.93%	1.38%	56.25%	1.62%	119.68%	-0.24%
自基金合同生效起至今	189.56%	1.32%	51.34%	1.57%	138.22%	-0.25%

注：1、本基金业绩比较基准为：上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数×80%+中信全债指数×

20%。

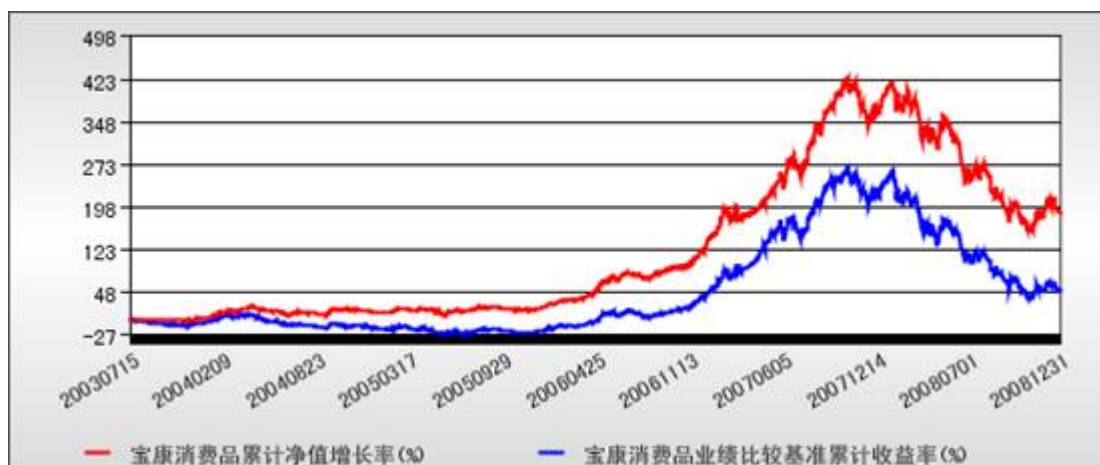
2、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

### 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

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2003 年 7 月 15 日至 2008 年 12 月 31 日）

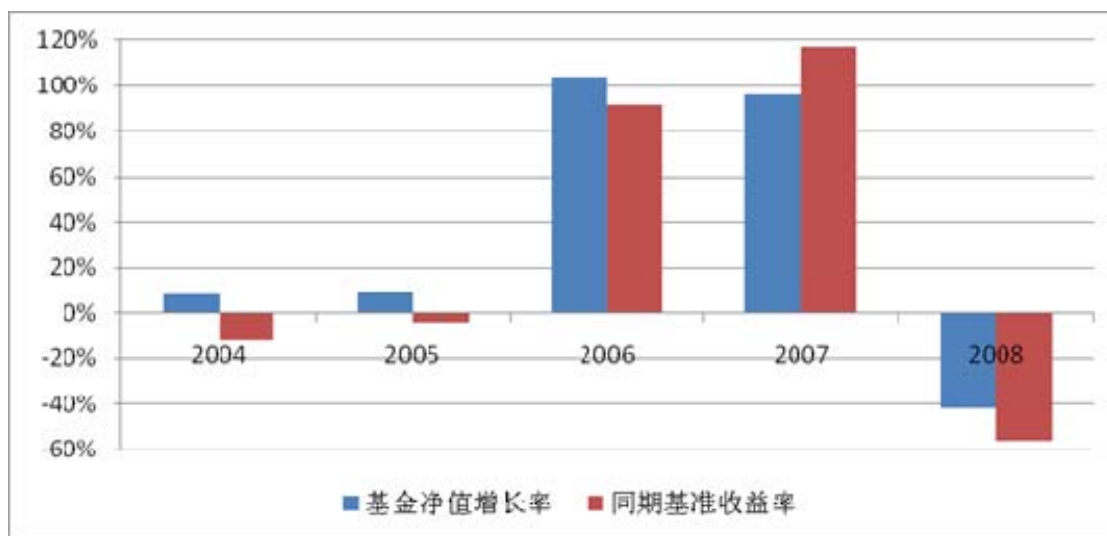


注：按照基金合同的约定，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2004 年 1 月 15 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计
2008年	0.500	59,545,773.90	54,588,306.89	114,134,080.79
2007年	1.000	193,585,433.15	116,528,303.98	310,113,737.13
2006年	0.400	70,670,790.32	6,120,578.19	76,791,368.51
合计	1.900	323,801,997.37	177,237,189.06	501,039,186.43

## 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 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 12 月 31 日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康灵活配置基金、宝康债券基金、本基金、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、海外中国成长基金和大盘精选基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 48,153,927,673.66 元。

#### 4.1.2 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		
闫旭	本基金基金经理	2008-04-25	-	8 年	硕士。曾在富国基金管理有限公司从事证券研究、交易和投资工作，2004 年 10 月进入本公司，先后任多策略增长基金基金经理助理、宝康消费品基金基金经理助理。2007 年 6 月至 2008 年 9 月 23 日期间任行业精选基金经理。
王孝德	本基金基金经理	2007-04-12	2008-04-25	10 年	博士。曾任国泰君安证券研究所研究员，德邦证券有限责任公司证券投资部副总经理，银河基金管理有限公司基金经理助理。2006 年 8 月加入本公司任基金经理，2008 年 4 月底离职。

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，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

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，宝康消费品证券投资基金在短期内出现过政府债券投资比例不足 20%。发生此类情况后，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；完成了交易价差分析和异常交易行为监控系统开发，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价差异常。

### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明，以及对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2008 年影响市场的因素尤为纷繁复杂，年初月度超过 8% 的 CPI 和持续的货币紧缩政策使投资者对经济硬着陆的可能产生了极度悲观的情绪，同时海外金融市场的大幅震荡也给国内市场带来更大的不确定性。投资者愈发恐慌的心理使得 A 股市场总体呈现出持续震荡下行的走势，整体跌幅逾 65%。医药表现出较好的防御性，成为跌幅最小的行业，农业、电气设备、信息服务、建筑业也表现相对较好，而周期性较强的有色、钢铁、化工等跌幅较大，同时航空、汽车等可选消费也跌幅居前。

面对经济增长的不确定性，我们始终通过寻找企业未来明确的业绩增长来化解。我们看好医药、食品行业的稳定增长，在医药方面，化学原料药取得了较高的超额收益。我们也看好进一步解放农村生产力带来的农业股的投资机会，因此一直对农业保持了较高的配置比例。同时我们观察到，很多细分行业的龙头在经济增长方式转变的过程中快速发展，包括能够降低社会交易成本的现代服务

业等，如软件服务领域我们也保持了较高的配置。同时，我们基于对银行资产质量的担忧而减持了部分金融，并基于政府加大投资民生工程、基础设施建设，我们对建材和建筑类公司也进行了一定的配置。但由于市场整体估值水平的下移，加之市场的恐慌超出了我们的预期，而我们的股票持仓比例降低幅度不大，因此净值受到了一定损失。

在全球金融动荡的环境下，各国都纷纷出台措施，注入流动性、推出财政刺激政策等等，以期遏制经济下滑的趋势。中国也提出了包括 4 万亿投资计划在内的大规模经济振兴计划，同时，以农村改革为主题的十七届三中全会提出建立健全农村土地承包经营权流转市场，也将有力推进农村改革，从而启动中国经济新一轮、可持续的增长。在经济的再平衡过程中，我们看好解放农村生产力的制度变革，以及家电下乡、汽车下乡等措施带来的农村消费市场的重大变化。

国家陆续出台的产业政策有效地帮助企业消化库存的同时，也将带来产业的结构变化。任何一个产业必须要追求先进，尤其当我们要克服危机和困难的时候，就一定是推动先进的生产力来淘汰落后的生产力。而这种新的生产力方向也正是我们投资要寻找的方向。我们依然看好能够降低交易成本、提高生产效率的信息服务业，同时也期待着 3G 牌照发放后我们将进入的无线互联网为核心的后 3G 时代。同时，低碳经济下的新能源领域也是我们关注的焦点。新能源汽车因其涉及产业链长、带动产业集群效应显著的特征，也成为汽车产业调整的一项重要措施，国家也给予了大力度的补贴政策扶持，有可能使其成为未来经济新的增长点。产业发展过程中行业内的企业也会逐渐发生分化，重要的是在巨大的产业空间中找到真实的盈利增长。

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

#### 4.5 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制定估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

#### 4.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损，本报告期末可供分配基金份额利润为人民币 0.5035 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、利润分配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。

### 5.3 托管人对本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 审计报告

普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业宝康消费品证券投资基金

报告截止日：2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		66,051,754.95	314,421,697.32
结算备付金		4,084,057.43	10,621,357.66
存出保证金		972,179.44	5,084,755.30
交易性金融资产		2,003,823,388.20	3,652,915,287.08
其中：股票投资		1,479,082,388.20	2,853,796,287.08
债券投资		524,741,000.00	799,119,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		39,100,758.35	-
应收利息		9,933,051.02	17,466,440.89
应收股利		-	-
应收申购款		980,062.15	4,202,340.65
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	33,334.19
资产总计		2,124,945,251.54	4,004,745,213.09
<b>负债和所有者权益</b>			
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	61,027,001.27
应付赎回款		10,257,396.56	17,865,234.19
应付管理人报酬	7.4.3.2.1	2,782,141.83	4,871,496.95

应付托管费	7.4.3.2.2	463,690.29	811,916.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,801,684.85	9,054,126.71
应交税费		6,446.40	6,446.40
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		608,458.27	650,096.10
负债合计		16,919,818.20	94,286,317.79
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		935,791,500.24	974,543,586.98
未分配利润		1,172,233,933.10	2,935,915,308.32
所有者权益合计		2,108,025,433.34	3,910,458,895.30
负债和所有者权益总计		2,124,945,251.54	4,004,745,213.09

注：报告截止日 2008 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9055 元，基金份额总额 2,327,992,266.75 份。

## 7.2 利润表

会计主体：华宝兴业宝康消费品证券投资基金

本报告期：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 12 月 31 日	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-1,465,762,149.85	3,110,855,358.59
1. 利息收入		26,623,142.16	30,149,882.43
其中：存款利息收入		2,126,657.89	4,386,773.62
债券利息收入		24,496,484.27	25,763,108.81
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-686,603,072.37	3,356,474,307.20
其中：股票投资收益		-709,275,023.62	3,324,866,638.71
债券投资收益		2,006,482.67	-2,179,350.39
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		2,460,376.54	16,528,684.46
股利收益		18,205,092.04	17,258,334.42
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-808,854,021.70	-288,337,092.85
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		3,071,802.06	12,568,261.81
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>		-109,652,068.37	-180,850,200.47

1. 管理人报酬	7.4.3.2.1	-42,093,167.54	-62,389,302.49
2. 托管费	7.4.3.2.2	-7,015,527.92	-10,398,216.99
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		-57,627,633.21	-99,026,319.52
5. 利息支出		-2,676,435.51	-8,776,631.19
其中：卖出回购金融资产支出		-2,676,435.51	-8,776,631.19
6. 其他费用		-239,304.19	-259,730.28
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-1,575,414,218.22</b>	<b>2,930,005,158.12</b>
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-1,575,414,218.22</b>	<b>2,930,005,158.12</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业宝康消费品证券投资基金

本报告期：2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 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）	974,543,586.98	2,935,915,308.32	3,910,458,895.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,575,414,218.22	-1,575,414,218.22
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）	-38,752,086.74	-74,133,076.21	-112,885,162.95
其中：1. 基金申购款	401,978,837.44	854,074,323.43	1,256,053,160.87
2. 基金赎回款	-440,730,924.18	-928,207,399.64	-1,368,938,323.82
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）	-	-114,134,080.79	-114,134,080.79
五、期末所有者权益（基金净值）	935,791,500.24	1,172,233,933.10	2,108,025,433.34
项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 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）	935,598,818.93	1,100,661,693.75	2,036,260,512.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,930,005,158.12	2,930,005,158.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	38,944,768.05	-784,637,806.42	-745,693,038.37
其中：1. 基金申购款	1,800,812,011.72	3,013,776,325.87	4,814,588,337.59
2. 基金赎回款	-1,761,867,243.67	-3,798,414,132.29	-5,560,281,375.96
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）	-	-310,113,737.13	-310,113,737.13

号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	974,543,586.98	2,935,915,308.32	3,910,458,895.30

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一年期年度报告相一致的说明

与最近一期年度报告相比,本报告期所采用的会计政策保持一致,但所采用的会计估计发生了变更。

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法,从按停牌前最后交易日的收盘价值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调33,149,363.00元,相应调减本基金的净利润33,149,363.00元和基金资产净值33,149,363.00元。

### 7.4.2 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
华宝信托投资有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
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”)	基金管理人的股东的母公司

#### 7.4.2.1 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。

#### 7.4.2.2 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

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本报告期内未通过关联方交易单位进行交易。

#### 7.4.3.2 关联方报酬

##### 7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	2008年1月1日 至2008年12月31日	2007年1月1日 至2007年12月31日
当期应支付的管理费	42,093,167.54	62,389,302.49
其中：当期已支付	39,311,025.71	57,517,805.54
期末未支付	2,782,141.83	4,871,496.95

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 1.5% 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：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

##### 7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	2008年1月1日 至2008年12月31日	2007年1月1日 至2007年12月31日
当期应支付的托管费	7,015,527.92	10,398,216.99
其中：当期已支付	6,551,837.63	9,586,300.82
期末未支付	463,690.29	811,916.17

注：支付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。

#### 7.4.3.3 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

2008年1月1日至2008年12月31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	154,928,494.52	-	-	-	-	-
2007年1月1日至2007年12月31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	81,225,205.89	91,722,951.37	-	-	4,049,970,000.00	2,710,814.52

#### 7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况



7.4.3.4.1 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	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 12 月 31 日		2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 12 月 31 日	
	期初持有的基金份额	133,244.50		-
期间认购总份额	-		-	
期间申购/买入总份额	268,320.26		133,244.50	
期间因拆分增加的份额	-		-	
期间赎回/卖出总份额	-		-	
期末持有的基金份额	401,564.76		133,244.50	
期末持有的基金份额占基金总份 额比例	0.0172%		0.0055%	

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。

7.4.3.4.2 报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期内除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

7.4.3.5 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	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 12 月 31 日		2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 12 月 31 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	66,051,754.95	1,960,756.53	314,421,697.32	4,069,433.01

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。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金无参与关联方承销证券的情况。

7.4.4 期末本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

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	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
----------	----------	----------	----------	----------	----------	------------	-------	------------	------------

				单价					
600900	长江电力	08/05/08	资产重组	7.35	未知	未知	5,099,902	66,742,667.74	37,484,279.70

注：本基金截至2008年12月31日止持有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，该类股票将在消除所公布事项的重大影响后，经交易所批准复牌。

#### 7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无债券正回购，因此没有在债券正回购交易中作为抵押的债券。

## 8 投资组合报告

### 8.1 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	1,479,082,388.20	69.61
	其中：股票	1,479,082,388.20	69.61
2	固定收益投资	524,741,000.00	24.69
	其中：债券	524,741,000.00	24.69
	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	70,135,812.38	3.30
6	其他资产	50,986,050.96	2.40
7	合计	2,124,945,251.54	100.00

### 8.2 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	19,789,332.32	0.94
B	采掘业	62,247,328.55	2.95
C	制造业	509,550,695.90	24.17
C0	食品、饮料	151,258,664.50	7.18
C1	纺织、服装、皮毛	3,485,865.12	0.17
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-

C4	石油、化学、塑胶、塑料	75,290,485.41	3.57
C5	电子	8,180,909.66	0.39
C6	金属、非金属	62,063,354.26	2.94
C7	机械、设备、仪表	98,881,427.42	4.69
C8	医药、生物制品	110,389,989.53	5.24
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	37,484,279.70	1.78
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	153,227,909.98	7.27
H	批发和零售贸易	172,286,133.75	8.17
I	金融、保险业	280,674,020.80	13.31
J	房地产业	171,252,340.60	8.12
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	72,570,346.60	3.44
M	综合类	-	-
	合计	1,479,082,388.20	70.16

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	000800	一汽轿车	11,216,925.00	80,537,521.50	3.82
2	600036	招商银行	6,200,000.00	75,392,000.00	3.58
3	600030	中信证券	2,849,770.00	51,210,366.90	2.43
4	600570	恒生电子	4,998,338.00	51,132,997.74	2.43
5	600880	博瑞传播	3,551,577.00	47,058,395.25	2.23
6	002024	苏宁电器	2,599,910.00	46,564,388.10	2.21
7	601318	中国平安	1,706,490.00	45,375,569.10	2.15
8	000402	金融街	5,944,976.00	45,241,267.36	2.15
9	600557	康缘药业	2,566,965.00	43,869,431.85	2.08
10	000729	燕京啤酒	3,206,310.00	42,355,355.10	2.01

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 [www.fsfund.com](http://www.fsfund.com) 的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	601318	中国平安	369,801,402.64	9.46
2	600036	招商银行	336,772,430.01	8.61
3	600030	中信证券	321,296,781.57	8.22
4	000002	万科A	267,868,034.30	6.85
5	601088	中国神华	254,738,488.54	6.51
6	000422	湖北宜化	247,050,980.11	6.32
7	600737	中粮屯河	243,558,446.13	6.23
8	601166	兴业银行	238,114,151.64	6.09
9	600596	新安股份	225,624,238.05	5.77
10	601666	平煤股份	221,393,896.47	5.66
11	601919	中国远洋	209,279,095.50	5.35
12	600585	海螺水泥	201,737,111.85	5.16
13	601628	中国人寿	197,111,022.64	5.04
14	000960	锡业股份	190,816,486.95	4.88
15	600058	五矿发展	178,727,398.68	4.57
16	600015	华夏银行	174,737,774.47	4.47
17	000800	一汽轿车	163,720,790.20	4.19
18	000651	格力电器	155,634,511.12	3.98
19	002024	苏宁电器	153,156,905.21	3.92
20	000001	深发展A	152,596,483.80	3.90
21	000031	中粮地产	140,204,673.48	3.59
22	000792	盐湖钾肥	138,721,910.04	3.55
23	600000	浦发银行	136,618,791.16	3.49
24	600050	中国联通	130,185,417.45	3.33
25	002001	新和成	128,178,108.84	3.28
26	601808	中海油服	120,821,092.22	3.09
27	600028	中国石化	118,275,506.84	3.02
28	000402	金融街	117,264,067.58	3.00
29	000568	泸州老窖	110,999,393.05	2.84
30	600005	武钢股份	107,059,353.05	2.74
31	601186	中国铁建	101,016,467.24	2.58
32	600970	中材国际	99,578,234.26	2.55

33	601958	金钼股份	98,756,507.30	2.53
34	600547	山东黄金	96,659,023.42	2.47
35	600354	敦煌种业	93,210,184.25	2.38
36	600900	长江电力	87,273,461.87	2.23
37	000895	双汇发展	85,202,078.63	2.18
38	600123	兰花科创	83,673,954.98	2.14
39	600423	柳化股份	82,624,869.49	2.11
40	600880	博瑞传播	80,887,806.62	2.07
41	601699	潞安环能	80,623,951.78	2.06

注：买入金额不包括相关交易费用。

#### 8.4.2 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	600036	招商银行	381,631,249.63	9.76
2	600000	浦发银行	305,332,340.23	7.81
3	601318	中国平安	299,220,066.67	7.65
4	000651	格力电器	292,379,434.02	7.48
5	000002	万科A	269,739,668.52	6.90
6	601088	中国神华	246,323,534.47	6.30
7	601166	兴业银行	244,227,050.19	6.25
8	002001	新和成	243,827,797.12	6.24
9	601919	中国远洋	237,911,090.64	6.08
10	000960	锡业股份	217,323,182.18	5.56
11	002024	苏宁电器	216,785,519.06	5.54
12	600030	中信证券	206,149,449.68	5.27
13	601666	平煤股份	181,122,783.66	4.63
14	000422	湖北宜化	173,947,259.80	4.45
15	600970	中材国际	169,990,126.46	4.35
16	600660	福耀玻璃	169,778,569.80	4.34
17	600596	新安股份	168,479,773.21	4.31
18	600585	海螺水泥	167,596,858.41	4.29
19	600423	柳化股份	165,652,283.76	4.24
20	600737	中粮屯河	165,240,646.58	4.23
21	002022	科华生物	158,899,320.94	4.06
22	000792	盐湖钾肥	140,845,665.33	3.60
23	600015	华夏银行	138,149,875.10	3.53
24	601628	中国人寿	134,999,725.98	3.45
25	600050	中国联通	129,578,673.81	3.31
26	600195	中牧股份	127,971,821.84	3.27

27	000157	中联重科	109,455,130.42	2.80
28	000655	金岭矿业	104,887,365.49	2.68
29	600028	中国石化	101,039,394.60	2.58
30	600354	敦煌种业	95,941,934.42	2.45
31	601186	中国铁建	92,965,644.77	2.38
32	000402	金融街	90,771,501.14	2.32
33	000731	四川美丰	90,614,245.98	2.32
34	000001	深发展 A	89,483,423.11	2.29
35	600547	山东黄金	89,360,194.77	2.29
36	000568	泸州老窖	86,653,239.34	2.22
37	600612	中国铅笔	86,425,405.13	2.21
38	000910	大亚科技	85,920,181.09	2.20
39	600830	香溢融通	82,334,511.74	2.11
40	000031	中粮地产	82,006,051.12	2.10
41	000527	美的电器	78,305,077.68	2.00

注：卖出金额不包括相关交易费用。

#### 8.4.3 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

买入股票的成本（成交）总额	9,683,223,936.49
卖出股票的收入（成交）总额	9,521,230,070.05

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

#### 8.5 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	-	-
2	央行票据	311,657,000.00	14.78
3	金融债券	213,084,000.00	10.11
	其中：政策性金融债	213,084,000.00	10.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	524,741,000.00	24.89

#### 8.6 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	0801041	08 央行票据 41	1,500,000	160,200,000.00	7.60
2	040220	04 国开 (20)	800,000	80,576,000.00	3.82
3	0801098	08 央行票据 98	800,000	78,352,000.00	3.72
4	080215	08 国开 15	500,000	55,905,000.00	2.65
5	0801053	08 央行票据 53	500,000	53,505,000.00	2.54

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 本基金主要投资对象为消费品类股票，基金管理人建立有基金股票备选库。本报告期内本基金的前十名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

### 8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	972,179.44
2	应收证券清算款	39,100,758.35
3	应收股利	-
4	应收利息	9,933,051.02
5	应收申购款	980,062.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	50,986,050.96

### 8.9.4 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。

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
70,263	33,132.55	829,712,614.60	35.64%	1,498,279,652.15	64.36%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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 开放式基金	161,019.99	0.0069%

## 10 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	1,541,018,133.75
报告期期初基金份额总额	2,424,382,334.39
报告期期间基金总申购份额	1,000,018,716.51
报告期期间基金总赎回份额	1,096,408,784.15
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,327,992,266.75

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。



## 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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、2008 年 10 月 7 日，经中国证券监督管理委员会核准，华宝兴业基金管理公司常务副总裁 Dennis Lefranc 因工作变动不再担任公司常务副总裁职务。

2、2008 年 6 月 13 日，中国证券监督管理委员会核准中国建设银行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 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在本报告期的审计报酬为 100,000.00 元人民币。目前该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。

### 11.6 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监管部门稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资历雄厚，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。

### 11.7.1 股票交易

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	
		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 (%)
国泰君安	2	6,912,851,738.62	36.11	5,773,988.79	36.02
中信建投	1	977,663,930.36	5.11	831,009.46	5.18
联合证券	1	744,431,245.56	3.89	632,766.40	3.95
长江证券	1	2,443,345,648.17	12.76	1,985,239.65	12.38
海通证券	1	2,600,724,329.90	13.59	2,210,597.50	13.79
中金国际	1	3,312,381,083.00	17.30	2,815,506.63	17.56
中信证券	1	903,002,860.11	4.72	767,549.57	4.79
国信证券	1	1,248,314,151.12	6.52	1,014,265.45	6.33
合计	9	19,142,714,986.84	100.00	16,030,923.45	100.00

### 11.7.2 债券交易

券商名称	交易单元数量	债券交易	
		成交金额	占当期成交总额的比例 (%)
国泰君安	2	32,390,795.63	61.32
海通证券	1	20,086,456.60	38.03
国信证券	1	346,980.23	0.66
中信建投	1	-	-
联合证券	1	-	-
长江证券	1	-	-
中金国际	1	-	-
中信证券	1	-	-
合计	9	52,824,232.46	100.00

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

1、2008 年 5 月 27 日，中国建设银行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告，美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于 2005 年 6 月 17 日签订的《股份及期权认购议》行使认购期权。

2、2008 年 9 月 23 日，中国建设银行公告关于控股股东中央汇金投资有限责任公司增持建行股份的公告。

3、2008 年 11 月 17 日，中国建设银行公告美国银行公司行使认购期权的事宜；

4、2008 年 12 月 2 日，中央汇金投资有限责任公司与美国银行公司公布简式权益变动报告书。

华宝兴业基金管理有限公司

二〇〇九年三月二十六日