

华宝兴业现金宝货币市场基金 2008 年半年度报告摘要

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：2008 年 8 月 26 日

重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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

本报告中有关财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

目 录

第一章	基金简介	4
1.	基金运作方式	4
2.	基金管理人、托管人及基金合同生效日期	4
3.	基金简称、交易代码及基金份额	4
4.	基金投资目标、投资策略、业绩比较基准及风险收益特征	4
5.	基金管理人有关情况	4
6.	基金托管人有关情况	4
7.	基金信息披露媒体及其他	5
第二章	基金主要财务指标、基金净值表现	5
1.	主要会计数据和财务指标	5
2.	净值增长率与同期比较基准收益率比较	5
3.	基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比	6
第三章	基金管理人报告	6
1.	基金经理简介	7
2.	基金遵规守信情况说明	7
3.	基金经理报告	7
4.	基金公平交易情况报告	8
第四章	托管人报告	8
第五章	财务会计报告	9
1.	比较式基金资产负债表	9
2.	比较式基金利润表	10
3.	比较式基金所有者权益（净值）变动表	10
4.	会计报表附注	11
第六章	投资组合报告	13
1.	报告期末基金资产组合	13
2.	报告期债券回购融资情况	13
3.	基金投资组合平均剩余期限	13
4.	报告期末债券投资组合	14
5.	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	15
6.	投资组合报告附注	15
第七章	基金份额持有人户数、持有人结构	16
第八章	基金份额变动情况	16
第九章	重大事件揭示	17

第一章 基金简介

1. 基金运作方式

华宝兴业现金宝货币市场基金为契约型开放式基金。

存续期间为永久存续。

2. 基金管理人、托管人及基金合同生效日期

华宝兴业现金宝货币市场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，2005 年 3 月 31 日基金合同生效。

3. 基金简称、交易代码及基金份额

本基金根据投资人在销售机构保留的基金份额，对投资人持有的基金份额按照不同的费率计提销售与服务费。各级基金份额单独公布每万份基金日收益和基金七日年化收益率。本基金分 A、B 两级，两级基金份额单独设置基金代码。

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

基金简称	交易代码	期末基金份额总额（份）
现金宝 A	240006	481,858,351.21
现金宝 B	240007	538,807,085.82

4. 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准及风险收益特征

投资目标：保持本金的安全性与流动性，追求高于比较基准的收益率。

投资策略：以对宏观经济及利率走势的判断为基础，在满足组合平均久期、收益性以及信用等级的前提下利用现代金融分析方法和工具，优化组合配置效果，实现组合增值。

业绩比较基准：当期银行一年期定期储蓄存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{当期银行一年期定期储蓄存款利率}$ 。

风险收益特征：本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。

5. 基金管理人有关情况

名称：华宝兴业基金管理有限公司

信息披露负责人：刘月华

联系电话：021-38505888

传真：021-38505777

电子信箱：xxpl@fsfund.com

6. 基金托管人有关情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-67595003
 传真：010-66275853
 电子信箱：yindong.zh@ccb.cn

7. 基金信息披露媒体及其他

本基金登载半年度报告正文的互联网网址：www.fsfund.com
 本基金半年度报告置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

第二章 基金主要财务指标、基金净值表现

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

1. 主要会计数据和财务指标

项目	基金级别	报告期（2008 年 1 月 1 日-2008 年 6 月 30 日）
基金本期净收益	现金宝 A	5,319,546.97 元
	现金宝 B	12,366,209.30 元
期末基金资产净值	现金宝 A	481,858,351.21 元
	现金宝 B	538,807,085.82 元
期末基金份额净值	现金宝 A	1.00 元
	现金宝 B	1.00 元
基金本期净值收益率	现金宝 A	1.4419%
	现金宝 B	1.5631%
基金累计净值收益率	现金宝 A	8.1269%
	现金宝 B	8.9750%

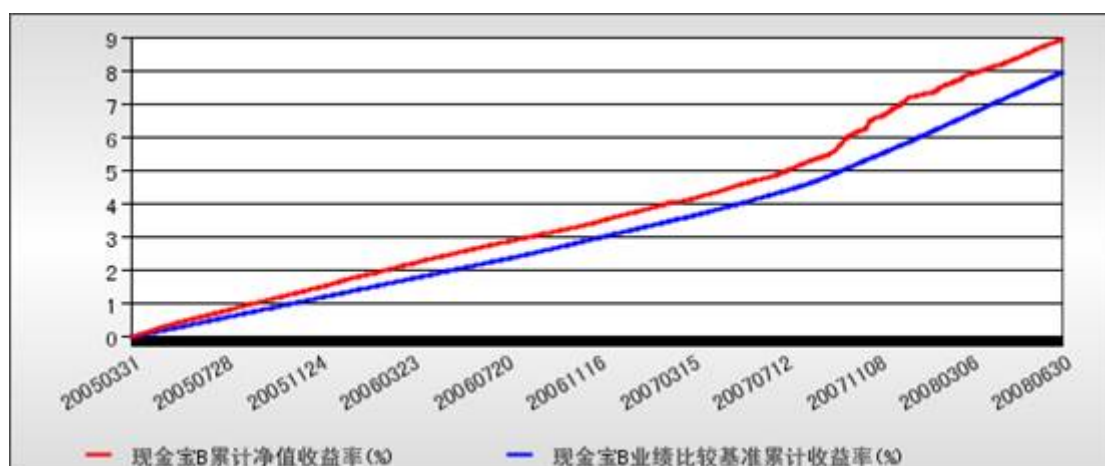
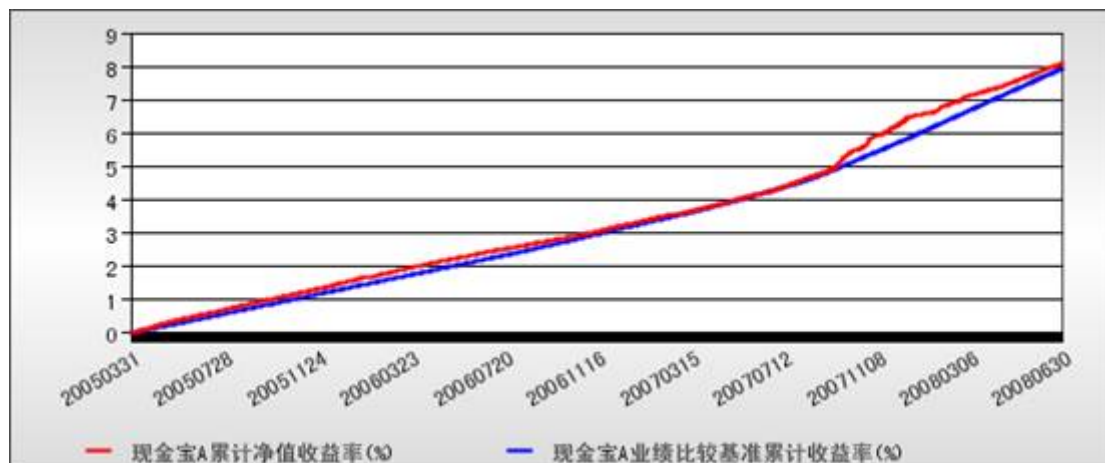
本基金收益分配按日结转份额。

2. 净值增长率与同期比较基准收益率比较

阶段	基金级别	净值增长率 ①	净值增长率 标准差 ②	业绩比较基 准收益率 ③	业绩比较基准收 益率标准差 ④	①-③	②-④
过去 1 个月	现金宝 A	0.2292%	0.0007%	0.3224%	0.0000%	-0.0932%	0.0007%
	现金宝 B	0.2488%	0.0007%	0.3224%	0.0000%	-0.0736%	0.0007%
过去 3 个月	现金宝 A	0.7278%	0.0028%	0.9778%	0.0000%	-0.2500%	0.0028%
	现金宝 B	0.7878%	0.0028%	0.9778%	0.0000%	-0.1900%	0.0028%
过去 6 个月	现金宝 A	1.4419%	0.0045%	1.9558%	0.0000%	-0.5137%	0.0045%
	现金宝 B	1.5631%	0.0045%	1.9558%	0.0000%	-0.3925%	0.0045%
过去 1 年	现金宝 A	3.6595%	0.0068%	3.6535%	0.0012%	0.0061%	0.0056%
	现金宝 B	3.9080%	0.0068%	3.6535%	0.0012%	0.2546%	0.0056%
过去 3 年	现金宝 A	7.5173%	0.0050%	7.5281%	0.0024%	-0.0106%	0.0026%
	现金宝 B	8.2955%	0.0050%	7.5281%	0.0024%	0.7676%	0.0026%

自基金合同 生效至今	现金宝 A	8.1269%	0.0049%	7.9818%	0.0023%	0.1453%	0.0026%
	现金宝 B	8.9750%	0.0049%	7.9818%	0.0023%	0.9934%	0.0026%

3. 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



按照基金合同的约定，自基金合同生效日的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2005 年 4 月 7 日，本基金达到合同规定的资产配置比例。

所述基金业绩指标不包括持有人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。

第三章 基金管理人报告

基金管理人是在 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2008 年 6 月 30 日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略增长基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金和海外中国成长基金（QDII），所管理的开放式证券投资基金资产净值合计 54,339,117,873.94 元。

1. 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾丽琼	本基金基金经理	2007年2月28日	-	7年	本科。曾在杭州市商业银行总行资金营运部从事流动性管理及债券交易，2004年9月加入本公司，任宝康债券基金、本基金经理助理。

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、《货币市场基金管理暂行办法》、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，现金宝货币市场基金在短期内出现过平均剩余期限超过 180 天的情况。发生此类情况后，基金在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

3. 基金经理报告

二季度宏观经济增速继续放缓，但下降幅度低于市场预期，通胀水平依然处于高位，食品价格开始出现回落趋势，2 季度末物价出现明显下降。出口情况好于年初的预期，出口增速和顺差规模下降幅度较小，对美贸易出现了一定反弹。在严厉的宏观调控背景下，信贷和实际投资增速都维持相对较低的水平。房地产投资有一定下滑。回顾 2008 年上半年，国内经济整体运行较平稳，出口下滑趋势较为明显，形势不容乐观；固定资产投资名义投资高位放缓，实际增速已经出现下滑，1-5 月份城镇固定资产投资同比增长 25.6%，同比增幅小幅回落；实际消费增长表现比较平稳。上半年物价水平高位运行，随着翘尾效应逐步下降，CPI 呈小幅回落态势。货币政策以“从紧”为基调，调控手段仍以数量调控为主，上半年央行多次上调法定存款准备金率至历史新高 17.5%，银行体系超储率创历史新低，货币乘数持续徘徊于历史低位。

上半年第一季度人民币升值速度较快，数据显示有超过 5000 亿的热钱流入国内，同时公开市场操作到期资金多，加上 A 股市场不断震荡下行的行情，使得大量资金回流银行体系，整体银行体系资金较为宽松，充裕的流动性以及加息预期的弱化引发了债市在 1-4 月出现一波小牛行情，进入 4 月下旬至 6 月底，因加息预期重起以及央行密集上调存款准备金率，大量回收流动性，债券市场进入调整阶段，因“打新”收益的大幅降低，A 股融资行为对货币市场流动性影响日益弱化，交易所市场短期回购利率波动幅度较以往大大降低。在上述大背景下，本基金管理人改变了以往的阶段性套利策略，转而加大纯债投资力度，但由于本基金份额波动异常剧烈，管理人将保障组合流动性放在了基金日常管理的首要位置上，表现在从年初以来的较长一段时间里，组合剩余期限控制在 120 天以内，资产配置方面，以流动性好

的央行票据为主，信用类产品占比一直较低，故在收益方面做出了一定让步。基金管理人一直在努力改善本产品的持有人结构，提高基金资产的稳定性，倡导货币市场基金回归现金管理工具原貌，避免成为大资金的套利工具，4月底现金宝基金推出了限制性大额申购后，基金持有人结构有所改善。

展望下半年，在全球经济失衡、外需放缓的背景下，自然灾害、初级产品价格上涨使得国内经济面临新的形势。物价方面，短期物价有缓和迹象，但中期趋势仍不容乐观。考虑本轮通胀既有国内经济过热的内因，也有国际油价、原材料上涨的大背景。美国经济形势仍然扑朔迷离，经济数据喜忧参半，高油价助推全球通胀，美国、欧盟也将面临物价逐步走高的过程，通胀问题的解决不可能仅靠国内问题的解决来完成，未来美国货币政策、美元走势和油价走势都是决定通胀周期的关键因素，中国并不能独善其身。基于宏观面分析，我们认为目前国内经济将逐步陷入增长放缓、通胀压力居高不下的两难境地，政府的言论在经济增长放缓与对抗通胀之间摇摆，我们认为从紧货币政策不会有太大改变，加息有一定空间。下半年，影响债市运行的三大方面：通胀形势、流动性状况和利率政策都存在较高的不确定性，上述不确定性一方面源自国内宏观经济从失衡向均衡回归的艰巨性；另一方面源自全球化背景下各国经济金融关联度的增强及压力的互相传导。由于在相当程度上要受到不可控外部因素的扰动甚至冲击，通胀形势、流动性状况以及利率政策的前景都更加复杂化、更加难以预测。

未来基金管理人将密切跟踪相关政策动向，关注各项经济数据变化，针对债券市场上大多投资机构趋同性操作，我们将尤其关注市场流动性状况，捕捉市场套利机会，同时我们仍然强调持有人结构的合理化，认为货币市场基金的功能应定位于现金管理工具，基金管理严格遵循基金契约，高度关注流动性风险、信用风险。秉承一贯的保守、稳健投资理念和策略，精细化管理，在确保流动性、安全性的基础上提高组合收益，更好地回馈投资人。

4. 基金公平交易情况报告

(1) 公平交易制度的执行情况

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

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

(2) 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人管理的其他基金没有与本基金投资风格相似的投资组合。

(3) 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

第四章 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》和《华宝兴业现金宝货币市场基金托管协议》，托管华宝兴业现金宝货币市场基金（以下简称现金宝基

金)。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在现金宝基金的托管过程中，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。

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现金宝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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

由现金宝基金管理人——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、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 财务会计报告

1. 比较式基金资产负债表

金额单位：人民币元

项目	截至 2008 年 6 月 30 日	截至 2007 年 12 月 31 日
资 产		
银行存款	109,781,018.30	84,390,958.13
清算备付金	0.00	8,100,030.34
交易性金融资产	843,840,121.27	2,578,778,130.13
其中：债券投资	843,840,121.27	2,578,778,130.13
买入返售金融资产	0.00	6,065,599,839.96
应收利息	2,011,230.03	4,513,806.91
应收申购款	65,704,508.57	106,891,445.50
其他资产	40,218.44	33,270.70
资产总计	1,021,377,096.61	8,848,307,481.67
负债与持有人权益		
应付管理人报酬	263,445.33	556,489.13
应付托管费	79,831.95	168,633.05
应付销售服务费	102,900.18	96,860.66
应付交易费用	20,726.21	33,052.24
应付税费	95,100.00	95,100.00
应付利润	79,168.27	2,025,510.34
其他负债	70,487.64	57,300.00
负债合计	711,659.58	3,032,945.42
实收基金	1,020,665,437.03	8,845,274,536.25
其中：A 类基金份额	481,858,351.21	521,149,317.59
B 类基金份额	538,807,085.82	8,324,125,218.66
所有者权益合计	1,020,665,437.03	8,845,274,536.25
负债及持有人权益总计	1,021,377,096.61	8,848,307,481.67

期末基金份额净值	现金宝 A	1.00	1.00
	现金宝 B	1.00	1.00

2. 比较式基金利润表

金额单位：人民币元

项目	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 6 月 30 日止期间	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
一、收入	22,011,941.26	6,205,502.35
利息收入	21,722,835.39	6,016,800.51
其中：存款利息收入	983,350.11	96,414.58
债券利息收入	16,502,863.93	5,522,100.66
买入返售金融资产收入	4,236,621.35	398,285.27
投资收益/(损失)	289,105.87	188,701.84
其中：债券投资收益/(损失)	289,105.87	188,701.84
其他收入	0.00	0.00
二、费用	4,326,184.99	1,631,411.90
管理人报酬	2,347,178.20	810,160.58
托管费	711,266.15	245,503.23
销售服务费	530,138.05	261,351.15
利息支出	566,009.77	131,659.31
其中：卖出回购金融资产支出	566,009.77	131,659.31
其他费用	171,592.82	182,737.63
三、利润总额	17,685,756.27	4,574,090.45

3. 比较式基金所有者权益（净值）变动表

金额单位：人民币元

2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间			
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	8,845,274,536.25	0.00	8,845,274,536.25
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	17,685,756.27	17,685,756.27
本期基金份额交易产生的基金净值变动数(基金赎回款用负数表示)	-7,824,609,099.22	0.00	-7,824,609,099.22
其中：基金申购款	7,539,381,044.08	0.00	7,539,381,044.08
基金赎回款	-15,363,990,143.30	0.00	-15,363,990,143.30
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-17,685,756.27	-17,685,756.27
期末所有者权益(基金净值)	1,020,665,437.03	0.00	1,020,665,437.03

金额单位：人民币元

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间			
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	775,372,157.01	0.00	775,372,157.01

本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	4,574,090.45	4,574,090.45
本期基金份额交易产生的基金净值变动数(基金赎回款用负数表示)	-405,654,442.86	0.00	-405,654,442.86
其中:基金申购款	2,569,812,832.99	0.00	2,569,812,832.99
基金赎回款	-2,975,467,275.85	0.00	-2,975,467,275.85
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-4,574,090.45	-4,574,090.45
期末所有者权益(基金净值)	369,717,714.15	0.00	369,717,714.15

4. 会计报表附注

(1) 本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

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

(2) 报告期内,本基金无重大会计差错。

(3) 报告期内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(“华宝兴业”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
华宝信托投资有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东、基金代销机构
法国兴业资产管理有限公司 (Société Générale Asset Management SA)	基金管理人的股东
上海宝钢集团公司(“宝钢集团”)	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

b. 关联方交易

a. 管理人报酬

支付基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33% 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:

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.33\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本半年度需支付管理人报酬 2,347,178.20 元(2007 年同期: 810,160.58 元)。

b. 托管费

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 0.1% 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.1\% / \text{当年天数。}$$

本基金在本半年度需支付托管费 711,266.15 元(2007 年同期：245,503.23 元)。

c. 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华宝兴业基金管理有限公司，再由华宝兴业基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额持有人和 B 类基金份额持有人约定的年基金销售服务费率分别为 0.25%和 0.01%。其计算公式为：

$$\text{日基金销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times \text{约定年费率} / \text{当年天数。}$$

本基金在本半年度需向关联方支付的基金销售服务费如下：

金额单位：人民币元

关联方名称	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 6 月 30 日止期间	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
由 A 类基金份额持有人承担：		
— 华宝兴业基金管理有限公司（管理人）	136,585.85	33,906.40
— 中国建设银行（托管人）	280,321.05	145,455.53
由 B 类基金份额持有人承担：		
— 华宝兴业基金管理有限公司（管理人）	30,741.79	11,013.63
— 中国建设银行（托管人）	10,987.36	1,083.01
合计	458,636.05	191,458.57

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，按银行同业利率或协议利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 109,781,018.30 元(2007 年同期：2,693,866.52 元)。2008 年 6 月 30 日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 799,505.27 元(2007 年同期：71,356.86 元)。

e. 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易（含回购）

本基金在本会计期间与去年同期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

	2008 年 1 月 1 日 至 2008 年 6 月 30 日止期间	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
买入债券结算金额	0.00	269,264,250.00
卖出回购证券协议金额	0.00	0.00
卖出回购证券利息支出	0.00	0.00

f. 关联方持有的基金份额

金额单位：人民币元

华宝兴业基金管 理有限公司 (本基金管理人)	2008 年 6 月 30 日			2007 年 6 月 30 日		
	基金 份额	基金 净值	占基金总份 额的比例	基金 份额	基金 净值	占基金总份 额的比例
	509,457.08 份	509,457.08 元	0.0499%	443,899.18 份	443,899.18 元	0.1263%

(4) 报告期末流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金本报告期末无流通受限制不能自由转让的基金资产。

第六章 投资组合报告

1. 报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
固定收益类投资	843,840,121.27	82.62
其中：债券	843,840,121.27	82.62
资产支持证券	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
银行存款和结算备付金合计	109,781,018.30	10.75
其他资产	67,755,957.04	6.63
合计	1,021,377,096.61	100.00

2. 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	4,777,589,067.16	5.71
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00

报告期内本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况说明

报告期内本基金未出现债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况

3. 基金投资组合平均剩余期限

(1) 投资组合平均剩余期限基本情况

项 目	天 数
报告期末投资组合平均剩余期限	170
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	200
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	4

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2008-06-27	200	本基金于 6 月 26 日、27 日连	1 天

			续两日遭遇大额赎回和申购，基金经理无须主动操作，组合剩余期限第二个工作日自然回落到 180 天内	
--	--	--	--	--

(2) 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	10.76	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
2	30 天(含)—60 天	1.96	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60 天(含)—90 天	15.57	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90 天(含)—180 天	10.65	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.95	0.00
5	180 天(含)—397 天(含)	54.49	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
合 计		93.43	0.00

本基金截至 2008 年 6 月 30 日持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券。具体情况列表如下：

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	90 天(含)—180 天	10.65	0.00
	其中： 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.95	0.00

4. 报告期末债券投资组合

(1) 按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	754,099,428.47	73.88
	金融债券	0.00	0.00
3	其中：政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	0.00	0.00
5	企业短期融资券	79,999,205.65	7.84
6	其他	9,741,487.15	0.95
合 计		843,840,121.27	82.68
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		9,741,487.15	0.95

(2) 基金投资前十名债券明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本 (元)	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	---------	----------	---------------

1	0801013	08 央行票据 13	2500000	244,350,913.28	23.94
2	0801034	08 央行票据 34	2400000	233,094,757.34	22.84
3	0701094	07 央行票据 94	1000000	99,463,418.40	9.74
4	0701121	07 央行票据 121	900000	88,734,508.66	8.69
5	0701097	07 央行票据 97	500000	49,702,770.40	4.87
6	0801037	08 央行票据 37	300000	29,115,085.84	2.85
7	0781151	07 中铁建 CP02	200000	20,000,773.13	1.96
8	0881053	08 沪豫园 CP01	200000	20,000,684.83	1.96
9	0781239	07 沪电气 CP01	200000	19,996,944.72	1.96
10	0881060	08 宁国资 CP01	100000	10,000,891.62	0.98

上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

5. “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25%（含）- 0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1702%
报告期内偏离度的最低值	-0.0038%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0907%

6. 投资组合报告附注

(1) 本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.0000 元。

(2) 本报告期内，本基金不存在持有的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20%的情况。

(3) 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。

(4) 本基金报告期末其他资产构成如下：

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	2,011,230.03
4	应收申购款	65,704,508.57
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	40,218.44
7	其他	0.00
8	合计	67,755,957.04

(5) 基金管理人于 2008 年 3 月 3 日通过代销机构申购本基金 50,000 元, 申购费率为 0%。基金管理人按照有关规定于 2008 年 2 月 28 日进行了公开披露。

第七章 基金份额持有人户数、持有人结构

1. 期末持有人户数及持有人结构列表如下:

份额级别	基金份额持有人户数(户)	平均每户持有的基金份额(份)	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额(份)	占总份额比例	持有份额(份)	占总份额比例
现金宝 A	6,734	71,556.04	16,799,489.93	3.49%	465,058,861.28	96.51%
现金宝 B	41	13,141,636.24	381,170,717.07	70.74%	157,636,368.75	29.26%
合计	6,775	150,651.73	397,970,207.00	38.99%	622,695,230.03	61.01%

2. 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况:

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	50,405.22	0.0049%

第八章 基金份额变动情况

1. 基金合同生效日基金总份额

单位: 份

基金	基金合同生效日基金总份额
现金宝 A	1,253,872,199.53
现金宝 B	1,060,572,248.00
合计	2,314,444,447.53

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

报告期期初基金份额总额	现金宝 A	521,149,317.59
	现金宝 B	8,324,125,218.66
报告期期间基金总申购份额	现金宝 A	2,151,917,150.28
	现金宝 B	5,387,463,893.80
报告期期间基金总赎回份额	现金宝 A	2,191,208,116.66
	现金宝 B	13,172,782,026.64
报告期期末基金份额总额	现金宝 A	481,858,351.21
	现金宝 B	538,807,085.82

注: 总申购份额含份额级别调整和转换入份额; 总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

第九章 重大事件揭示

1. 报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。
2. 报告期内基金管理人未发生重大人事变动。
3. 2008 年 6 月 13 日, 中国证券监督管理委员会核准基金托管人中国建设银行投资托管服务部副总经理纪伟的高级管理人员任职资格。
4. 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。
5. 本基金的投资策略在报告期内未发生变更。
6. 本基金本报告期收益分配事项:

本基金自基金合同生效日起, 每日将基金净收益分配给基金份额持有人, 并于每月 15 日以面值 1.00 元结转为相应的基金份额, 成立不满 1 个月时不结转。本基金在报告期内共进行了六次收益结转。

基金管理人已于 2008 年 1 月 16 日、2 月 16 日、3 月 18 日、4 月 16 日、5 月 16 日和 6 月 17 日分别在《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。

7. 本基金未变更负责审计的会计师事务所。
8. 本基金管理人、托管人及其高级管理人员未出现受监管部门稽查或处罚的情形。
9. 本基金未租用交易所席位。
10. 2008 年 5 月 6 日, 因工作变动, 赵林先生辞去基金托管人中国建设银行董事、副行长的职务。2008 年 5 月 19 日, 中国建设银行第二届董事会第十次会议决议聘任朱小黄先生为该行副行长。
11. 2008 年 5 月 27 日, 基金托管人中国建设银行发布关于美国银行公司行使认购期权的公告, 美国银行公司将根据与中央汇金投资有限责任公司于 2005 年 6 月 17 日签订的《股份及期权认购协议》行使认购期权。

12. 2008 年 6 月 12 日, 基金托管人中国建设银行股东大会选举辛树森女士为该行执行董事并经中国银行监督管理委员会核准同意任职资格, 于 2008 年 7 月 21 日起任职。

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

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

14. 根据基金管理人与恒泰证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》, 恒泰证券自 2008 年 4 月 14 日起代理销售基金管理人所管理的宝康系列基金(宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金)、多策略增长基金、先进成长基金、动力组合基

金、收益增长基金、本基金、行业精选基金和海外中国成长基金。

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

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

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

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

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

华宝兴业基金管理有限公司

2008 年 8 月 26 日