

# 华宝兴业宝康系列证券投资基金 2006 年半年度报告

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：2006 年 8 月 24 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。

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 2006 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 2006 年 1 月 1 日，截止日期为 2006 年 6 月 30 日。

**本报告中有关财务资料未经审计。**

## 目 录

<b>第一章 基金简介</b> .....	<b>3</b>
1. 基金运作方式 .....	3
2. 基金管理人、托管人及基金成立日期 .....	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
<b>第二章 基金主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
1. 宝康消费品证券投资基金财务指标和净值表现 .....	6
2. 宝康灵活配置证券投资基金财务指标和净值表现 .....	7
3. 宝康债券投资基金财务指标和净值表现 .....	8
<b>第三章 基金管理人报告</b> .....	<b>9</b>
(一) 宝康消费品证券投资基金管理人报告 .....	10
(二) 宝康灵活配置证券投资基金管理人报告 .....	11
(三) 宝康债券投资基金管理人报告 .....	12
<b>第四章 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
<b>第五章 财务会计报告</b> .....	<b>14</b>
(一) 宝康消费品基金会计报表 .....	14
(二) 宝康灵活配置基金会计报表 .....	21
(三) 宝康债券基金会计报表 .....	28
<b>第六章 投资组合报告</b> .....	<b>34</b>
(一) 宝康消费品证券投资基金投资组合报告 .....	34
(二) 宝康灵活配置证券投资基金投资组合报告 .....	39
(三) 宝康债券投资基金投资组合报告 .....	44
<b>第七章 基金份额持有人户数、持有人结构</b> .....	<b>47</b>
<b>第八章 基金份额变动情况</b> .....	<b>47</b>
<b>第九章 重大事件揭示</b> .....	<b>48</b>
<b>第十章 备查文件目录</b> .....	<b>50</b>

## 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、托管人及基金成立日期

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日正式成立。

### 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6月30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	1,343,114,840.38
宝康灵活配置证券投资基金	宝康灵活配置	240002	931,078,552.83
宝康债券投资基金	宝康债券	240003	470,010,963.70

### 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，但在合理时间内，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：上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

办公地址：上海市世纪大道 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@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

本基金登载半年报正文的互联网网址：[www.fsfund.com](http://www.fsfund.com)

本基金半年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

#### 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。

## 第二章 基金主要财务指标和基金净值表现

本基金自 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日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和净值表现

##### (1) 主要会计数据和财务指标

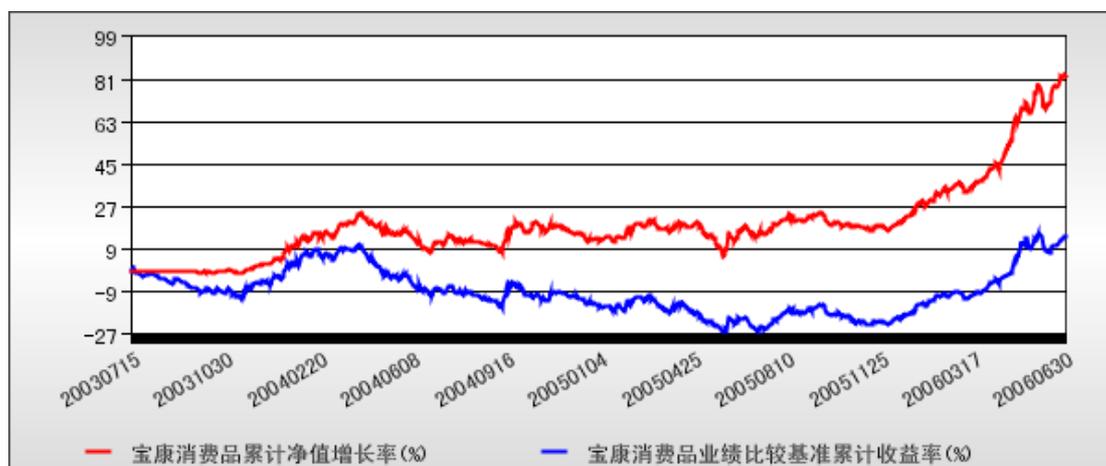
项 目	2006 年 6 月 30 日
基金本期净收益	406,604,188.62 元
基金份额本期净收益	0.2547 元
期末可供分配基金收益	311,685,100.82 元

期末可供分配基金份额收益	0.2321 元
期末基金资产净值	2,103,698,300.15 元
期末基金份额净值	1.5663 元
基金加权平均净值收益率	19.71%
本期基金份额净值增长率	46.81%
基金份额累计净值增长率	82.20%

(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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 1 个月	3.79%	1.26%	1.59%	1.40%	2.20%	-0.14%
过去 3 个月	30.47%	1.19%	24.81%	1.36%	5.66%	-0.17%
过去 6 个月	46.81%	0.99%	39.89%	1.11%	6.92%	-0.12%
过去 1 年	56.08%	0.82%	47.12%	0.99%	8.96%	-0.17%
自基金合同生效至今	82.20%	0.82%	14.94%	1.04%	67.26%	-0.22%

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



2. 宝康灵活配置证券投资基金财务指标和净值表现

(1) 主要会计数据和财务指标

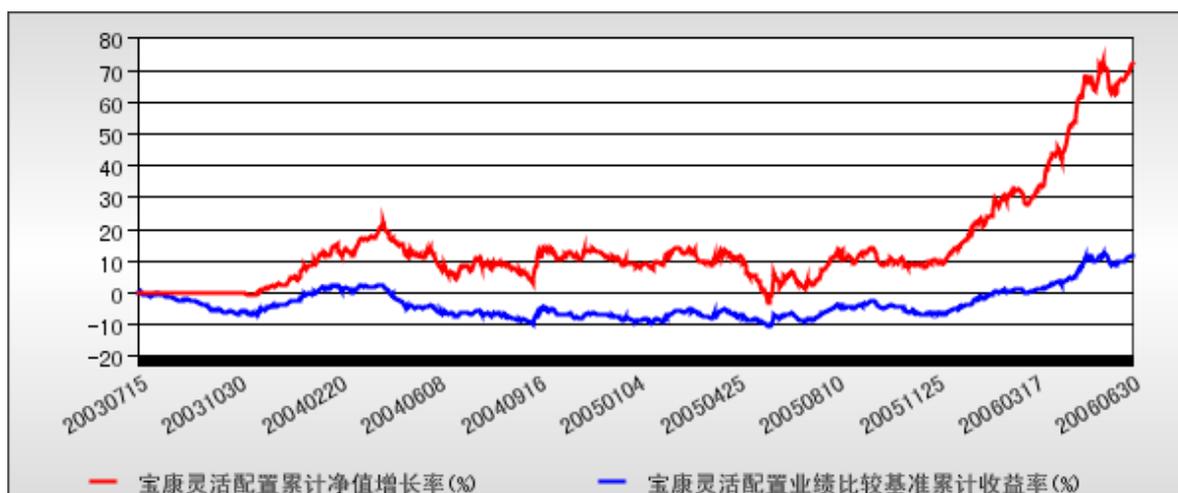
项目	2006 年 6 月 30 日
基金本期净收益	389,148,292.96 元
基金份额本期净收益	0.3846 元
期末可供分配基金收益	368,438,659.24 元
期末可供分配基金份额收益	0.3957 元
期末基金资产净值	1,402,280,220.61 元

期末基金份额净值	1.5061 元
基金加权平均净值收益率	29.92%
本期基金份额净值增长率	45.89%
基金份额累计净值增长率	72.12%

(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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 1 个月	0.95%	1.07%	0.43%	0.63%	0.52%	0.44%
过去 3 个月	22.82%	1.11%	9.93%	0.60%	12.89%	0.51%
过去 6 个月	45.89%	1.02%	16.21%	0.50%	29.68%	0.52%
过去 1 年	64.84%	0.89%	20.94%	0.44%	43.90%	0.45%
自基金合同生效至今	72.12%	0.83%	11.91%	0.47%	60.21%	0.36%

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



3. 宝康债券投资基金财务指标和净值表现

(1) 主要会计数据和财务指标

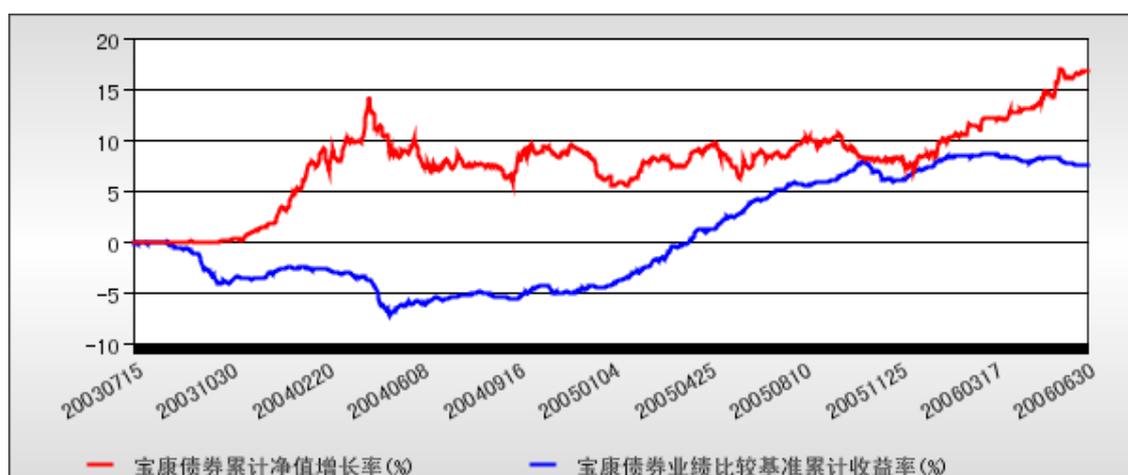
项 目	2006 年 6 月 30 日
基金本期净收益	17,899,235.87 元
基金份额本期净收益	0.0644 元
期末可供分配基金收益	4,098,514.33 元
期末可供分配基金份额收益	0.0087 元
期末基金资产净值	477,704,506.97 元
期末基金份额净值	1.0164 元
基金加权平均净值收益率	6.27%

本期基金份额净值增长率	7.33%
基金份额累计净值增长率	16.92%

### (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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去 1 个月	0.90%	0.25%	-0.55%	0.07%	1.45%	0.18%
过去 3 个月	4.23%	0.23%	-0.66%	0.06%	4.89%	0.17%
过去 6 个月	7.33%	0.24%	0.27%	0.06%	7.06%	0.18%
过去 1 年	7.44%	0.23%	3.31%	0.08%	4.13%	0.15%
自基金合同生效至今	16.92%	0.27%	7.77%	0.11%	9.15%	0.16%

### (3) 基金累计净值增长率与比较基准收益走势率对比



按照基金合同的约定，自基金成立日期的 6 个月内达到规定的资产组合，截至 2004 年 1 月 15 日，本系列基金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

本公司是 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司。宝康系列基金是本公司管理的第一只开放式证券投资基金。本公司还管理有华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金、华宝兴业现金宝货币市场基金、华宝兴业动力组合股票型证券投资基金以及华宝兴业收益增长混合型证券投资基金，分别成立于 2004 年 5 月 11 日、2005 年 3 月 31 日、2005 年 11 月 17 日和 2006 年 6 月 15 日。截至 2006 年 6 月 30 日，本公司管理的开放式证券投资基金资产净值合计 9,205,827,943.89 元。

## （一）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，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，宝康消费品证券投资基金和宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过政府债券投资比例不足 20%或部分资产配置略低于基金相关内外部规定的情况，宝康债券证券投资基金在短期内出现过投资总比例略低于 80%的情况。发生此类情况后，各基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

### 3. 基金经理报告

今年以来股票市场出现了恢复性的上涨行情，结束了持续近 5 年的熊市，上证指数从年初的 1161 点一路上涨到 1672 点，各路资金纷纷介入，投资者取得了很好的收益。

上半年伴随流动性过剩所导致的资产价格的上涨，有色金属行业涨幅超过 100%。同时，在升值背景下投资者对于品牌消费品与资产价值重估的追逐，使食品饮料与商业贸易行业也涨幅较大，对技术创新的挖掘则带来了机械设备类股票不小的涨幅。

消费品基金上半年的净值增长率为 46.81%，表现不尽如人意。总结上半年的投资操作，影响业绩的主要原因在于以下几点：

首先，一贯保守的投资风格在牛市中不太适应。本基金维持一贯的投资风格，谨慎选股，稳健操作，并没有频繁追逐短期的市场热点，因而在投资中显得保守。

其次，消费品基金主要的资产配置在下游消费行业中的一线公司，虽然大部分股票表现出色，但超额收益不及二线股和其它波动性大的行业，而且板块轮动带来的超额收益也较少。

同时，由于行业配置相对均衡，在板块收益差异较大的情况下，导致超额收益不高。

对于下半年的市场，我们认为结构性行情仍将继续，对后续的投资保持谨慎。我们认为，从较长时期看，中国经济仍具备保持长期较快增长的动力，而人民币升值也将为 A 股带来持续价值重估的动力。

但目前市场仍存在着宏观调控、扩容影响及估值水平等因素的扰动。面对投资增速过快、信贷增速偏高的问题，市场对于管理层进一步采取宏观调控措施的预期也不断加强，但我们认为，宏观调控措施的落实将有助于中国经济向更健康持续的方向发展。

随着 IPO 扩容的加速，“小非”的上市，上市公司再融资的迫切，都使得市场的供给骤然增加。同时，经过上半年的上涨后，股票已经并不便宜，是否已经透支了未来的业绩？我们认为，中国经济的持续快速发展使龙头企业能获得高于行业的增速，而全流通后大股东资产注入、整体上市等等带来的盈利的外生性增长也将提高上市公司业绩的增长率。

因此，尽管短期市场存在不确定因素，但支持市场向好的基本因素没有改变，市场面临调整的同时也面临机遇。在后续的投资中，我们仍将保持稳健的投资风格，在追求消费类企业持续稳定增长的同时，也将关注外生性增长及企业内部重大调整带来业绩的显著变化。

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。

## （二）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，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，宝康消费品证券投资基金和宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过政府债券投资比例不足 20%或部分资产配置略低于基金相关内外部规定的情况；宝康债券证券投资基金在短期内出现过投资总比例略低于 80%的情况。发生此类情况后，各基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

### 3. 基金经理报告

我们在上半年遇到了近几年来难得的好时光，随着股改大宴进入高潮，市场走势亦渐入佳境。从企业层面看，在国民经济快速持续快速增长的大背景下，企业赢利在继续改善，同时在全流通的背景下，企业管治水平以及企业与市场的沟通都有明显的改观；从市场角度看，市场流动性过剩依然相当明显，外围资金在本期不断注入，各方投资主体都空前活跃，市场情绪极度高涨。在这种大背景下，一方面投资者如火如荼地展开了对上市公司的价值再发现工作，另一方面，市场整体估值水平开始逐步攀升。

本期我们虽然把握市场机会、积极参与上市公司股改，取得了一定收益。首先是我们第一季度，在市场预期人民币升值背景下，重点出击银行与地产，取得较好的收益；但在二季度市场百花齐放时，投资思路略显保守、个股选择上视野较窄，导致未能充分利用这一有利市场时机，资产配置上效率相对较低，导致收益增长较缓。这将是未来我们投资所注意

改进的方面。

随着股改行情的完成，新股及再融资将成为下半年影响市场的重要因素，不仅如此，非流通股的上市也将使得市场面临新的考验，这一些都将极大地增加市场的不确定性，而投资者最讨厌的就是不确定性。事实上，在上半年后期的行情中，价值投资已经逐渐为概念型投资所取代，不少个股投机气氛日益深厚，估值泡沫开始出现，这也使得下半年的调整成为必然。在这一大背景下，我们的基本方针应当是耐心与谨慎，同时注重寻找新股中可能出现的投资机会。

### （三）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，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，宝康消费品证券投资基金和宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过政府债券投资比例不足 20%或部分资产配置略低于基金相关内外部规定的情况；宝康债券证券投资基金在短期内出现过投资总比例略低于 80%的情况。发生此类情况后，各基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

#### 3. 基金经理报告

一季度国内经济强劲增长，物价稳定，市场流动性充裕；固定资产投资维持高位；外汇储备继续增长，但一季度信贷规模增长较快，令人担忧。股市一改 2005 年的颓势，一季度走势喜人；与之形成鲜明对比的是债市在经历了 2005 年气势如虹的牛市之后，2006 年一季度则呈盘整格局；同时收益率曲线平坦化，长短债之间的利差缩小。而市场对未来利率有上升预期，特别是 3 月 18 日央行官员的讲话引发市场对货币紧缩政策的预期，在此背景下投资者倾向于采取保守策略。二季度国内物价水平继续保持较低水平，4 - 5 月份 CPI 同比上涨 1.2%和 1.4%；4 - 5 月份信贷投放仍然较高，人民币贷款月度增加分别达到 3172 亿和 2094 亿人民币；货币供应量继续保持快速增长的势头，4 - 5 月 M2 同比增速分别为 18.9%和 19.1%；新增外汇储备呈现上升势头；投资及工业生产继续加速增长。为抑制经济过热，中央政府采取一系列宏观调控措施，人民银行通过公开市场操作、动用存款准备金率等货币政策工具回收流动性。整体上看，当前宏观基本面对债券市场产生的影响偏负面，投资者对后市仍普遍存在紧缩预期，债市调整压力暂难缓解。

宝康债券基金在 2006 年一季度减持多数可转债，一方面是为了避免流动性风险，如发行可转债的上市公司进行股改或可转债临近到期；另一方面是部分转债上涨至目标价位，需要兑现收益，一季度末可转债配置比重已降至 8.68%。宝康债券基金还在一季度内调整了配置结构，主要是压缩了 2-3 年期限的央行票据和金融债，增持了 2006 年度新发行的长期企业债，加强债券的波段操作，适当加长了投资组合的久期，使之与比较基准或全市场债券平均久期相拟合。二季度基金管理人大幅度调整了债券资产组合，缩短组合久期，重点配置短债品种和浮息债品种。可转债在控制总量配置比例前提下采取集中、重点投资，显著提高资产运作效率，为基金带来了超额收益。5 月下旬中国证券市场在时隔一年多以后重启融资项目，基金管理人在审慎控制风险和流动性的前提下积极参与股票的首发、增发，取得了很好收益。

展望未来，我们认为仍不容乐观，当前市场紧缩预期增强，债券市场下半年难以有大的机会。债券投资仍采取防御、保守策略，以持有到期、获取票息收益为主。预计下半年新发可转债、股票首发、股票增发会比较密集，预期收益较为可观。下半年宝康债券基金将重点关注、积极参与新股申购。同时控制新股申购条件下的流动性风险，努力为基金持有人提供低风险的稳定收益。

#### 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、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

## (一) 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	截至 2006 年 6 月 30 日	截至 2005 年 12 月 31 日
银行存款	121,465,812.99	190,450,788.24
清算备付金	3,907,940.63	2,626,773.28
交易保证金	918,747.90	578,255.80
应收证券清算款	15,880,453.03	15,195,530.86
应收股利	807,624.87	0.00
应收利息	4,426,400.55	8,502,406.22
应收申购款	584,406.38	476,206.49
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	1,542,537,474.66	1,283,497,436.48
其中：股票投资成本	1,008,056,267.13	1,152,573,069.69
债券投资市值	427,306,560.45	428,498,080.40
其中：债券投资成本	428,334,969.01	426,383,287.95
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	68,712.03	120,002.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	2,117,904,133.49	1,929,945,479.77
负债与持有人权益		
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	8,828,029.04	3,197,580.23
应付赎回费	2,740.31	6,602.41
应付管理人报酬	2,600,106.52	2,312,478.04
应付托管费	433,351.11	385,413.01
应付佣金	1,779,161.19	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	512,856.60	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	49,588.57	73,334.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	14,205,833.34	6,802,719.99
实收基金	1,343,114,840.38	1,746,656,030.81

未实现利得	448,898,358.95	168,485,125.37
未分配收益	311,685,100.82	8,001,603.60
持有人权益合计	2,103,698,300.15	1,923,142,759.78
负债及持有人权益合计	2,117,904,133.49	1,929,945,479.77

## 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	本期数	2005年1月1日至 2005年6月30日止期间
一、已实现基金收入	424,891,558.68	28,696,080.17
其中：股票差价收入	373,580,191.86	5,665,370.99
债券差价收入	-4,844,637.27	986,525.70
权证差价收入	32,740,437.75	0.00
债券利息收入	5,636,363.63	5,122,745.41
存款利息收入	719,538.35	626,645.99
股利收入	14,549,536.10	15,451,202.91
买入返售证券收入	35,506.85	0.00
其他收入	2,474,621.41	843,589.17
减：基金费用	18,287,370.06	12,656,518.21
其中：基金管理人报酬	15,317,941.57	10,669,164.02
基金托管费	2,552,990.26	1,778,193.97
卖出回购证券支出	294,006.95	106,408.11
利息支出	0.00	0.00
其他费用	122,431.28	102,752.11
其中：上市年费	0.00	0.00
信息披露费	51,289.97	56,625.85
审计费用	49,588.57	26,446.72
二、已实现基金收益	406,604,188.62	16,039,561.96
加：未实现利得	400,413,639.73	6,425,303.23
三、基金经营业绩	807,017,828.35	22,464,865.19
本期基金净收益	406,604,188.62	16,039,561.96
加：期初基金净收益	8,001,603.60	39,879,689.79
加：本期损益平准金	-26,129,322.89	8,264,601.27
可供分配基金净收益	388,476,469.33	64,183,853.02
减：本期已分配基金净收益	76,791,368.51	74,587,365.41
期末基金净收益	311,685,100.82	-10,403,512.39

## 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	本期数	2005年1月1日至 2005年6月30日止期间
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	406,604,188.62	16,039,561.96
未实现利得	400,413,639.73	6,425,303.23
经营活动产生的基金净值变动数	807,017,828.35	22,464,865.19
三、本期基金单位交易		
基金申购款	944,291,734.63	514,482,293.45
基金赎回款	1,493,962,654.10	330,822,727.84
基金单位交易产生的基金净值变动数	-549,670,919.47	183,659,565.61
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	74,587,365.41
五、期末基金净值	2,103,698,300.15	1,516,011,165.56

#### 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。

(2) 报告期内，本基金无重大会计差错。

(3) 应收利息

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
应收债券利息	4,359,640.14
应收银行存款利息	64,938.51
应收清算备付金利息	1,758.60
应收权证保证金利息	63.30
合计	4,426,400.55

(4) 应付佣金

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
国泰君安	370,534.71
中信建投	339,745.68
联合证券	83,577.62
长江证券	98,363.26
海通证券	131,416.00
中金国际	205,315.70
中信证券	159,821.89
国信证券	390,386.33
合计	1,779,161.19

(5) 其他应付款

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
应付券商席位保证金	500,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	6,446.40

应付银行间结算服务费	3,260.00
应付银行间交易手续费	2,519.24
其他	630.96
合计	512,856.60

## (6) 预提费用

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
审计费	49,588.57

## (7) 实收基金

金额单位：人民币元

	基金份额(份)	基金面值
2005年12月31日	1,746,656,030.81	1,746,656,030.81
本期申购、转入	733,822,422.53	733,822,422.53
本期赎回、转出	1,142,276,961.30	1,142,276,961.30
红利再投资	4,913,348.34	4,913,348.34
2006年6月30日	1,343,114,840.38	1,343,114,840.38

## (8) 未实现利得

金额单位：人民币元

	未实现估值增值	未实现利得平准金	合计
2005年12月31日	133,039,159.24	35,445,966.13	168,485,125.37
本期净变动数	400,413,639.73	0.00	400,413,639.73
本期申购、转入基金份额	0.00	161,084,182.21	161,084,182.21
本期赎回、转出基金份额	0.00	282,206,956.57	282,206,956.57
红利再投资	0.00	1,122,368.21	1,122,368.21
2006年6月30日	533,452,798.97	-84,554,440.02	448,898,358.95

未实现估值增值按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
股票投资	534,481,207.53
债券投资	-1,028,408.56

## (9) 股票差价收入

金额单位：人民币元

	2006年1月1日 至2006年6月30日止期间
报告期内卖出股票成交总额	2,118,868,318.00
报告期内卖出股票成本总额	1,743,508,880.59
报告期内卖出股票差价总收入	373,580,191.86
报告期内卖出股票佣金	1,779,245.55

本基金于本报告期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

7,715,785.74 元，已全额冲减股票投资成本。

(10) 债券差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
报告期内卖出及到期兑付债券成交总额	626,876,273.74
报告期内卖出及到期兑付债券成本总额	616,747,978.66
报告期内卖出债券应收利息总额	14,971,282.35
报告期内卖出债券差价总收入	-4,844,637.27
报告期内银行间卖出及到期兑付债券交易费用	1,650.00

(11) 其他收入

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
赎回及转换基金补偿收入	2,474,621.41

根据《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》的规定，从基金赎回总额中扣除的赎回费及从基金转换总额中扣除的转换费分别按 50%和 25%的比例计入被赎回或被转出的基金的资产。

(12) 其他费用

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
信息披露费	51,289.97
审计费用	49,588.57
债券账户维护费	9,000.00
银行费用	7,716.00
银行间交易费用	2,274.24
回购交易费用	562.50
其他	2,000.00
合计	122,431.28

(13) 收益分配

基金管理人于 2006 年 4 月 13 日发布公告，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持有人，按每 10 份基金单位 0.40 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。

(14) 重大关联方关系及关联交易

1) 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

## 2) 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：

日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 15,317,941.57 元。(去年同期的管理人报酬为 10,669,164.02 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。

本基金在本报告期需支付基金托管费 2,552,990.26 元。(去年同期的托管费为 1,778,193.97 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，并按银行间同业利率计息。基金托管人截止 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 121,465,812.99 元。(基金托管人截止 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 152,670,563.67 元)

本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 693,882.60 元。(去年同期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 592,201.70 元)

### (d) 与基金托管人之间通过银行间同业市场进行的债券交易(含回购)

本基金在本报告期及上年度可比区间的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 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间		2005 年 1 月 1 日 至 2005 年 6 月 30 日止期间	
	协议金额	利息支出	协议金额	利息支出
卖出回购证券	279,680,000.00	89,576.65	332,700,000.00	94,708.11

## (e) 关联方持有的基金份额

	2006 年 6 月 30 日			2005 年 6 月 30 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	62,652,000.00	2.98%	231,899,469.89	242,404,515.88	15.99%

## (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。

## (15) 流通受限制不能自由转让的基金资产

1) 根据中国证监会的政策规定和证券交易所的交易规则,基金认购或配售的新股在一定时期以内不能上市自由流通。本基金截至 2006 年 6 月 30 日止流通受限制的股票情况如下:

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格 (元)	期末估价 (元)	成功申购股 数(股)	成本 (元)	市值 (元)
大同煤业	2006-6-12	2006-6-23	2006-9-23	6.76	10.22	166,271	1,123,991.96	1,699,289.62
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2006-7-5	3.08	3.08	2,519,000	7,758,520.00	7,758,520.00
中工国际	2006-6-2	2006-6-19	2006-9-19	7.40	17.52	116,373	861,160.20	2,038,854.96
同洲电子	2006-6-9	2006-6-27	2006-9-27	16.00	40.79	34,423	550,768.00	1,404,114.17
G 申 能	2006-5-26	2006-6-5	2006-7-5	5.92	6.14	686,240	4,062,540.80	4,213,513.60
合 计							14,356,980.96	17,114,292.35

说明:“期末估价”是以 2006 年 6 月 30 日的股票收盘价估值。

2) 本基金截至 2006 年 6 月 30 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。

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	期末 估值单价	复牌 日期	复牌 开盘单价	数量 (股)	期末成本 总额	期末估值 总额
600371	华冠科技	2006-6-14	8.05	-	-	3,200,002	18,936,092.75	25,760,016.10
600383	金地集团	2006-3-27	8.57	2006-7-11	9.43	10,035,700	58,317,865.32	86,005,949.00
600415	小商品城	2006-6-19	63.27	2006-7-4	57.05	350,000	10,758,329.36	22,144,500.00
600662	强生控股	2006-6-16	5.07	-	-	1,000,000	5,108,956.58	5,070,000.00
600859	王府井	2006-6-29	12.95	2006-7-14	13.3	216,859	1,845,736.26	2,808,324.05
600883	博闻科技	2006-6-16	7.58	2006-7-7	5.98	1,499,910	12,012,771.29	11,369,317.80
000895	双汇发展	2006-6-1	31.17	-	-	757,900	10,751,901.54	23,623,743.00

3) 本基金截至 2006 年 6 月 30 日止持有因不能刊登重大事项的股票，该类股票将在刊登重大事项后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000623	G 敖 东	2006-6-3	16.98	-	-	544,544	9,264,850.05	9,246,357.12

## (二) 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	截至 2006 年 6 月 30 日	截至 2005 年 12 月 31 日
银行存款	356,824,344.79	116,361,510.10
清算备付金	4,818,091.26	2,058,607.79
交易保证金	728,001.72	438,014.51
应收证券清算款	0.00	8,935,719.85
应收股利	360,000.00	0.00
应收利息	5,301,629.16	1,930,516.85
应收申购款	45,448.00	37,338.05
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	895,583,077.16	828,639,007.76
其中：股票投资成本	743,767,855.97	777,881,046.50
债券投资市值	299,882,786.70	247,645,465.30
其中：债券投资成本	299,118,056.52	243,968,026.77
权证投资	3,626,100.00	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	68,712.65	119,999.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	1,567,238,191.44	1,206,166,179.21
负债与持有人权益		
应付证券清算款	10,119,582.04	0.00
应付赎回款	650,883.00	76,237,951.18
应付赎回费	1,259.26	3,480.40
应付管理人报酬	1,514,446.66	1,156,066.30
应付托管费	291,239.73	222,320.44
应付佣金	1,752,817.96	623,669.85
应付利息	52,500.00	0.00
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	540,530.00	538,260.00
卖出回购证券款	150,000,000.00	0.00

短期借款	0.00	0.00
预提费用	34,712.18	53,333.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	164,957,970.83	78,835,081.17
实收基金	931,078,552.83	1,058,695,618.18
未实现利得	102,763,008.54	13,596,844.65
未分配收益	368,438,659.24	55,038,635.21
持有人权益合计	1,402,280,220.61	1,127,331,098.04
负债及持有人权益合计	1,567,238,191.44	1,206,166,179.21

## 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	本期数	2005年1月1日至 2005年6月30日止期间
一、已实现基金收入	399,509,562.68	9,908,842.76
其中：股票差价收入	367,460,813.42	-12,165,149.75
债券差价收入	-2,781,396.89	2,516,218.68
权证差价收入	17,069,986.89	0.00
债券利息收入	3,655,775.79	4,762,826.92
存款利息收入	478,256.36	403,383.16
股利收入	12,096,801.81	14,047,681.17
买入返售证券收入	17,753.42	0.00
其他收入	1,511,571.88	343,882.58
减：基金费用	10,361,269.72	7,898,541.10
其中：基金管理人报酬	8,367,983.48	6,372,821.38
基金托管费	1,609,227.60	1,225,542.65
卖出回购证券支出	279,299.00	193,785.26
利息支出	0.00	0.00
其他费用	104,759.64	106,391.81
其中：上市年费	0.00	0.00
信息披露费	51,286.35	56,625.85
审计费用	34,712.18	26,447.72
二、已实现基金收益	389,148,292.96	2,010,301.66
加：未实现利得	101,770,651.58	-52,661,692.49
三、基金经营业绩	490,918,944.54	-50,651,390.83
本期基金净收益	389,148,292.96	2,010,301.66
加：期初基金净收益	55,038,635.21	55,948,876.64
加：本期损益平准金	-26,487,390.92	18,391,285.29
可供分配基金净收益	417,699,537.25	76,350,463.59
减：本期已分配基金净收益	49,260,878.01	0.00
期末基金净收益	368,438,659.24	76,350,463.59

## 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	本期数	2005年1月1日至 2005年6月30日止期间
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	389,148,292.96	2,010,301.66
未实现利得	101,770,651.58	-52,661,692.49
经营活动产生的基金净值变动数	490,918,944.54	-50,651,390.83
三、本期基金单位交易		
基金申购款	686,318,672.32	423,252,201.40
基金赎回款	853,027,616.28	151,375,438.43
基金单位交易产生的基金净值变动数	-166,708,943.96	271,876,762.97
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	49,260,878.01	0.00
五、期末基金净值	1,402,280,220.61	1,018,610,245.13

## 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。
- (2) 报告期内，本基金无重大会计差错。
- (3) 应收利息

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
应收债券利息	5,224,719.51
应收银行存款利息	74,678.25
应收清算备付金利息	2,168.10
应收权证保证金利息	63.30
合计	5,301,629.16

## (4) 应付佣金

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
申银万国	373,900.84
中银国际	335,323.24
中信建投	314,346.46
联合证券	197,042.14
招商证券	236,086.27
平安证券	118,834.47
国元证券	177,284.54
合计	1,752,817.96

(5) 其他应付款

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	500,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	38,260.00
应付银行间结算服务费	1,350.00
应付银行间交易手续费	920.00
合计	540,530.00

(6) 预提费用

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 30 日
审计费	34,712.18

(7) 实收基金

金额单位：人民币元

	基金单位数(份)	基金面值
2005 年 12 月 31 日	1,058,695,618.18	1,058,695,618.18
本期申购、转入	535,553,053.23	535,553,053.23
本期赎回、转出	665,124,765.67	665,124,765.67
红利再投资	1,954,647.09	1,954,647.09
2006 年 6 月 30 日	931,078,552.83	931,078,552.83

(8) 未实现利得

金额单位：人民币元

	未实现估值增值	未实现利得平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	54,435,399.79	-40,838,555.14	13,596,844.65
本期净变动数	101,770,651.58	0.00	101,770,651.58
本期申购、转入基金单位	0.00	82,525,651.53	82,525,651.53
本期赎回、转出基金单位	0.00	95,458,417.64	95,458,417.64
红利再投资	0.00	328,278.42	328,278.42
2006 年 6 月 30 日	156,206,051.37	-53,443,042.83	102,763,008.54

未实现估值增值按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 30 日
股票投资	151,815,221.19
债券投资	764,730.18
权证投资	3,626,100.00

(9) 股票差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间

报告期内卖出股票成交总额	1,839,517,200.10
报告期内卖出股票成本总额	1,470,514,990.22
报告期内卖出股票差价总收入	367,460,813.42
报告期内卖出股票佣金	1,541,396.46

本基金于本报告期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 3,368,809.60 元，已全额冲减股票投资成本。

#### (10) 债券差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
报告期内卖出及到期兑付债券成交总额	319,426,582.23
报告期内卖出及到期兑付债券成本总额	316,021,460.73
报告期内卖出债券应收利息总额	6,185,518.39
报告期内卖出债券差价总收入	-2,781,396.89
报告期内银行间卖出及到期兑付债券交易费用	1,000.00

#### (11) 其他收入

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
赎回及转换基金补偿收入	1,511,571.88

根据《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》的规定，从基金赎回总额中扣除的赎回费及从基金转换总额中扣除的转换费分别按 50%和 25%的比例计入被赎回或被转出的基金的资产。

#### (12) 其他费用

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
信息披露费	51,286.35
审计费用	34,712.18
债券账户维护费	9,000.00
银行费用	5,344.00
回购交易费用	4,252.11
银行间交易费用	165.00
合计	104,759.64

#### (13) 收益分配

基金管理人于 2006 年 4 月 13 日发布公告，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持有人，按每 10 份基金单位 0.40 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。

**(14) 重大关联方关系及关联交易****1) 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

**2) 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。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 8,367,983.48 元。(去年同期的管理人报酬为 6,372,821.38 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 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 1,609,227.60 元。(去年同期的托管费为 1,225,542.65 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，并按银行间同业利率计息。基金托管人截止 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 356,824,344.79 元。(基金托管人截止 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 48,701,637.48 元)

本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 450,798.53 元。(去年同期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 385,085.81 元)

**(d) 与基金托管人之间通过银行间同业市场进行的债券交易(含回购)**

本基金在本报告期及上年度可比区间的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 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间		2005 年 1 月 1 日 至 2005 年 6 月 30 日止期间	
	协议金额	利息支出	协议金额	利息支出
卖出回购证券	0.00	0.00	293,200,000.00	81,933.26

(e) 关联方持有的基金份额

	2006 年 6 月 30 日			2005 年 6 月 30 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	30,000,000.00	45,183,000.00	3.22%	243,224,513.69	233,714,435.20	22.94%

(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。

(15) 流通受限制不能自由转让的基金资产

1) 根据中国证监会的政策规定和证券交易所的交易规则，基金认购或配售的新股在一定时期以内不能上市自由流通。本基金截至 2006 年 6 月 30 日止流通受限制的股票情况如下：

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格(元)	期末估价(元)	成功申购股数(股)	成本(元)	市值(元)
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2006-7-5	3.08	3.08	2,907,000	8,953,560.00	8,953,560.00
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2006-10-5	3.08	3.08	2,357,852	7,262,184.16	7,262,184.16
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2007-1-5	3.08	3.08	2,357,852	7,262,184.16	7,262,184.16
中工国际	2006-6-2	2006-6-19	2006-9-19	7.40	17.52	116,373	861,160.20	2,038,854.96
合计							24,339,088.52	25,516,783.28

说明：“期末估价”是以 2006 年 6 月 30 日的股票收盘价估值。

2) 本基金截至 2006 年 6 月 30 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。

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600088	中视传媒	2006-6-9	14.5	2006-7-4	13.2	999,962	14,827,352.09	14,499,449.00
600371	华冠科技	2006-6-14	8.05	-	-	50,000	396,678.72	402,500.00
600383	金地集团	2006-3-27	8.57	2006-7-11	9.43	7,680,000	46,989,285.33	65,817,600.00
600662	强生控股	2006-6-16	5.07	-	-	2,420,000	12,922,098.92	12,269,400.00
600883	博闻科技	2006-6-16	7.58	2006-7-7	5.98	541,300	4,447,063.62	4,103,054.00
000616	亿城股份	2006-6-21	6.91	2006-7-18	6.17	1,800,000	11,352,370.85	12,438,000.00

## (三) 宝康债券基金会计报表

## 1. 宝康债券基金比较式资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	截至 2006 年 6 月 30 日	截至 2005 年 12 月 31 日
银行存款	90,517,564.80	2,689,054.22
清算备付金	188,924.23	67,240.72
交易保证金	250,000.00	250,000.00
应收证券清算款	251,682.64	6,441,660.26
应收股利	0.00	0.00
应收利息	3,342,517.12	9,457,752.06
应收申购款	354,849.54	327,028.11
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	15,289,441.55	0.00
其中：股票投资成本	14,656,280.16	0.00
债券投资市值	379,686,414.55	493,421,943.20
其中：债券投资成本	379,607,644.15	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	68,712.65	119,999.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	489,950,107.08	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	805,800.09	462,173.80
应付赎回费	1,507.85	709.20
应付管理人报酬	169,731.08	215,934.25
应付托管费	56,577.04	71,978.08
应付佣金	16,679.46	17,191.56
应付利息	3,500.00	40,191.80
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	1,093,108.40	1,088,179.60
卖出回购证券款	10,000,000.00	90,000,000.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	98,696.19	64,139.29
其他负债	0.00	0.00
负债合计	12,245,600.11	91,960,497.58
实收基金	470,010,963.70	417,312,072.90
未实现利得	3,595,028.94	-211,633.85
未分配收益	4,098,514.33	3,713,740.94

持有人权益合计	477,704,506.97	420,814,179.99
负债及持有人权益合计	489,950,107.08	512,774,677.57

## 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	本期数	2005年1月1日至 2005年6月30日止期间
一、已实现基金收入	19,490,342.62	12,483,351.96
其中：股票差价收入	1,174,094.22	-6,564,495.69
债券差价收入	14,390,929.36	11,212,433.20
权证差价收入	0.00	0.00
债券利息收入	3,515,277.76	7,453,177.59
存款利息收入	182,346.19	196,619.50
股利收入	22,500.00	33,610.68
买入返售证券收入	16,744.52	0.00
其他收入	188,450.57	152,006.68
减：基金费用	1,591,106.75	2,922,432.97
其中：基金管理人报酬	861,573.30	1,885,151.26
基金托管费	287,191.11	628,383.74
卖出回购证券支出	271,908.68	230,509.00
利息支出	0.00	0.00
其他费用	170,433.66	178,388.97
其中：上市年费	0.00	0.00
信息披露费	51,286.35	56,625.85
审计费用	24,795.19	26,448.72
二、已实现基金收益	17,899,235.87	9,560,918.99
加：未实现利得	1,447,966.91	5,621,343.58
三、基金经营业绩	19,347,202.78	15,182,262.57
本期基金净收益	17,899,235.87	9,560,918.99
加：期初基金净收益	3,713,740.94	9,975,361.11
加：本期损益平准金	-4,699,952.43	-1,978,655.16
可供分配基金净收益	16,913,024.38	17,557,624.94
减：本期已分配基金净收益	12,814,510.05	0.00
期末基金净收益	4,098,514.33	17,557,624.94

## 3. 宝康债券基金比较式净值变动表

金额单位：人民币元

项目	本期数	2005年1月1日至 2005年6月30日止期间
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	17,899,235.87	9,560,918.99

未实现利得	1,447,966.91	5,621,343.58
经营活动产生的基金净值变动数	19,347,202.78	15,182,262.57
三、本期基金单位交易		
基金申购款	298,689,366.35	3,282,009.67
基金赎回款	248,331,732.10	136,742,281.57
基金单位交易产生的基金净值变动数	50,357,634.25	-133,460,271.90
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	12,814,510.05	0.00
五、期末基金净值	477,704,506.97	565,035,223.83

#### 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。
- (2) 报告期内，本基金无重大会计差错。
- (3) 应收利息

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
应收债券利息	3,296,946.82
应收银行存款利息	45,485.20
应收清算备付金利息	85.10
合计	3,342,517.12

#### (4) 应付佣金

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
申银万国	4,586.93
联合证券	12,092.53
合计	16,679.46

#### (5) 应付利息

截至 2006 年 6 月 30 日止，本基金应付利息余额为 3,500.00 元。

#### (6) 其他应付款

金额单位：人民币元

	2006年6月30日
应付券商席位保证金	250,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	833,919.60
应付银行间结算服务费	4,060.00
应付银行间交易手续费	5,128.80
合计	1,093,108.40

#### (7) 预提费用

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 30 日
审计费	24,795.19
深圳席位 276400 佣金	73,901.00
合计	98,696.19

**(8) 实收基金**

金额单位：人民币元

	基金单位数(份)	基金面值
2005 年 12 月 31 日	417,312,072.90	417,312,072.90
本期申购、转入	293,999,998.89	293,999,998.89
本期赎回、转出	242,132,357.73	242,132,357.73
红利再投资	831,249.64	831,249.64
2006 年 6 月 30 日	470,010,963.70	470,010,963.70

**(9) 未实现利得**

金额单位：人民币元

	未实现估值增值	未实现利得平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	-736,035.12	524,401.27	-211,633.85
本期净变动数	1,447,966.91	0.00	1,447,966.91
本期申购、转入基金单位	0.00	2,606,952.82	2,606,952.82
本期赎回、转出基金单位	0.00	253,263.24	253,263.24
红利再投资	0.00	5,006.30	5,006.30
2006 年 6 月 30 日	711,931.79	2,883,097.15	3,595,028.94

未实现估值增值按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 30 日
股票投资	633,161.39
债券投资	78,770.40

**(10) 股票差价收入**

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
报告期内卖出股票成交总额	3,597,379.75
报告期内卖出股票成本总额	2,420,263.92
报告期内卖出股票差价总收入	1,174,094.22
报告期内卖出股票佣金	3,021.61

**(11) 债券差价收入**

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
报告期内卖出及到期兑付债券成交总额	1,060,304,871.01
报告期内卖出及到期兑付债券成本总额	1,031,337,304.19

报告期内卖出债券应收利息总额	14,571,096.21
报告期内卖出债券差价总收入	14,390,929.36
报告期内银行间卖出及到期兑付债券交易费用	5,541.25

(12) 其他收入

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
赎回及转换基金补偿收入	188,450.57

根据《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》的规定，从基金赎回总额中扣除的赎回费及从基金转换总额中扣除的转换费分别按 50%和 25%的比例计入被赎回或被转出的基金的资产。

(13) 其他费用

金额单位：人民币元

	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
席位费	70,620.54
信息披露费	51,286.35
审计费用	24,795.19
银行费用	9,689.00
债券账户维护费	9,000.00
银行间交易费用	3,090.05
回购交易费用	1,077.53
其他	875.00
合计	170,433.66

(14) 收益分配

金额单位：人民币元

	登记日	分红率	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	2006-4-12	每 10 份基金份额 0.20 元	3,848,972.38	250,087.02	4,099,059.40
第二次中期分红	2006-6-8	每 10 份基金份额 0.45 元	8,121,977.85	593,472.80	8,715,450.65
合计			11,970,950.23	843,559.82	12,814,510.05

(15) 重大关联方关系及关联交易

1) 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	基金托管人、基金代销机构

(“中国建设银行”)	
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

## 2) 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。

本基金在本报告期需支付基金管理人报酬 861,573.30 元。(去年同期的管理人报酬为 1,885,151.26 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 0.20% 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 × 0.20% / 当年天数。

本基金在本报告期需支付基金托管费 287,191.11 元。(去年同期的托管费为 628,383.74 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，并按银行间同业利率计息。基金托管人截止 2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 90,517,564.80 元。(基金托管人截止 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 5,447,655.43 元)

本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 180,839.51 元。(去年同期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 184,999.72 元)

### (d) 与基金托管人之间通过银行间同业市场进行的债券交易(含回购)

本基金在本报告期及上年度可比区间的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 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日止期间		2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间	
	协议金额	利息支出	协议金额	利息支出

卖出回购证券	186,900,000.00	51,185.35	1,114,230,000.00	242,613.25
--------	----------------	-----------	------------------	------------

## (e) 关联方持有的基金份额

	2006 年 6 月 30 日			2005 年 6 月 30 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	317,257,984.80	322,461,015.75	67.50%	419,454,602.35	435,184,149.94	77.02%
华宝信托	76,876,601.61	78,137,377.88	16.36%	0.00	0.00	0.00%

## (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。

## (16) 流通受限制不能自由转让的基金资产

根据中国证监会的政策规定和证券交易所的交易规则,基金认购或配售的新股在一定时期以内不能上市自由流通。本基金截至 2006 年 6 月 30 日止流通受限制的股票情况如下:

股票名称	成功申购日期	上市日期	可流通日期	申购价格 (元)	期末估价 (元)	成功申购股 数(股)	成本 (元)	市值 (元)
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2006-7-5	3.08	3.08	2,268,000	6,985,440.00	6,985,440.00
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2006-10-5	3.08	3.08	1,178,926	3,631,092.08	3,631,092.08
中国银行	2006-6-28	2006-7-5	2007-1-5	3.08	3.08	1,178,926	3,631,092.08	3,631,092.08
同洲电子	2006-6-9	2006-6-27	2006-9-27	16.00	40.79	7,041	112,656.00	287,202.39
合计							14,360,280.16	14,534,826.55

说明:“期末估价”是以 2006 年 6 月 30 日的股票收盘价估值。

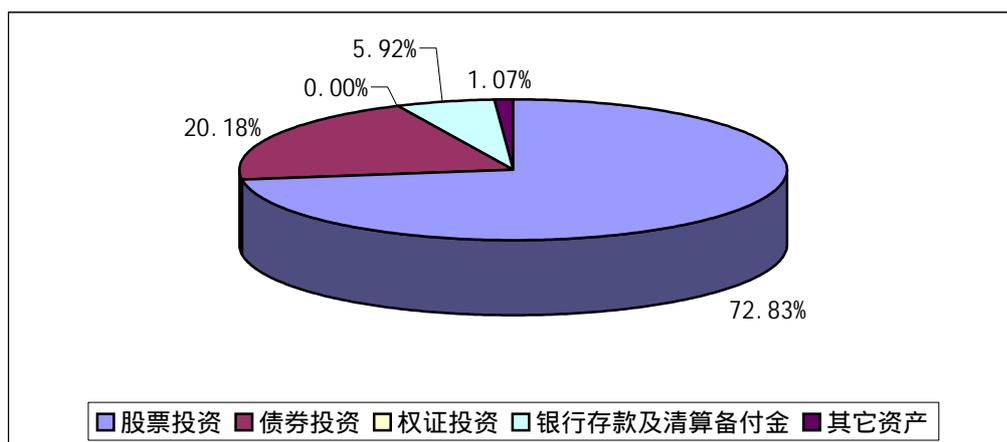
## 第六章 投资组合报告

## (一) 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 6 月 30 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	1,542,537,474.66	72.83
债券投资	427,306,560.45	20.18
权证投资	0.00	0.00
银行存款及清算备付金	125,373,753.62	5.92
其它资产	22,686,344.76	1.07
合计	2,117,904,133.49	100.00



## 2. 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	0.00	0.00
2	采掘业	64,199,289.62	3.05
3	制造业	763,797,238.08	36.31
	其中：食品、饮料	469,847,568.32	22.33
	纺织、服装、皮毛	23,491,029.87	1.12
	木材、家具	0.00	0.00
	造纸、印刷	0.00	0.00
	石油、化学、塑胶、塑料	33,208,004.98	1.58
	电子	22,105,752.18	1.05
	金属、非金属	45,733,578.95	2.17
	机械、设备、仪表	67,241,157.12	3.20
	医药、生物制品	102,170,146.66	4.86
	其他制造业	0.00	0.00
4	电力、煤气及水的生产和供应业	23,393,513.60	1.11
5	建筑业	0.00	0.00
6	交通运输、仓储业	27,617,470.98	1.31
7	信息技术业	26,912,614.17	1.28
8	批发和零售贸易	123,071,683.99	5.85
9	金融、保险业	172,370,060.83	8.19
10	房地产业	156,598,458.95	7.44
11	社会服务业	27,932,965.65	1.33
12	传播与文化产业	123,130,360.99	5.85
13	综合类	33,513,817.80	1.59
	合计	1,542,537,474.66	73.33

## 3. 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	600519	G 茅 台	3,150,000	149,436,000.00	7.1035
2	600887	G 伊 利	5,546,598	126,406,968.42	6.0088
3	600036	G 招 行	14,000,000	107,940,000.00	5.1310
4	600383	金地集团	10,035,700	86,005,949.00	4.0883
5	000858	G 五粮液	5,000,000	72,700,000.00	3.4558
6	600028	中国石化	10,000,000	62,500,000.00	2.9710
7	000729	G 燕 啤	7,000,000	59,850,000.00	2.8450
8	600880	G 博 瑞	3,414,900	51,018,606.00	2.4252
9	600016	G 民 生	11,155,959	48,751,540.83	2.3174
10	000002	G 万科A	8,616,380	48,682,547.00	2.3141
11	600037	G 歌 华	2,853,234	42,056,669.16	1.9992
12	600616	G 食 品	2,455,088	38,593,983.36	1.8346
13	600631	G 百 联	4,749,700	38,140,091.00	1.8130
14	600276	G 恒 瑞	1,400,000	33,110,000.00	1.5739
15	600371	华冠科技	3,200,002	25,760,016.10	1.2245
16	600831	G 广 电	1,569,993	25,606,585.83	1.2172
17	600271	G 航 信	850,000	25,508,500.00	1.2126
18	000768	G 西 飞	2,984,170	25,335,603.30	1.2043
19	000895	双汇发展	757,900	23,623,743.00	1.1230
20	600415	小商品城	350,000	22,144,500.00	1.0526
21	600563	G 法 拉	2,235,162	22,105,752.18	1.0508
22	600750	G 江 中	2,143,086	21,902,338.92	1.0411
23	600888	G 众 和	751,845	20,923,846.35	0.9946
24	000069	G 华侨城	1,809,219	20,824,110.69	0.9899
25	000039	G 中 集	1,244,766	20,040,732.60	0.9526
26	600900	G 长 电	2,800,000	19,180,000.00	0.9117
27	600309	G 万 华	1,300,000	18,850,000.00	0.8960
28	600085	G 同仁堂	1,100,000	18,007,000.00	0.8560
29	600677	G 航 通	1,982,047	17,838,423.00	0.8480
30	000651	G 格 力	1,213,858	16,678,408.92	0.7928
31	600500	G 中 化	2,729,873	15,451,081.18	0.7345
32	600161	G 天 坛	1,057,810	15,391,135.50	0.7316
33	000061	G 农产品	1,500,000	14,310,000.00	0.6802
34	600316	洪都航空	392,826	13,642,846.98	0.6485
35	000402	G 金融街	1,623,823	13,315,348.60	0.6329
36	000848	G 露 露	1,274,640	12,070,840.80	0.5738
37	600009	G 沪机场	821,900	11,843,579.00	0.5630
38	600883	博闻科技	1,499,910	11,369,317.80	0.5404

39	000987	G 穗友谊	1,000,000	11,180,000.00	0.5314
40	000900	G 现投股	1,098,000	9,882,000.00	0.4697
41	000623	G 敖 东	544,544	9,246,357.12	0.4395
42	000024	G 招商局	819,315	8,594,614.35	0.4085
43	600143	G 金 发	427,829	8,394,004.98	0.3990
44	600030	G 中 信	500,000	7,920,000.00	0.3765
45	601988	中国银行	2,519,000	7,758,520.00	0.3688
46	000819	岳阳兴长	600,000	5,964,000.00	0.2835
47	600269	G 赣 粤	599,989	5,891,891.98	0.2801
48	600439	G 瑞贝卡	497,151	5,652,606.87	0.2687
49	600761	G 合 力	383,861	5,650,433.92	0.2686
50	600662	强生控股	1,000,000	5,070,000.00	0.2410
51	600456	G 宝 钛	100,000	4,769,000.00	0.2267
52	000917	G 电 广	410,000	4,448,500.00	0.2115
53	600642	G 申 能	686,240	4,213,513.60	0.2003
54	600332	XDG 广药	559,893	4,087,218.90	0.1943
55	600312	G 平 高	295,736	3,548,832.00	0.1687
56	600859	王 府 井	216,859	2,808,324.05	0.1335
57	600879	G 火 箭	176,800	2,385,032.00	0.1134
58	600739	G 成 大	200,000	2,376,000.00	0.1129
59	002051	中工国际	116,373	2,038,854.96	0.0969
60	601001	大同煤业	166,271	1,699,289.62	0.0808
61	002052	同洲电子	34,423	1,404,114.17	0.0667
62	600062	G 双 鹤	64,658	426,096.22	0.0203
63	600511	国药股份	14,655	212,204.40	0.0101

#### 4. 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	G 长 电	95,857,524.68	4.98
2	600016	G 民 生	70,531,305.59	3.67
3	000858	G 五粮液	61,913,269.91	3.22
4	000002	G 万科A	51,819,240.45	2.69
5	600028	中国石化	50,669,778.83	2.63
6	000069	G 华侨城	49,532,540.80	2.58
7	600037	G 歌 华	41,869,308.24	2.18
8	600880	G 博 瑞	40,503,543.48	2.11
9	600009	G 沪机场	35,570,207.02	1.85
10	600631	G 百 联	34,886,174.31	1.81
11	000089	G 深机场	34,692,714.45	1.80
12	600316	洪都航空	31,865,352.90	1.66

13	600036	G 招 行	28,863,131.96	1.50
14	600795	国电电力	27,014,774.15	1.40
15	000768	G 西 飞	25,282,381.64	1.31
16	600616	G 食 品	24,071,815.82	1.25
17	000063	G 中 兴	23,423,467.54	1.22
18	600563	G 法 拉	22,855,353.35	1.19
19	600015	G 华 夏	22,456,851.60	1.17
20	600688	上海石化	21,590,009.44	1.12

**(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	G 长 电	150,666,934.94	7.83
2	000651	G 格 力	108,023,930.52	5.62
3	600308	G 华 泰	67,438,488.52	3.51
4	000089	G 深机场	65,407,204.33	3.4
5	600000	G 浦 发	64,614,083.27	3.36
6	600519	G 茅 台	63,074,844.00	3.28
7	600879	G 火 箭	60,967,829.92	3.17
8	600009	G 沪机场	59,152,085.17	3.08
9	600028	中国石化	50,495,157.23	2.63
10	600271	G 航 信	44,545,998.17	2.32
11	600050	G 联 通	43,145,933.71	2.24
12	600337	G 美 克	36,770,645.61	1.91
13	600033	G 闽高速	34,703,233.04	1.80
14	600016	G 民 生	34,592,083.86	1.80
15	000729	G 燕 啤	32,744,397.82	1.70
16	600054	G 黄 山	32,580,026.03	1.69
17	600269	G 赣 粤	31,703,789.22	1.65
18	600015	G 华 夏	31,698,367.34	1.65
19	600642	G 申 能	31,428,327.19	1.63
20	600316	洪都航空	30,060,206.98	1.56

**(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
1,606,707,863.77(元)	2,118,868,318.00(元)

**5. 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	116,699,183.40	5.5473
2	金融债券	310,607,377.05	14.7648
3	企业债券	0.00	0.0000
4	可转换债券	0.00	0.0000

	合计	427,306,560.45	20.3121
--	----	----------------	---------

#### 6. 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)	119,544,000.00	5.6826
2	04 国开(20)	81,224,000.00	3.8610
3	20 国债(10)	80,575,008.60	3.8302
4	05 国开(09)	50,000,000.00	2.3768
5	02 国债(14)	30,105,000.00	1.4311

#### 7. 基金资产支持证券投资明细

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 918,747.90 元、证券清算款 15,880,453.03 元、应收股利 807,624.87 元、应收利息 4,426,400.55 元、应收申购款 584,406.38 元、待摊费用 68,712.03 元。

(4) 本基金持有的权证均为股权分置改革被动持有，至今尚未发生主动投资权证的交易。本基金在本报告期内持有的权证明细如下：

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	期末市值(元)
580005	万华 HXB1	360,171	0.00	0.00
580007	长电 CWB1	435,000	0.00	0.00
030002	五粮 YGC1	1,090,597	0.00	0.00
580990	茅台 JCP1	5,294,074	0.00	0.00
580993	万华 HXP1	540,256	0.00	0.00
038004	五粮 YGP1	1,146,525	0.00	0.00
038006	中集 ZYP1	446,349	0.00	0.00

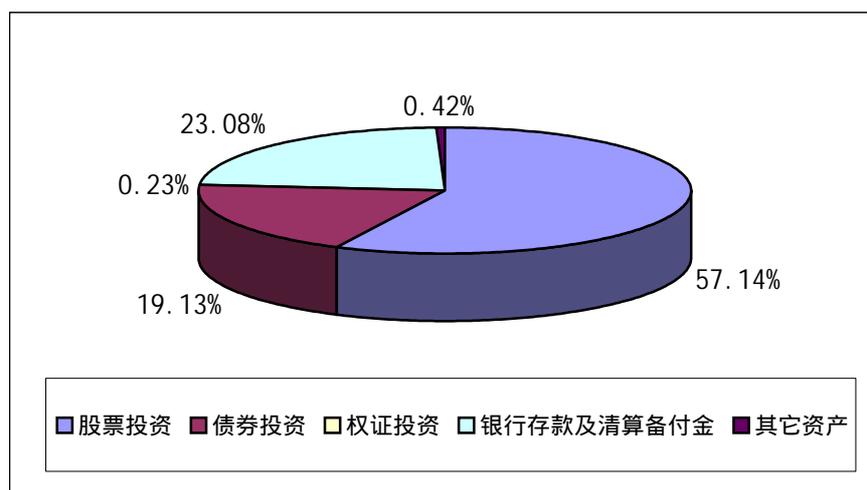
### (二) 宝康灵活配置证券投资基金投资组合报告

#### 1. 基金资产组合

截至 2006 年 6 月 30 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	895,583,077.16	57.14
债券投资	299,882,786.70	19.13
权证投资	3,626,100.00	0.23%
银行存款及清算备付金	361,642,436.05	23.08
其它资产	6,503,791.53	0.42
合计	1,567,238,191.44	100.00



## 2. 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	0.00	0.00
2	采掘业	59,290,212.00	4.23
3	制造业	356,213,936.79	25.40
	其中：食品、饮料	402,500.00	0.03
	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	木材、家具	1,740,000.00	0.12
	造纸、印刷	0.00	0.00
	石油、化学、塑胶、塑料	23,635,000.00	1.69
	电子	34,216,909.86	2.44
	金属、非金属	144,464,175.38	10.3
	机械、设备、仪表	113,915,351.55	8.12
	医药、生物制品	37,840,000.00	2.70
	其他制造业	0.00	0.00
4	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
5	建筑业	8,112,248.10	0.58
6	交通运输、仓储业	67,424,286.92	4.81
7	信息技术业	8,256,000.00	0.59
8	批发和零售贸易	64,212,000.00	4.58
9	金融、保险业	88,248,072.53	6.29

10	房地产业	190,479,600.00	13.58
11	社会服务业	14,308,254.96	1.02
12	传播与文化产业	34,935,411.86	2.49
13	综合类	4,103,054.00	0.29
	合计	895,583,077.16	63.87

### 3. 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	600383	金地集团	7,680,000	65,817,600.00	4.6936
2	000002	G 万科A	11,000,000	62,150,000.00	4.4321
3	600631	G 百 联	5,600,000	44,968,000.00	3.2068
4	000039	G 中 集	2,700,000	43,470,000.00	3.1000
5	600348	G 国 阳	3,000,000	39,990,000.00	2.8518
6	600269	G 赣 粤	4,000,003	39,280,029.46	2.8012
7	600036	G 招 行	5,000,000	38,550,000.00	2.7491
8	600276	G 恒 瑞	1,600,000	37,840,000.00	2.6985
9	600549	G 厦 钨	1,900,070	29,090,071.70	2.0745
10	600009	G 沪机场	1,953,106	28,144,257.46	2.0070
11	600016	G 民 生	6,000,033	26,220,144.21	1.8698
12	600639	G 金 桥	3,600,000	25,524,000.00	1.8202
13	000825	G 太 钢	4,000,000	25,080,000.00	1.7885
14	600675	G 中 企	5,000,000	24,550,000.00	1.7507
15	000528	G 柳 工	2,999,958	24,359,658.96	1.7371
16	600309	G 万 华	1,630,000	23,635,000.00	1.6855
17	601988	中国银行	7,622,704	23,477,928.32	1.6743
18	000550	G 江 铃	2,300,919	21,053,408.85	1.5014
19	600880	G 博 瑞	1,367,869	20,435,962.86	1.4573
20	600261	G 浙阳光	1,500,067	20,370,909.86	1.4527
21	600686	G 金 龙	1,700,000	20,111,000.00	1.4342
22	000709	G 唐 钢	5,000,000	19,800,000.00	1.4120
23	600307	G 酒 钢	4,800,000	19,344,000.00	1.3795
24	000983	G 西 煤	2,391,600	19,300,212.00	1.3763
25	600500	G 中 化	3,400,000	19,244,000.00	1.3723
26	000617	石油济柴	900,000	18,666,000.00	1.3311
27	600088	中视传媒	999,962	14,499,449.00	1.0340
28	600563	G 法 拉	1,400,000	13,846,000.00	0.9874
29	000616	亿城股份	1,800,000	12,438,000.00	0.8870
30	600662	强生控股	2,420,000	12,269,400.00	0.8750
31	000768	G 西 飞	1,200,000	10,188,000.00	0.7265
32	000777	G 中 核	1,100,000	9,614,000.00	0.6856
33	002021	中捷股份	1,202,534	9,151,283.74	0.6526

34	600588	G 用 友	400,000	8,256,000.00	0.5888
35	600284	G 浦 建	1,638,838	8,112,248.10	0.5785
36	000401	G 冀 东	2,000,027	7,680,103.68	0.5477
37	600883	博闻科技	541,300	4,103,054.00	0.2926
38	002051	中工国际	116,373	2,038,854.96	0.1454
39	600337	G 美 克	200,000	1,740,000.00	0.1241
40	002031	巨轮股份	100,000	772,000.00	0.0551
41	600371	华冠科技	50,000	402,500.00	0.0287

#### 4. 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	000002	G 万科A	67,140,551.24	5.96
2	600036	G 招 行	60,960,460.65	5.41
3	600348	G 国 阳	46,628,569.01	4.14
4	600016	G 民 生	45,074,419.45	4.00
5	600631	G 百 联	43,946,173.84	3.90
6	000039	G 中 集	43,887,049.21	3.89
7	600028	中国石化	43,528,356.22	3.86
8	000069	G 华侨城	40,290,557.63	3.57
9	600269	G 赣 粤	38,214,260.39	3.39
10	600639	G 金 桥	37,331,757.89	3.31
11	000825	G 太 钢	36,229,873.85	3.21
12	600519	G 茅 台	34,505,055.72	3.06
13	000625	G 长 安	32,793,077.08	2.91
14	000768	G 西 飞	28,355,603.07	2.52
15	600009	G 沪机场	27,800,925.89	2.47
16	000709	G 唐 钢	27,537,352.47	2.44
17	600549	G 厦 钨	26,375,010.27	2.34
18	600500	G 中 化	24,795,992.18	2.20
19	000858	G 五粮液	24,144,524.16	2.14
20	000063	G 中 兴	23,751,107.98	2.11
21	000983	G 西 煤	23,639,422.91	2.10
22	601988	中国银行	23,477,928.32	2.08
23	600307	G 酒 钢	23,350,690.10	2.07
24	600588	G 用 友	23,094,594.78	2.05

##### (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	600549	G 厦 钨	105,020,215.14	9.32

2	600028	中国石化	98,633,971.73	8.75
3	600036	G 招 行	71,413,028.84	6.33
4	600519	G 茅 台	68,795,604.22	6.10
5	600000	G 浦 发	61,566,429.67	5.46
6	000858	G 五粮液	50,597,655.05	4.49
7	000729	G 燕 啤	49,049,154.75	4.35
8	000002	G 万科A	46,101,729.76	4.09
9	000625	G 长 安	45,602,006.06	4.05
10	000651	G 格 力	44,889,509.91	3.98
11	000069	G 华侨城	42,194,241.79	3.74
12	600348	G 国 阳	37,415,130.75	3.32
13	600309	G 万 华	37,152,689.56	3.30
14	000983	G 西 煤	31,306,946.97	2.78
15	600588	G 用 友	31,214,522.02	2.77
16	600596	G 新 安	30,182,165.29	2.68
17	000866	扬子石化	29,999,756.79	2.66
18	600308	G 华 泰	29,258,518.20	2.60
19	600900	G 长 电	28,763,865.33	2.55
20	600050	G 联 通	27,374,903.45	2.43
21	000825	G 太 钢	26,246,744.10	2.33
22	600535	G 天士力	25,749,319.71	2.28
23	600016	G 民 生	25,717,733.91	2.28
24	000768	G 西 飞	24,740,860.85	2.19
25	000630	G 铜 都	23,927,221.00	2.12
26	600004	G 穗机场	23,284,401.83	2.07
27	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

<b>本期买入股票成本总额</b>	<b>本期卖出股票收入总额</b>
1,439,770,609.29 (元)	1,839,517,200.10 (元)

## 5. 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	269,807,786.70	19.2406
2	金融债券	30,075,000.00	2.1447
3	企业债券	0.00	0.0000
4	可转换债券	0.00	0.0000
	合计	299,882,786.70	21.3853

## 6. 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	20 国债(10)	93,381,300.00	6.6592
2	02 国债(14)	74,259,000.00	5.2956
3	21 国债(15)	60,252,000.00	4.2967
4	02 国债(10)	38,888,486.70	2.7732
5	01 国开(19)	30,075,000.00	2.1447

### 7. 基金资产支持证券投资明细

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 728,001.72 元、应收股利 360,000.00 元、应收利息 5,301,629.16 元、应收申购款 45,448.00 元、待摊费用 68,712.65 元。

(4) 本基金持有的权证均为股权分置改革被动持有，至今尚未发生主动投资权证的交易。本基金在本报告期内持有的权证明细如下：

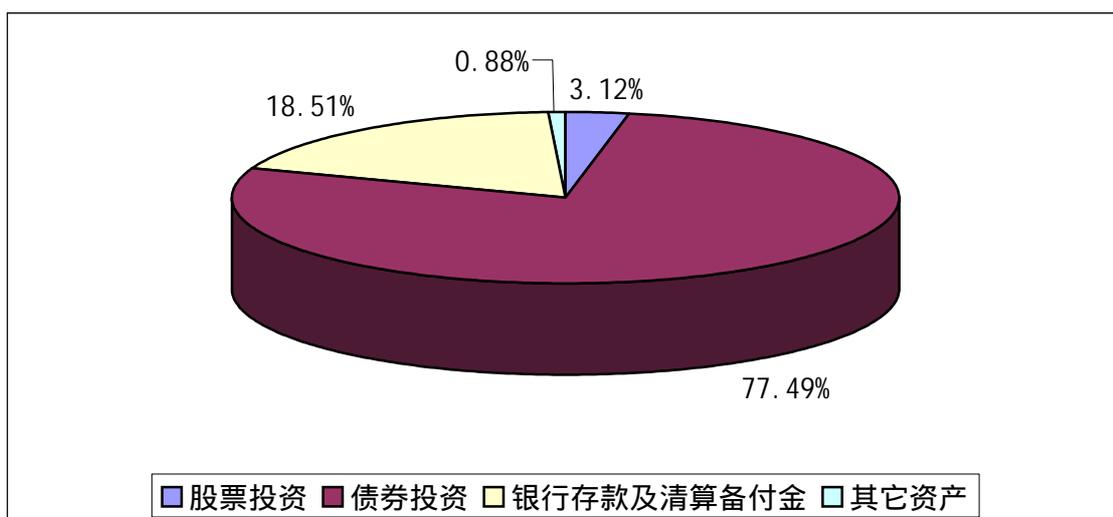
权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	期末市值(元)
580005	万华 HXB1	400,000	0.00	3,626,100.00
030002	五粮 YGC1	510,707	0.00	0.00
580990	茅台 JCP1	2,144,000	0.00	0.00
580993	万华 HXP1	600,000	0.00	0.00
038004	五粮 YGP1	536,897	0.00	0.00
038006	中集 ZYP1	1,540,000	0.00	0.00

## (三) 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 6 月 30 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	15,289,441.55	3.12
债券投资	379,686,414.55	77.49
银行存款及清算备付金	90,706,489.03	18.51
其它资产	4,267,761.95	0.88
合计	489,950,107.08	100.00



2. 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	0.00	0.00
2	采掘业	0.00	0.00
3	制造业	0.00	0.00
	其中：食品、饮料	0.00	0.00
	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	木材、家具	0.00	0.00
	造纸、印刷	0.00	0.00
	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
	电子	0.00	0.00
	金属、非金属	0.00	0.00
	机械、设备、仪表	0.00	0.00
	医药、生物制品	0.00	0.00
	其他制造业	0.00	0.00
4	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
5	建筑业	0.00	0.00
6	交通运输、仓储业	0.00	0.00
7	信息技术业	1,041,817.39	0.22
8	批发和零售贸易	0.00	0.00
9	金融、保险业	14,247,624.16	2.98
10	房地产业	0.00	0.00
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	15,289,441.55	3.20

## 3. 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	601988	中国银行	4,625,852	14,247,624.16	2.9825
2	002052	同洲电子	25,541	1,041,817.39	0.2181

## 4. 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	601988	中国银行	14,247,624.16	3.39
2	601001	大同煤业	946,400.00	0.22
3	600642	G 申 能	924,413.92	0.22
4	002052	同洲电子	408,656.00	0.10
5	002053	云南盐化	405,150.00	0.10
6	002051	中工国际	144,300.00	0.03

## (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	601001	大同煤业	1,564,301.93	0.37
2	600642	G 申 能	971,838.75	0.23
3	002053	云南盐化	738,537.73	0.18
4	002051	中工国际	322,701.34	0.08

## (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
17,076,544.08(元)	3,597,379.75(元)

## 5. 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	21,080,400.00	4.4129
2	金融债券	328,253,622.83	68.7148
3	企业债券	0.00	0.0000
4	可转换债券	30,352,391.72	6.3538
	合计	379,686,414.55	79.4815

## 6. 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(17)	99,760,000.00	20.8832
2	06 央行票据(32)	59,664,000.00	12.4897
3	03 国开(18)	50,050,000.00	10.4772
4	06 农发(02)	49,810,000.00	10.4269

5	06 央行票据(08)	48,854,622.83	10.2270
---	-------------	---------------	---------

## 7. 基金资产支持证券投资明细

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、证券清算款 251,682.64 元、应收利息 3,342,517.12 元、应收申购款 354,849.54 元、待摊费用 68,712.65 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	20,776,681.72	4.3493%
2	110317	营港转债	6,827,460.00	1.4292%
3	125959	首钢转债	2,748,250.00	0.5753%

## 第七章 基金份额持有人户数、持有人结构

本基金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	持有人户均持有基金份额(份)	机构投资者持有份额(份)	个人投资者持有份额(份)	机构投资者持有份额比例	个人投资者持有份额比例
宝康消费品基金	11,710	114,698.11	1,119,378,880.30	223,735,960.08	83.34%	16.66%
宝康灵活配置基金	6,454	144,263.80	813,379,020.94	117,699,531.89	87.36%	12.64%
宝康债券基金	3,713	126,585.23	406,432,353.84	63,578,609.86	86.47%	13.53%

## 第八章 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	期间总赎回份额
宝康消费品	1,746,656,030.81	1,343,114,840.38	738,735,770.87	1,142,276,961.30
宝康灵活配置	1,058,695,618.18	931,078,552.83	537,507,700.32	665,124,765.67
宝康债券	417,312,072.90	470,010,963.70	294,831,248.53	242,132,357.73
合计	3,222,663,721.89	2,744,204,356.91	1,571,074,719.72	2,049,534,084.70

## 第九章 重大事件揭示

1. 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。

2. 本系列基金在本报告期内进行了两次收益分配：

(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. 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。

4. 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。

5. 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、海通证券、中金国际、长江证券（2 个席位）、联合证券、中信证券和国信证券等 10 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) 宝康消费品基金 2006 年上半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	785,037,486.89	21.16	626,697.01	20.94
2	中信建投	526,506,146.36	14.19	428,521.45	14.32
3	联合证券	303,992,113.14	8.19	249,098.97	8.32
4	长江证券	219,226,679.78	5.91	171,697.83	5.74
5	海通证券	336,649,864.18	9.07	275,868.71	9.22
6	中金国际	639,591,871.29	17.24	522,633.06	17.46
7	中信证券	399,987,908.62	10.78	327,852.93	10.95
8	国信证券	498,891,460.35	13.45	390,386.33	13.04
	合计	3,709,883,530.61	100.00	2,992,756.29	100.00

(2) 宝康消费品基金 2006 年上半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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	中信建投	228,021,629.21	48.56	90,000,000.00	100.00
3	联合证券	17,090,066.01	3.64	0.00	0.00
4	长江证券	17,998,511.80	3.83	0.00	0.00
5	海通证券	17,895,197.20	3.81	0.00	0.00
6	中金国际	175,053,178.26	37.28	0.00	0.00
7	中信证券	13,464,597.00	2.87	0.00	0.00
8	国信证券	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	469,523,179.48	100.00	90,000,000.00	100.00

6. 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、国元证券和平安证券等 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 年上半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	595,156,192.73	18.29	486,541.97	18.63
2	申银万国	631,176,563.67	19.40	512,246.96	19.61
3	中信建投	556,710,759.01	17.11	435,631.47	16.68
4	联合证券	439,185,027.71	13.50	343,667.09	13.16
5	招商证券	519,850,183.90	15.98	424,390.64	16.25
6	平安证券	284,486,297.90	8.75	232,224.75	8.89

7	国元证券	226,559,212.94	6.96	177,284.54	6.79
	合计	3,253,124,237.86	100.00	2,611,987.42	100.00

(2) 宝康灵活配置基金 2006 年上半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	47,304,100.56	16.41	99,600,000.00	14.64
2	申银万国	118,933,288.02	41.27	410,700,000.00	60.37
3	中信建投	0.00	0.00	0.00	0.00
4	联合证券	0.00	0.00	0.00	0.00
5	招商证券	106,865,955.44	37.08	80,000,000.00	11.76
6	平安证券	15,075,120.40	5.23	90,000,000.00	13.23
7	国元证券	0.00	0.00	0.00	0.00
	合计	288,178,464.42	100.00	680,300,000.00	100.00

#### 7. 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没有变更,各券商专用席位交易和佣金情况如下：

(1) 宝康债券基金 2006 年上半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	2,539,208.83	70.50	8,768.14	91.34
2	联合证券	1,062,500.80	29.50	831.37	8.66
	合计	3,601,709.63	100.00	9,599.51	100.00

(2) 宝康债券基金 2006 年上半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	151,314,856.49	69.15	74,000,000.00	100.00
2	联合证券	67,500,222.74	30.85	0.00	0.00
	合计	218,815,079.23	100.00	74,000,000.00	100.00

## 第十章 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  
2006 年 8 月 24 日