

华宝兴业宝康系列下设之
华宝兴业宝康债券投资基金 2010 年半年度报告
2010 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：二〇一〇年八月二十五日

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 2010 年 8 月 18 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 2010 年 1 月 1 日起至 2010 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
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	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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
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	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	11
6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4 报表附注	15
7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	32
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	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	35
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	35
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	36
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	36
7.9 投资组合报告附注	36
8 基金份额持有人信息	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	37
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	37
9 开放式基金份额变动	38
10 重大事件揭示	38

10.1	基金份额持有人大会决议	38
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	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	38
10.4	基金投资策略的改变	38
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况	38
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	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	38
10.8	其他重大事件	39
11	影响投资者决策的其他重要信息	42
12	备查文件目录	42
12.1	备查文件目录	42
12.2	存放地点	42
12.3	查阅方式	42

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业宝康债券投资基金
基金简称	华宝兴业宝康债券
基金主代码	240003
交易代码	240003
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)、华宝兴业宝康配置混合(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	626,107,360.70份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下,确保基金财产安全及追求资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用类属配置、久期偏离、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
业绩比较基准	中信标普全债指数。

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
	联系电话	021-38505888
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com
客户服务电话	400-700-5588、 021-38924558	010-67595096
传真	021-38505777	010-66275853
注册地址	上海浦东世纪大道88号金茂	北京市西城区金融大街25号

	大厦 48F	
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 1 号院 1 号楼
邮政编码	200121	100033
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	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	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（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	18,276,963.83
本期利润	12,168,906.26
加权平均基金份额本期利润	0.0176
本期加权平均净值利润率	1.52%
本期基金份额净值增长率	1.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	76,688,909.26
期末可供分配基金份额利润	0.1225
期末基金资产净值	725,060,579.40
期末基金份额净值	1.1580
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	78.08%

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	-0.35%	0.14%	0.09%	0.05%	-0.44%	0.09%
过去三个月	-0.11%	0.13%	1.22%	0.05%	-1.33%	0.08%
过去六个月	1.52%	0.12%	2.95%	0.05%	-1.43%	0.07%
过去一年	3.30%	0.11%	2.79%	0.05%	0.51%	0.06%
过去三年	25.36%	0.20%	13.68%	0.08%	11.68%	0.12%
自基金成立起至今	78.08%	0.23%	22.53%	0.09%	55.55%	0.14%

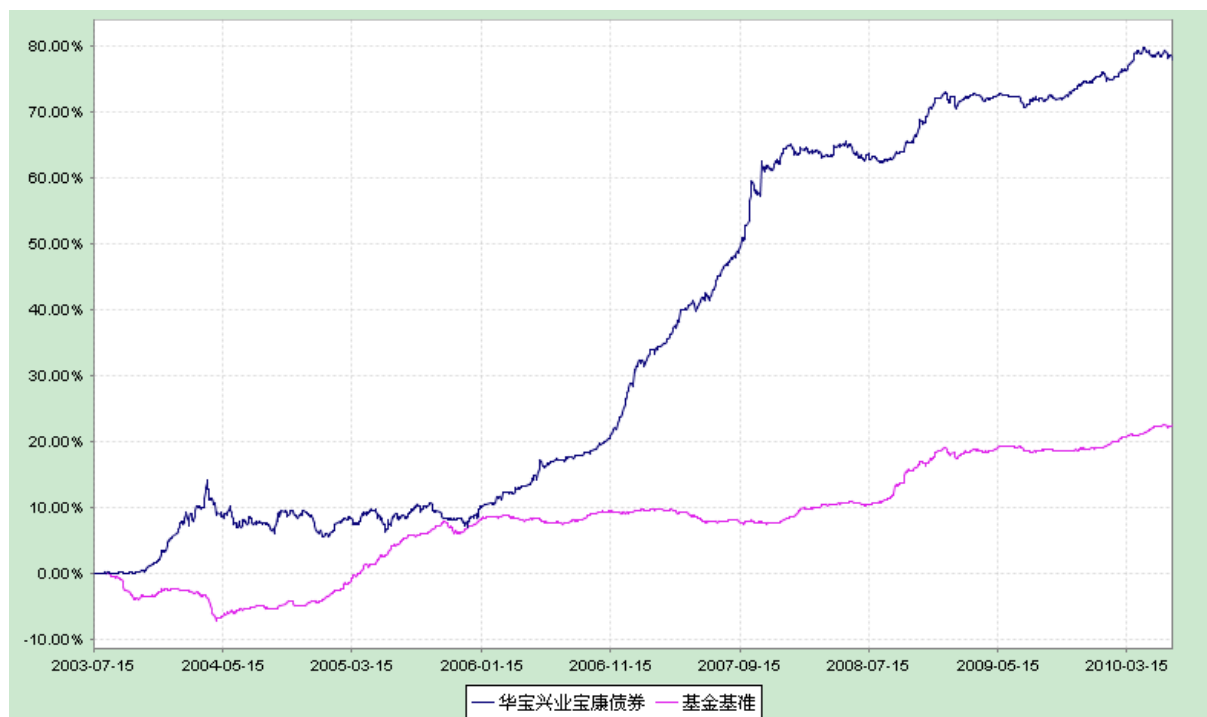
注：净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝兴业宝康债券投资基金

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 2010 年 6 月 30 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，本系列基金下设的各基金均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（2010 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、180ETF 以及 180ETF 联接基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 42,353,268,602.03 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		
Tan Weisi	固定收益部总经理、本基金基金经理	2009-03-31	-	15 年	美国国籍。纽约大学理学博士，拥有 CFA 资格。曾在平资产管理公司、塞克资产管理公司、美国汇丰银行、彭博公司、普天寿证券公司、美林

					<p>公司从事固定收益研究、交易和投资工作。2009 年 2 月加入华宝兴业基金管理有限公司，任固定收益部总经理，2009 年 3 月至今兼任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险，宝康债券证券投资基金在短期内出现过投资总比例略低于 80% 的情况。发生此类情况后，各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向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价差异异常。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

自今年以来，债券利率产品主要以区间震荡为主要特征。年初市场对通胀预期形成一致共识，看空利率品种。结果这半年下来，通胀并没有预期的那样可怕，长端利率产品的收益率在狭小的区间震荡下行，下降了 40 多 bp，与市场预期完全相反。宝康债券基金在上半年对长债进行了几次短线交易，把握了几个时点。但美中不足的是仓位不大，对净值贡献不大。

上半年债券市场的最大亮点是信用产品。宝康债券基金在第 1 季度信用产品的保持在较高的投资比例，第 2 季度后将信用产品的投资比例逐渐降低。目前保持在 25%左右。

进入 2 季度后，在欧洲市场的主权危机以及央行持续的货币紧缩政策影响下，宝康债券基金一直看空股票大盘，在新股申购上变的更谨慎。除了关注上市公司的未来成长前景外，更注意申购价格的合理性。如果发行价定的太高，即使上市公司未来发展前景不错，短期波动会降低 3 个月锁定期后的赢利机率。

宝康债券在上半年的表现落后于基金比较基准。拖累整体业绩的主要原因是 3 个月锁定期内的股票。由于股票市场在 2 季度的大幅下跌，在锁定期内的股票从上市时的高位出现明显回落。另外可转债在上半年对基金业绩也是一个负的贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2010 年上半年，本基金涨幅为 1.52%，基金基准涨幅为 2.95%，基金在上半年落后基准 1.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从欧美领先指标来看，下半年全球经济增速放缓基本上已成定论。中国下半年的 GDP 增长也会回落。在这一背景下，股票市场会上下波动，寻找底部。自 4 月份跌穿 2900 点之后，大盘一路下跌，快速接近 2300 点。受此影响，中小盘开始暴跌。由于他们上市时的估值都已很高，应该还有大的下降空间。利率产品在 3 季度上下波动的可能性比较大，关键是看接下去的 CPI 的走势。目前的收益率水平属于中性。信用债经过上半年的涨势之后，现已处于胶质状态。信用债整体上收益率难有大的下降空间。如果下半年新债供给大幅增加，市场供给均衡会被打破，好的投资机会也许会浮现出来。目前基本是持有、观望状态。

可转债估值趋于合理，但真正价值体现可能还要一段时间。需要耐心等待。毕竟除了中行转债上市发行外，其他转债比如工行转债年内也会上市。短期看，转债市场的扩容给转债估值带来压力。

2010 年是一个复杂的投资环境。市场波动大，控制风险至关重要。在风险控制的基础上，积极寻找机会创造回报。

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 0.1225 元，于 2010 年 1 月 15 日本基金向本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.40 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，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 28,923,448.40 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：华宝兴业宝康债券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	71,234,151.77	60,378,056.90
结算备付金		149,231.55	208,395.00
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	610,993,226.00	769,130,442.28
其中：股票投资		25,643,903.30	27,968,527.66

基金投资		-	-
债券投资		585,349,322.70	741,161,914.62
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	109,500,194.25	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	7,646,310.61	11,563,126.39
应收股利		-	-
应收申购款		466,567.21	52,661,374.29
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		800,239,681.39	894,191,394.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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		30,000,000.00	-
应付证券清算款		41,999,393.33	-
应付赎回款		1,367,394.65	3,567,600.36
应付管理人报酬		362,582.61	458,690.47
应付托管费		120,860.86	152,896.82
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	123,248.42	49,425.82
应交税费		851,529.60	851,529.60
应付利息		16,724.82	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	337,367.70	320,097.78
负债合计		75,179,101.99	5,400,240.85
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	626,107,360.70	752,809,796.98
未分配利润	6.4.7.10	98,953,218.70	135,981,357.03
所有者权益合计		725,060,579.40	888,791,154.01
负债和所有者权益总计		800,239,681.39	894,191,394.86

注：报告截止日2010年6月30日，基金份额净值1.1580元，基金份额总额626,107,360.70份。

6.2 利润表

会计主体：华宝兴业宝康债券投资基金

本报告期：2010年1月1日至2010年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至 2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年6月30日
一、收入		16,244,174.76	-760,787.97
1. 利息收入		11,968,685.53	38,476,820.93
其中：存款利息收入	6.4.7.11	406,218.67	420,316.79
债券利息收入		11,460,137.20	38,014,504.14
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		102,329.66	42,000.00
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,928,216.09	134,621,337.22
其中：股票投资收益	6.4.7.12	8,717,956.46	530,362.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,203,209.57	134,090,975.09
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	7,050.06	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-6,108,057.57	-178,834,334.68
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	455,330.71	4,975,388.56
减：二、费用		4,075,268.50	8,509,658.29
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,384,926.07	5,250,015.31
2. 托管费	6.4.10.2.2	794,975.36	1,750,005.09
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	149,513.62	48,471.71
5. 利息支出		632,314.16	1,305,110.48
其中：卖出回购金融资产支出		632,314.16	1,305,110.48
6. 其他费用	6.4.7.19	113,539.29	156,055.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填		12,168,906.26	-9,270,446.26

列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,168,906.26	-9,270,446.26

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业宝康债券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 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）	752,809,796.98	135,981,357.03	888,791,154.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	12,168,906.26	12,168,906.26
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）	-126,702,436.28	-20,273,596.19	-146,976,032.47
其中：1. 基金申购款	271,185,542.57	41,777,772.01	312,963,314.58
2. 基金赎回款	-397,887,978.85	-62,051,368.20	-459,939,347.05
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）	-	-28,923,448.40	-28,923,448.40
五、期末所有者权益（基金净值）	626,107,360.70	98,953,218.70	725,060,579.40
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 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）	3,655,047,917.36	692,950,516.26	4,347,998,433.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-9,270,446.26	-9,270,446.26
三、本期基金份额交易产	-2,724,864,585.16	-501,304,238.90	-3,226,168,824.06

生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1. 基金申购款	499,937,833.87	91,833,543.62	591,771,377.49
2. 基金赎回款	-3,224,802,419.03	-593,137,782.52	-3,817,940,201.55
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）	-	-33,289,107.87	-33,289,107.87
五、期末所有者权益（基金净值）	930,183,332.20	149,086,723.23	1,079,270,055.43

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：

基金管理公司负责人：裴长江，主管会计工作负责人：黄小慧，会计机构负责人：向辉

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，分别为宝康债券投资基金(以下简称“本基金”)、宝康消费品证券投资基金和宝康灵活配置证券投资基金。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 1,287,074,041.79 元、宝康消费品证券投资基金人民币 1,540,046,055.09 元和宝康灵活配置证券投资基金人民币 1,066,581,834.53 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固定收益类金融工具，包括国内依法公开发行、上市的国债、金融债、企业债(包括可转债)，现金和回购等，以及中国证监会允许基金投资的与固定收益类金融工具相关的其他金融工具；同时还会择机进行新股申购，但新股投资比例不超过基金资产总值 20%，所投资的新股上市流通后持有期不超过 1 年。本基金投资的可转换债券不转换成股票。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”)。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 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 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 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《开放式证券投资基金有关税收问题的通知》财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作, 主要税项列示如下:

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
活期存款	71,234,151.77
定期存款	-

其他存款	-
合计	71,234,151.77

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	23,307,474.16	25,643,903.30	2,336,429.14
债券	交易所市场	151,505,435.34	150,029,322.70
	银行间市场	433,093,824.53	435,320,000.00
	合计	584,599,259.87	585,349,322.70
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	607,906,734.03	610,993,226.00	3,086,491.97

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。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
上交所	60,000,000.00	-
银行间	49,500,194.25	-
合计	109,500,194.25	-

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
----	-----

	2010 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	6,561.28
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	52.20
应收债券利息	7,630,415.53
应收买入返售证券利息	9,281.60
应收申购款利息	-
其他	-
合计	7,646,310.61

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 2010 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	113,039.92
银行间市场应付交易费用	10,208.50
合计	123,248.42

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	4,717.67
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	82,650.03
银行手续费	-
合计	337,367.70

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	752,809,796.98	752,809,796.98
本期申购	271,185,542.57	271,185,542.57
本期赎回 (以“-”号填列)	-397,887,978.85	-397,887,978.85
本期末	626,107,360.70	626,107,360.70

注：申购含红利再投、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	102,338,233.77	33,643,123.26	135,981,357.03
本期利润	18,276,963.83	-6,108,057.57	12,168,906.26
本期基金份额交易产生的变动数	-15,002,839.94	-5,270,756.25	-20,273,596.19
其中：基金申购款	29,642,178.10	12,135,593.91	41,777,772.01
基金赎回款	-44,645,018.04	-17,406,350.16	-62,051,368.20
本期已分配利润	-28,923,448.40	-	-28,923,448.40
本期末	76,688,909.26	22,264,309.44	98,953,218.70

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	396,251.52
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	3,640.08
其他	6,327.07
合计	406,218.67

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
	2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	40,216,379.44

减：卖出股票成本总额	31,498,422.98
买卖股票差价收入	8,717,956.46

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,207,830,987.22
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,194,652,381.31
减：应收利息总额	11,975,396.34
债券投资收益	1,203,209.57

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	7,050.06
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,050.06

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-6,108,057.57
——股票投资	-6,365,119.06
——债券投资	257,061.49
——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	-6,108,057.57

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日 至 2010年6月30日
基金赎回费收入	252,861.53
转换费收入	202,469.18
合计	455,330.71

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。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日 至 2010年6月30日
交易所市场交易费用	130,463.62
银行间市场交易费用	19,050.00
合计	149,513.62

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日 至 2010年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	52,897.25
银行费用	21,889.26
债券帐户维护费	9,000.00
合计	113,539.29

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

本基金本报告期内无特别或有事项。

6.4.8.2 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。

6.4.9 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

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内与过往可比期间未通过关联方交易单位进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,384,926.07	5,250,015.31
其中：支付销售机构的客户维护费	43,492.23	81,430.23

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0.6%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 0.6% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	794,975.36	1,750,005.09

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0.2%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 0.2% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日						
银行间市场交 易的各关联方 名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	69,941,650.65	120,450,228.40	-	-	829,500,000.00	234,059.85
上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日						
银行间市场交 易的各关联方 名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	4,848,000,000.00	1,142,046.04

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自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月 30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月 30日
	期初持有的基金份额	85,626,789.65
期间申购/买入总份额	2,991,590.16	1,869,116.47
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	88,618,379.81	105,145,230.55
期末持有的基金份额占基金总份 额比例	14.15%	11.30%

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

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未有投资本基金的情况。

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 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009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	71,234,151.77	396,251.52	17,210,790.21	361,558.98

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。

6.4.11 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	2010-01-14	2010-01-14	0.400	14,550,054.81	14,373,393.59	28,923,448.40	-
合计	-	-	0.400	14,550,054.81	14,373,393.59	28,923,448.40	-

6.4.12 期末（2010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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量(单 位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备 注
002378	章源钨业	2010-03-23	2010-07-01	新股网下 申购	13.00	26.34	56,803	738,439.00	1,496,191.02	-
002382	蓝帆股份	2010-03-26	2010-07-02	新股网下 申购	35.00	34.19	12,995	454,825.00	444,299.05	-
002383	合众思壮	2010-03-26	2010-07-02	新股网下 申购	37.00	48.45	27,416	1,014,392.00	1,328,305.20	-
002385	大北农	2010-03-31	2010-07-09	新股网下 申购	35.00	32.32	27,852	974,820.00	900,176.64	-
002399	海普瑞	2010-04-28	2010-08-06	新股网下 申购	148.00	117.03	13,179	1,950,492.00	1,542,338.37	-
002401	交技发展	2010-04-28	2010-08-06	新股网下 申购	26.40	35.17	6,831	180,338.40	240,246.27	-

002402	和而泰	2010-04-30	2010-08-11	新股网下 申购	35.00	32.80	14,375	503,125.00	471,500.00	-
002405	四维图新	2010-05-06	2010-08-18	新股网下 申购	25.60	33.18	30,285	775,296.00	1,004,856.30	-
002431	棕榈园林	2010-06-02	2010-09-10	新股网下 申购	45.00	54.89	41,227	1,855,215.00	2,262,950.03	-
300068	南都电源	2010-04-12	2010-07-21	新股网下 申购	33.00	25.67	34,005	1,122,165.00	872,908.35	-
300069	金利华电	2010-04-12	2010-07-21	新股网下 申购	23.90	25.73	22,522	538,275.80	579,491.06	-
300070	碧水源	2010-04-12	2010-07-21	新股网下 申购	69.00	93.20	16,939	1,168,791.00	1,578,714.80	-
300072	三聚环保	2010-04-16	2010-07-27	新股网下 申购	32.00	40.82	9,875	316,000.00	403,097.50	-
300074	华平股份	2010-04-16	2010-07-27	新股网下 申购	72.00	63.41	24,953	1,796,616.00	1,582,269.73	-
300075	数字政通	2010-04-16	2010-07-27	新股网下 申购	54.00	47.65	10,000	540,000.00	476,500.00	-
300077	国民技术	2010-04-23	2010-08-02	新股网下 申购	87.50	116.75	10,223	894,512.50	1,193,535.25	-
300082	奥克股份	2010-05-10	2010-08-20	新股网下 申购	85.00	67.55	18,328	1,557,880.00	1,238,056.40	-
300088	长信科技	2010-05-17	2010-08-26	新股网下 申购	24.00	28.40	54,674	1,312,176.00	1,552,741.60	-
300090	盛运股份	2010-06-18	2010-09-25	新股网下 申购	17.00	24.12	56,570	961,690.00	1,364,468.40	-
300093	金刚玻璃	2010-06-30	2010-10-08	新股网下 申购	16.20	16.20	59,701	967,156.20	967,156.20	-
300094	国联水产	2010-06-30	2010-10-08	新股网下 申购	14.38	14.38	137,480	1,976,962.40	1,976,962.40	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。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，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

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

截至本报告期末 2010 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 30,000,000.00 元，于 2010 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金是一只债券型证券投资基金，属于风险较小、收益稳定的基金品种。本基金投资的金融工具主要包括债券、新股股票等。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以上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“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”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。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2010年6月30日	上年末 2009年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	202,864,000.00	-
合计	202,864,000.00	-

注：未评级债券均为国债、央行票据和政策性金融债券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010年6月30日	上年末 2009年12月31日
AAA	16,179,875.90	36,473,680.20
AAA 以下	163,814,031.30	206,643,678.42
未评级	202,491,415.50	498,044,556.00
合计	382,485,322.70	741,161,914.62

注：未评级债券均为国债、央行票据和政策性金融债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带

来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金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，因此除在报告中披露的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合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。

本基金主要投资于交易所和银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010 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	71,234,151.77	-	-	-	71,234,151.77
结算备付金	149,231.55	-	-	-	149,231.55
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	338,577,574.10	180,618,702.70	66,153,045.90	25,643,903.30	610,993,226.00
买入返售金融资产	109,500,194.25	-	-	-	109,500,194.25

应收利息	-	-	-	7,646,310.61	7,646,310.61
应收申购款	1,200.00	-	-	465,367.21	466,567.21
资产总计	519,462,351.67	180,618,702.70	66,153,045.90	34,005,581.12	800,239,681.39
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	30,000,000.00	30,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	41,999,393.33	41,999,393.33
应付赎回款	-	-	-	1,367,394.65	1,367,394.65
应付管理人报酬	-	-	-	362,582.61	362,582.61
应付托管费	-	-	-	120,860.86	120,860.86
应付交易费用	-	-	-	123,248.42	123,248.42
应交税费	-	-	-	851,529.60	851,529.60
应付利息	-	-	-	16,724.82	16,724.82
其他负债	-	-	-	337,367.70	337,367.70
负债总计	-	-	-	75,179,101.99	75,179,101.99
利率敏感度缺口	519,462,351.67	180,618,702.70	66,153,045.90	-41,173,520.87	725,060,579.40
上年度末 2009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	60,378,056.90	-	-	-	60,378,056.90
结算备付金	208,395.00	-	-	-	208,395.00
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	305,010,648.92	432,327,305.20	3,823,960.50	27,968,527.66	769,130,442.28
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	11,563,126.39	11,563,126.39
应收申购款	49,999,000.00	-	-	2,662,374.29	52,661,374.29
资产总计	415,596,100.82	432,327,305.20	3,823,960.50	42,444,028.34	894,191,394.86
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	3,567,600.36	3,567,600.36
应付管理人报酬	-	-	-	458,690.47	458,690.47

应付托管费	-	-	-	152,896.82	152,896.82
应付交易费用	-	-	-	49,425.82	49,425.82
应交税费	-	-	-	851,529.60	851,529.60
应付利息	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	320,097.78	320,097.78
负债总计	-	-	-	5,400,240.85	5,400,240.85
利率敏感度缺口	415,596,100.82	432,327,305.20	3,823,960.50	37,043,787.49	888,791,154.01

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

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：人民币万元）	
		本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
	1. 市场利率下降25个基点	增加约379	增加约419
2. 市场利率上升25个基点	减少约370	减少约410	

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。本基金的投资范围为固定收益类金融工具，

同时还会择机进行新股申购，但新股投资比例不超过基金资产总值 20%。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 2010 年 6 月 30 日		上年度末 2009 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	25,643,903.30	3.54	27,968,527.66	3.15
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	25,643,903.30	3.54	27,968,527.66	3.15

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2010年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为3.54% (2009年12月31日：3.15%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2009年12月31日：同)。

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	25,643,903.30	3.20
	其中：股票	25,643,903.30	3.20
2	固定收益投资	585,349,322.70	73.15
	其中：债券	585,349,322.70	73.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-

4	买入返售金融资产	109,500,194.25	13.68
	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	71,383,383.32	8.92
6	其他各项资产	8,362,877.82	1.05
7	合计	800,239,681.39	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	1,976,962.40	0.27
B	采掘业	-	-
C	制造业	13,409,736.09	1.85
C0	食品、饮料	900,176.64	0.12
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,469,229.20	0.34
C5	电子	3,217,776.85	0.44
C6	金属、非金属	2,463,347.22	0.34
C7	机械、设备、仪表	2,816,867.81	0.39
C8	医药、生物制品	1,542,338.37	0.21
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,262,950.03	0.31
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,415,539.98	0.88
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	1,578,714.80	0.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	25,643,903.30	3.54

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	002431	棕榈园林	41,227	2,262,950.03	0.31
2	300094	国联水产	137,480	1,976,962.40	0.27
3	300074	华平股份	24,953	1,582,269.73	0.22
4	300070	碧水源	16,939	1,578,714.80	0.22
5	300088	长信科技	54,674	1,552,741.60	0.21
6	002399	海普瑞	13,179	1,542,338.37	0.21
7	002378	章源钨业	56,803	1,496,191.02	0.21
8	002376	新北洋	39,167	1,374,761.70	0.19
9	300090	盛运股份	56,570	1,364,468.40	0.19
10	002383	合众思壮	27,416	1,328,305.20	0.18
11	300082	奥克股份	18,328	1,238,056.40	0.17
12	300077	国民技术	10,223	1,193,535.25	0.16
13	002405	四维图新	30,285	1,004,856.30	0.14
14	300093	金刚玻璃	59,701	967,156.20	0.13
15	002385	大北农	27,852	900,176.64	0.12
16	300068	南都电源	34,005	872,908.35	0.12
17	300069	金利华电	22,522	579,491.06	0.08
18	300075	数字政通	10,000	476,500.00	0.07
19	002402	和而泰	14,375	471,500.00	0.07
20	002382	蓝帆股份	12,995	444,299.05	0.06
21	300065	海兰信	10,931	408,600.78	0.06
22	300072	三聚环保	9,875	403,097.50	0.06
23	300063	天龙集团	16,159	383,776.25	0.05
24	002401	交技发展	6,831	240,246.27	0.03

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	600227	赤天化	2,103,660.00	0.24
2	300094	国联水产	1,976,962.40	0.22
3	002399	海普瑞	1,950,492.00	0.22
4	002431	棕榈园林	1,855,215.00	0.21
5	300074	华平股份	1,796,616.00	0.20
6	300082	奥克股份	1,557,880.00	0.18
7	002372	伟星新材	1,543,874.58	0.17
8	300088	长信科技	1,312,176.00	0.15
9	002345	潮宏基	1,273,833.00	0.14
10	300070	碧水源	1,168,791.00	0.13
11	300061	康耐特	1,124,208.00	0.13
12	300068	南都电源	1,122,165.00	0.13
13	002383	合众思壮	1,014,392.00	0.11
14	002356	浩宁达	989,588.00	0.11
15	002385	大北农	974,820.00	0.11
16	300093	金刚玻璃	967,156.20	0.11
17	300090	盛运股份	961,690.00	0.11
18	300077	国民技术	894,512.50	0.10
19	002376	新北洋	884,390.86	0.10
20	300054	鼎龙股份	841,958.00	0.09

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	601299	中国北车	3,083,937.28	0.35
2	601117	中国化学	2,506,493.12	0.28
3	600227	赤天化	2,288,962.00	0.26
4	300006	莱美药业	2,019,924.53	0.23
5	002345	潮宏基	1,822,758.20	0.21
6	002321	华英农业	1,783,107.70	0.20
7	002320	海峡股份	1,632,608.40	0.18
8	300032	金龙机电	1,566,653.36	0.18
9	002372	伟星新材	1,549,465.98	0.17

10	300037	新宙邦	1,496,605.42	0.17
11	300061	康耐特	1,420,751.20	0.16
12	300054	鼎龙股份	1,295,320.00	0.15
13	300027	华谊兄弟	1,170,956.76	0.13
14	002311	海大集团	1,108,007.05	0.12
15	300053	欧比特	1,030,385.00	0.12
16	002332	仙琚制药	1,023,328.20	0.12
17	002356	浩宁达	957,938.96	0.11
18	002308	威创股份	920,895.79	0.10
19	601139	深圳燃气	920,471.80	0.10
20	601888	中国国旅	894,026.79	0.10

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	35,538,917.68
卖出股票的收入（成交）总额	40,216,379.44

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	31,662,415.50	4.37
2	央行票据	192,881,000.00	26.60
3	金融债券	180,812,000.00	24.94
	其中：政策性金融债	180,812,000.00	24.94
4	企业债券	155,172,333.10	21.40
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	24,821,574.10	3.42
7	其他	-	-
8	合计	585,349,322.70	80.73

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	0801047	08 央行票据 47	1,200,000	122,160,000.00	16.85
2	0801038	08 央行票据 38	400,000	40,676,000.00	5.61
3	090213	09 国开 13	400,000	40,456,000.00	5.58
4	090407	09 农发 07	400,000	40,044,000.00	5.52
5	070420	07 农发 20	400,000	40,028,000.00	5.52

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 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。

7.9.2 本基金为债券基金，没有特定股票备选库。所投资的前十名股票均为按基金合同规定在一级市场申购所得股票。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,646,310.61
5	应收申购款	466,567.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,362,877.82

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	------	---------------

1	110008	王府转债	9,821,178.20	1.35
2	110007	博汇转债	9,454,520.00	1.30
3	125709	唐钢转债	5,545,875.90	0.76

7.9.5 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	002431	棕榈园林	2,262,950.03	0.31	网下新股申购
2	300094	国联水产	1,976,962.40	0.27	网下新股申购
3	300074	华平股份	1,582,269.73	0.22	网下新股申购
4	300070	碧水源	1,578,714.80	0.22	网下新股申购
5	300088	长信科技	1,552,741.60	0.21	网下新股申购
6	002399	海普瑞	1,542,338.37	0.21	网下新股申购
7	002378	章源钨业	1,496,191.02	0.21	网下新股申购
8	300090	盛运股份	1,364,468.40	0.19	网下新股申购
9	002383	合众思壮	1,328,305.20	0.18	网下新股申购

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
11,177	56,017.48	425,820,029.84	68.01%	200,287,330.86	31.99%

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

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	853,984.54	0.1364%

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	1,287,588,981.98
本报告期期初基金份额总额	752,809,796.98
本报告期基金总申购份额	271,185,542.57
减：本报告期基金总赎回份额	397,887,978.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	626,107,360.70

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

报告期内，基金管理人与基金托管人的专门基金托管部门未有重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

10.5 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	-----	------	-----------	----

	元数量	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	
华泰联合	1	30,469,486.45	75.76%	24,756.62	33.06%	-
申银万国	1	9,746,892.99	24.24%	50,122.48	66.94%	-
合计	2	40,216,379.44	100.00%	74,879.10	100.00%	-

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：资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于5亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，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。

2、本基金本报告期券商交易单元无变更情况。

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		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
华泰联合	107,323,435.86	18.66%	-	-	-	-
申银万国	467,860,778.89	81.34%	503,500,000.00	100.00%	-	-
合计	575,184,214.75	100.00%	503,500,000.00	100.00%	-	-

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	华宝兴业宝康系列证券投资基金基金资产净值公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-01-04
2	华宝兴业宝康债券投资基金第十三次分红预告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金	2010-01-12

		管理人网站	
3	华宝兴业宝康债券投资基金第十三次分红公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-01-15
4	华宝兴业基金管理有限公司关于暂停向深交所发送旗下部分基金基金净值数据的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-02-23
5	关于华宝兴业基金管理有限公司全部基金增加江海证券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	2010-03-03
6	关于华宝兴业基金管理有限公司增加兴业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	2010-03-10
7	关于调整旗下开放式基金持有期限计算方法的提示性公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-03-16
8	关于华宝兴业基金管理有限公司增加国都证券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	2010-03-19
9	关于华宝兴业基金管理有限公司增加渤海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	2010-03-19
10	关于华宝兴业基金管理有限公司增加江苏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	2010-03-19
11	华宝兴业基金公司关于调整旗下基金在上海浦东发展银行定期定额投资起点金额的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-09

12	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加华夏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	2010-04-14
13	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-04-20
14	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加东兴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	2010-04-29
15	华宝兴业基金管理有限公司关于旗下基金所持中信证券恢复采用收盘价估值的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-06
16	华宝兴业基金管理有限公司关于调整“e网金”网上直销定期定额投资业务协议的公告	中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	2010-05-10
17	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加德邦证券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	2010-05-26
18	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加华安证券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	2010-06-02
19	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加东北证券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	2010-06-04
20	关于华宝兴业基金管理有限公司旗下部分基金增加上海证券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	2010-06-08
21	华宝兴业基金管理有限公司关于开通工商	中国证券报》、《证	2010-06-28

	银行借记卡网上直销业务及优惠费率的公告	券时报》、《上海证券报》以及基金管理人网站	
--	---------------------	-----------------------	--

11 影响投资者决策的其他重要信息

1、2010 年 1 月 29 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2、2010 年 5 月 13 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

3、2010 年 6 月 21 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

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

二〇一〇年八月二十五日