

宝康系列证券投资基金 2006 年年度报告

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2007 年 3 月 31 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。

本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 2007 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告期起始日期为 2006 年 1 月 1 日，截止日期为 2006 年 12 月 31 日。

目 录

第一章	基金简介	3
1.	基金运作方式.....	3
2.	基金管理人、托管人及基金合同生效日期.....	3
3.	基金名称、交易代码及基金份额.....	3
4.	基金投资目标、投资策略、业绩比较基准.....	3
5.	基金管理人有关情况.....	5
6.	基金托管人有关情况.....	6
7.	基金信息披露媒体及其他.....	6
8.	基金注册登记机构.....	6
9.	会计师事务所有关情况.....	6
第二章	基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	6
1.	宝康消费品证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况.....	6
2.	宝康灵活配置证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况.....	8
3.	宝康债券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况.....	9
第三章	基金管理人报告	11
1.	宝康消费品证券投资基金管理人报告.....	11
2.	宝康灵活配置证券投资基金管理人报告.....	12
3.	宝康债券投资基金管理人报告.....	13
4.	基金内部监察报告.....	14
第四章	托管人报告	15
第五章	审计报告	15
1.	宝康消费品证券投资基金审计报告.....	15
2.	宝康灵活配置证券投资基金审计报告.....	16
3.	宝康债券投资基金审计报告.....	17
第六章	财务会计报告	18
1.	宝康消费品基金会计报表.....	18
2.	宝康灵活配置基金会计报表.....	29
3.	宝康债券基金会计报表.....	41
第七章	投资组合报告	52
1.	宝康消费品证券投资基金投资组合报告.....	52
2.	宝康灵活配置证券投资基金投资组合报告.....	58
3.	宝康债券投资基金投资组合报告.....	65
第八章	基金份额持有人户数、持有人结构.....	69
第九章	基金份额变动情况	70
第十章	重大事件揭示	70
第十一章	备查文件目录	74

第一章 基金简介

1. 基金运作方式

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金为契约型开放式基金。

该基金目前由风险收益特征不同、投资策略和目标不同的宝康消费品证券投资基金、宝康灵活配置证券投资基金和宝康债券投资基金等三只基金构成，每只基金彼此独立，通过低费率而且高效率的相互转换构成一个有机的基金体系。

该基金存续期限为永久存续。

2. 基金管理人、托管人及基金合同生效日期

华宝兴业宝康系列证券投资基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司，托管人为中国建设银行股份有限公司，2003 年 7 月 11 日募集结束并于 2003 年 7 月 15 日基金合同正式生效。

3. 基金名称、交易代码及基金份额

本系列基金三只基金的名称、简称、交易代码、本报告期末（截止 2006 年 12 月 31 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）
宝康消费品证券投资基金	宝康消费品	240001	935,598,818.93
宝康灵活配置证券投资基金	宝康灵活配置	240002	965,342,785.71
宝康债券投资基金	宝康债券	240003	1,523,483,486.25

4. 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

（1）宝康消费品证券投资基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

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。

在正常的市场情况下，本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的 50%—75%；债券为 20%—45%，现金比例在 5%以上。在极端情况下，比如市场投机气氛浓烈、系统性风险急剧增加时，投资比例可作一定调整，但在 10 个工作日内，投资比例将恢复正常水平。

1) 股票投资策略：注重资产在消费品各相关行业的资产配置，以长期持有为主，适当进行时机选择，优化组合。

注重资产在消费品各相关行业的配置

主要采用自上而下的方法：本基金的研究人员对国际国内经济形势、各行业的景气程度作出判断，挑选出处于成长阶段的消费品子行业作为投资重点。

消费品具有良好的增长前景，对于精选出来的个股，我们将坚持长期持有的策略

精选个股主要采用股票选择流程与自下而上的方法：根据消费品股票综合评级系统对备选库股票进行评级排序。研究员研究公司的公开信息，从中寻找行业内业绩较好、有发展前

景、价值被低估的公司，投资管理人员也根据股票市场表现提出建议，在此基础上，研究员对其中最有价值的一些公司进行实地调研，了解其治理机制、管理层和产品等方面的情况。对于这些精选出来的个股，我们将结合市场情况，采用长期持有的策略。

同时，我国证券市场具有新兴加转轨的特点，大幅波动的可能性依然存在，所以我们将依据市场判断和政策分析，适当采用时机选择策略，以优化组合表现。

2) 债券投资策略主要采用消极防御策略和积极主动投资策略相结合的投资策略。

部分债券采用消极防御策略；部分债券投资采取积极主动投资策略，通过预测利率变动和行业利差变化并调整相应投资组合获取潜在高额收益。

本基金采用的分析方法为历史数据分析和情景分析法；研究和调研的重点放在宏观经济形势和财政、货币政策，预测利率变动趋势以及发债公司的信用评估等方面。

本基金采取自上而下的投资决策与自下而上的个券选择相结合的投资管理程序，包括三个层次：对市场利率分析、预测；债券资产配置及相应的技术手段；个券选择。

业绩比较基准：上证 180 指数和深证 100 指数的复合指数×80%+中信全债指数×20%。

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

成分指数总流通市值 = 上证 180 流通市值 + 深圳 100 流通市值

(2) 宝康灵活配置证券投资基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

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：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。

本基金通过量化辅助工具及研究支持，结合自身的市场研判，对相关资产类别的预期收益进行动态监控，在一定阶段可显著改变资产配置比例。同时通过仓位与时间的二维管理，控制风险，增强盈利。

债券投资采取稳健的投资策略，所构建的投资组合将跟踪市场久期，并根据市场利率预期变动主动调整，使组合久期适度偏离。股票投资方面，以指数化投资分散非系统风险，增强流动性，并通过三层复合保障措施严格控制其投资风险：只有当股票投资时机预警系统发出买卖股票提示时，才开始考虑或进行股票市场指数化投资；同时通过仓位与时间的二维管理，控制持有高风险资产的时间；并以风险预算管理为“安全气囊”确保基金本金安全，追求卓越回报。

基金组合投资的基本范围为：债券 20%-90%；股票 5%-75%；现金 5%以上。

业绩比较基准：65%中信全债指数+35%上证 180 指数和深圳 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 + (深圳 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 + 深圳 100 流通市值

(3) 宝康债券投资基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

投资目标: 在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下, 确保基金资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。

1) 类属配置包括现金、各市场债券及各债券种类间的配置

主要根据各类属相对投资价值确定, 增持相对低估、预期价格上升的类属, 减持相对高估、预期价格下跌的类属, 从而取得较高的回报。

2) 久期偏离

久期是衡量利率敏感性的一个指标, 如果预期利率下降, 则应增加组合久期, 如预期利率上升, 则应减小组合久期, 以规避债券价格下跌的风险。该策略的关键是对未来利率走向的预测。

3) 收益率曲线配置

收益率曲线展示了收益与期限的关系, 收益率曲线的形状随时间而变化。收益率曲线配置策略是以对债券收益率曲线形状变动的预期为依据建立组合头寸, 可以采用集中策略、两端策略和梯形策略等, 在长期、中期和短期债券间进行配置, 以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

4) 特定券种选择

针对特定的企业债(含可转债)采用逐个分析的方法, 具体分析指标包括: 经营分析、信用分析、收益率分析、税赋分析等, 挖掘特定券种的投资价值。

5) 把握市场创新机会

近期债券市场转型的具体内容包括: 利率市场化; 交易主体结构逐步改善; 交易品种创新, 如贴现债券、本息分离债等相继面市, 为未来推出利率互换(Swaps)等衍生工具创造条件; 债券发行方式与交易方式的创新, 美国式利率招标以及银行间债券市场悄然开展的远期利率交易, 使将来推出利率期货交易成为可能。

业绩比较基准: 中信全债指数。

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: 021-50499588

传真: 021-50499688

电子信箱: xxpl@fsfund.com

6. 基金托管人有关情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街一号院一号楼

邮政编码：100032

法定代表人：郭树清

信息披露负责人：尹东

联系电话：010—67595104

传真：010—66275853

电子信箱：yindong.zh@ccb.cn

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

本基金登载年度报告正文的互联网网址：www.fsfund.com

本基金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。

9. 会计师事务所有关情况

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

第二章 基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

本系列基金 2004、2005、2006 三个会计年度的主要财务数据和基金净值表现如下。

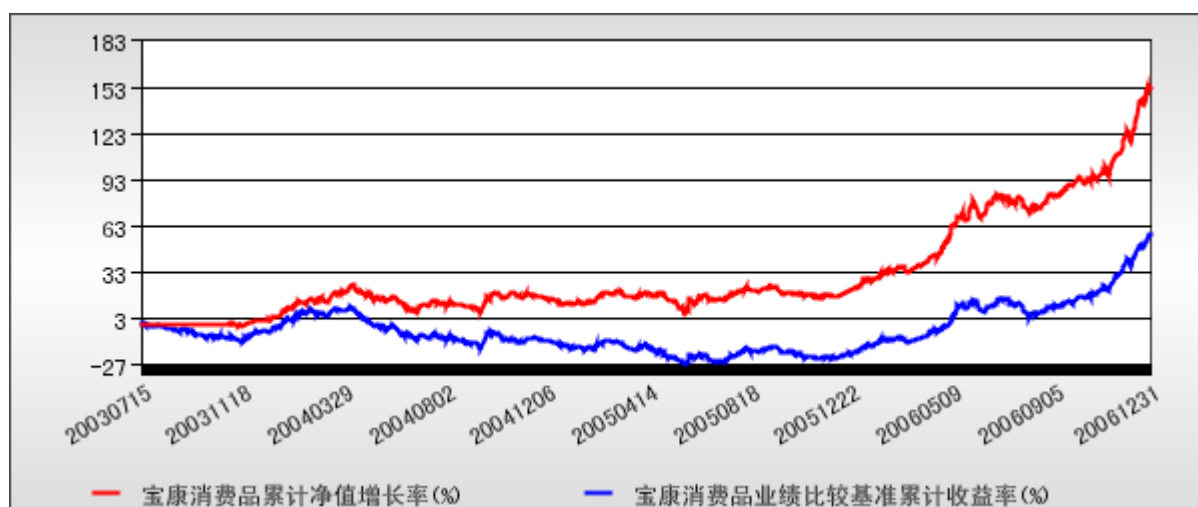
1. 宝康消费品证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况**(1) 主要会计数据和财务指标**

项目	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	938,834,198.59 元	52,195,046.84 元	114,169,171.65 元
基金份额本期净收益	0.6585 元	0.0355 元	0.0877 元
期末可供分配基金收益	629,117,488.14 元	8,001,603.60 元	39,879,689.79 元
期末可供分配基金份额收益	0.6724 元	0.0046 元	0.0308 元
期末基金资产净值	2,036,260,512.68 元	1,923,142,759.78 元	1,384,474,100.17 元
期末基金份额净值	2.1764 元	1.1010 元	1.0676 元
基金加权平均净值收益率	44.8407%	3.3046%	7.9356%
本期基金份额净值增长率	104.00%	9.16%	8.34%
基金份额累计净值增长率	153.17%	24.11%	13.69%

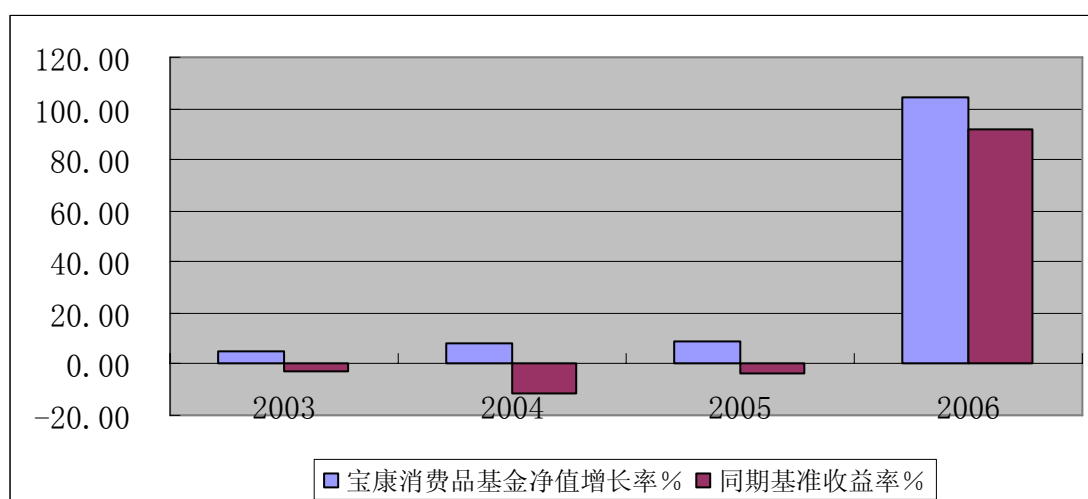
(2) 净值增长率与同期比较基准收益率比较

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 3 个月	31.47%	1.13%	35.91%	1.17%	-4.44%	-0.04%
过去 6 个月	38.95%	1.00%	37.23%	1.15%	1.72%	-0.15%
过去 1 年	104.00%	0.99%	91.99%	1.13%	12.01%	-0.14%
过去 3 年	141.26%	0.91%	62.86%	1.10%	78.40%	-0.19%
自基金合同生效至今	153.17%	0.85%	57.74%	1.06%	95.43%	-0.21%

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



(4) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比



(5) 基金过往三年收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
----	---------------	----

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2004	0.600 元	
2005	0.600 元	
2006	0.400 元	
合计	1.600 元	

2. 宝康灵活配置证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况

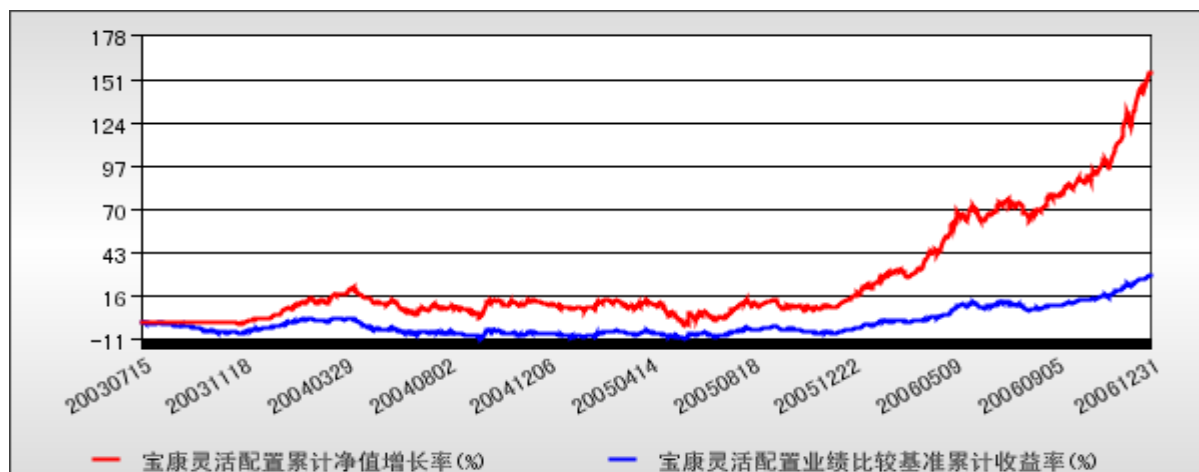
(1) 主要会计数据和财务指标

项目	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	773,706,348.02 元	2,860,968.28 元	115,250,147.04 元
基金份额本期净收益	0.7977 元	0.0029 元	0.1500 元
期末可供分配基金收益	772,481,590.90 元	55,038,635.21 元	55,948,876.64 元
期末可供分配基金份额收益	0.8002 元	0.0520 元	0.0707 元
期末基金资产净值	2,158,996,216.48 元	1,127,331,098.04 元	797,384,872.99 元
期末基金份额净值	2.2365 元	1.0648 元	1.0072 元
基金加权平均净值收益率	53.5902%	0.2936%	13.9805%
本期基金份额净值增长率	116.63%	7.80%	4.88%
基金份额累计净值增长率	155.59%	17.98%	9.45%

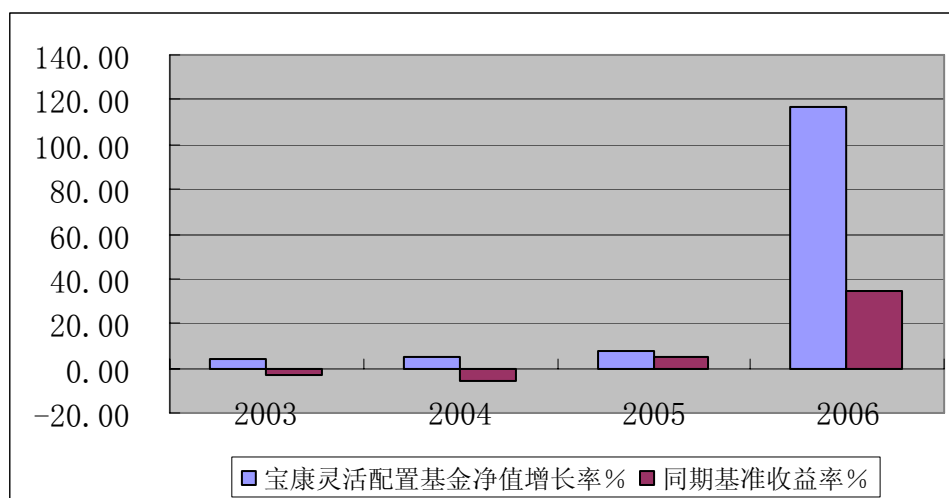
(2) 净值增长率与同期比较基准收益率比较

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 3 个月	36.48%	1.19%	14.67%	0.52%	21.81%	0.67%
过去 6 个月	48.50%	1.09%	16.00%	0.50%	32.50%	0.59%
过去 1 年	116.63%	1.06%	34.81%	0.50%	81.82%	0.56%
过去 3 年	144.92%	0.94%	33.29%	0.49%	111.63%	0.45%
自基金合同生效至今	155.59%	0.88%	29.82%	0.47%	125.77%	0.41%

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



(4) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比



(5) 基金过往三年收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2004	0.800 元	
2005	0.200 元	
2006	0.400 元	
合计	1.400 元	

3. 宝康债券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况

(1) 主要会计数据和财务指标

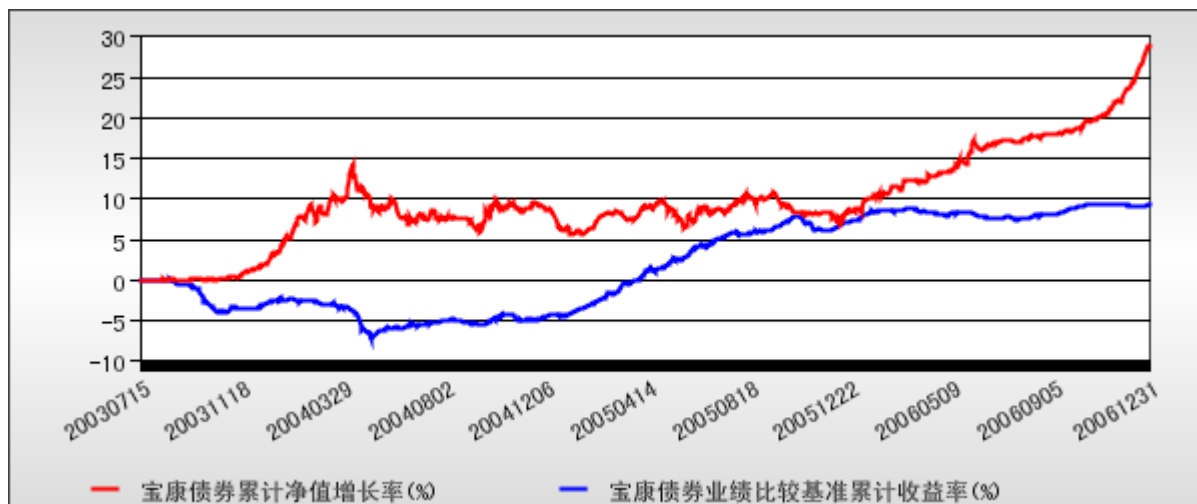
项目	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益	52,611,439.47 元	13,323,257.14 元	40,523,708.05 元
基金份额本期净收益	0.0722 元	0.0240 元	0.0540 元
期末可供分配基金收益	17,511,796.52 元	3,502,107.09 元	9,975,361.11 元
期末可供分配基金份额收益	0.0115 元	0.0084 元	0.0148 元
期末基金资产净值	1,667,165,782.06 元	420,814,179.99 元	683,313,233.16 元
期末基金份额净值	1.0943 元	1.0084 元	1.0152 元
基金加权平均净值收益率	6.9699%	2.3354%	5.1474%
本期基金份额净值增长率	18.33%	2.30%	3.04%
基金份额累计净值增长率	28.90%	8.93%	6.48%

(2) 净值增长率与同期比较基准收益率比较

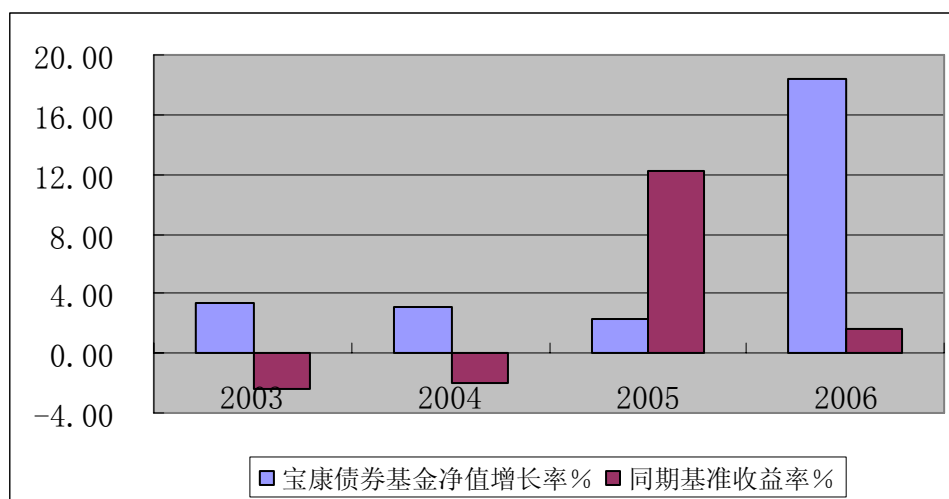
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差 ②	业绩比较基 准收益率 ③	业绩比较基 准收益率 标准差 ④	①-③	②-④
过去 3 个月	8.63%	0.18%	0.26%	0.04%	8.37%	0.14%
过去 6 个月	10.24%	0.15%	1.40%	0.05%	8.84%	0.10%

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 年	18.33%	0.20%	1.68%	0.05%	16.65%	0.15%
过去 3 年	24.73%	0.27%	11.89%	0.10%	12.84%	0.17%
自基金合同生效至今	28.90%	0.25%	9.29%	0.11%	19.61%	0.14%

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益走势率对比



(4) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比



(5) 基金过往三年收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2004	0.400 元	
2005	0.300 元	
2006	0.900 元	
合计	1.600 元	

本系列基金基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图所示 2003 年情况起始日期为 2003 年 7 月 15 日（基金合同生效日），特此说明。

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 2004 年 1 月 15 日，本系列基金的各项基金均达到契约规定的资产配置比例。

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 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（2006 年 12 月 31 日），所管理的开放式证券投资基金包括本系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 18,676,924,519.27 元。

1. 宝康消费品证券投资基金管理人报告

（1）基金经理简介

栾杰先生，上海财经大学研究生毕业。曾任海南港澳资讯产业有限公司研究员，华宝信托投资有限责任公司高级研究员，投资管理部副总经理。2003 年初加入华宝兴业基金管理有限公司，任投资管理部总经理，同年 7 月起任宝康消费品基金经理，2006 年 6 月起兼任华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理。

（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。

由于债市的系统性风险和申购引起的基金资产规模变化，本基金在短期内出现过现金及一年内到期债券占基金净值低于 5%以及政府债券比例不足 20%的情况。但发生此类情况后均在合理期限内得到调整，没有给投资者带来额外的风险或损失。

（3）基金经理报告

2006 年中国股票市场出现了大幅上涨，涨幅位居全球之冠，告别了多年的熊市，随着股权分置改革的顺利推进，中国证券市场进入了新的发展阶段。宝康消费品基金在 2006 年保持一贯的稳健投资风格。2006 年初我们制订的投资策略是重点配置非贸易品行业，如银行、地产、商业等，同时在消费升级上如品牌消费品、新兴消费品等领域做重点投资。从整体上看，上述投资策略取得了很好的效果。本基金在上述几个行业中获得了较高的超额收益。

回顾 2006 年消费品基金业绩表现，基金的净值增长率在配置型基金中位居中游，并低于基准指数的收益，究其主要原因，一是基金合同规定本基金的股票投资比例上限为 75%，难以在牛市中获得最大收益；二是本基金配置均衡并偏重下游，在行业配置上没有获得超额

收益；三是投资人管理风格偏保守，错失了一些投资机会。

展望 2007 年，我们认为一个国家在货币增值的过程中，虚拟经济的快速增长是最为显著的，而金融领域应该表现出更为快速的增长。这是由于非贸易品部门重估导致的经济结构变化将引致更多金融需求，这是金融深化的宏观动因，它也将推动金融业在国民经济中比重的持续上升。因此，我们在今年仍旧看好金融服务行业。同时，以食品饮料、医药、商业等为代表的消费升级类公司仍然是我们长期坚守的投资方向，我们对其中持续稳定增长的龙头品种长期持有，并对一些如植物蛋白饮料、番茄酱、海珍品等新兴消费领域的公司增加了配置。后续投资中，我们仍然看好消费服务领域的投资机会，将在更健康、更休闲的新兴消费服务领域中，寻找具有独特盈利模式和优秀管理团队的企业。

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。

2. 宝康灵活配置证券投资基金管理人报告

(1) 基金经理简介

魏东先生，毕业于复旦大学经济学院，获硕士学位。1997 年至 2002 年，曾经在平安证券公司、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 年初加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任交易部总经理，2004 年 5 月起任宝康灵活配置基金经理，2006 年 11 月 7 日起任华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金经理。

(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。

由于债市的系统性风险和申购引起的基金资产规模变化，本基金在短期内出现过现金及一年内到期债券占基金净值低于 5%以及政府债券比例不足 20%的情况。但发生此类情况后均在合理期限内得到调整，没有给投资者带来额外的风险或损失。

(3) 基金经理报告

2006 年本基金得益于中国证券市场的整体好转，借股改以及人民币升值的东风，取得了较良好的收益。回顾全年，本基金的投资业绩有所波折，主要是本基金由于思路相对保守，导致相对于同业而言二季度较为落后。我们在三、四季度通过准确的选时和对金融地产的坚定持有，业绩表现较为出色。

在外围资金的大量涌入下，市场在 06 年年底走出了波澜壮阔的上升行情，其中大盘蓝筹股的行情尤为突出，银行、地产、钢铁、电解铝、机械机床等板块获得市场追捧，同时，在市场流动性极其充沛的背景下，市场热点板块开始扩散，如机场、公路、汽车、电力、煤炭等一批低估值的个股也开始逐步上涨。在供需的强烈对比中，优质个股的稀缺导致个股估值的不断提升，市场逐步进入由价值发现的行情转入资金推动的行情。在个股方面，投资者

对个股瑕疵的承受力也在上升，投机气氛逐步出现。

市场资金的充沛不仅得益于行情的赢利带动效应，同时也得益于宏观面的相对稳定，得益于外汇储备的不断上升，得益于人民币的持续走强。从全球投资界来看，中国资产仍然具有极强的吸引力。从中长期来看，我们仍然坚定看好后市，这主要基于两点，一是中国宏观面仍然相当良好，大国崛起的主题渐入佳境；二是市场资金面非常充沛，随着中国居民理财意识的觉醒，储蓄资金必将继续源源不断地通过基金流入股市，这种格局短期不会改变。

另一方面，随着市场进入资金推动的特征日益明显，我们预计下一阶段市场的波动性会逐步增大，在看好市场长期趋势的同时，我们也希望能够回避下一阶段市场的大幅波动风险。具体对本基金来说，虽然在牛市中择时的风险较大，我们还是希望通过适当的择时提高收益率水平。

3. 宝康债券投资基金管理人报告

(1) 基金经理简介

王旭巍先生，毕业于中国人民大学，获经济学硕士学位。曾先后于华中工学院管理工程系任教、国家物资部供应管理司任职，1993 年起在中国（深圳）物资工贸集团有限公司、宏达期货经纪有限公司、中信证券股份有限公司从事交易、投资、资产管理业务。2003 年初加入华宝兴业基金管理有限公司，同年 7 月起任宝康债券基金经理，2005 年 3 月起兼任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理。

(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。

由于债市的系统性风险和申购引起的基金资产规模变化，本基金在短期内出现过现金及一年内到期债券占基金净值低于 5%以及政府债券比例不足 20%的情况。但发生此类情况后均在合理期限内得到调整，没有给投资者带来额外的风险或损失。

(3) 基金经理报告

回顾 2006 年中国债券市场，虽然中央银行密集出台各项货币紧缩措施以及我国对外贸易持续高额顺差、人民币加速升值、新股重新启动发行、股市牛市行情的展开等等，都对债券市场产生重要影响，但与基本面频繁变动形成鲜明对照的是 2006 年债券市场表现显得波澜不惊。主要表现在两点，一是债券收益率的变动幅度趋窄，基本面的变动对市场的冲击明显低于以往。二是债券收益率曲线更为平坦，收益率曲线短端升幅较大而中长端的变动不大，前者受制于货币政策和流动性，后者则反映出市场对中国经济高速增长和低通胀的稳定预期。

受上述因素影响，宝康债券基金的投资策略也较前几年有重大调整。首先是更加关注投资组合的流动性。由于基金持有人结构趋于机构化，作为开放式基金其份额随时可能发生剧烈变化，必须以高流动性的投资组合与之相匹配。另一方面，2006 年下半年重启新股发行

后，新股发行密集，这也对投资组合的流动性有较高的要求。在收益率曲线趋于平坦的背景下，低久期、高流动性成为宝康债券基金债券投资组合的最优选择。

其次，我们通过对市场上各大类资产投资收益的研究分析，认为新股发行过程中一、二级市场的单纯套利成为风险调整后收益最高的大类资产。因此宝康债券基金自 2006 年下半年重点参与新股网上、网下申购，相应地减少了包括可转债、信用产品在内的资产配置比例。

本基金 2006 年的投资策略概括为低久期、高流动性债券组合与新股套利相结合。运用上述策略，本基金 2006 年获得了净值增长超过 18% 的回报。

展望 2007 年，中国经济将继续高速稳定增长、通胀相对温和、流动性过剩、人民币仍将稳步升值，小幅提高存款准备金率将成为央行回收流动性的常规手段，但债券收益率大幅上升的可能性不大。因此我们对 2007 年债市持中性的态度，但对股市抱有乐观的态度。我们将继续沿用 2006 年的投资策略，分享中国股市上涨带来的收益，为基金持有人赢得更多收益。

4. 基金内部监察报告

公司自 2003 年 3 月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

本报告期内，基金管理人内部监察主要工作如下：

（一）规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人声明书》等形式，明确员工的行为准则，防范道德风险。

（二）完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性，不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监，每个人都必须清楚自己的权力和职责，承担相应责任。另一方面，伴随市场变革和产品创新，公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中，公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验，在符合公司基本制度的前提下，根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程，涉及其它部门或领域的，由相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据业务情况调整和细化了市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则，并根据内部控制委员会和监察稽核部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

（三）全面开展内部审计工作。2006 年，监察稽核部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计，并就审计结果与相关部门进行沟通，形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环，不断提高工作质量；同时，按照监管部门的要求，以部门自查和监察稽核部门复核相结合的方式定期向监管部门提交监察稽核报告。此外，公司每月向外方股东法国兴业资产管理公司上报内控报告，内容覆盖前后台所有关键业务，从而将公司风险控制纳入法国兴业的全球风控体系。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

第四章 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金托管协议》，托管华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金—宝康消费品证券投资基金、宝康灵活配置证券投资基金和宝康债券投资基金（以下简称宝康系列基金）。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在宝康系列基金的托管过程中，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，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，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。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—华宝兴业基金管理有限公司在宝康系列基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现部分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。

由宝康系列基金管理人—华宝兴业基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第五章 审计报告

1. 宝康消费品证券投资基金审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20181 号

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全体基金份额持有人：

我们审计了后附的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（以下简称“华宝兴业宝康消费品基金”）会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是华宝兴业宝康消费品基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了华宝兴业宝康消费品基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

注册会计师 汪棣、王灿
普华永道中天会计师事务所有限公司
2007年3月21日

2. 宝康灵活配置证券投资基金审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20182 号

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康灵活配置证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康灵活配置证券投资基金（以下简称“华宝兴业宝康灵活配置基金”）会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是华宝兴业宝康灵活配置基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了华宝兴业宝康灵活配置基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

注册会计师 汪棣、王灿
普华永道中天会计师事务所有限公司
2007年3月21日

3. 宝康债券投资基金审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20183 号

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康债券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康债券投资基金(以下简称“华宝兴业宝康债券基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、 管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是华宝兴业宝康债券基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规

范，计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价会计报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了华宝兴业宝康债券基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

注册会计师 汪棣、王灿
普华永道中天会计师事务所有限公司
2007年3月21日

第六章 财务会计报告

1. 宝康消费品基金会计报表

(1) 宝康消费品基金比较式资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
银行存款	194,531,430.23	190,450,788.24
清算备付金	9,761,348.93	2,626,773.28
交易保证金	590,438.10	578,255.80
应收证券清算款	329,817.94	15,195,530.86
应收股利	0.00	0.00
应收利息	3,071,755.39	8,502,406.22
应收申购款	746,444.37	476,206.49
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	1,515,502,855.88	1,283,497,436.48
其中：股票投资成本	790,584,788.88	1,152,573,069.69
债券投资市值	410,510,807.10	428,498,080.40
其中：债券投资成本	411,932,219.73	426,383,287.95
权证投资	333,915.00	0.00
其中：权证投资成本	302,804.99	0.00
买入返售证券	0.00	0.00

待摊费用	89,907.30	120,002.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	2,135,468,720.24	1,929,945,479.77
负债与持有人权益		
应付证券清算款	91,384,020.78	0.00
应付赎回款	1,674,002.05	3,197,580.23
应付赎回费	3,112.63	6,602.41
应付管理人报酬	2,822,781.85	2,312,478.04
应付托管费	470,463.65	385,413.01
应付佣金	2,248,345.27	569,382.16
应付利息	0.00	0.00
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	515,881.33	257,930.14
卖出回购证券款	0.00	0.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	89,600.00	73,334.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	99,208,207.56	6,802,719.99
实收基金	935,598,818.93	1,746,656,030.81
未实现利得	471,544,205.61	168,485,125.37
未分配收益	629,117,488.14	8,001,603.60
持有人权益合计	2,036,260,512.68	1,923,142,759.78
负债及持有人权益合计	2,135,468,720.24	1,929,945,479.77
期末基金份额净值	2.1764	1.1010

(2) 宝康消费品基金比较式经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
一、已实现基金收入	979,470,353.80	80,070,531.16
其中：股票差价收入	897,322,212.55	33,054,240.32
债券差价收入	-3,456,044.71	925,215.46
权证差价收入	46,981,519.54	11,477,160.82
债券利息收入	11,162,538.11	10,367,696.21
存款利息收入	1,989,810.38	1,480,259.06
股利收入	20,540,350.43	21,271,110.99
买入返售证券收入	35,506.85	0.00
其他收入	4,894,460.65	1,494,848.30
减：基金费用	40,636,155.21	27,875,484.32
其中：基金管理人报酬	31,364,120.58	23,615,825.38
基金托管费	5,227,353.46	3,935,970.81
卖出回购证券支出	3,771,065.48	106,408.11
利息支出	0.00	0.00
其他费用	273,615.69	217,280.02

其中：交易费用	0.00	0.00
信息披露费	103,428.70	114,185.98
审计费用	89,600.00	73,333.00
二、已实现基金收益	938,834,198.59	52,195,046.84
加：未实现利得	590,488,605.14	84,694,767.10
三、基金经营业绩	1,529,322,803.73	136,889,813.94
本期基金净收益	938,834,198.59	52,195,046.84
加：期初基金净收益	8,001,603.60	39,879,689.79
加：本期损益平准金	-240,926,945.54	7,259,759.83
可供分配基金净收益	705,908,856.65	99,334,496.46
减：本期已分配基金净收益	76,791,368.51	91,332,892.86
期末基金净收益	629,117,488.14	8,001,603.60

(3) 宝康消费品基金比较式净值变动表

金额单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
一、期初基金净值	1,923,142,759.78	1,384,474,100.17
二、本期经营活动		
基金净收益	938,834,198.59	52,195,046.84
未实现利得	590,488,605.14	84,694,767.10
经营活动产生的基金净值变动数	1,529,322,803.73	136,889,813.94
三、本期基金单位交易		
基金申购款	1,411,448,367.78	1,222,548,524.08
基金赎回款	2,750,862,050.10	729,436,785.55
基金单位交易产生的基金净值变动数	-1,339,413,682.32	493,111,738.53
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生基金净值变动数	76,791,368.51	91,332,892.86
五、期末基金净值	2,036,260,512.68	1,923,142,759.78

(4) 会计报表附注

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,于 2003 年 7 月 15 日向中国证监会完成备案手续,基金合同生效。基金合同生效日基金份额总额为 3,895,849,617.00 份。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,分别为宝康消费品证券投资基金(以下简称“本基金”)、宝康灵活配置证券投资基金和宝康债券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,893,701,931.41 元,其中包括本基金 1,540,046,055.09 元、宝康灵活配置证券投资基金 1,066,581,834.53 元和宝康债券投资基金 1,287,074,041.79 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 96 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人

为华宝兴业基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和最新公布的《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同更新招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，其中投资于消费品类股票的比例不低于股票资产的 80%。在正常的市场情况下，本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的 50%-75%；债券为 20%-45%；现金比例在 5%以上。

2) 主要会计政策和会计估计

a. 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

b. 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

c. 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

d. 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

e. 基金资产的估值原则

(a) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(b) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。未上市流通的债券按成本估值。银行间同业市场交易的债券按不含息成本与市价孰低法估值，市价按其估值日在银行间同业市场成交的加权平均价确定；估值日无交易的，按最近交易日的加权平均价确定。

(c) 权证投资

从获赠确认日、买入成交日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日

起到卖出日或行权日止,上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(d) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(e) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值,基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

f. 证券投资基金成本计价方法

(a) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价,于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(b) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资;买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账,其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,作为应收利息单独核算,不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资,后于权证实际取得日按附注 2) f. (c) 所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失);卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(c) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加权证数量;买入权证于成交日确认为权证投资,相应成本按成交日应支付的全部价款入账。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失),出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

g. 待摊费用的摊销方法和摊销期限

核算本期已发生的、影响单位净值小数点后五位,应分摊计入本期和以后各期的费用,摊销期限为费用合同中约定的收益期限。

h. 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差

额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认; 银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认, 在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率, 在证券持有期内采用直线法逐日计提。

i. 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率, 在回购期限内采用直线法逐日计提。

j. 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

k. 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

1. 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列, 并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

m. 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配, 但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次。基金当期收益先弥补以前年度亏损后, 方可进行当年收益分配。基金当年亏损, 则不进行收益分配。基金收益分配后, 基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

3) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作, 主要税项列示如下:

- a. 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。
- b. 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- c. 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, 自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%(此前按 100%)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。
- d. 基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2%的税率缴纳股票交易印花税, 自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1%的税率缴纳。
- e. 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价, 暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

4) 交易保证金

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
深圳结算保证金	449,697.10	437,514.80
权证交易保证金	140,741.00	140,741.00
合计	590,438.10	578,255.80

5) 应收利息

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收债券利息	2,992,245.41	8,436,362.46
应收银行存款利息	74,608.49	64,673.81
应收结算备付金利息	4,831.86	1,300.31
应收交易保证金利息	69.63	69.64
合计	3,071,755.39	8,502,406.22

6) 待摊费用

截至 2006 年 12 月 31 日止, 待摊费用余额均为信息披露费(2005 年: 同)。

7) 应付佣金

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
中国国际金融有限公司	615,063.28	273,059.41

海通证券股份有限公司	387,421.87	29,167.27
国泰君安证券股份有限公司	383,875.48	162,347.54
联合证券有限责任公司	299,802.99	67,922.67
长江证券有限责任公司	293,271.24	36,885.27
国信证券有限责任公司	268,910.41	-
合计	2,248,345.27	569,382.16

8) 其他应付款

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	500,000.00	250,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	6,446.40	6,446.40
其他	9,434.93	1,483.74
合计	515,881.33	257,930.14

9) 预提费用

截至 2006 年 12 月 31 日止，预提费用余额均为审计费用(2005 年：同)。

10) 实收基金

	基金份额(份)	基金面值(元)
2005 年 12 月 31 日	1,746,656,030.81	1,746,656,030.81
本年申购	1,020,535,967.29	1,020,535,967.29
其中：红利再投资	4,913,348.34	4,913,348.34
本年赎回	-1,831,593,179.17	-1,831,593,179.17
2006 年 12 月 31 日	935,598,818.93	935,598,818.93

11) 未实现利得

金额单位：人民币元

	未实现估值 增值/(减值)(a)	未实现利得 /(损失)平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	133,039,159.24	35,445,966.13	168,485,125.37
本年净变动数	590,488,605.14	-	590,488,605.14
本年申购基金份额	-	242,868,022.86	242,868,022.86
其中：红利再投资	-	1,122,368.21	1,122,368.21
本年赎回基金份额	-	-530,297,547.76	-530,297,547.76
2006 年 12 月 31 日	723,527,764.38	-251,983,558.77	471,544,205.61

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	724,918,067.00	130,924,366.79
债券投资—交易所市场	669,950.99	2,168,942.45
债券投资—银行间同业市场	-2,091,363.62	-54,150.00
权证投资	31,110.01	-
合计	723,527,764.38	133,039,159.24

12) 股票差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	4,335,737,876.96	1,239,532,537.13
减：应付佣金总额	-3,650,509.63	-1,040,184.94
减：卖出股票成本总额	-3,434,765,154.78	-1,205,438,111.87
股票价差收入	897,322,212.55	33,054,240.32

本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计 14,775,687.46 元(2005 年：3,390,879.46 元)，已全额冲减股票投资成本。

13) 债券差价收入/(损失)

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	852,366,667.79	814,442,471.13
减：应收利息总额	-16,968,346.37	-14,050,123.94
减：卖出及到期兑付债券成本总额	-838,854,366.13	-799,467,131.73
债券差价收入/(损失)	-3,456,044.71	925,215.46

14) 权证差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交总额	49,589,775.27	11,477,160.82
减：卖出权证成本总额	-2,608,255.73	-
权证差价收入	46,981,519.54	11,477,160.82

15) 其他收入

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
赎回基金补偿收入(a)	4,047,745.20	1,304,505.22
转换基金补偿收入(b)	843,506.30	169,722.93
印花税手续费返还	3,209.15	10,345.00
新股申购手续费返还	-	10,275.15

合计	4,894,460.65	1,494,848.30
----	--------------	--------------

(a) 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。

(b) 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。

16) 其他费用

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
信息披露费	103,428.70	114,185.98
审计费用	89,600.00	73,333.00
银行费用	32,185.36	9,093.51
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
其他	30,401.63	2,667.53
合计	273,615.69	217,280.02

17) 收益分配

本基金于 2006 年 4 月 13 日宣告进行 2006 年度第一次分红，向截至 2006 年 4 月 12 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 0.4 元派发现金红利。该分红的发放日为 2006 年 4 月 13 日，共发放红利 76,791,368.51 元，其中以现金形式发放 70,670,790.32 元，以红利再投资形式发放 6,120,578.19 元。2005 年的收益分配情况如下列示：

金额单位：人民币元

2005 年度	登记日	分红率 (每 10 份基金份额)	现金 形式发放	再投资 形式发放	发放红利 合计
第一次中期分红	2005/05/17	0.50 元	68,936,919.26	5,650,446.15	74,587,365.41
第二次中期分红	2005/12/19	0.10 元	15,352,182.05	1,393,345.40	16,745,527.45
合计			84,289,101.31	7,043,791.55	91,332,892.86

18) 重大关联方关系及关联交易

a. 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	基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、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

b. 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(a) 基金管理人报酬

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：

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

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 31,364,120.58 元(2005 年:23,615,825.38 元)。

(b) 基金托管费

支付基金托管人中国建设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。

本基金在本年度需支付基金托管费 5,227,353.46 元(2005 年:3,935,970.81 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建设银行保管,按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 194,531,430.23 元(2005 年:190,450,788.24 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,914,137.65 元(2005 年 1,425,359.91 元)。

(d) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中国建设银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

金额单位:人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出回购证券协议金额	1,896,980,000.00	332,700,000.00
卖出回购证券利息支出	900,096.97	94,708.11

(e) 关联方持有的基金份额

	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	基金份额(份)	净值(元)	占基金总份 额的比例	基金份额(份)	净值(元)	占基金总份 额的比例
宝钢集团	40,000,000.00	87,056,000.00	4.28%	231,899,469.89	255,321,316.35	13.28%

(f) 基金管理人持有的基金份额

基金管理人在本报告期内未对本基金进行投资。

19) 流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 本基金截至 2006 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票,这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末 估值 单价(元)	复牌 日期	复牌 开盘 单价(元)	数量(股)	年末 成本总额(元)	年末 估值总额(元)
方案沟通协商阶段停牌:								
000423	S 阿胶	06/12/04	13.69	未知	未知	1,980,668	21,562,685.42	27,115,344.92
方案实施阶段停牌:								
600737	S*ST 屯河	06/12/22	7.53	07/01/23	9.88	3,500,000	22,027,511.19	26,355,000.00
000895	S 双汇	06/06/01	31.17	未知	未知	757,900	10,751,901.54	23,623,743.00

合 计							54,342,098.15	77,094,087.92
-----	--	--	--	--	--	--	---------------	---------------

(b) 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 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功 申购 日期	可流通 日期	申购 价格 (元)	年末 估值 单价(元)	数量 (股)	年末 成本总额(元)	年末估值 总额(元)
601006	大秦铁路	06/07/26	07/02/01	4.95	8.10	1,877,760	9,294,912.00	15,209,856.00
601588	北辰实业	06/09/28	07/01/16	2.40	6.68	2,038,450	4,892,280.00	13,616,846.00
601872	招商轮船	06/11/23	07/03/01	3.71	7.95	1,334,500	4,950,995.00	10,609,275.00
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	529,200	9,991,296.00	9,991,296.00
601333	广深铁路	06/12/18	07/03/22	3.76	7.20	1,127,200	4,238,272.00	8,115,840.00
601991	大唐发电	06/12/12	07/03/21	6.68	10.32	291,000	1,943,880.00	3,003,120.00
002083	孚日股份	06/11/14	07/02/26	6.69	8.66	212,747	1,423,277.43	1,842,389.02
002097	山河智能	06/12/12	07/03/22	10.00	32.41	51,885	518,850.00	1,681,592.85
002084	海鸥卫浴	06/11/14	07/02/26	8.03	22.27	71,104	570,965.12	1,583,486.08
002098	浔兴股份	06/12/12	07/03/22	5.35	11.90	132,000	706,200.00	1,570,800.00
002075	高新张铜	06/10/12	07/01/25	4.25	9.46	159,378	677,356.50	1,507,715.88
002073	青岛软控	06/09/28	07/01/18	26.00	47.35	29,813	775,138.00	1,411,645.55
002099	海翔药业	06/12/13	07/03/26	11.56	16.00	81,657	943,954.92	1,306,512.00
002077	大港股份	06/11/01	07/02/16	5.30	8.60	131,651	697,750.30	1,132,198.60
002095	网盛科技	06/12/06	07/03/15	14.09	55.12	17,772	250,407.48	979,592.64
002080	中材科技	06/11/07	07/02/26	8.98	19.40	50,455	453,085.90	978,827.00
002081	金螳螂	06/11/06	07/02/26	12.80	24.00	36,846	471,628.80	884,304.00
002082	栋梁新材	06/11/07	07/02/26	6.36	12.51	64,597	410,836.92	808,108.47
002086	东方海洋	06/11/14	07/02/28	7.49	11.63	66,640	499,133.60	775,023.20
002100	天康生物	06/12/13	07/03/26	10.86	18.88	40,410	438,852.60	762,940.80
002094	青岛金王	06/12/06	07/03/15	7.69	11.91	55,377	425,849.13	659,540.07
002102	冠福家用	06/12/20	07/03/29	5.96	11.18	58,384	347,968.64	652,733.12
002076	雪莱特	06/10/12	07/01/25	6.86	18.77	32,558	223,347.88	611,113.66
002079	苏州固锝	06/11/01	07/02/16	6.39	10.28	53,560	342,248.40	550,596.80
002093	国脉科技	06/12/06	07/03/15	10.10	20.10	25,125	253,762.50	505,012.50
合 计							45,742,249.12	80,750,365.24

2. 宝康灵活配置基金会计报表

(1) 宝康灵活配置基金比较式资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

银行存款	297,621,100.42	116,361,510.10
清算备付金	13,928,577.26	2,058,607.79
交易保证金	1,209,586.09	438,014.51
应收证券清算款	16,902,450.86	8,935,719.85
应收股利	0.00	0.00
应收利息	2,486,510.06	1,930,516.85
应收申购款	50,876,256.53	37,338.05
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	1,569,236,429.10	828,639,007.76
其中：股票投资成本	1,105,165,967.09	777,881,046.50
债券投资市值	460,975,779.80	247,645,465.30
其中：债券投资成本	458,650,982.95	243,968,026.77
权证投资	17,038,570.75	0.00
其中：权证投资成本	13,322,439.33	0.00
买入返售证券	120,000,000.00	0.00
待摊费用	89,906.30	119,999.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	2,550,365,167.17	1,206,166,179.21
负债与持有人权益		
应付证券清算款	12,262,947.31	0.00
应付赎回款	1,451,967.69	76,237,951.18
应付赎回费	3,071.29	3,480.40
应付管理人报酬	2,212,752.64	1,156,066.30
应付托管费	425,529.38	222,320.44
应付佣金	1,811,202.38	623,669.85
应付利息	592,920.00	0.00
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	538,560.00	538,260.00
卖出回购证券款	372,000,000.00	0.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	70,000.00	53,333.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	391,368,950.69	78,835,081.17
实收基金	965,342,785.71	1,058,695,618.18
未实现利得	421,171,839.87	13,596,844.65
未分配收益	772,481,590.90	55,038,635.21
持有人权益合计	2,158,996,216.48	1,127,331,098.04
负债及持有人权益合计	2,550,365,167.17	1,206,166,179.21
期末基金份额净值	2.2365	1.0648

(2) 宝康灵活配置基金比较式经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
----	---------	---------

一、已实现基金收入	798,912,447.73	18,362,721.64
其中：股票差价收入	744,667,839.00	-21,774,232.21
债券差价收入	-2,393,635.88	3,007,955.98
权证差价收入	26,628,231.73	10,258,260.86
债券利息收入	8,153,235.34	7,627,105.90
存款利息收入	1,322,075.55	707,282.38
股利收入	17,961,687.85	17,635,789.02
买入返售证券收入	35,506.85	0.00
其他收入	2,537,507.29	900,559.71
减：基金费用	25,206,099.71	15,501,753.36
其中：基金管理人报酬	18,655,916.77	12,670,304.76
基金托管费	3,587,676.29	2,436,597.12
卖出回购证券支出	2,724,656.40	193,785.26
利息支出	0.00	0.00
其他费用	237,850.25	201,066.22
其中：交易费用	0.00	0.00
信息披露费	103,425.70	114,185.98
审计费用	70,000.00	53,333.00
二、已实现基金收益	773,706,348.02	2,860,968.28
加：未实现利得	415,675,990.49	77,119,941.29
三、基金经营业绩	1,189,382,338.51	79,980,909.57
本期基金净收益	773,706,348.02	2,860,968.28
加：期初基金净收益	55,038,635.21	55,948,876.64
加：本期损益平准金	-7,002,514.32	15,576,123.10
可供分配基金净收益	821,742,468.91	74,385,968.02
减：本期已分配基金净收益	49,260,878.01	19,347,332.81
期末基金净收益	772,481,590.90	55,038,635.21

(3) 宝康灵活配置基金比较式净值变动表

金额单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
一、期初基金净值	1,127,331,098.04	797,384,872.99
二、本期经营活动		
基金净收益	773,706,348.02	2,860,968.28
未实现利得	415,675,990.49	77,119,941.29
经营活动产生的基金净值变动数	1,189,382,338.51	79,980,909.57
三、本期基金单位交易		
基金申购款	1,242,747,058.02	742,551,128.70
基金赎回款	1,351,203,400.08	473,238,480.41
基金单位交易产生的基金净值变动数	-108,456,342.06	269,312,648.29
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生金净值变动数	49,260,878.01	19,347,332.81
五、期末基金净值	2,158,996,216.48	1,127,331,098.04

(4) 会计报表附注

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,于 2003 年 7 月 15 日向中国证监会完成备案手续,基金合同生效。基金合同生效日基金份额总额为 3,895,849,617.00 份。本系列基金为契约型开放式,存续期限不定,目前下设三个子基金,分别为宝康灵活配置证券投资基金(以下简称“本基金”)、宝康消费品证券投资基金和宝康债券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,893,701,931.41 元,其中包括本基金 1,066,581,834.53 元、宝康消费品证券投资基金 1,540,046,055.09 元和宝康债券投资基金 1,287,074,041.79 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 96 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和最新公布的《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同更新招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。债券投资方面主要投资交易所和银行间债券市场上的各类债券,包括国债、金融债、企业债、可转债等;股票投资方面主要投资对象为上证 180 指数、深圳 100 指数的成分股。在正常的市场情况下,本基金组合投资的基本范围为:债券 20%-90%;股票 5%-75%;现金 5%以上。

2) 主要会计政策和会计估计

a. 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

b. 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

c. 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

d. 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

e. 基金资产的估值原则

(a) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易

的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(b) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。未上市流通的债券按成本估值。银行间同业市场交易的债券按不含息成本与市价孰低法估值，市价按其估值日在银行间同业市场成交的加权平均价确定；估值日无交易的，按最近交易日的加权平均价确定。

(c) 权证投资

从获赠确认日、买入成交日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(d) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(e) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

f. 证券投资基金成本计价方法

(a) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(b) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注 2) f. (c) 所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(c) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加权证数量;买入权证于成交日确认为权证投资,相应成本按成交日应支付的全部价款入账。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日,按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失),出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

g. 待摊费用的摊销方法和摊销期限

核算本期已发生的、影响单位净值小数点后五位,应分摊计入本期和以后各期的费用,摊销期限为费用合同中约定的收益期限。

h. 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

i. 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.3%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

j. 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

k. 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

1. 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列, 并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

m. 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配, 但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次。基金当期收益先弥补以前年度亏损后, 方可进行当年收益分配。基金当年亏损, 则不进行收益分配。基金收益分配后, 基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

3) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作, 主要税项列示如下:

- a. 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。
- b. 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- c. 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, 自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%(此前按 100%)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。
- d. 基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2%的税率缴纳股票交易印花税, 自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1%的税率缴纳。
- e. 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价, 暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

4) 交易保证金

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
深圳结算保证金	1,068,845.09	297,273.51
权证交易保证金	140,741.00	140,741.00
合计	1,209,586.09	438,014.51

5) 应收利息

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收债券利息	2,391,879.46	1,896,955.19
应收银行存款利息	69,912.85	32,472.98
应收买入返售证券利息	17,753.43	-
应收结算备付金利息	6,894.69	1,019.04
应收交易保证金利息	69.63	69.64
合计	2,486,510.06	1,930,516.85

6) 待摊费用

截至 2006 年 12 月 31 日止，待摊费用余额均为信息披露费(2005 年：同)。

7) 应付佣金

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
平安证券有限责任公司	570,645.01	32,693.31
中银国际证券有限责任公司	382,167.78	89,858.60
中信建投证券有限责任公司	317,724.54	15,544.52
联合证券有限责任公司	267,754.55	205,606.02
招商证券股份有限公司	147,931.70	100,917.94
申银万国证券股份有限公司	64,951.45	179,049.46
国元证券有限责任公司	60,027.35	-
合计	1,811,202.38	623,669.85

8) 应付利息

截至 2006 年 12 月 31 日止，应付利息余额均为交易所卖出回购证券产生的应付利息(2005 年：无)。

9) 其他应付款

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	500,000.00	500,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	38,260.00	38,260.00
其他	300.00	-
合计	538,560.00	538,260.00

10) 预提费用

截至 2006 年 12 月 31 日止，预提费用余额均为审计费(2005 年：同)。

11) 实收基金

	基金份额(份)	基金面值(元)
2005 年 12 月 31 日	1,058,695,618.18	1,058,695,618.18
本年申购	841,008,012.08	841,008,012.08
其中：红利再投资	1,954,647.09	1,954,647.09
本年赎回	-934,360,844.55	-934,360,844.55
2006 年 12 月 31 日	965,342,785.71	965,342,785.71

12) 未实现利得

金额单位：人民币元

	未实现估值 增值/(减值)(a)	未实现利得 /(损失)平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	54,435,399.79	-40,838,555.14	13,596,844.65
本年净变动数	415,675,990.49	-	415,675,990.49
本年申购基金份额	-	146,563,452.84	146,563,452.84
其中：红利再投资	-	328,278.42	328,278.42
本年赎回基金份额	-	-154,664,448.11	-154,664,448.11
2006 年 12 月 31 日	470,111,390.28	-48,939,550.41	421,171,839.87

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	464,070,462.01	50,757,961.26
债券投资	2,324,796.85	3,677,438.53
权证投资	3,716,131.42	-
合计	470,111,390.28	54,435,399.79

13) 股票差价收入/(损失)

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	3,917,650,734.33	957,256,507.01
减：应付佣金总额	-3,279,004.63	-800,826.55
减：卖出股票成本总额	-3,169,703,890.70	-978,229,912.67
股票差价收入/(损失)	744,667,839.00	-21,774,232.21

本基金于本年度获得股权分置改革中由流通股股东支付的现金对价共计

6,250,030.81 元(2005 年: 2,859,150.99 元), 已全额冲减股票投资成本。

14) 债券差价收入/(损失)

金额单位: 人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	364,896,177.66	644,822,075.75
减: 应收利息总额	-7,123,607.65	-10,404,487.81
减: 卖出及到期兑付债券成本总额	-360,166,205.89	-631,409,631.96
债券差价收入/(损失)	-2,393,635.88	3,007,955.98

15) 权证差价收入

金额单位: 人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交金额	37,229,962.50	10,258,260.86
减: 卖出权证成本总额	-10,601,730.77	-
权证差价收入	26,628,231.73	10,258,260.86

16) 其他收入

金额单位: 人民币元

	2006 年度	2005 年度
赎回基金补偿收入(a)	2,082,044.16	738,206.68
转换基金补偿收入(b)	436,921.40	143,916.07
印花税手续费返还	3,541.73	10,091.73
其他	15,000.00	8,345.23
合计	2,537,507.29	900,559.71

(a) 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。

(b) 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。

17) 其他费用

金额单位: 人民币元

	2006 年度	2005 年度
信息披露费	103,425.70	114,185.98
审计费用	70,000.00	53,333.00
交易所回购交易费用	26,422.00	2,031.38
银行划款手续费	19,387.55	12,915.86
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00

其他	615.00	600.00
合计	237,850.25	201,066.22

18) 收益分配

本基金于 2006 年 4 月 13 日宣告进行 2006 年度第一次分红，向截至 2006 年 4 月 12 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 0.4 元派发现金红利。该分红的发放日为 2006 年 4 月 13 日，共发放红利 49,260,878.01 元，其中以现金形式发放 46,794,494.38 元，以红利再投资形式发放 2,466,383.63 元。

本基金于 2005 年 12 月 10 日宣告进行 2005 年度分红，向截至 2005 年 12 月 14 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 0.20 元派发现金红利。该分红的发放日为 2005 年 12 月 15 日，共发放红利 19,347,332.81 元，其中以现金形式发放 18,608,917.40 元，以红利再投资形式发放 738,415.41 元。

19) 重大关联方关系及关联交易

a. 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	基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、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

b. 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(a) 基金管理人报酬

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 1.3 %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：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.3% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 18,655,916.77 元(2005 年: 12,670,304.76 元)。

(b) 基金托管费

支付基金托管人中国建设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 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 3,587,676.29 元(2005 年: 2,436,597.12 元)。

(c) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金本报告期没有与关联方通过银行间同业市场进行债券(含回购)交易。

(d) 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建设银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 297,621,100.42 元(2005 年: 116,361,510.10 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,225,158.41 元(2005 年: 674,442.09 元)。

(e) 关联方持有的基金份额

	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	基金份额 (份)	净值 (元)	占基金总份 额的比例	基金份额 (份)	净值 (元)	占基金总份 额的比例
宝钢集团	61,395,342.16	137,310,682.74	6.36%	238,552,445.05	254,010,643.49	22.53%

(f) 基金管理人持有的基金份额

基金管理人在本报告期内未对本基金进行投资。

20) 流通受限制不能自由转让的基金资产

a. 流通受限制不能自由转让的股票

(a) 本基金截至 2006 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估 值单价 (元)	复牌 日期	复牌 开盘单价 (元)	数量 (股)	年末 成本总额 (元)	年末 估值总额 (元)
方案实施阶段停牌:								
600582	S 天地	06/12/14	24.94	07/01/15	30.00	800,098	18,383,691.38	19,954,444.12

(b) 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 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申 购日期	可流通 日期	申购 价格 (元)	年末估 值单价 (元)	数量 (股)	年末 成本总额 (元)	年末 估值总额 (元)
601398	工商银行	06/10/23	07/01/29	3.12	6.20	2,805,000	8,751,600.00	17,391,000.00
601988	中国银行	06/06/28	07/01/05	3.08	5.43	2,357,852	7,262,184.16	12,803,136.36
601006	大秦铁路	06/07/26	07/02/01	4.95	8.10	1,417,300	7,015,635.00	11,480,130.00
601333	广深铁路	06/12/18	07/03/22	3.76	7.20	1,465,360	5,509,753.60	10,550,592.00
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	454,230	8,575,862.40	8,575,862.40
601588	北辰实业	06/09/28	07/01/16	2.40	6.68	674,090	1,617,816.00	4,502,921.20
002092	中泰化学	06/11/28	07/03/08	6.60	10.83	258,715	1,707,519.00	2,801,883.45
002083	孚日股份	06/11/14	07/02/26	6.69	8.66	212,747	1,423,277.43	1,842,389.02
002097	山河智能	06/12/12	07/03/22	10.00	32.41	51,885	518,850.00	1,681,592.85
002084	海鸥卫浴	06/11/14	07/02/26	8.03	22.27	71,104	570,965.12	1,583,486.08
002088	鲁阳股份	06/11/21	07/02/28	11.00	26.98	38,917	428,087.00	1,049,980.66
002091	江苏国泰	06/11/28	07/03/08	8.00	12.19	82,965	663,720.00	1,011,343.35
002095	网盛科技	06/12/06	07/03/15	14.09	55.12	17,772	250,407.48	979,592.64
002080	中材科技	06/11/07	07/02/26	8.98	19.40	50,455	453,085.90	978,827.00
002081	金螳螂	06/11/06	07/02/26	12.80	24.00	36,846	471,628.80	884,304.00

002082	栋梁新材	06/11/07	07/02/26	6.36	12.51	64,597	410,836.92	808,108.47
600017	日照港	06/09/28	07/01/18	4.70	7.22	111,017	521,779.90	801,542.74
002086	东方海洋	06/11/14	07/02/28	7.49	11.63	66,640	499,133.60	775,023.20
002090	金智科技	06/11/28	07/03/08	14.20	22.25	27,174	385,870.80	604,621.50
002079	苏州固锔	06/11/01	07/02/16	6.39	10.28	53,560	342,248.40	550,596.80
002093	国脉科技	06/12/06	07/03/15	10.10	20.10	25,125	253,762.50	505,012.50
合计							47,634,024.01	82,161,946.22

b. 流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 372,000,000.00 元(2005 年: 无)于 2007 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金在回购申报前指定用于回购质押的证券交易所交易债券, 并提交转入质押库中。在回购期内提交的质押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。

21) 资产负债表日后事项

基金管理人于 2007 年 1 月 22 日宣告 2007 年度第一次分红, 向截至 2007 年 1 月 19 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 份基金份额派发红利 13.90 元。

3. 宝康债券基金会计报表

(1) 宝康债券基金资产比较式资产负债表

金额单位: 人民币元

资 产	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
银行存款	305,080,458.68	2,689,054.22
清算备付金	8,460,431.77	67,240.72
交易保证金	250,000.00	250,000.00
应收证券清算款	7,304,909.87	6,441,660.26
应收股利	0.00	0.00
应收利息	9,403,964.59	9,457,752.06
应收申购款	858,619.69	327,028.11
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	212,291,903.33	0.00
其中: 股票投资成本	121,806,557.35	0.00
债券投资市值	1,152,661,236.14	493,421,943.20
其中: 债券投资成本	1,147,581,211.58	494,157,978.32
权证投资	0.00	0.00
其中: 权证投资成本	0.00	0.00
买入返售证券	0.00	0.00
待摊费用	89,906.30	119,999.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	1,696,401,430.37	512,774,677.57
负债与持有人权益		

应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	27,015,869.15	462,173.80
应付赎回费	1,937.37	709.2
应付管理人报酬	704,716.80	215,934.25
应付托管费	234,905.60	71,978.08
应付佣金	78,708.68	17,191.56
应付利息	0.00	40,191.80
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	1,112,202.87	1,088,179.60
卖出回购证券款	0.00	90,000,000.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	87,307.84	64,139.29
其他负债	0.00	0.00
负债合计	29,235,648.31	91,960,497.58
实收基金	1,523,483,486.25	417,312,072.90
未实现利得	126,170,499.29	-211,633.85
未分配收益	17,511,796.52	3,713,740.94
持有人权益合计	1,667,165,782.06	420,814,179.99
负债及持有人权益合计	1,696,401,430.37	512,774,677.57
期末基金份额净值	1.0943	1.0084

(2) 宝康债券基金比较式经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
一、已实现基金收入	62,874,331.62	19,014,264.08
其中：股票差价收入	37,640,139.51	-3,953,596.31
债券差价收入	9,156,772.73	7,480,226.34
权证差价收入	0.00	0.00
债券利息收入	13,471,584.04	14,841,313.43
存款利息收入	1,160,202.00	260,050.12
股利收入	22,500.00	33,610.68
买入返售证券收入	90,717.12	0.00
其他收入	1,332,416.22	352,659.82
减：基金费用	10,262,892.15	5,691,006.94
其中：基金管理人报酬	4,434,706.08	3,447,827.16
基金托管费	1,478,235.39	1,149,275.68
卖出回购证券支出	3,961,791.11	784,319.87
利息支出	0.00	0.00
其他费用	388,159.57	309,584.23
其中：交易费用	0.00	0.00
信息披露费	103,425.70	114,185.98
审计费用	50,000.00	53,334.00
二、已实现基金收益	52,611,439.47	13,323,257.14

加：未实现利得	96,301,405.66	1,811,864.99
三、基金经营业绩	148,912,845.13	15,135,122.13
本期基金净收益	52,611,439.47	13,323,257.14
加：期初基金净收益	3,713,740.94	9,975,361.11
加：本期损益平准金	4,461,499.32	-3,646,891.57
可供分配基金净收益	60,786,679.73	19,651,726.68
减：本期已分配基金净收益	43,274,883.21	15,937,985.74
期末基金净收益	17,511,796.52	3,713,740.94

(3) 宝康债券基金本期净值变动表

金额单位：人民币元

项目	2006 年度	2005 年度
一、期初基金净值	420,814,179.99	683,313,233.16
二、本期经营活动		
基金净收益	52,611,439.47	13,323,257.14
未实现利得	96,301,405.66	1,811,864.99
经营活动产生的基金净值变动数	148,912,845.13	15,135,122.13
三、本期基金单位交易		
基金申购款	2,170,209,004.31	9,498,944.51
基金赎回款	1,029,495,364.16	271,195,134.07
基金单位交易产生的基金净值变动数	1,140,713,640.15	-261,696,189.56
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生金净值变动数	43,274,883.21	15,937,985.74
五、期末基金净值	1,667,165,782.06	420,814,179.99

(4) 会计报表附注

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,于 2003 年 7 月 15 日向中国证监会完成备案手续,基金合同生效。基金合同生效日基金份额总额为 3,895,849,617.00 份。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 3,893,701,931.41 元,其中包括本基金 1,287,074,041.79 元、宝康消费品证券投资基金 1,540,046,055.09 元和宝康灵活配置证券投资基金 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》和最新公布的《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同更新招募说明书》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。

2) 主要会计政策和会计估计

a. 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

b. 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

c. 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

d. 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资和债券投资按市值计价外, 所有报表项目均以历史成本计价。

e. 基金资产的估值原则

(a) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票, 按成本估值; 由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票, 按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(b) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。

未上市流通的债券按成本估值。银行间同业市场交易的债券按不含息成本与市价孰低法估值, 市价按其估值日在银行间同业市场成交的加权平均价确定; 估值日无交易的, 按最近交易日的加权平均价确定。

(c) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(d) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值, 基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后, 按最能反映公允价值的价格估值。

f. 证券投资基金成本计价方法

(a) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(b) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

g. 待摊费用的摊销方法和摊销期限

核算本期已发生的、影响单位净值小数点后五位，应分摊计入本期和以后各期的费用，摊销期限为费用合同中约定的收益期限。

h. 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，银行次级债利息收入按债券票面价值与全额票面利率计算的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

i. 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

j. 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

k. 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

1. 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列, 并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

m. 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配, 但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次。基金当期收益先弥补以前年度亏损后, 方可进行当年收益分配。基金当年亏损, 则不进行收益分配。基金收益分配后, 基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

3) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作, 主要税项列示如下:

(a) 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。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c) 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, 自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%(此前按 100%)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。

(d) 基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2% 的税率缴纳股票交易印花税, 自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1% 的税率缴纳。

4) 应收利息

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收债券利息	9,324,010.68	9,456,657.70
应收银行存款利息	75,765.99	1,061.03
应收结算备付金利息	4,187.92	33.33
合计	9,403,964.59	9,457,752.06

5) 待摊费用

截至 2006 年 12 月 31 日止，待摊费用余额均为信息披露费(2005 年：同)。

6) 应付佣金

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
申银万国证券股份有限公司	42,174.84	5,930.40
联合证券有限责任公司	36,533.84	11,261.16
合计	78,708.68	17,191.56

7) 其他应付款

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付债券利息收入的个人所得税	833,919.60	833,919.60
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
其他	28,283.27	4,260.00
合计	1,112,202.87	1,088,179.60

8) 预提费用

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
审计费用	50,000.00	53,333.00
交易席位使用费	37,307.84	10,806.29
合计	87,307.84	64,139.29

9) 实收基金

	基金份额 (份)	基金面值 (元)
2005 年 12 月 31 日	417,312,072.90	417,312,072.90
本年申购	2,083,254,915.86	2,083,254,915.86
其中：红利再投资	2,553,018.16	2,553,018.16
本年赎回	-977,083,502.51	-977,083,502.51
2006 年 12 月 31 日	1,523,483,486.25	1,523,483,486.25

10) 未实现利得/(损失)

金额单位：人民币元

	未实现估值 增值/(减值) (a)	未实现利得 /(损失)平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	-736,035.12	524,401.27	-211,633.85
本年净变动数	96,301,405.66	-	96,301,405.66
本年申购基金份额	-	66,595,855.17	66,595,855.17
其中：红利再投资	-	110,355.66	110,355.66
本年赎回基金份额	-	-36,515,127.69	-36,515,127.69
2006 年 12 月 31 日	95,565,370.54	30,605,128.75	126,170,499.29

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	90,485,345.98	-
债券投资—交易所市场	5,575,336.64	90,694.29
债券投资—银行间同业市场	-495,312.08	-826,729.41
未实现利得/(损失)	95,565,370.54	-736,035.12

11) 股票差价收入/(损失)

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	115,483,601.50	40,884,710.61
减：应付佣金总额	-96,777.75	-34,543.71
减：卖出股票成本总额	-77,746,684.24	-44,803,763.21
股票差价收入/(损失)	37,640,139.51	-3,953,596.31

12) 债券差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	4,750,862,361.83	1,583,162,153.51
减：应收利息总额	-63,316,852.84	-25,122,794.30
减：卖出及到期兑付债券成本总额	-4,678,388,736.26	-1,550,559,132.87
债券差价收入	9,156,772.73	7,480,226.34

13) 其他收入

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
赎回基金补偿收入(a)	1,171,378.31	243,627.09

转换基金补偿收入(b)	160,909.13	108,761.51
其他	128.78	271.22
合计	1,332,416.22	352,659.82

(a) 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。

(b) 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。

14) 其他费用

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
信息披露费	103,425.70	114,185.98
席位使用费	119,003.42	90,006.30
银行费用	50,524.81	24,579.16
审计费用	50,000.00	53,334.00
回购交易费用	41,330.64	6,578.79
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
其他	5,875.00	2,900.00
合计	388,159.57	309,584.23

15) 收益分配

金额单位：人民币元

2006 年度	登记日	分红率 (每 10 份 基金份额)	现金形式发放	再投资 形式发放	发放红利 合计
第一次中期分红	2006/04/12	0.20	3,848,972.38	250,087.02	4,099,059.40
第二次中期分红	2006/06/08	0.45	8,121,977.85	593,472.80	8,715,450.65
第三次中期分红	2006/09/19	0.10	10,912,682.07	149,203.34	11,061,885.41
第四次中期分红	2006/12/20	0.15	17,706,982.86	1,691,504.89	19,398,487.75
合计			40,590,615.16	2,684,268.05	43,274,883.21

本基金于 2005 年 10 月 25 日宣告进行 2005 年度分红，向截至 2005 年 10 月 27 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 0.30 元派发现金红利。该分红的发放日为 2005 年 10 月 28 日，共发放红利 15,937,985.74 元，其中以现金形式发放 15,355,529.04 元，以红利再投资形式发放 582,456.70 元。

16) 重大关联方关系及关联交易

a. 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	基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、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
------------------	--------------

b. 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(a) 基金管理人报酬

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 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：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.6% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 4,434,706.08 元(2005 年：3,447,827.16 元)。

(b) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的基金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：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.2% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 1,478,235.39 元(2005 年：1,149,275.68 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建设银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 305,080,458.68 元(2005 年：2,689,054.22 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,119,200.35 元(2005 年：246,929.53 元)。

(d) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中国建设银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

金额单位：人民币元

	2006 年度	2005 年度
买入债券结算金额	99,417,100.00	-
卖出回购证券协议金额	2,705,345,000.00	2,095,130,000.00
卖出回购证券利息支出	662,855.65	416,530.26

(e) 关联方持有的基金份额

	2006 年 12 月 31 日			2005 年 12 月 31 日		
	基金份额(份)	净值(元)	占基金总份额的比例	基金份额(份)	净值(元)	占基金总份额的比例
宝钢集团	611,634,591.60	669,311,733.59	40.15%	319,454,602.35	322,138,021.01	76.55%

(f) 基金管理人持有的基金份额

基金管理人在本报告期内未对本基金进行投资。

17) 流通受限制不能自由转让的基金资产

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 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下:

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格(元)	年末估值单价(元)	数量(股)	年末成本总额(元)	年末估值总额(元)
601398	工商银行	06/10/23	07/01/29	3.12	6.20	10,656,200	33,247,344.00	66,068,440.00
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	970,200	18,317,376.00	18,317,376.00
601588	北辰实业	06/09/28	07/01/16	2.40	6.68	2,157,090	5,177,016.00	14,409,361.20
601006	大秦铁路	06/07/26	07/02/01	4.95	8.10	1,036,535	5,130,848.25	8,395,933.50
601333	广深铁路	06/12/18	07/03/22	3.76	7.20	1,127,200	4,238,272.00	8,115,840.00
601872	招商轮船	06/11/23	07/03/01	3.71	7.95	866,886	3,216,147.06	6,891,743.70
601991	大唐发电	06/12/12	07/03/21	6.68	10.32	648,000	4,328,640.00	6,687,360.00
601988	中国银行	06/06/28	07/01/05	3.08	5.43	1,178,926	3,631,092.08	6,401,568.18
601628	中国人寿	06/12/28	07/01/09	18.88	18.88	269,000	5,078,720.00	5,078,720.00
002106	莱宝高科	06/12/27	07/04/12	20.00	20.00	186,772	3,735,440.00	3,735,440.00
002092	中泰化学	06/11/28	07/03/08	6.60	10.83	258,715	1,707,519.00	2,801,883.45
002083	孚日股份	06/11/14	07/02/26	6.69	8.66	212,747	1,423,277.43	1,842,389.02
002097	山河智能	06/12/12	07/03/22	10.00	32.41	51,885	518,850.00	1,681,592.85
002084	海鸥卫浴	06/11/14	07/02/26	8.03	22.27	71,104	570,965.12	1,583,486.08
002075	高新张铜	06/10/12	07/01/25	4.25	9.46	159,378	677,356.50	1,507,715.88
002073	青岛软控	06/09/28	07/01/18	26.00	47.35	29,813	775,138.00	1,411,645.55
002099	海翔药业	06/12/13	07/03/26	11.56	16.00	75,609	874,040.04	1,209,744.00
002087	新野纺织	06/11/21	07/03/01	5.19	6.13	188,209	976,804.71	1,153,721.17
002088	鲁阳股份	06/11/21	07/02/28	11.00	26.98	38,917	428,087.00	1,049,980.66
002091	江苏国泰	06/11/28	07/03/08	8.00	12.19	82,965	663,720.00	1,011,343.35
002095	网盛科技	06/12/06	07/03/15	14.09	55.12	17,772	250,407.48	979,592.64
002080	中材科技	06/11/07	07/02/26	8.98	19.40	50,455	453,085.90	978,827.00
002072	德棉股份	06/09/22	07/01/18	3.24	5.05	187,094	606,184.56	944,824.70
002081	金螳螂	06/11/06	07/02/26	12.80	24.00	36,846	471,628.80	884,304.00
002082	栋梁新材	06/11/07	07/02/26	6.36	12.51	64,597	410,836.92	808,108.47
600017	日照港	06/09/28	07/01/18	4.70	7.22	111,017	521,779.90	801,542.74
002086	东方海洋	06/11/14	07/02/28	7.49	11.63	66,640	499,133.60	775,023.20
002100	天康生物	06/12/13	07/03/26	10.86	18.88	40,410	438,852.60	762,940.80
002070	众和股份	06/09/20	07/01/12	8.84	13.80	53,328	471,419.52	735,926.40
002071	江苏宏宝	06/09/21	07/01/12	3.88	7.01	102,417	397,377.96	717,943.17
002101	广东鸿图	06/12/20	07/03/29	11.41	19.30	34,425	392,789.25	664,402.50
002094	青岛金王	06/12/06	07/03/15	7.69	11.91	55,377	425,849.13	659,540.07
002102	冠福家用	06/12/20	07/03/29	5.96	11.18	58,384	347,968.64	652,733.12
002089	新海宜	06/11/21	07/02/28	8.66	13.50	47,619	412,380.54	642,856.50
002076	雪莱特	06/10/12	07/01/25	6.86	18.77	32,558	223,347.88	611,113.66

002090	金智科技	06/11/28	07/03/08	14.20	22.25	27,174	385,870.80	604,621.50
002074	东源电器	06/09/27	07/01/18	7.88	14.11	42,423	334,293.24	598,588.53
002079	苏州固得	06/11/01	07/02/16	6.39	10.28	53,560	342,248.40	550,596.80
002093	国脉科技	06/12/06	07/03/15	10.10	20.10	25,125	253,762.50	505,012.50
合计							102,355,870.81	173,233,782.89

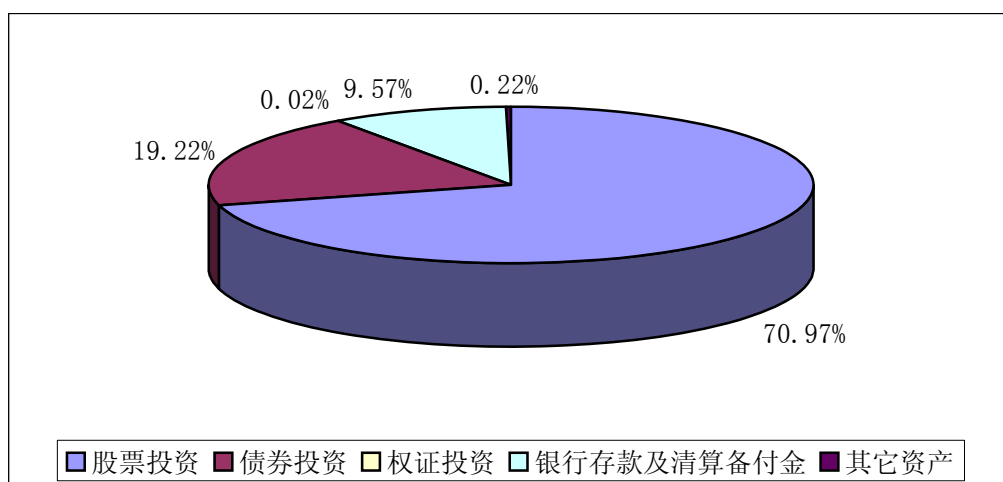
第七章 投资组合报告

1. 宝康消费品证券投资基金投资组合报告

(1) 基金资产组合

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金资产组合列表及图示如下：

类别	合计（元）	占基金总资产比例（%）
股票投资	1,515,502,855.88	70.97
债券投资	410,510,807.10	19.22
权证投资	333,915.00	0.02
银行存款及清算备付金	204,292,779.16	9.57
其它资产	4,828,363.10	0.22
合计	2,135,468,720.24	100.00



(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值（元）	占净值比例（%）
1	农、林、牧、渔业	43,840,833.44	2.15
2	采掘业	45,064,912.66	2.21
3	制造业	775,140,258.16	38.07
	其中：食品、饮料	458,180,823.86	22.50

	纺织、服装、皮毛	9,980,750.89	0.49
	木材、家具	0.00	0.00
	造纸、印刷	0.00	0.00
	石油、化学、塑胶、塑料	55,823,187.13	2.74
	电子	1,219,240.51	0.06
	金属、非金属	60,696,941.95	2.98
	机械、设备、仪表	39,182,336.71	1.93
	医药、生物制品	144,241,965.24	7.08
	其他制造业	5,815,011.87	0.29
4	电力、煤气及水的生产和供应业	3,003,120.00	0.15
5	建筑业	884,304.00	0.04
6	交通运输、仓储业	33,934,971.00	1.67
7	信息技术业	1,484,605.14	0.07
8	批发和零售贸易	93,568,660.82	4.60
9	金融、保险业	238,375,296.00	11.71
10	房地产业	142,154,757.16	6.98
11	社会服务业	39,618,000.00	1.95
12	传播与文化产业	24,860,000.00	1.22
13	综合类	73,573,137.50	3.61
	合计	1,515,502,855.88	74.43

(3) 报告期末基金投资股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金净值比例(%)
1	600036	招商银行	9,900,000	161,964,000.00	7.9540
2	600519	贵州茅台	1,835,400	161,203,182.00	7.9166
3	000848	承德露露	4,889,636	77,158,456.08	3.7892
4	000002	万科A	4,799,905	74,110,533.20	3.6395
5	600887	伊利股份	2,295,974	60,843,311.00	2.9880
6	600276	恒瑞医药	1,744,700	56,284,022.00	2.7641
7	600048	保利地产	1,256,403	54,427,377.96	2.6729
8	000729	燕京啤酒	4,500,000	43,965,000.00	2.1591
9	002069	獐子岛	581,656	43,065,810.24	2.1149
10	601398	工商银行	6,600,000	40,920,000.00	2.0096
11	000069	华侨城A	1,800,000	39,618,000.00	1.9456
12	000858	五粮液	1,500,000	34,275,000.00	1.6832
13	600415	小商品城	429,400	33,278,500.00	1.6343
14	600859	王府井	1,345,972	32,707,119.60	1.6062
15	600371	华冠科技	2,958,007	29,994,190.98	1.4730
16	600583	海油工程	854,598	29,628,912.66	1.4551
17	600879	火箭股份	1,843,259	28,367,756.01	1.3931
18	000423	S阿胶	1,980,668	27,115,344.92	1.3316

19	000759	武汉中百	2,879,914	26,783,200.20	1.3153
20	600309	烟台万华	1,100,000	26,653,000.00	1.3089
21	600737	S*ST 屯河	3,500,000	26,355,000.00	1.2943
22	600750	江中药业	1,929,212	26,005,777.76	1.2771
23	600016	民生银行	2,500,000	25,500,000.00	1.2523
24	600037	歌华有线	1,000,000	24,860,000.00	1.2209
25	000895	S 双 汇	757,900	23,623,743.00	1.1602
26	000061	农 产 品	1,799,961	22,949,502.75	1.1270
27	600456	宝钛股份	699,966	21,698,946.00	1.0656
28	600315	上海家化	1,150,251	21,245,135.97	1.0433
29	600895	张江高科	3,051,600	21,117,072.00	1.0371
30	002084	海鸥卫浴	842,684	18,766,572.68	0.9216
31	600161	天坛生物	901,876	18,668,833.20	0.9168
32	000793	华闻传媒	2,000,595	18,045,366.90	0.8862
33	601006	大秦铁路	1,877,760	15,209,856.00	0.7470
34	000790	华神集团	994,744	14,861,475.36	0.7298
35	601588	北辰实业	2,038,450	13,616,846.00	0.6687
36	000709	唐钢股份	1,999,940	11,199,664.00	0.5500
37	601872	招商轮船	1,334,500	10,609,275.00	0.5210
38	600693	东百集团	781,850	10,429,879.00	0.5122
39	601628	中国人寿	529,200	9,991,296.00	0.4907
40	600028	中国石化	1,000,000	9,120,000.00	0.4479
41	600439	瑞 贝 卡	497,151	8,138,361.87	0.3997
42	601333	广深铁路	1,127,200	8,115,840.00	0.3986
43	600517	置信电气	513,046	7,721,342.30	0.3792
44	600143	金发科技	180,186	7,218,251.16	0.3545
45	600547	山东黄金	200,000	6,316,000.00	0.3102
46	600005	武钢股份	799,430	5,084,374.80	0.2497
47	002094	青岛金王	356,357	4,244,211.87	0.2084
48	601991	大唐发电	291,000	3,003,120.00	0.1475
49	002083	孚日股份	212,747	1,842,389.02	0.0905
50	002097	山河智能	51,885	1,681,592.85	0.0826
51	002098	浔兴股份	132,000	1,570,800.00	0.0771
52	002075	高新张铜	159,378	1,507,715.88	0.0740
53	002073	青岛软控	29,813	1,411,645.55	0.0693
54	002099	海翔药业	81,657	1,306,512.00	0.0642
55	002077	大港股份	131,651	1,132,198.60	0.0556
56	002095	网盛科技	17,772	979,592.64	0.0481
57	002080	中材科技	50,455	978,827.00	0.0481
58	002081	金 螳 螂	36,846	884,304.00	0.0434
59	002082	栋梁新材	64,597	808,108.47	0.0397

60	002086	东方海洋	66,640	775,023.20	0.0381
61	002100	天康生物	40,410	762,940.80	0.0375
62	000792	盐湖钾肥	30,000	706,800.00	0.0347
63	600511	国药股份	40,147	698,959.27	0.0343
64	002076	雪莱特	35,623	668,643.71	0.0328
65	002102	冠福家用	58,384	652,733.12	0.0321
66	002079	苏州固锔	53,560	550,596.80	0.0270
67	002093	国脉科技	25,125	505,012.50	0.0248

(4) 报告期内股票投资组合重大变动

1) 累计买入重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	本期累计买入占期初基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	115,675,888.84	6.01
2	600016	民生银行	97,921,395.10	5.09
3	600028	中国石化	77,822,690.60	4.05
4	000069	华侨城 A	64,107,126.42	3.33
5	000002	万科 A	62,854,222.31	3.27
6	000858	五粮液	61,913,269.91	3.22
7	600500	中化国际	60,444,889.54	3.14
8	600036	招商银行	59,737,960.09	3.11
9	600050	中国联通	57,982,189.05	3.01
10	600880	博瑞传播	47,687,392.98	2.48
11	600737	S*ST 屯河	44,904,257.56	2.33
12	600037	歌华有线	43,858,363.28	2.28
13	600316	洪都航空	42,956,688.71	2.23
14	601398	工商银行	42,927,804.00	2.23
15	600048	保利地产	42,690,616.78	2.22
16	600009	上海机场	40,596,403.03	2.11
17	600879	火箭股份	40,202,410.89	2.09
18	000848	承德露露	39,223,771.12	2.04
19	002069	獐子岛	38,261,650.43	1.99
20	601006	大秦铁路	35,262,154.02	1.83

2) 累计卖出重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	本期累计卖出占期初基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	186,701,431.33	9.71
2	600028	中国石化	158,566,491.99	8.25
3	600519	贵州茅台	137,699,918.68	7.16
4	000651	格力电器	125,072,389.01	6.50
5	600383	金地集团	123,984,861.63	6.45

6	600050	中国联通	108,523,602.08	5.64
7	600887	伊利股份	100,598,251.26	5.23
8	600000	浦发银行	90,800,839.74	4.72
9	600016	民生银行	90,600,598.64	4.71
10	600036	招商银行	88,866,517.46	4.62
11	600009	上海机场	75,340,155.33	3.92
12	000858	五粮液	73,758,454.64	3.84
13	600308	华泰股份	71,709,683.60	3.73
14	600879	火箭股份	70,835,288.29	3.68
15	600271	航天信息	67,221,591.28	3.50
16	000089	深圳机场	65,407,204.33	3.40
17	600500	中化国际	64,991,654.38	3.38
18	600880	博瑞传播	62,972,180.95	3.27
19	000002	万科A	57,150,300.09	2.97
20	000729	燕京啤酒	55,943,491.76	2.91
21	600316	洪都航空	53,174,179.61	2.76
22	000069	华侨城A	50,125,995.99	2.61
23	600631	百联股份	50,085,702.72	2.60
24	600309	烟台万华	42,301,108.16	2.20
25	600269	赣粤高速	41,346,157.99	2.15
26	600037	歌华有线	40,966,795.90	2.13
27	000768	西飞国际	38,536,667.26	2.00

3) 报告期买入股票成本及卖出股票收入

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
3,087,552,561.43 (元)	4,335,737,876.96 (元)

(5) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券种类	市值(元)	占净值比例(%)
1	国家债券	150,462,807.10	7.3892
2	金融债券	260,048,000.00	12.7708
3	企业债券	0.00	0.0000
4	可转换债券	0.00	0.0000
	合计	410,510,807.10	20.1600

(6) 报告期末基金债券投资前5名明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例(%)
1	06农发(02)	89,829,000.00	4.4115
2	20国债(10)	83,193,132.10	4.0856
3	04国开(20)	80,824,000.00	3.9692
4	02国债(14)	67,269,675.00	3.3036
5	05国开(09)	49,715,000.00	2.4415

(7) 基金资产支持证券投资前 10 名明细

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资，特此报告。

(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 10 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) 基金主要投资对象为消费品类股票，没有特定的备选股票库。本基金投资的前 10 名股票由基金经理决策并按公司规定履行了审批程序，本基金的整体投资比例符合基金合同的规定。

3) 本基金投资组合中其他资产包括：交易保证金 590,438.10 元、应收证券清算款 329,817.94 元、应收利息 3,071,755.39 元、应收申购款 746,444.37 元、待摊费用 89,907.30 元。

4) 本基金本报告期内未持有在转股期内的可转换债券。

5) 本基金在本报告期内持有权证如下：

a. 股权分置改革被动持有：

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）	期末市值（元）
580990	茅台 JCP1	5,294,074	0	0
580997	招行 CMP1	4,961,174	0	0
038004	五粮 YGP1	1,146,525	0	0
030002	五粮 YGC1	1,090,597	0	0
580996	沪场 JTP1	872,025	0	0
580009	伊利 CWB1	780,000	0	0
580993	万华 HXP1	540,256	0	0
038006	中集 ZYP1	446,349	0	0
580007	长电 CWB1	435,000	0	0
580005	万华 HXB1	360,171	0	0
总计		15,926,171	0	0

b. 主动投资：

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）	期末市值（元）
031002	钢钒 GFC1	3,314,175	2,608,255.73	0
580005	万华 HXB1	15,000	302,804.99	333,915.00
总计		3,329,175	2,911,060.72	333,915.00

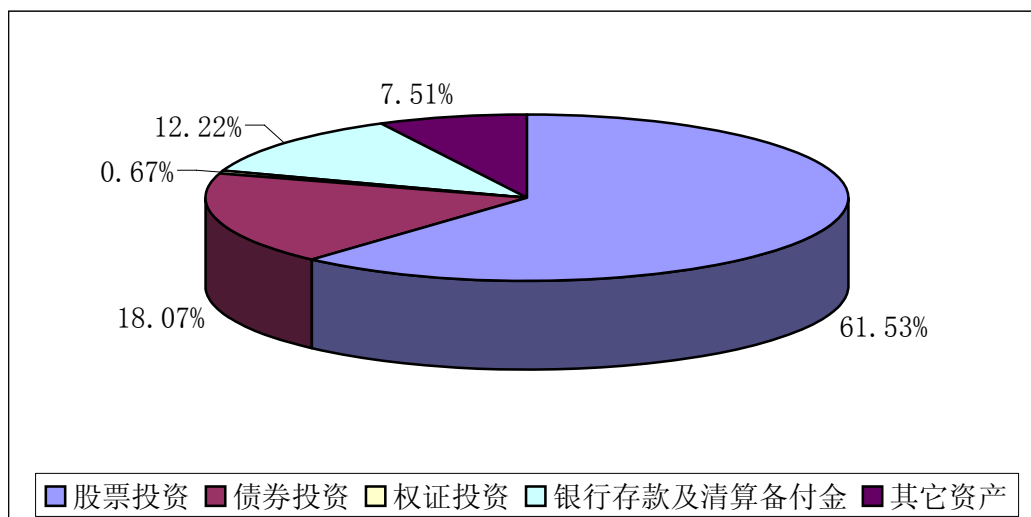
6) 基金管理人在本报告期内未发生运用自有资金投资本基金的行为。

2. 宝康灵活配置证券投资基金投资组合报告

(1) 基金资产组合

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金资产组合列表及图示如下：

类别	合计（元）	占基金总资产比例（%）
股票投资	1,569,236,429.10	61.53
债券投资	460,975,779.80	18.07
权证投资	17,038,570.75	0.67
银行存款及清算备付金	311,549,677.68	12.22
其它资产	191,564,709.84	7.51
合计	2,550,365,167.17	100.00



(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值（元）	占净值比例（%）
1	农、林、牧、渔业	3,380,342.72	0.16
2	采掘业	37,290,000.00	1.73
3	制造业	691,699,387.39	32.04
	其中：食品、饮料	19,334,000.00	0.90
	纺织、服装、皮毛	1,842,389.02	0.08
	木材、家具	0.00	0.00
	造纸、印刷	0.00	0.00
	石油、化学、塑胶、塑料	86,844,314.83	4.02
	电子	550,596.80	0.03
	金属、非金属	365,615,994.67	16.93
	机械、设备、仪表	152,992,092.07	7.09
	医药、生物制品	64,520,000.00	2.99
	其他制造业	0.00	0.00

4	电力、煤气及水的生产和供应业	58,620,000.00	2.71
5	建筑业	2,477,067.00	0.11
6	交通运输、仓储业	88,052,494.03	4.08
7	信息技术业	2,632,559.37	0.12
8	批发和零售贸易	113,281,343.35	5.25
9	金融、保险业	292,551,862.40	13.55
10	房地产业	142,961,918.24	6.62
11	社会服务业	99,937,454.60	4.63
12	传播与文化产业	0.00	0.00
13	综合类	36,352,000.00	1.68
	合计	1,569,236,429.10	72.68

(3) 报告期末基金投资股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金净值比例(%)
1	601398	工商银行	16,800,000	104,160,000.00	4.8245
2	000069	华侨城A	4,500,000	99,045,000.00	4.5875
3	600048	保利地产	2,150,000	93,138,000.00	4.3139
4	600036	招商银行	5,000,000	81,800,000.00	3.7888
5	600879	火箭股份	4,500,000	69,255,000.00	3.2077
6	601988	中国银行	12,000,000	65,160,000.00	3.0181
7	600276	恒瑞医药	2,000,000	64,520,000.00	2.9884
8	600900	长江电力	6,000,000	58,620,000.00	2.7152
9	000825	太钢不锈	4,000,000	52,240,000.00	2.4196
10	000709	唐钢股份	8,800,000	49,280,000.00	2.2825
11	600456	宝钛股份	1,500,000	46,500,000.00	2.1538
12	600423	柳化股份	4,150,000	45,857,500.00	2.1240
13	600533	栖霞建设	4,000,088	45,320,997.04	2.0992
14	000061	农产品	3,200,000	40,800,000.00	1.8898
15	600005	武钢股份	6,000,000	38,160,000.00	1.7675
16	600009	上海机场	2,000,019	37,820,359.29	1.7518
17	000039	中集集团	2,000,000	37,680,000.00	1.7453
18	000060	中金岭南	2,150,000	37,259,500.00	1.7258
19	600309	烟台万华	1,500,000	36,345,000.00	1.6834
20	600895	张江高科	5,000,000	34,600,000.00	1.6026
21	600755	厦门国贸	5,000,000	33,600,000.00	1.5563
22	600030	中信证券	1,200,000	32,856,000.00	1.5218
23	000970	中科三环	3,400,074	31,314,681.54	1.4504
24	000898	鞍钢股份	3,000,000	30,600,000.00	1.4173
25	000933	神火股份	2,000,000	22,420,000.00	1.0384
26	600312	平高电气	1,392,472	20,845,305.84	0.9655
27	600162	香江控股	4,500,082	20,655,376.38	0.9567

28	600549	厦门钨业	1,200,000	20,616,000.00	0.9549
29	000987	广州友谊	1,200,000	20,460,000.00	0.9477
30	601006	大秦铁路	2,500,000	20,250,000.00	0.9379
31	600582	S 天地	800,098	19,954,444.12	0.9242
32	600026	中海发展	1,800,000	18,630,000.00	0.8629
33	600511	国药股份	1,000,000	17,410,000.00	0.8064
34	000629	新 钢 钒	4,000,000	17,120,000.00	0.7930
35	600348	国阳新能	1,000,000	14,870,000.00	0.6887
36	600887	伊利股份	500,000	13,250,000.00	0.6137
37	000550	江铃汽车	900,000	11,160,000.00	0.5169
38	601333	广深铁路	1,465,360	10,550,592.00	0.4887
39	600366	宁波韵升	2,000,079	9,440,372.88	0.4373
40	601628	中国人寿	454,230	8,575,862.40	0.3972
41	600371	华冠科技	600,000	6,084,000.00	0.2818
42	601588	北辰实业	674,090	4,502,921.20	0.2086
43	002092	中泰化学	258,715	2,801,883.45	0.1298
44	002069	獐 子 岛	35,188	2,605,319.52	0.1207
45	002083	孚日股份	212,747	1,842,389.02	0.0853
46	600883	博闻科技	300,000	1,752,000.00	0.0811
47	002097	山河智能	51,885	1,681,592.85	0.0779
48	002084	海鸥卫浴	71,104	1,583,486.08	0.0733
49	002064	华峰氨纶	79,074	1,088,848.98	0.0504
50	002088	鲁阳股份	38,917	1,049,980.66	0.0486
51	002091	江苏国泰	82,965	1,011,343.35	0.0468
52	002095	网盛科技	17,772	979,592.64	0.0454
53	002080	中材科技	50,455	978,827.00	0.0453
54	002059	世博股份	126,410	892,454.60	0.0413
55	002081	金 螳 螂	36,846	884,304.00	0.0410
56	002060	粤 水 电	120,393	811,448.82	0.0376
57	002082	栋梁新材	64,597	808,108.47	0.0374
58	600017	日照港	111,017	801,542.74	0.0371
59	002062	宏润建设	63,111	781,314.18	0.0362
60	002086	东方海洋	66,640	775,023.20	0.0359
61	002061	江山化工	57,160	751,082.40	0.0348
62	002090	金智科技	27,174	604,621.50	0.0280
63	002079	苏州固锝	53,560	550,596.80	0.0255
64	002063	远光软件	41,827	543,332.73	0.0252
65	002093	国脉科技	25,125	505,012.50	0.0234
66	002066	瑞泰科技	35,809	425,410.92	0.0197

(4) 报告期内股票投资组合重大变动

1) 累计买入重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	本期累计买入占期初基金资产净值比例(%)
1	000069	华侨城A	140,397,674.14	12.45
2	600036	招商银行	131,913,412.77	11.70
3	600048	保利地产	120,079,853.75	10.65
4	000709	唐钢股份	93,361,332.49	8.28
5	000002	万科A	87,081,453.12	7.72
6	600879	火箭股份	85,230,516.84	7.56
7	000039	中集集团	82,866,560.86	7.35
8	600028	中国石化	78,858,293.52	7.00
9	600005	武钢股份	73,351,166.99	6.51
10	600009	上海机场	71,254,882.82	6.32
11	601398	工商银行	69,422,982.67	6.16
12	000825	太钢不锈	65,039,801.21	5.77
13	601988	中国银行	62,749,861.14	5.57
14	600900	长江电力	58,794,540.83	5.22
15	000858	五粮液	56,801,961.82	5.04
16	000839	中信国安	51,645,908.19	4.58
17	000024	招商地产	50,085,990.09	4.44
18	600016	民生银行	48,465,587.58	4.30
19	000001	S深发展A	47,988,225.79	4.26
20	000898	鞍钢股份	47,382,370.17	4.20
21	600000	浦发银行	46,667,838.48	4.14
22	600348	国阳新能	46,628,569.01	4.14
23	600423	柳化股份	46,383,437.41	4.11
24	600631	百联股份	44,469,003.49	3.94
25	600269	赣粤高速	43,097,627.30	3.82
26	600533	栖霞建设	41,658,018.52	3.70
27	600895	张江高科	41,527,878.86	3.68
28	600675	中华企业	39,540,571.92	3.51
29	600456	宝钛股份	38,792,853.60	3.44
30	600639	浦东金桥	37,331,757.89	3.31
31	000061	农产品	36,905,679.44	3.27
32	600088	中视传媒	36,829,326.72	3.27
33	000528	柳工	36,829,276.52	3.27
34	600500	中化国际	36,550,014.31	3.24
35	000768	西飞国际	36,262,005.94	3.22
36	000550	江铃汽车	35,268,773.21	3.13
37	600887	伊利股份	35,173,920.44	3.12

38	600519	贵州茅台	34,505,055.72	3.06
39	000625	长安汽车	32,793,077.08	2.91
40	600549	厦门钨业	31,862,072.79	2.83
41	000060	中金岭南	31,685,967.60	2.81
42	601006	大秦铁路	31,138,457.83	2.76
43	000970	中科三环	28,196,645.84	2.50
44	600312	平高电气	27,282,499.87	2.42
45	600755	厦门国贸	26,853,484.37	2.38
46	600686	金龙汽车	26,769,564.34	2.37
47	000878	云南铜业	26,342,321.21	2.34
48	000933	神火股份	24,890,502.21	2.21
49	600309	烟台万华	24,462,991.63	2.17
50	000063	中兴通讯	23,751,107.98	2.11
51	000983	西山煤电	23,639,422.91	2.10
52	600307	酒钢宏兴	23,350,690.10	2.07
53	600588	用友软件	23,094,594.78	2.05
54	600026	中海发展	22,745,910.88	2.02
55	600161	天坛生物	22,649,585.20	2.01

2) 累计卖出重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	本期累计卖出占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	147,515,682.88	13.09
2	600028	中国石化	140,065,707.48	12.42
3	000002	万科A	139,069,917.72	12.34
4	600549	厦门钨业	121,877,354.94	10.81
5	600000	浦发银行	113,621,822.54	10.08
6	600383	金地集团	106,517,005.55	9.45
7	000069	华侨城A	104,571,990.89	9.28
8	000858	五粮液	82,030,482.92	7.28
9	600675	中华企业	81,903,134.56	7.27
10	600048	保利地产	77,194,018.86	6.85
11	000039	中集集团	71,023,493.69	6.30
12	600519	贵州茅台	68,795,604.22	6.10
13	000024	招商地产	66,993,215.41	5.94
14	600005	武钢股份	63,248,902.37	5.61
15	000528	柳工	62,044,847.46	5.50
16	000001	S深发展A	61,743,717.00	5.48
17	600348	国阳新能	60,880,991.96	5.40
18	000839	中信国安	59,231,795.43	5.25
19	000825	太钢不锈	56,550,545.74	5.02
20	600016	民生银行	53,178,524.71	4.72

21	000983	西山煤电	50,268,739.79	4.46
22	000729	燕京啤酒	49,049,154.75	4.35
23	000709	唐钢股份	48,796,868.81	4.33
24	600631	百联股份	48,316,409.38	4.29
25	600269	赣粤高速	46,603,835.44	4.13
26	000768	西飞国际	46,189,528.00	4.10
27	000625	长安汽车	45,602,006.06	4.05
28	600309	烟台万华	45,450,243.55	4.03
29	000651	格力电器	44,889,509.91	3.98
30	600639	浦东金桥	44,043,360.43	3.91
31	600308	华泰股份	41,625,873.77	3.69
32	600088	中视传媒	40,830,141.69	3.62
33	600588	用友软件	39,607,760.13	3.51
34	600887	伊利股份	39,279,998.30	3.48
35	600500	中化国际	38,744,667.18	3.44
36	600900	长江电力	36,672,159.58	3.25
37	600276	恒瑞医药	36,420,837.03	3.23
38	600009	上海机场	34,313,489.76	3.04
39	600879	火箭股份	32,124,149.49	2.85
40	600686	金龙汽车	31,393,174.78	2.78
41	600596	新安股份	30,182,165.29	2.68
42	000866	扬子石化	29,999,756.79	2.66
43	000401	冀东水泥	28,759,533.64	2.55
44	600161	天坛生物	28,617,993.73	2.54
45	000550	江铃汽车	28,401,594.75	2.52
46	600050	中国联通	27,374,903.45	2.43
47	000898	鞍钢股份	27,046,310.95	2.40
48	000878	云南铜业	26,040,914.96	2.31
49	600535	天士力	25,749,319.71	2.28
50	600880	博瑞传播	25,587,648.32	2.27
51	601111	中国国航	25,514,146.58	2.26
52	000951	中国重汽	25,139,751.97	2.23
53	000630	铜都铜业	23,927,221.00	2.12
54	600307	酒钢宏兴	23,354,631.24	2.07
55	600004	白云机场	23,284,401.83	2.07
56	600002	齐鲁石化	22,879,088.68	2.03

3) 报告期买入股票成本及卖出股票收入

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
3,503,238,842.10 (元)	3,917,650,734.33 (元)

(5) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	债券市值(元)	占净值比例 (%)
1	国家债券	459,102,055.20	21.2646
2	金融债券	0.00	0.0000
3	企业债券	0.00	0.0000
4	可转换债券	1,873,724.60	0.0868
	合计	460,975,779.80	21.3514

(6) 报告期末基金债券投资前 5 名明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例 (%)
1	02 国债(0)	148,145,925.60	6.8618
2	20 国债(0)	139,202,329.60	6.4475
3	21 国债(5)	94,362,800.00	4.3707
4	02 国债(4)	74,370,000.00	3.4447
5	99 国债(8)	3,021,000.00	0.1399

(7) 基金资产支持证券投资前 10 名明细

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资，特此报告。

(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 10 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) 本基金股票主要投资对象为上证 180 指数、深圳 100 指数的成分股。本基金投资的前 10 名股票均为合同规定的成分股。

3) 本基金投资组合中其他资产包括：交易保证金 1,209,586.09 元、应收证券清算款 16,902,450.86 元、买入返售证券 120,000,000.00 元、应收利息 2,486,510.06 元、应收申购款 50,876,256.53 元、待摊费用 89,906.30 元。

4) 本基金本报告期内未持有在转股期内的可转换债券。

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：

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	期末市值(元)
580997	招行 CMP1	3,001,940	0.00	0.00
580990	茅台 JCP1	2,144,000	0.00	0.00
038006	中集 ZYP1	1,540,000	0.00	0.00
580993	万华 HXP1	600,000	0.00	0.00
038004	五粮 YGP1	536,897	0.00	0.00
030002	五粮 YGC1	510,707	0.00	0.00

580005	万华 HXB1	400,000	0.00	0.00
580009	伊利 CWB1	300,000	0.00	0.00
总计		9,033,544	0.00	0.00

b. 主动投资:

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	期末市值(元)
580011	中化 CWB1	1,182,300	1,721,192.34	0.00
031002	钢钒 GFC1	1,562,500	1,229,687.50	2,989,062.50
580001	武钢 JTB1	3,980,000	1,989,650.61	0.00
031001	侨城 HQC1	999,965	12,092,751.83	14,049,508.25
030002	五粮 YGC1	500,000	3,761,876.15	0.00
580005	万华 HXB1	300,000	5,118,662.28	0.00
总计		8,524,765	25,913,820.71	17,038,570.75

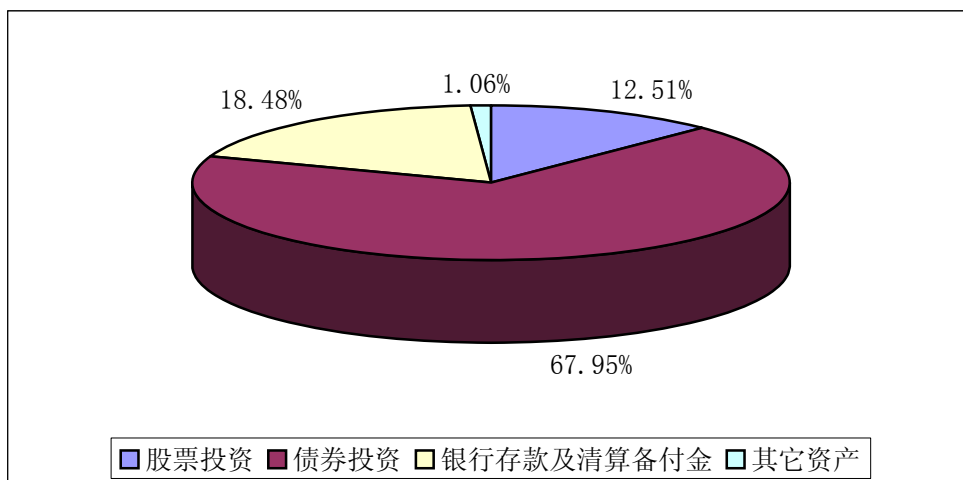
6) 基金管理人在本报告期内未发生运用自有资金投资本基金的行为。

3. 宝康债券投资基金投资组合报告

(1) 基金资产组合

截至 2006 年 12 月 31 日, 本基金资产组合列表及图示如下:

类别	合计(元)	占基金总资产比例(%)
股票投资	212,291,903.33	12.51
债券投资	1,152,661,236.14	67.95
银行存款及清算备付金	313,540,890.45	18.48
其它资产	17,907,400.45	1.06
合计	1,696,401,430.37	100.00



(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值(元)	占净值比例(%)
----	------	-------	----------

1	农、林、牧、渔业	6,564,062.72	0.39
2	采掘业	1,276,617.78	0.08
3	制造业	27,346,813.88	1.64
	食品、饮料	762,940.80	0.05
	纺织、服装、皮毛	4,676,861.29	0.28
	木材、家具	0.00	0.00
	造纸、印刷	0.00	0.00
	石油、化学、塑胶、塑料	2,801,883.45	0.17
	电子	4,897,150.46	0.29
	金属、非金属	7,298,794.38	0.44
	机械、设备、仪表	4,396,759.43	0.26
	医药、生物制品	1,209,744.00	0.07
	其他制造业	1,302,680.07	0.08
4	电力、煤气及水的生产和供应业	6,687,360.00	0.40
5	建筑业	884,304.00	0.05
6	交通运输、仓储业	34,508,993.44	2.07
7	信息技术业	2,732,083.14	0.16
8	批发和零售贸易	1,011,343.35	0.06
9	金融、保险业	110,208,391.14	6.61
10	房地产业	21,071,933.88	1.27
11	社会服务业	0.00	0.00
12	传播与文化产业	0.00	0.00
13	综合类	0.00	0.00
	合计	212,291,903.33	12.73

(3) 报告期末基金投资股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金净值比例(%)
1	601398	工商银行	12,156,200	75,368,440.00	4.5208
2	601628	中国人寿	1,239,200	23,396,096.00	1.4033
3	601006	大秦铁路	2,073,070	16,791,867.00	1.0072
4	601588	北辰实业	2,157,090	14,409,361.20	0.8643
5	601333	广深铁路	1,392,200	10,023,840.00	0.6013
6	601872	招商轮船	866,886	6,891,743.70	0.4134
7	601991	大唐发电	648,000	6,687,360.00	0.4011
8	600048	保利地产	153,799	6,662,572.68	0.3996
9	601988	中国银行	1,178,926	6,401,568.18	0.3840
10	002069	獐子岛	78,188	5,789,039.52	0.3472
11	600000	浦发银行	236,616	5,042,286.96	0.3024
12	002106	莱宝高科	186,772	3,735,440.00	0.2241
13	002092	中泰化学	258,715	2,801,883.45	0.1681
14	002083	孚日股份	212,747	1,842,389.02	0.1105

15	002097	山河智能	51,885	1,681,592.85	0.1009
16	002084	海鸥卫浴	71,104	1,583,486.08	0.0950
17	002075	高新张铜	159,378	1,507,715.88	0.0904
18	002073	青岛软控	29,813	1,411,645.55	0.0847
19	002094	青岛金王	109,377	1,302,680.07	0.0781
20	601699	潞安环能	79,689	1,276,617.78	0.0766
21	002099	海翔药业	75,609	1,209,744.00	0.0726
22	002087	新野纺织	188,209	1,153,721.17	0.0692
23	002088	鲁阳股份	38,917	1,049,980.66	0.0630
24	002091	江苏国泰	82,965	1,011,343.35	0.0607
25	002095	网盛科技	17,772	979,592.64	0.0588
26	002080	中材科技	50,455	978,827.00	0.0587
27	002072	德棉股份	187,094	944,824.70	0.0567
28	002081	金螳螂	36,846	884,304.00	0.0530
29	002082	栋梁新材	64,597	808,108.47	0.0485
30	600017	日照港	111,017	801,542.74	0.0481
31	002086	东方海洋	66,640	775,023.20	0.0465
32	002100	天康生物	40,410	762,940.80	0.0458
33	002070	众和股份	53,328	735,926.40	0.0441
34	002071	江苏宏宝	102,417	717,943.17	0.0431
35	002101	广东鸿图	36,525	704,932.50	0.0423
36	002102	冠福家用	58,384	652,733.12	0.0392
37	002089	新海宜	47,619	642,856.50	0.0386
38	002076	雪莱特	32,558	611,113.66	0.0367
39	002090	金智科技	27,174	604,621.50	0.0363
40	002074	东源电器	42,423	598,588.53	0.0359
41	002079	苏州固锝	53,560	550,596.80	0.0330
42	002093	国脉科技	25,125	505,012.50	0.0303

(4) 报告期内股票投资组合重大变动

1) 累计买入重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	本期累计买入占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	53,564,784.00	12.73
2	601628	中国人寿	23,396,096.00	5.56
3	601006	大秦铁路	19,750,846.50	4.69
4	601988	中国银行	14,247,624.16	3.39
5	601588	北辰实业	11,844,216.00	2.81
6	601991	大唐发电	7,167,640.00	1.70
7	601872	招商轮船	5,508,927.06	1.31
8	601333	广深铁路	5,234,672.00	1.24

9	600048	保利地产	5,019,196.05	1.19
10	002106	莱宝高科	3,735,440.00	0.89
11	600000	浦发银行	3,227,442.24	0.77
12	002083	孚日股份	3,189,437.43	0.76
13	601699	潞安环能	2,944,579.00	0.70
14	002092	中泰化学	2,813,019.00	0.67
15	002056	横店东磁	2,528,301.40	0.60
16	002069	獐子岛	1,954,700.00	0.46
17	002078	太阳纸业	1,945,550.00	0.46
18	002084	海鸥卫浴	1,446,235.12	0.34
19	002060	粤水电	1,445,280.05	0.34
20	002073	青岛软控	1,438,138.00	0.34

2) 累计卖出重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	本期累计卖出占期初基金资产净值比例(%)
1	601398	工商银行	24,452,575.61	5.81
2	601988	中国银行	12,572,269.44	2.99
3	601006	大秦铁路	11,063,972.12	2.63
4	601588	北辰实业	9,479,235.68	2.25
5	601991	大唐发电	4,414,802.28	1.05
6	002056	横店东磁	4,197,543.96	1.00
7	600048	保利地产	4,115,159.00	0.98
8	601872	招商轮船	3,549,663.74	0.84
9	601699	潞安环能	2,760,727.26	0.66
10	002078	太阳纸业	2,444,758.35	0.58
11	002083	孚日股份	2,243,154.99	0.53
12	002084	海鸥卫浴	1,907,884.91	0.45
13	002060	粤水电	1,880,614.96	0.45
14	002092	中泰化学	1,820,235.90	0.43
15	002064	华峰氨纶	1,773,675.68	0.42
16	601001	大同煤业	1,564,301.93	0.37
17	002081	金螳螂	1,488,144.67	0.35
18	002073	青岛软控	1,339,197.80	0.32
19	002067	景兴纸业	1,257,429.37	0.30
20	002068	黑猫股份	1,249,550.45	0.30

3) 报告期买入股票成本及卖出股票收入

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
199,553,241.59(元)	115,483,601.50(元)

(5) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券种类	市值(元)	占净值比例(%)
----	------	-------	----------

1	国家债券	278,263,933.70	16.6908
2	金融债券	823,237,375.48	49.3795
3	企业债券	0.00	0.0000
4	可转换债券	51,159,926.96	3.0687
	合计	1,152,661,236.14	69.1390

(6) 报告期末基金债券投资前 5 名明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例(%)
1	05 农发(04)	149,685,000.00	8.9784
2	06 央行票据 95	149,070,000.00	8.9415
3	04 央行票据 94	111,353,000.00	6.6792
4	06 国债(11)	98,878,733.70	5.9309
5	06 农发(15)	98,640,000.00	5.9166

(7) 基金资产支持证券投资前 10 名明细

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资，特此报告。

(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 10 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) 本基金为债券基金，没有特定股票备选库。所投资的前 10 名股票均为按基金合同规定在一级市场申购所得股票。

3) 本基金投资组合中其他资产包括：交易保证金 250,000.00 元、应收证券清算款 7,304,909.87 元、应收利息 9,403,964.59 元、应收申购款 858,619.69 元、待摊费用 89,906.30 元。

4) 本基金持有的在转股期内的可转换债券明细如下：

序号	可转债代码	可转债名称	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	125822	海化转债	28,001,764.56	1.6796%

5) 本基金根据基金合同不进行权证投资。

6) 基金管理人在本报告期内未发生运用自有资金投资本基金的行为。

第八章 基金份额持有人户数、持有人结构

本基金报告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)	持有人人均持有基金份额(份)	机构投资者持有份额(份)	个人投资人持有份额(份)	机构投资者持有份额比例	个人投资人持有份额比例

宝康消费品基金	9216	101,518.97	762,215,251.02	173,383,567.91	81.47%	18.53%
宝康灵活配置基金	6480	148,972.65	847,266,498.12	118,076,287.59	87.77%	12.23%
宝康债券基金	2984	510,550.77	1,459,033,329.14	64,450,157.11	95.77%	4.23%

第九章 基金份额变动情况

1. 基金合同生效日基金总份额

基金	基金合同生效日基金总份额（份）
宝康消费品	1,541,018,133.75
宝康灵活配置	1,067,242,501.27
宝康债券	1,287,588,981.98

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

基金名称	期初总份额	期末总份额	期间总申购份额 (包括转入份额)	期间总赎回份额 (包括转出份额)
宝康消费品	1,746,656,030.81	935,598,818.93	1,020,535,967.29	1,831,593,179.17
宝康灵活配置	1,058,695,618.18	965,342,785.71	841,008,012.08	934,360,844.55
宝康债券	417,312,072.90	1,523,483,486.25	2,083,254,915.86	977,083,502.51
合计	3,222,663,721.89	3,424,425,090.89	3,944,798,895.23	3,743,037,526.23

第十章 重大事件揭示

1. 报告期内本系列基金未召开基金份额持有人大会。
2. 报告期内本系列基金的基金管理人、基金托管人的专门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. 2006年7月27日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006年10月20日，中国建设银行股份有限公司举行2006年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006年7月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务。
5. 2006年12月28日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”。
6. 本系列基金的投资策略在报告期内未发生变更。
7. 本系列基金在报告期内进行了四次收益分配：
 - (1) 基金管理人按照2006年4月12日基金权益登记情况，将基金可分配收益向宝康消费品基金份额持有人按每10份基金单位派发红利0.40元；向宝康灵活配置基金份额持有

人按每 10 份基金单位派发红利 0.40 元；向宝康债券基金份额持有人按每 10 份基金单位派发红利 0.20 元。

基金管理人已于 2006 年 4 月 13 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。

(2) 基金管理人按照 2006 年 6 月 8 日基金权益登记情况，将基金可分配收益向宝康债券基金份额持有人按每 10 份基金单位派发红利 0.45 元。

基金管理人已于 2006 年 6 月 9 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。

(3) 基金管理人按照 2006 年 9 月 19 日基金权益登记情况，将基金可分配收益向宝康债券基金份额持有人按每 10 份基金单位派发红利 0.10 元。

基金管理人已于 2006 年 9 月 20 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。

(4) 基金管理人按照 2006 年 12 月 20 日基金权益登记情况，将基金可分配收益向宝康债券基金份额持有人按每 10 份基金单位派发红利 0.15 元。

基金管理人已于 2006 年 12 月 21 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。

8. 根据基金管理人与中信建投证券有限责任公司(以下简称“中信建投”)、华夏证券股份有限公司(以下简称“华夏证券”)签署的合同变更协议书，自 2006 年 1 月 18 日起，中信建投作为华夏证券证券业务的继承人，所有原华夏证券与基金管理人签订的代销协议中应由华夏证券享有和承担的权利义务，均变更为由中信建投享有和承担，华夏证券不再享有和承担原代销协议规定的任何权利义务。中信建投承受华夏证券基金代销业务已获中国证监会证监基金字[2005]207 号文批准。

基金管理人已于 2006 年 1 月 18 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

9. 为维护基金份额持有人的利益，回报广大持有人对基金管理人的支持与厚爱，基金管理人于 2006 年 5 月 15 日到 2006 年 6 月 14 日期间开展基金优惠申购费率活动，涉及基金包括本系列基金、华宝兴业多策略基金、华宝兴业动力组合基金。

基金管理人已于 2006 年 5 月 10 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. 为维护基金份额持有人的利益，回报广大持有人对基金管理人的支持与厚爱，基金管理人于 2006 年 9 月 11 日到 2006 年 10 月 18 日期间开展基金优惠申购费率活动，涉及基金包括本系列基金、华宝兴业多策略基金、华宝兴业动力组合基金、华宝兴业现金宝货币市场基金、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金。

基金管理人已于 2006 年 9 月 6 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. 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人所管理的开放式基金，基金管理人与广东发展银行合作，于 2006 年 10 月 27 日起面向持有广发银行理财通卡的个人投资者推出基金网上交易业务，适用基金管理人所管理的所有开放式基金。

基金管理人已于 2006 年 10 月 25 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. 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人所管理的开放式基金，基金管理人与中国建设银行合作，于 2006 年 12 月 6 日起面向持有建设银行龙卡的个人投资者推出了基金网上交易业务，适用基金管理人所管理的所有开放式基金。

基金管理人已于 2006 年 12 月 4 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. 根据基金管理人与东方证券股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，东方证券自 2006 年 12 月 25 日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金、多策略增长开放式证券投资基金、现金宝货币市场基金、动力组合股票型证券投资基金和收益增长混合型证券投资基金。

基金管理人已于 2006 年 12 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

14. 根据基金管理人与中信证券股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中信证券自 2006 年 12 月 25 日起代理销售基金管理人所管理的本系列基金、现金宝货币市场基金、动力组合股票型证券投资基金和收益增长混合型证券投资基金。

基金管理人已于 2006 年 12 月 22 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

15. 基金管理人为本系列基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 209,600 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。

16. 基金管理人选择专用席位的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资本雄厚，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；适当的区域分散化。

(2) 选择程序：a. 服务评价；b. 拟定备选专用席位；c. 签约。

17. 宝康消费品基金租用交易席位情况

报告期内，本基金共租用国泰君安证券（2 个席位）、中信建投、联合证券、长江证券（2 个席位）、海通证券、中金国际、中信证券和国信证券等 10 个交易专用席位，其中中信证券和国信证券为新增席位，长江证券上海席位（22643）于 2006 年 11 月 1 日暂停使用。各券商专用席位交易和佣金情况如下：

(1) 宝康消费品基金 2006 年全年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	国泰君安	1,260,317,331.79	17.27	1,010,572.49	17.15

2	中信建投	526,506,146.36	7.21	428,521.45	7.27
3	联合证券	672,841,190.12	9.22	548,901.96	9.31
4	长江证券	644,966,476.16	8.84	516,575.43	8.77
5	海通证券	908,657,129.07	12.45	742,730.34	12.60
6	中金国际	1,576,394,890.62	21.60	1,286,133.10	21.83
7	中信证券	625,406,690.74	8.57	511,406.67	8.68
8	国信证券	1,083,408,050.12	14.84	847,775.24	14.39
合计		7,298,497,904.98	100.00	5,892,616.68	100.00

(2) 宝康消费品基金 2006 年全年债券和国债回购交易量情况如下:

序号	券商代码	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	国泰君安	104,170,996.90	14.27	304,000,000.00	10.06
2	中信建投	228,021,629.21	31.24	90,000,000.00	2.98
3	联合证券	26,660,995.51	3.65	510,600,000.00	16.91
4	长江证券	40,263,854.10	5.52	305,800,000.00	10.13
5	海通证券	47,938,859.00	6.57	575,200,000.00	19.05
6	中金国际	220,213,107.26	30.17	1,077,000,000.00	35.66
7	中信证券	62,613,434.50	8.58	157,300,000.00	5.21
8	国信证券	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		729,882,876.48	100.00	3,019,900,000.00	100.00

18. 宝康灵活配置基金租用交易席位情况

报告期内,本基金共租用中银国际、申银万国、中信建投、联合证券、招商证券、平安证券和国元证券等 7 个交易专用席位。报告期内租用券商专用席位无变更,各券商专用席位交易和佣金情况如下:

(1) 宝康灵活配置基金 2006 年全年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	中银国际	1,067,045,313.30	14.60	868,709.75	14.83
2	申银万国	1,265,236,247.90	17.31	1,026,283.29	17.52
3	中信建投	1,330,408,594.46	18.21	1,041,056.61	17.77
4	联合证券	1,160,365,645.69	15.88	907,998.62	15.50
5	招商证券	1,191,036,460.50	16.30	973,631.33	16.62
6	平安证券	989,799,637.77	13.55	802,869.76	13.71
7	国元证券	303,270,900.84	4.15	237,311.89	4.05
合计		7,307,162,800.46	100.00	5,857,861.25	100.00

(2) 宝康灵活配置基金 2006 年全年债券和国债回购情况如下:

序号	券商代码	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	中银国际	123,294,839.36	25.09	921,600,000.00	20.78
2	申银万国	140,241,714.62	28.54	1,545,700,000.00	34.85
3	中信建投	0.00	0.00	0.00	0.00
4	联合证券	5,053,160.75	1.03	0.00	0.00

5	招商证券	106,865,955.44	21.74	540,000,000.00	12.17
6	平安证券	115,974,131.70	23.60	1,428,000,000.00	32.20
7	国元证券	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		491,429,801.87	100.00	4,435,300,000.00	100.00

19. 宝康债券基金租用交易席位情况

报告期内，本基金共租用申银万国和联合证券等 2 个交易专用席位。报告期内本基金租用券商专用席位无变更，各券商专用席位交易和佣金情况如下：

(1) 宝康债券基金 2006 年全年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	申银万国	75,534,384.81	65.33	77,687.71	71.23
2	联合证券	40,091,180.70	34.67	31,371.68	28.77
合计		115,625,565.51	100.00	109,059.39	100.00

(2) 宝康债券基金 2006 年全年债券和回购交易量情况如下：

序号	券商代码	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	申银万国	375,268,991.09	81.28	3,854,500,000.00	100.00
2	联合证券	86,452,529.89	18.72	0.00	0.00
合计		461,721,520.98	100.00	3,854,500,000.00	100.00

第十一章 备查文件目录

以下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。

- 1、证监会批准设立基金的文件
- 2、管理人业务批准文件、营业执照、公司章程
- 3、华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同
- 4、华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书
- 5、华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金托管协议
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各种公告

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
2007 年 3 月 31 日