华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的
华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金
2009 年半年度报告

2009 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

报告送出日期： 二〇〇九年八月二十八日

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 2009 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 6 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遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
5 托管人报告 12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 12
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 12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 12
6 半年度财务会计报告（未经审计） 13
6.1 资产负债表 13
6.2 利润表 14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 15
6.4 报表附注 16
7 投资组合报告 27
7.1 期末基金资产组合情况 27
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 28
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 29
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 30
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 32
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 32
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 32
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 33
7.9 投资组合报告附注 33

8 基金份额持有人信息 33
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 33
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况 34
9 开放式基金份额变动 34
10 重大事件揭示 34
10.1 基金份额持有人大会决议 34
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 34
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 34
10.4 基金投资策略的改变 35
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况 35
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况 35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 35
10.8 其他重大事件 36
11 影响投资者决策的其他重要信息 37
12 备查文件目录 38
12.1 备查文件目录 38
12.2 存放地点 38
12.3 查阅方式 38

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
交易代码	240002
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	华宝兴业宝康消费品混合(240001)、华宝兴业宝康债券(240003)
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	1,420,607,999.89份

2.2 基金产品说明

投资目标	规避系统风险，降低投资组合波动性，提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略，以债券投资为基础，并把握股市重大投资机会，获取超额回报，同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深证100指数的复合指数。 复合指数＝（上证180流通市值／成分指数总流通市值）× 上证180指数＋（深证100流通市值／成分指数总流通市值）×深证100指数 成分指数总流通市值＝上证180流通市值＋深证100流通市值

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝兴业基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	尹东

	联系电话	021-38505888	010—67595003
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		400-700-5588、021-38924558	010—67595096
传真		021-38505777	010—66275853
注册地址		上海浦东世纪大道88号金茂大厦 48F	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海浦东世纪大道88号金茂大厦 48F	北京市西城区闹市口大街一号院一号楼
邮政编码		200121	100140
法定代表人		郑安国	郭树清

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	注册登记机构
名称	基金管理人
办公地址	上海浦东世纪大道 88 号金茂大厦 48F

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（2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日）**
本期已实现收益	63,661,000.82
本期利润	721,138,461.33
加权平均基金份额本期利润	0.4030
本期加权平均净值利润率	32.12%
本期基金份额净值增长率	41.88%
3.1.2 期末数据和指标	**报告期（2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日）**
期末可供分配利润	584,761,882.34

期末可供分配基金份额利润	0.4116
期末基金资产净值	2,005,369,882.23
期末基金份额净值	1.4116
3.1.3 累计期末指标	**报告期（2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日）**
基金份额累计净值增长率	296.18%

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期末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	10.91%	0.78%	4.98%	0.43%	5.93%	0.35%
过去三个月	15.13%	0.76%	9.10%	0.55%	6.03%	0.21%
过去六个月	41.88%	1.01%	22.72%	0.69%	19.16%	0.32%
过去一年	12.43%	1.71%	12.30%	0.90%	0.13%	0.81%
过去三年	130.18%	1.57%	50.78%	0.86%	79.40%	0.71%
自基金合同生效起至今	296.18%	1.26%	68.74%	0.69%	227.44%	0.57%

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 指数和深证 100 指数的复合指数。

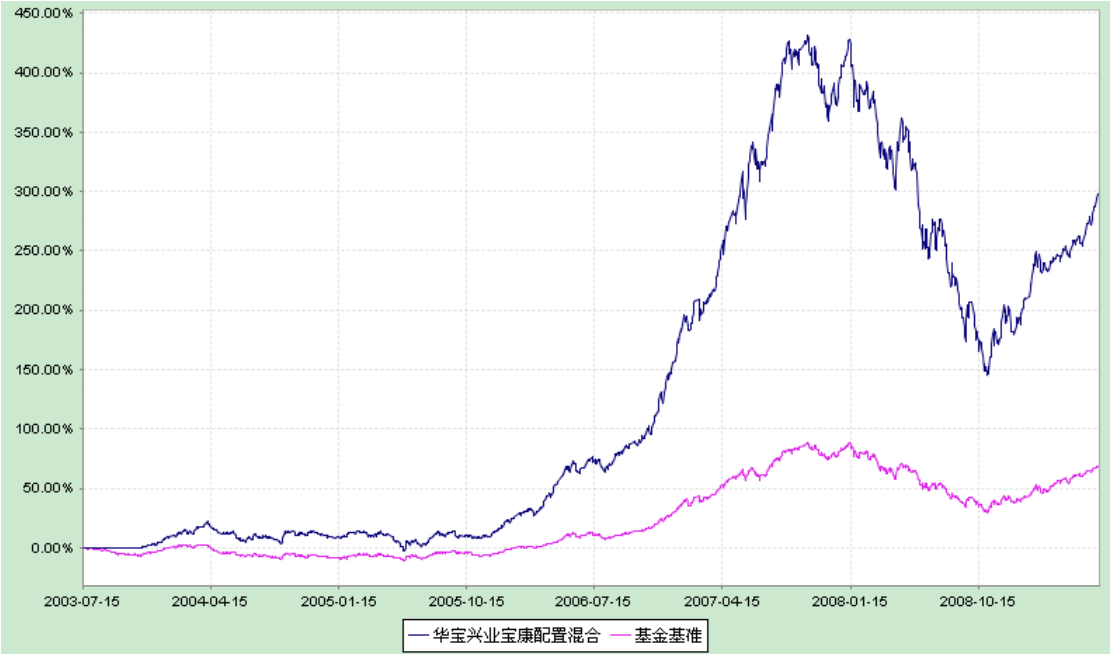
2、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

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 2009 年 6 月 30 日）



注：1、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。

2、鉴于中信全债指数的编制人中信标准普尔指数信息服务（北京）有限公司已将"中信全债指数"更名为"中信标普全债指数"，"中信标普全债指数"的编制方法和选样标准与"中信全债指数"的编制方法和选样标准完全一致，本基金管理人将宝康灵活配置证券投资基金原有的业绩比较基准“65%中信全债指数+35%上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数”更改为“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”。

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（2009 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、大盘精选基金和增强收益基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 48,400,241,713.33 元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		

胡戈游	本基金基金经理	2009-5-27	-	4 年	硕士，拥有 CFA 资格。2005 年 2 月加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、华宝兴业宝康配置混合基金基金经理助理的职务，2009 年 5 月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
魏东	本基金基金经理，先进成长基金基金经理，公司投资副总监，公司国内投资部总经理	2004-5-17	2009-5-27	12 年	硕士。1997 年至 2002 年，在平安证券公司、国信证券有限责任公司和深圳市深投科技创业投资有限公司从事证券研究工作和资产管理等工作。2003 年初加入本公司，曾任交易部总经理。2004 年 5 月至 2009 年 5 曰任宝康灵活配置基金基金经理，2006 年 11 月至 2009 年 5 月任先进成长基金基金经理。

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遵规守信情况的说明

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债券投资比例及政府债券投资比例不足 20%、投资总比例略低于 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；加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析；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

上半年，股市表现强劲，上证指数累计上涨达 62.5%。有色、地产、煤炭是上半年涨幅最大的行业，而食品饮料、医药等消费股表现落后。本基金上半年净值涨幅 41.88%, 业绩比较基准的涨幅为 22.72％，基金相对基准的超额收益为 19.16％。

回顾上半年基金操作：年初对形势判断较乐观，认为信贷投放超预期导致流动性非常充裕，四万亿投资显著拉动基建、民生、节能等行业的投资需求，库存回补使得经济短期出现回暖迹象，因此年初及时调高了仓位，基金表现较好。随后在 2 月中旬，大盘创短期新高时，我们主动降低了仓位，减持的主要思路在于对经济基本面是否能持续好转还是存在比较大的疑虑。此后，股指经历了几天剧烈的回调，基金因仓位较低，损失较少。进入 3 月份，市场开始由流动性推动的行情转变为基于经济回暖的基本面趋势行情，宏观和行业的数据环比上升提升了市场对基本面回暖的信心，热点板块的活跃使市场人气不断得以维持，而我们在这阶段对市场看的相对谨慎，配置上以防御为主，因此净值涨幅较少。二季度初，我们对微观层面的企业复苏把握不足，因此保持了低仓位，净值涨幅较落后。此后，由于地产、汽车等行业消费持续超预期,给经济回暖注入强劲动力，且市场流动性依旧充裕，因此 5 月份我们加高了仓位，主要增持了地产、银行等行业，获得较好收益，另外一直坚定持有食品饮料等消费股，也在后期获得较高回报。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，经济逐步回暖已基本确立，但是基础并不稳固，微观层面的企业盈利大幅改善还需要一段时间的等待，但是趋势已经明显好转。房地产和汽车的持续旺销，对于整个经济的刺激效应非常明显，我们预期下半年依然会延续良好的发展态势，房地产投资加速对工程机械、钢铁、家电、化工等相关产业链的拉动效应可持续关注；基于国内高储蓄率和城乡不均衡的消费结构，消费的增长潜力还很大，消费品行业在本轮经济危机中并未受到很大打击，其回暖的进度也大大高于预期，而白酒、品牌服饰、商业、医药等消费品的估值相对大盘溢价处于历史低位，因此我们看好这些行业在下阶段会有较好的超额收益；另外，基于目前的经济情况，我们预期宽松的货币政策短期不会改变，流动性依然很充裕，通胀的压力始终存在，但不会这么快到来，资本市场依然会保持活跃。

下阶段我们将继续加强选时的操作，秉承灵活配置基金“时间和仓位二维管理”的投资理念，灵活调整仓位，同时关注板块和个股的投资机会。

感谢持有人长期以来对灵活配置基金的支持，我们将继续尽职尽责，努力为投资人创造良好回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值中，各部门参与如下：

（一）基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）金融工程部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，为估值提供相关模型。

（三）估值委员会：定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末可供分配基金份额利润为人民币 0.4116 元，于本报告期内分红如下：

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	利润分配合计	备注
1	2009-4-22	2009-4-22	0.500	42,681,846.75	52,932,911.89	95,614,758.64	
合计			0.500	42,681,846.75	52,932,911.89	95,614,758.64	

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 95,614,758.64 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

报告截止日：2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.2.1	227,438,149.78	193,563,450.79
结算备付金		5,999,338.84	1,652,134.00
存出保证金		1,892,205.07	569,449.16
交易性金融资产	6.4.2.2	1,778,503,844.68	1,455,689,444.84
其中：股票投资		1,307,490,041.98	1,041,935,444.84
债券投资		471,013,802.70	413,754,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.2.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.2.4	-	-
应收证券清算款		12,804,897.88	2,019,522.70
应收利息	6.4.2.5	9,397,314.93	11,797,312.94
应收股利		-	-
应收申购款		656,052.54	145,111.34
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.2.6	16,804.07	-
资产总计		2,036,708,607.79	1,665,436,425.77
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2009 年 6 月 30 日**	**上年度末 2008 年 12 月 31 日**
负 债：			
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		14,796,239.10	-
应付赎回款		9,879,499.59	912,099.62
应付管理人报酬		2,130,309.17	1,910,461.91
应付托管费		409,674.86	367,396.50
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.2.7	3,475,927.85	1,529,544.90

应交税费		38,260.00	38,260.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.2.8	608,814.99	601,856.11
负债合计		31,338,725.56	5,359,619.04
所有者权益：			
实收基金	6.4.2.9	1,420,607,999.89	1,604,730,615.03
未分配利润	6.4.2.10	584,761,882.34	55,346,191.70
所有者权益合计		2,005,369,882.23	1,660,076,806.73
负债和所有者权益总计		2,036,708,607.79	1,665,436,425.77

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.4116 元，基金份额总额 1,420,607,999.89 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：2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日 - 2008 年 6 月 30 日
一、收入		**747,399,296.15**	**-999,957,248.14**
1.利息收入		14,663,133.36	15,185,045.01
其中：存款利息收入	6.4.2.11	957,379.60	1,885,337.71
债券利息收入		13,705,753.76	13,299,707.30
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）		73,392,196.54	74,031,871.99
其中：股票投资收益	6.4.2.12	68,306,467.93	63,674,920.91
债券投资收益	6.4.2.13	-4,706,438.70	-2,700,274.71
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.2.14	-	1,956,655.57
股利收益	6.4.2.15	9,792,167.31	11,100,570.22
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.2.16	657,477,460.51	-1,091,505,922.17
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.2.17	1,866,505.74	2,331,757.03
二、费用（以“-”号填列）		**-26,260,834.82**	**-42,603,503.48**
1．管理人报酬		-14,377,964.95	-19,918,013.83
2．托管费		-2,764,993.27	-3,830,387.32
3．销售服务费		-	-
4．交易费用	6.4.2.18	-8,996,181.66	-16,437,846.07
5．利息支出		-	-2,295,094.77
其中：卖出回购金融资产支出		-	-2,295,094.77
6．其他费用	6.4.2.19	-121,694.94	-122,161.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**721,138,461.33**	**-1,042,560,751.62**
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列		721,138,461.33	-1,042,560,751.62

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：2009 年 1 月 1 日 － 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 － 2009 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）	1,604,730,615.03	55,346,191.70	1,660,076,806.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	721,138,461.33	721,138,461.33
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）	-184,122,615.14	-96,108,012.05	-280,230,627.19
其中：1.基金申购款	619,753,477.02	107,707,509.03	727,460,986.05
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-803,876,092.16	-203,815,521.08	-1,007,691,613.24
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）	-	-95,614,758.64	-95,614,758.64
五、期末所有者权益（基金净值）	1,420,607,999.89	584,761,882.34	2,005,369,882.23

项目	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日 － 2008 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）	2,012,263,660.16	1,875,890,835.10	3,888,154,495.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,042,560,751.62	-1,042,560,751.62
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）	-211,246,386.67	-193,656,037.88	-404,902,424.55
其中：1.基金申购款	405,632,710.71	241,228,842.52	646,861,553.23
2.基金赎回款（以“-”号填列）	-616,879,097.38	-434,884,880.40	-1,051,763,977.78
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）	-	-89,694,385.87	-89,694,385.87
五、期末所有者权益（基金净值）	1,801,017,273.49	549,979,659.73	2,350,996,933.22

6.4 报表附注

6.4.1 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一致。

6.4.2 重要财务报表项目的说明

6.4.2.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
活期存款	227,438,149.78
定期存款	-
其他存款	-
合计	227,438,149.78

6.4.2.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009年6月30日

		成本	公允价值	估值增值
股票		1,152,821,457.01	1,307,490,041.98	154,668,584.97
债券	交易所市场	211,181,327.33	211,358,802.70	177,475.37
	银行间市场	262,792,740.00	259,655,000.00	-3,137,740.00
	合计	473,974,067.33	471,013,802.70	-2,960,264.63
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,626,795,524.34	1,778,503,844.68	151,708,320.34

6.4.2.3 衍生金融资产

本基金本报告期末未持有衍生金融资产。

6.4.2.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.2.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	51,829.82
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	2,099.80
应收债券利息	9,343,336.11
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	49.20
合计	9,397,314.93

6.4.2.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
其他应收款	-
待摊费用	16,804.07
合计	16,804.07

6.4.2.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	3,474,227.85
银行间市场应付交易费用	1,700.00

合计	3,475,927.85

6.4.2.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	22,861.71
预提信息披露费	36,364.71
审计费	49,588.57
合计	608,814.99

6.4.2.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	帐面金额
上年度末	1,604,730,615.03	1,604,730,615.03
本期申购	619,753,477.02	619,753,477.02
本期赎回	-803,876,092.16	-803,876,092.16
本期末	1,420,607,999.89	1,420,607,999.89

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.2.10 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	773,985,990.88	-718,639,799.18	55,346,191.70
本期利润	63,661,000.82	657,477,460.51	721,138,461.33
本期基金份额交易产生的变动数	-62,863,825.89	-33,244,186.16	-96,108,012.05
其中：基金申购款	280,378,706.89	-172,671,197.86	107,707,509.03
基金赎回款	-343,242,532.78	139,427,011.70	-203,815,521.08
本期已分配利润	-95,614,758.64	-	-95,614,758.64
本期末	679,168,407.17	-94,406,524.83	584,761,882.34

6.4.2.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	925,850.87
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	26,933.33

其他	4,595.40
合计	957,379.60

6.4.2.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	3,098,690,732.10
卖出股票成本总额	-3,030,384,264.17
买卖股票差价收入	68,306,467.93

6.4.2.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交金额	1,080,224,871.43
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-1,062,440,931.30
应收利息总额	-22,490,378.83
债券投资收益	-4,706,438.70

6.4.2.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.2.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
股票投资产生的股利收益	9,792,167.31
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,792,167.31

6.4.2.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日
1. 交易性金融资产	657,477,460.51
——股票投资	664,070,074.31
——债券投资	-6,592,613.80
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-

合计	657,477,460.51

6.4.2.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 － 2009年6月30日
基金赎回费收入	1,515,491.90
转换费收入	330,090.08
印花税返还	20,923.76
合计	1,866,505.74

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。

6.4.2.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 － 2009年6月30日
交易所市场交易费用	8,991,031.66
银行间市场交易费用	5,150.00
合计	8,996,181.66

6.4.2.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 － 2009年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	52,893.64
银行费用	10,212.73
债券帐户维护费	9,000.00
合计	121,694.94

6.4.3 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.3.1 或有事项

本基金本报告期内无特别或有事项的说明。

6.4.3.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期内无特别资产负债表日后事项的说明。

6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的

情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.2 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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内与过往可比期间未通过关联方交易单位进行交易。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的管理费	14,377,964.95	19,918,013.83
其中：当期已支付	12,247,655.78	17,238,715.95
期末未支付	2,130,309.17	2,679,297.88

注：支付基金管理人华宝兴业的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.3%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.3% / 当年天数。

6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的托管费	2,764,993.27	3,830,387.32
其中：当期已支付	2,355,318.41	3,315,137.74
期末未支付	409,674.86	515,249.58

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。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期与过往可比期间未有与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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 2009年1月1日 - 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日
期初持有的基金份额	476,375.47	108,459.86
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	19,239.71	367,915.61
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	495,615.18	476,375.47
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0349%	0.0265%

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

6.4.5.5 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 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008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	227,438,149.78	925,850.87	89,132,171.34	1,808,337.05

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

6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内与过往可比期间无参与关联方承销证券的情况。

6.4.6 利润分配情况

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	利润分配合计	备注
1	2009-4-22	2009-4-22	0.500	42,681,846.75	52,932,911.89	95,614,758.64	
合计			0.500	42,681,846.75	52,932,911.89	95,614,758.64	

6.4.7 期末（2009 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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
000792	盐湖钾肥	2009-6-26	重大资产重组	55.14	2009-7-27	60.65	400,061	21,540,287.76	22,059,363.54

6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.7.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无债券正回购，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。

6.4.7.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无债券正回购，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。

6.4.8 金融工具风险及管理

6.4.8.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。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；对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

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

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

6.4.8.2 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，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，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，通过对投资品种的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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且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发行的证券不得超过该证券的 10%。

6.4.8.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.8.4 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。

6.4.8.4.1 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负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.8.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2009 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	227,438,149.78	-	-	-	227,438,149.78
结算备付金	5,999,338.84	-	-	-	5,999,338.84
存出保证金	-	-	-	1,892,205.07	1,892,205.07
交易性金融资产	136,567,588.90	334,446,213.80	-	1,307,490,041.98	1,778,503,844.68
应收证券清算款	-	-	-	12,804,897.88	12,804,897.88
应收利息	-	-	-	9,397,314.93	9,397,314.93
应收股利	-	-	-	-	0.00
应收申购款	22,259.88	-	-	633,792.66	656,052.54
其他资产	-	-	-	16,804.07	16,804.07
资产总计	370,027,337.40	334,446,213.80	-	1,332,235,056.59	2,036,708,607.79
负债					
应付证券清算款	-	-	-	14,796,239.10	14,796,239.10
应付赎回款	-	-	-	9,879,499.59	9,879,499.59
应付管理人报酬	-	-	-	2,130,309.17	2,130,309.17
应付托管费	-	-	-	409,674.86	409,674.86
应付交易费用	-	-	-	3,475,927.85	3,475,927.85
应交税费	-	-	-	38,260.00	38,260.00
其他负债	-	-	-	608,814.99	608,814.99
负债总计	-	-	-	31,338,725.56	31,338,725.56
利率敏感度缺口	370,027,337.40	334,446,213.80	-	1,300,896,331.03	2,005,369,882.23
上年度末 2008 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	193,563,450.79	-	-	-	193,563,450.79
结算备付金	1,652,134.00	-	-	-	1,652,134.00
存出保证金	-	-	-	569,449.16	569,449.16

交易性金融资产	413,754,000.00	-	-	1,041,935,444.84	1,455,689,444.84
应收证券清算款	-	-	-	2,019,522.70	2,019,522.70
应收利息	-	-	-	11,797,312.94	11,797,312.94
应收申购款	-	-	-	145,111.34	145,111.34
资产总计	608,969,584.79	-	-	1,056,466,840.98	1,665,436,425.77
负债					
应付赎回款	-	-	-	912,099.62	912,099.62
应付管理人报酬	-	-	-	1,910,461.91	1,910,461.91
应付托管费	-	-	-	367,396.50	367,396.50
应付交易费用	-	-	-	1,529,544.90	1,529,544.90
应交税费	-	-	-	38,260.00	38,260.00
其他负债	-	-	-	601,856.11	601,856.11
负债总计	-	-	-	5,359,619.04	5,359,619.04
利率敏感度缺口	608,969,584.79	-	-	1,051,107,221.94	1,660,076,806.73

注：按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.8.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.市场利率在各个期限上发生整体的同幅度移动，且其它市场变量保持不变。 2.使用债券部分资产的久期和凸性对该部分资产所受到的利率风险进行测量。		
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：人民币万元）	
		本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
	1、市场利率下降25个基点	增加193	增加87
	2、市场利率上升25个基点	减少192	减少86

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.4.3 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，做出资产配置及投资组合构建的策略；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。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。

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。于 2009 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.8.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日		上年度末 2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	1,307,490,041.98	65.20	1,041,935,444.84	62.76
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,307,490,041.98	65.20	1,041,935,444.84	62.76

6.4.8.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用系统风险系数Beta历史回归的方法对本基金的市场价格价格风险进行分析。该方法是假设本基金的净值变动程度与跟踪基准的收益率变动的敏感性(beta)保持不变，我们通过假设跟踪基准收益率(市场价格)的变动来测量本基金净值的变动。		
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：人民币万元）	
		本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
	比较基准上涨5%	增加4,778	增加8,245
	比较基准下降5%	减少4,778	减少8,245

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	1,307,490,041.98	64.20
	其中：股票	1,307,490,041.98	64.20
2	固定收益投资	471,013,802.70	23.13
	其中：债券	471,013,802.70	23.13
	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	233,437,488.62	11.46
6	其他资产	24,767,274.49	1.22
7	合计	2,036,708,607.79	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	69,425,000.00	3.46
C	制造业	503,305,655.74	25.10
C0	食品、饮料	100,637,000.00	5.02
C1	纺织、服装、皮毛	11,340,000.00	0.57
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	86,160,378.65	4.30
C5	电子	4,133,640.00	0.21
C6	金属、非金属	52,629,000.00	2.62
C7	机械、设备、仪表	211,026,933.92	10.52
C8	医药、生物制品	37,378,703.17	1.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	49,608,000.00	2.47
E	建筑业	38,073,000.00	1.90
F	交通运输、仓储业	21,180,000.00	1.06
G	信息技术业	45,540,000.00	2.27
H	批发和零售贸易	69,525,932.89	3.47
I	金融、保险业	337,367,000.00	16.82
J	房地产业	117,216,619.75	5.85
K	社会服务业	56,248,833.60	2.80
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-

	合计	1,307,490,041.98	65.20

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	601398	工商银行	20,000,000	108,400,000.00	5.41
2	600000	浦发银行	2,700,000	62,154,000.00	3.10
3	000002	万 科A	4,700,000	59,925,000.00	2.99
4	600519	贵州茅台	400,000	59,204,000.00	2.95
5	600030	中信证券	1,900,000	53,694,000.00	2.68
6	601166	兴业银行	1,400,000	51,954,000.00	2.59
7	600900	长江电力	3,600,000	49,608,000.00	2.47
8	000858	五 粮 液	2,100,000	41,433,000.00	2.07
9	000527	美的电器	2,800,000	40,040,000.00	2.00
10	601186	中国铁建	3,700,000	38,073,000.00	1.90
11	000157	中联重科	1,700,000	37,961,000.00	1.89
12	000069	华侨城A	1,800,000	37,620,000.00	1.88
13	600050	中国联通	5,000,000	34,300,000.00	1.71
14	600036	招商银行	1,500,000	33,615,000.00	1.68
15	600418	江淮汽车	5,700,508	33,347,971.80	1.66
16	600325	华发股份	1,400,000	31,626,000.00	1.58
17	000338	潍柴动力	799,914	29,140,867.02	1.45
18	601857	中国石油	2,000,000	28,960,000.00	1.44
19	600001	邯郸钢铁	5,000,000	27,850,000.00	1.39
20	601628	中国人寿	1,000,000	27,550,000.00	1.37
21	600631	百联股份	1,800,093	23,509,214.58	1.17
22	000792	盐湖钾肥	400,061	22,059,363.54	1.10
23	601006	大秦铁路	2,000,000	21,180,000.00	1.06
24	600309	烟台万华	1,300,013	20,501,205.01	1.02
25	600153	建发股份	1,500,127	20,296,718.31	1.01
26	600557	康缘药业	1,400,019	20,258,274.93	1.01
27	600166	福田汽车	1,500,083	19,876,099.75	0.99
28	600741	华域汽车	2,299,856	18,628,833.60	0.93
29	601001	大同煤业	500,000	18,190,000.00	0.91
30	600500	中化国际	1,400,000	16,632,000.00	0.83
31	600875	东方电气	400,000	15,560,000.00	0.78
32	002001	新 和 成	399,972	13,919,025.60	0.69
33	000807	云铝股份	1,600,000	13,664,000.00	0.68

34	601899	紫金矿业	1,300,000	13,260,000.00	0.66
35	002244	滨江集团	800,000	12,960,000.00	0.65
36	000024	招商地产	400,177	12,705,619.75	0.63
37	000422	湖北宜化	1,000,000	11,450,000.00	0.57
38	002154	报 喜 鸟	900,000	11,340,000.00	0.57
39	000063	中兴通讯	400,000	11,240,000.00	0.56
40	002064	华峰氨纶	1,200,042	11,160,390.60	0.56
41	000932	华菱钢铁	1,500,000	11,115,000.00	0.55
42	600216	浙江医药	400,000	10,656,000.00	0.53
43	002147	方圆支承	821,215	9,632,851.95	0.48
44	600729	重庆百货	400,000	9,088,000.00	0.45
45	600089	特变电工	500,035	9,020,631.40	0.45
46	600547	山东黄金	150,000	9,015,000.00	0.45
47	600202	哈空调	600,060	8,490,849.00	0.42
48	600690	青岛海尔	600,050	7,956,663.00	0.40
49	000598	蓝星清洗	700,039	7,070,393.90	0.35
50	600572	康恩贝	800,053	6,464,428.24	0.32
51	002236	大华股份	98,000	4,133,640.00	0.21

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	601166	兴业银行	105,407,469.22	6.35
2	601186	中国铁建	76,937,323.01	4.63
3	601398	工商银行	75,661,106.99	4.56
4	000858	五 粮 液	70,042,087.20	4.22
5	600028	中国石化	67,958,269.67	4.09
6	000792	盐湖钾肥	67,028,063.62	4.04
7	600036	招商银行	66,498,095.40	4.01
8	600519	贵州茅台	58,400,165.13	3.52
9	000527	美的电器	57,252,527.84	3.45
10	600000	浦发银行	56,505,459.87	3.40
11	600030	中信证券	55,665,622.36	3.35
12	000002	万 科A	55,061,189.63	3.32
13	000568	泸州老窖	52,574,883.02	3.17
14	600325	华发股份	47,874,305.37	2.88
15	600596	新安股份	47,371,133.63	2.85

16	601766	中国南车	44,988,749.79	2.71
17	002001	新 和 成	42,437,105.07	2.56
18	600195	中牧股份	36,485,871.74	2.20
19	600418	江淮汽车	34,386,283.67	2.07
20	600050	中国联通	33,932,359.90	2.04

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	600036	招商银行	139,176,599.62	8.38
2	600547	山东黄金	111,729,814.70	6.73
3	000568	泸州老窖	108,462,069.22	6.53
4	600000	浦发银行	107,088,103.85	6.45
5	000001	深发展 A	90,044,680.33	5.42
6	600028	中国石化	76,780,247.03	4.63
7	600309	烟台万华	73,922,522.17	4.45
8	000069	华侨城 A	71,901,820.02	4.33
9	601318	中国平安	71,394,203.69	4.30
10	601166	兴业银行	69,847,301.12	4.21
11	600596	新安股份	68,133,848.21	4.10
12	000002	万 科 A	65,345,909.77	3.94
13	000792	盐湖钾肥	64,914,708.29	3.91
14	002001	新 和 成	58,328,510.07	3.51
15	000858	五 粮 液	57,029,001.25	3.44
16	600748	上实发展	51,986,190.78	3.13
17	600005	武钢股份	48,041,086.62	2.89
18	601766	中国南车	47,597,233.85	2.87
19	000157	中联重科	46,927,344.34	2.83
20	600048	保利地产	45,799,349.13	2.76
21	601398	工商银行	45,031,935.24	2.71
22	000012	南 玻 A	44,990,055.66	2.71
23	600030	中信证券	44,356,965.64	2.67
24	000338	潍柴动力	42,973,607.61	2.59
25	600153	建发股份	42,801,322.84	2.58
26	002029	七 匹 狼	40,977,174.29	2.47
27	000527	美的电器	39,128,189.96	2.36
28	600195	中牧股份	38,964,811.21	2.35
29	000709	唐钢股份	37,898,855.31	2.28
30	601186	中国铁建	36,194,628.64	2.18

31	600354	敦煌种业	33,848,273.03	2.04

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

买入股票的成本（成交）总额	2,631,868,787.00
卖出股票的收入（成交）总额	3,098,690,732.10

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	211,358,802.70	10.54
2	央行票据	205,750,000.00	10.26
3	金融债券	53,905,000.00	2.69
	其中：政策性金融债	53,905,000.00	2.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	471,013,802.70	23.49

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0801044	08 央行票据 44	1,000,000	104,950,000.00	5.23
2	010210	02 国债⑽	879,970	88,322,588.90	4.40
3	010110	21 国债⑽	800,510	81,956,213.80	4.09
4	080215	08 国开 15	500,000	53,905,000.00	2.69
5	0801056	08 央行票据 56	500,000	52,555,000.00	2.62

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

7.9.2 本基金股票主要投资对象为上证 180 指数、深证 100 指数的成分股。本基金投资的前十名股票均为合同规定的成分股。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,892,205.07
2	应收证券清算款	12,804,897.88
3	应收股利	-
4	应收利息	9,397,314.93
5	应收申购款	656,052.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	16,804.07
8	其他	-
9	合计	24,767,274.49

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例

52,856	26,876.95	439,040,316.81	30.91%	981,567,683.08	69.09%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

份额单位：份

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	905,296.98	0.0637%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2003-07-15）基金份额总额	1,067,242,501.27
报告期期初基金份额总额	1,604,730,615.03
报告期期间基金总申购份额	619,753,477.02
报告期期间基金总赎回份额	-803,876,092.16
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	1,420,607,999.89

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2009 年 6 月 30 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聘任任志强先生、HUANG XIAOYI HELEN（黄小薏）女士为华宝兴业基金管理有限公司副总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

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监管部门稽查或处罚的情况

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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中银国际	1	1,036,037,624.20	18.08%	214,581,183.80	22.47%
申银万国	1	700,145,072.38	12.22%	94,233,435.10	9.87%
中信建投	1	1,202,562,908.98	20.99%	-	-
联合证券	1	250,907,068.17	4.38%	-	-
招商证券	1	486,650,714.18	8.49%	85,414,041.20	8.94%
平安证券	1	837,073,698.21	14.61%	299,874,893.70	31.39%
国元证券	1	471,005,497.38	8.22%	-	-
东方证券	1	746,176,935.60	13.02%	261,071,526.60	27.33%
中信证券	1	-	-	-	-
合计	9	5,730,559,519.10	100.00%	955,175,080.40	100.00%

	回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金	
券商名称	成交金额	占当期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	佣金	占当期佣金总量的比例
中银国际	-	-	-	-	880,629.18	18.35%
申银万国	-	-	-	-	595,117.96	12.40%

中信建投	-	-	-	-	977,090.21	20.36%
联合证券	-	-	-	-	203,864.13	4.25%
招商证券	-	-	-	-	413,652.68	8.62%
平安证券	-	-	-	-	711,512.97	14.83%
国元证券	-	-	-	-	382,695.46	7.97%
东方证券	-	-	-	-	634,247.08	13.22%
中信证券	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	4,798,809.67	100.00%

注：基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准：资力雄厚，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要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：（a）服务评价；（b）拟定备选交易单元；（c）签约。

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	关于华宝兴业基金公司部分基金参加工商银行“2009 倾心回馈”基金定期定额业务申购费优惠活动的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-1-1
2	关于华宝兴业基金公司部分基金参加建设银行定期定额业务申购费率优惠活动的提示性公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-1-1
3	华宝兴业基金公司关于网上直销建设银行卡交易费率调整的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-1-20
4	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-3-3
5	关于华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金增加华宝证券经纪有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-3-16
6	关于华宝兴业基金管理有限公司全部基金增加深圳发展银行股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-3-23
7	关于华宝兴业基金管理有限公司增加中	《中国证券报》、《证券时	2009-3-25

	国国际金融有限公司为代销机构的公告	报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	
8	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金在部分代销机构开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-4-17
9	华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金第八次分红公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-4-23
10	关于华宝兴业基金管理有限公司增加齐鲁证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-4-29
11	关于华宝兴业基金管理有限公司在光大证券开办基金定期定额投资计划业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-5-8
12	华宝兴业基金管理有限公司关于华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-5-27
13	关于华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金业绩比较基准更名的公告	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2009-6-6

11 影响投资者决策的其他重要信息

1、2009 年 1 月 16 日，基金托管人公告其聘请胡哲一先生担任中国建设银行股份有限公司副行长；

2、2009 年 5 月 14 日，美国银行公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

3、2009 年 5 月 26 日，中国建银投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

4、2009 年 5 月 26 日，中央汇金投资有限责任公司公告关于中国建设银行股份有限公司股权变动报告书；

5、2009 年 8 月 2 日，基金托管人公告，自 2009 年 7 月 24 日起陈佐夫先生就任中国建设银行股份有限公司执行董事。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同；
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书；
华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

12.3 查阅方式

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

华宝兴业基金管理有限公司
二〇〇九年八月二十八日