

华宝兴业先进成长股票型证券投资基金 2008 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。

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.	基金名称、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
8.	基金注册登记机构	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	6
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	8
1.	比较式基金资产负债表	8
2.	比较式基金利润表	9
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	20
第七章	基金份额持有人户数、持有人结构	25
第八章	基金份额变动情况	26
第九章	重大事件揭示	26
第十章	备查文件目录	28

第一章 基金简介

1. 基金运作方式

华宝兴业先进成长股票型证券投资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

华宝兴业先进成长股票型证券投资基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司，托管人为中国银行股份有限公司，2006 年 11 月 7 日基金合同生效。

3. 基金名称、基金简称、交易代码及基金份额

本基金的名称、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：

基金名称	简称	交易代码	期末基金份额总额（份）
华宝兴业先进成长股票型证券投资基金	先进成长	240009	3,033,422,535.09

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：分享我国经济增长方式转变过程中和转变完成后的先进企业的成长，在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期超额回报。

投资策略：本基金将使用定量与定性相结合的方法，选择具备创新能力强、注重资源节约与环境友好、充分发挥人力资源优势这三个先进因素之一的企业进行投资，重点关注国家产业结构调整中鼓励类行业，同时也兼顾有先进企业的传统行业。

业绩比较基准：新上证综指收益率。

风险收益特征：本基金是一只积极型的股票投资基金，属于证券投资基金中的较高风险品种。

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：021-38505888

传真：021-38505777

电子信箱：xxpl@fsfund.com

6. 基金托管人有关情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

注册地址：北京西城区复兴门内大街 1 号
 办公地址：北京西城区复兴门内大街 1 号
 邮政编码：100818
 法定代表人：肖钢
 信息披露负责人：宁敏
 联系电话：010—66594977
 传真：010—66594942
 电子信箱：tgxxpl@bank-of-china.com

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。

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、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

金额单位：人民币元

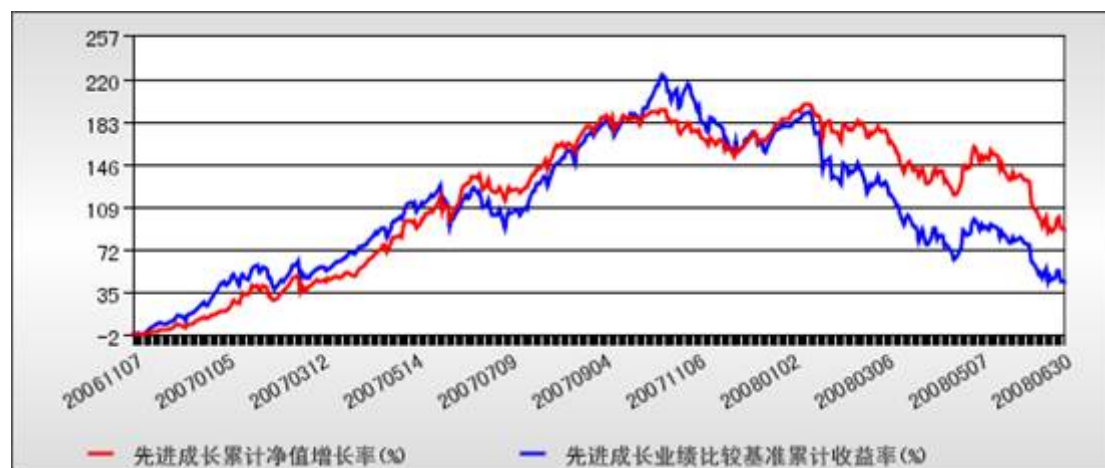
项 目	报告期(2008 年 1 月 1 日-2008 年 6 月 30 日)
本期利润	-2,690,177,978.77
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	6,121,509.07
加权平均份额本期利润	-0.9601
期末可供分配利润	2,743,656,890.43
期末可供分配份额利润	0.9045
期末基金资产净值	5,777,079,425.52
期末基金份额净值	1.9045
加权平均净值利润率	-38.27%
本期基金份额净值增长率	-33.44%
基金份额累计净值增长率	90.45%

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 1 个月	-19.35%	3.04%	-20.34%	3.21%	0.99%	-0.17%
过去 3 个月	-20.15%	2.65%	-21.20%	3.10%	1.05%	-0.45%

过去 6 个月	-33.44%	2.26%	-48.03%	2.91%	14.59%	-0.65%
过去 1 年	-14.48%	1.89%	-28.27%	2.52%	13.79%	-0.63%
自基金合同生效至今	90.45%	1.90%	45.25%	2.43%	45.20%	-0.53%

3. 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，截至 2007 年 5 月 7 日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条（二）投资范围、（四）投资策略中规定的各项比例：股票投资比例为 60%-95%，其中投资于先进企业股票占非现金资产的比例不低于 80%，权证投资比例为 0%-3%，债券及现金投资比例为 5%-40%（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）。

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		
魏东	本基金基金经理，宝康灵活配置证券投资基金基金经理，公司投资副总监，公司国内投资	2006 年 11 月 7 日	-	11 年	硕士。1997 年至 2002 年，在平安证券公司、国信证券有限责任公司和深圳市深投科技创业投资有限公司从事证券研究工作和资产管理等工作。2003 年初加入本公司，曾任

	部总经理				交易部总经理。
--	------	--	--	--	---------

2. 基金合规守信情况说明

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、《华宝兴业先进成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，先进成长投资基金在短期内出现过现金及一年内到期债券比例略低于 5% 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

截至报告期末，本基金份额净值为 1.9045 元，本报告期份额净值增长率为-33.44%，同期业绩比较基准增长率为-48.03%。

（1）行情回顾及运作分析

中国证券市场 2008 年上半年的行情对每一位刚从牛市走来的投资者来说都可能是一场毕生难忘的考验。对于本基金而言，虽然我们在年初即对市场的判断相当的谨慎，但仍然无法回避在年中仍然给持有人造成了相当的净值损失，任何的排名优势都无法弥补我们心中的不安。

上半年的行情基本可以分为两个大的下跌阶段，第一阶段是从年初的 5500 余点至 4 月份的近 3000 点，第二阶段是从出台救市措施之后反弹的 3700 余点至 6 月底的 2600 点。第一阶段市场的主要矛盾是大小非减持打破了市场资金供给平衡，而第二阶段外围因素、高 CPI、高油价、地震以及对企业赢利下滑的担忧则成为突出矛盾，而且我们认为市场的恐慌性抛售在 6 月底逐步达到高潮。

从上半年本基金的操作方面来看，我们在第一阶段基本较坚定地采取保守策略，即加强仓位控制和选择防御性个股，因此表现相对较好，并且在政策救市之前果断加仓，效果也非常突出。但是，我们在随后的市场反弹中过于乐观，对当时地震和外围形势对投资者的影响估计不足，在随后的第二次下跌中损失较大。

（2）市场展望和投资策略

从以下几个方面判断，我们认为市场已经至少接近底部，投资机会开始出现：

其一，从各种迹象来看，宏观紧缩在下一步将发生一些变化，很可能在一些局部领域出现一定松动；在控制通胀与保持经济增长的取舍之间，今年以来首次增长成为考虑的目标。这将对未来证券市场的取向发生重大影响。其二，企业中报预增频频，尤其在银行股方面，增长大幅超出市场预期。随着更多企业良好中报的出现，我们可能迎来难得的中报行情，而

这本质上是对前期非理性下跌的一种修正。其三，宏观经济数据继续沿着预期的、相对良性的方向发展，其中尤其是 CPI。

基于以上判断，我们认为市场继续大幅下行的风险已经不大，因此在二季度末仍然保持了相对较高的仓位，等待市场机会的出现。

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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华宝兴业先进成长股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核。未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本半年度报告中的财务指标、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。（注：财务会计报告中的“风险管理”部分未在托管人复核范围内。）

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	355,373,094.95	2,476,484,501.40
结算备付金	21,696,774.83	7,052,813.39
存出保证金	3,061,812.90	3,185,293.40
交易性金融资产	5,401,238,523.01	5,424,985,272.71
其中：股票投资	4,916,316,354.51	5,421,099,304.91
债券投资	484,922,168.50	3,885,967.80
资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	2,534,603.12
应收利息	5,667,550.44	726,286.61
应收股利	1,482,750.00	0.00
应收申购款	18,777,108.06	2,587,169.47
其他资产	0.00	45,348.60
资产总计	5,807,297,614.19	7,917,601,288.70
负债和所有者权益		
负债		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	55,936,717.98
应付赎回款	6,759,946.45	23,125,050.14
应付管理人报酬	7,787,451.30	9,073,592.49
应付托管费	1,297,908.57	1,512,265.43
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	13,281,068.14	9,524,518.78
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
其他负债	1,091,814.21	858,554.12
负债合计	30,218,188.67	100,030,698.94
所有者权益		
实收基金	3,033,422,535.09	2,732,059,686.04
未分配利润	2,743,656,890.43	5,085,510,903.72
所有者权益合计	5,777,079,425.52	7,817,570,589.76
负债和所有者权益总计	5,807,297,614.19	7,917,601,288.70
基金份额总额（份）	3,033,422,535.09	2,732,059,686.04
基金份额净值	1.9045	2.8614

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	-2,568,315,801.56	3,722,557,051.32
1、利息收入	13,773,353.65	5,500,569.53
其中：存款利息收入	7,403,213.99	3,893,921.24
债券利息收入	5,651,789.66	1,606,648.29
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	718,350.00	0.00
2、投资收益	111,814,397.65	3,478,641,052.14
其中：股票投资收益	72,803,701.79	3,461,126,803.51
债券投资收益	3,359,779.39	2,978,522.77
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益/(损失)	2,828,030.87	-6,976,460.62
股利收益	32,822,885.60	21,512,186.48
3、公允价值变动收益/(损失)	-2,696,299,487.84	228,046,225.46
4、其他收入	2,395,934.98	10,369,204.19
二、费用	121,862,177.21	102,071,440.72
1、管理人报酬	52,568,952.30	45,163,121.78
2、托管费	8,761,492.07	7,527,186.93
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	59,876,388.92	48,615,220.22
5、利息支出	38,1442.32	521,858.53
其中：卖出回购金融资产支出	381,442.32	521,858.53
6、其他费用	273,901.60	244,053.26
三、利润总额	-2,690,177,978.77	3,620,485,610.60

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)	2,732,059,686.04	5,085,510,903.72	7,817,570,589.76
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	-2,690,177,978.77	-2,690,177,978.77
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	301,362,849.05	348,323,965.48	649,686,814.53
其中：基金申购款	1,070,804,709.26	1,496,556,169.48	2,567,360,878.74
基金赎回款	769,441,860.21	1,148,232,204.00	1,917,674,064.21
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	0.00	0.00
期末所有者权益(基金净值)	3,033,422,535.09	2,743,656,890.43	5,777,079,425.52

金额单位：人民币元

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间			
	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)	6,488,818,650.26	1,263,350,777.57	7,752,169,427.83
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	3,620,485,610.60	3,620,485,610.60
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-3,277,527,876.18	-943,534,325.11	-4,221,062,201.29
其中：基金申购款	2,234,575,011.27	1,839,493,627.89	4,074,068,639.16
基金赎回款	5,512,102,887.45	2,783,027,953.00	8,295,130,840.45
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	0.00	0.00
期末所有者权益(基金净值)	3,211,290,774.08	3,940,302,063.06	7,151,592,837.14

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) 主要税项

基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起按 0.1% 的税率缴纳。

(4) 报告期内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(“华宝兴业”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	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
华宝证券经纪有限责任公司(“华宝证券”)	受基金管理人的控股股东控制的公司

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2) 关联方交易

a. 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间	
	成交量	占本期成交量的比例
华宝证券		
买卖股票	1,933,029,471.77	10.46%
买卖权证	0.00	0.00
回购	500,000,000.00	55.56%
	佣金	占本期佣金总量的比例

华宝证券	1,643,072.69	10.56%
------	--------------	--------

金额单位：人民币元

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间		
	成交量	占本期成交量的比例
华宝证券		
买卖股票	1,088,993,963.04	5.45%
买卖权证	0.00	0.00%
回购	0.00	0.00%
	佣金	占本期佣金总量的比例
华宝证券	892,971.28	5.45%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

b. 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。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 52,568,952.30 元（2007 年同期：45,163,121.78 元）。

c. 托管费

支付基金托管人中国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。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 8,761,492.07 元（2007 年同期：7,527,186.93 元）。

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银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 355,373,094.95 元（2007 年 6 月 30 日：2,181,837,584.93 元）。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 7,194,938.42 元（2007 年同期：3,690,667.89 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银行通过银行间同业市场进行的债券（含回购）交易如下：

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日	2007 年 1 月 1 日
--	----------------	----------------

	至 2008 年 6 月 30 日止期间	至 2007 年 6 月 30 日止期间
买入债券结算金额	0.00	0.00
卖出债券结算金额	0.00	499,278,000.00
卖出回购证券协议金额	361,000,000.00	0.00
卖出回购证券利息支出	381,442.32	0.00

f. 关联方持有的基金份额

金额单位：人民币元

	2008 年 6 月 30 日			2007 年 6 月 30 日		
华宝兴业基金管 理有限公司 (本基金管理人)	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
	221,730.53	422,285.79	0.0073%	0.00	0.00	0.0000%

(5) 报告期基金会计报表重要项目

1) 交易性金融资产

金额单位：人民币元

项目		2008 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票投资		6,669,998,927.78	4,916,316,354.51	-1,753,682,573.27
债券投资	交易所市场	4,517,332.81	4,522,168.50	4,835.69
	银行间同业市场	480,500,000.00	480,400,000.00	-100,000.00
	合计	485,017,332.81	484,922,168.50	-95,164.31
资产支持证券投资		0.00	0.00	0.00
合计		7,155,016,260.59	5,401,238,523.01	-1,753,777,737.58

2) 衍生金融资产

本报告期末本基金未持有衍生金融资产。

3) 应收利息

金额单位：人民币元

	2008 年 6 月 30 日
应收银行存款利息	92,539.18
应收结算备付金利息	9,763.50
应收债券利息	5,565,247.76
合计	5,667,550.44

4) 应付交易费用

金额单位：人民币元

	2008 年 6 月 30 日
应付交易所市场交易佣金	13,280,406.64
应付银行间同业市场交易费用	661.50
合计	13,281,068.14

5) 应付利息

本报告期末本基金无应付利息。

6) 其他负债

金额单位：人民币元

	2008 年 6 月 30 日
应付券商席位保证金	750,000.00
预提费用	316,470.82
应付赎回费	25,282.64
其他应付款	60.75
合计	1,091,814.21

7) 实收基金

金额单位：人民币元

	基金份额总额（份）	实收基金
2007 年 12 月 31 日	2,732,059,686.04	2,732,059,686.04
本期申购、转入	1,070,804,709.26	1,070,804,709.26
其中：红利再投资	0.00	0.00
本期赎回、转出	769,441,860.21	769,441,860.21
2008 年 6 月 30 日	3,033,422,535.09	3,033,422,535.09

8) 股票投资收益

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
卖出股票成交金额	8,314,379,736.32
减：卖出股票成本总额	8,241,576,034.53
合计	72,803,701.79

9) 债券投资收益

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	41,852,122.68
减：应收利息总额	191,937.02
减：卖出及到期兑付债券成本总额	38,300,406.27
合计	3,359,779.39

10) 衍生工具收益/(损失)

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
卖出权证成交金额	7,029,128.32
减：卖出权证成本总额	4,201,097.45
合计	2,828,030.87

11) 公允价值变动收益/(损失)

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
交易性金融资产	
— 股票投资	-2,694,892,355.73
— 债券投资	-1,407,132.11
— 资产支持证券投资	0.00
衍生工具	
— 权证投资	0.00
交易性金融负债	0.00
合计	-2,696,299,487.84

12) 其他收入

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
赎回基金补偿收入(a)	2,177,817.88
转换基金补偿收入(b)	218,117.10
其他	0.00
合计	2,395,934.98

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

(b) 本基金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。

13) 交易费用

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
交易所市场交易费用	59,875,238.92
银行间同业市场交易费用	1,150.00
合计	59,876,388.92

14) 其他费用

金额单位：人民币元

	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日止期间
信息披露费	164,693.28
审计费用	77,126.14
银行划款手续费	23,082.18
债券托管账户维护费	9,000.00
其他	0.00
合计	273,901.60

15) 收益分配

本报告期内本基金未进行收益分配。

(6) 报告期末流通受限制不能自由转让的基金资产**1) 流通受限制不能自由转让的股票**

(a) 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 2008 年 6 月 30 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
002223	鱼跃医疗	08/04/10	08/07/18	新股网下申购	9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00

(b) 截至 2008 年 6 月 30 日止，本基金股票投资部分持有以下因未能按交易所信息披露的有关要求按时披露重要信息或因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，这些股票将在重要信息披露完成后或所公布事项的重大影响消除后并经交易所批准后复牌。

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	停牌原因	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
600900	长江电力	2008-5-8	14.65	重大资产重组	N/A	N/A	10,000,000	141,958,634.58	146500,000.00

2) 流通受限制不能自由转让的债券

基金认购新发行分离交易可转债而取得的债券，从债券认购日至债券上市日期间暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 日止，无流通受限制的债券。

3) 流通受限制不能自由转让的权证

基金认购新发行分离交易可转债而取得的权证，从权证获配日至权证上市日期间暂无法流通。本基金截至 2008 年 6 月 30 日止，无流通受限制的权证。

(7) 风险管理**1) 风险管理政策和组织架构**

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。内控审计风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；对四层防线中的各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

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

2) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

3) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，因此除在附注（6）中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

4) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

a. 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金股票投资比例为 60%-95%，债券及现金投资比例为 5%-40%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%。于 2008 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值的比例	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产				
－ 股票投资	4,916,316,354.51	85.10%	5,421,099,304.91	69.35%
－ 债券投资	484,922,168.50	8.39%	3,885,967.80	0.05%
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
－ 权证投资	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	5,401,238,523.01	93.49%	5,424,985,272.71	69.40%

于 2008 年 06 月 30 日，若本基金业绩比较基准上升 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 33,955 万元(2007 年 12 月 31 日：28,280 万元)；反之，若本基金业绩比较基准下降 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 33,955 万元(2007 年 12 月 31 日：28,280 万元)。

b. 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

金额单位：人民币元

2008 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	355,373,094.95	—	—	—	355,373,094.95
结算备付金	21,696,774.83	—	—	—	21,696,774.83
存出保证金	—	—	—	3,061,812.90	3,061,812.90
交易性金融资产	—	480,400,000.00	4,522,168.50	4,916,316,354.51	5,401,238,523.01
应收证券清算款	—	—	—	—	—
应收利息	—	—	—	5,667,550.44	5,667,550.44
应收申购款	—	—	—	18,777,108.06	18,777,108.06
应收股利	—	—	—	1,482,750.00	1,482,750.00
其他资产	—	—	—	—	—
资产总计	377,069,869.78	480,400,000.00	4,522,168.50	4,945,305,575.91	5,807,297,614.19
负债					
应付证券清算款	—	—	—	—	—
应付赎回款	—	—	—	6,759,946.45	6,759,946.45
应付管理人报酬	—	—	—	7,787,451.30	7,787,451.30
应付托管费	—	—	—	1,297,908.57	1,297,908.57
应付交易费用	—	—	—	13,281,068.14	13,281,068.14
其他负债	—	—	—	1,091,814.21	1,091,814.21
负债总计	—	—	—	30,218,188.67	30,218,188.67
利率敏感度缺口	377,069,869.78	480,400,000.00	4,522,168.50	4,915,087,387.24	5,777,079,425.52

金额单位：人民币元

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	2, 476, 484, 501. 40	-	-	-	2, 476, 484, 501. 40
结算备付金	7, 052, 813. 39	-	-	-	7, 052, 813. 39
存出保证金	-	-	-	3, 185, 293. 40	3, 185, 293. 40
交易性金融资产	-	-	3, 885, 967. 80	5, 421, 099, 304. 91	5, 424, 985, 272. 71
应收证券清算款	-	-	-	2, 534, 603. 12	2, 534, 603. 12
应收利息	-	-	-	726, 286. 61	726, 286. 61
应收申购款	-	-	-	2, 587, 169. 47	2, 587, 169. 47
其他资产	-	-	-	45, 348. 60	45, 348. 60
资产总计	2, 483, 537, 314. 79	-	3, 885, 967. 80	5, 430, 178, 006. 11	7, 917, 601, 288. 70
负债					
应付证券清算款	-	-	-	55, 936, 717. 98	55, 936, 717. 98
应付赎回款	-	-	-	23, 125, 050. 14	23, 125, 050. 14
应付管理人报酬	-	-	-	9, 073, 592. 49	9, 073, 592. 49
应付托管费	-	-	-	1, 512, 265. 43	1, 512, 265. 43
应付交易费用	-	-	-	9, 524, 518. 78	9, 524, 518. 78
其他负债	-	-	-	858, 554. 12	858, 554. 12
负债总计	-	-	-	100, 030, 698. 94	100, 030, 698. 94
利率敏感度缺口	2, 483, 537, 314. 79	-	3, 885, 967. 80	5, 330, 147, 307. 17	7, 817, 570, 589. 76

于 2008 年 6 月 30 日,本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产的比例低 10%,因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2007 年 12 月 31 日: 同)。

c. 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无重大外汇风险。

(8) 执行企业会计准则的说明

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 (简称“2007 年同期”) 的财务报表予以追溯调整。

按原会计准则和制度列报的 2007 年 6 月 30 日的所有者权益, 以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下:

金额单位：人民币元

	2007 年 1 月 1 日 所有者权益	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期 间净损益/利润总额 (未经审计)	2007 年 6 月 30 日 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	7, 752, 169, 427. 83	3, 392, 439, 385. 14	7, 151, 592, 837. 14

金融资产公允价值变动的调整数	-	228,046,225.46	-
按企业会计准则列报的金额	7,752,169,427.83	3,620,485,610.60	7,151,592,837.14

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

第六章 投资组合报告

1. 报告期末基金资产组合情况

截至2008年6月30日,本基金资产组合列表如下:

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	4,916,316,354.51	84.66
	其中:股票	4,916,316,354.51	84.66
2	固定收益类投资	484,922,168.50	8.35
	其中:债券	484,922,168.50	8.35
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资—权证	0.00	0.00
4	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
5	银行存款和结算备付金合计	377,069,869.78	6.49
6	其他资产	28,989,221.40	0.50
7	合计	5,807,297,614.19	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	360,194,828.09	6.23
C	制造业	1,972,977,399.30	34.16
C0	食品、饮料	277,456,278.00	4.80
C1	纺织、服装、皮毛	98,340,000.00	1.70
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	70,200,000.00	1.22
C4	石油、化学、塑胶、塑料	152,132,000.00	2.63
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	347,021,485.71	6.01
C7	机械、设备、仪表	791,242,484.62	13.70
C8	医药、生物制品	200,835,050.97	3.48

C99	其他制造业	35,750,100.00	0.62
D	电力、煤气及水的生产和供应业	146,500,000.00	2.54
E	建筑业	249,603,582.80	4.32
F	交通运输、仓储业	242,742,494.80	4.20
G	信息技术业	43,516,717.75	0.75
H	批发和零售贸易	630,241,865.58	10.91
I	金融、保险业	788,870,724.00	13.66
J	房地产业	209,378,742.19	3.62
K	社会服务业	151,650,000.00	2.63
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	120,640,000.00	2.09
	合计	4,916,316,354.51	85.10

3. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600000	浦发银行	10,000,000	220,000,000.00	3.81
2	600547	山东黄金	3,900,759	201,084,126.45	3.48
3	000338	潍柴动力	4,500,000	181,350,000.00	3.14
4	601318	中国平安	3,600,000	177,336,000.00	3.07
5	600739	辽宁成大	6,900,000	171,396,000.00	2.97
6	600761	安徽合力	13,000,163	166,792,091.29	2.89
7	000001	深发展A	8,100,000	156,573,000.00	2.71
8	000069	华侨城A	15,000,000	151,650,000.00	2.63
9	600900	长江电力	10,000,000	146,500,000.00	2.54
10	600585	海螺水泥	3,600,000	143,964,000.00	2.49
11	601186	中国铁建	15,000,000	140,400,000.00	2.43
12	600361	华联综超	7,500,000	135,375,000.00	2.34
13	600058	五矿发展	5,400,000	126,414,000.00	2.19
14	600895	张江高科	13,000,000	120,640,000.00	2.09
15	601390	中国中铁	21,000,689	109,203,582.80	1.89
16	600309	烟台万华	5,600,000	104,888,000.00	1.82
17	600153	建发股份	7,200,950	103,189,613.50	1.79
18	000680	山推股份	9,000,941	100,180,473.33	1.73
19	002029	七匹狼	6,000,000	98,340,000.00	1.70
20	600428	中远航运	3,715,985	95,426,494.80	1.65
21	600150	中国船舶	1,200,000	90,684,000.00	1.57
22	601939	建设银行	15,000,000	88,650,000.00	1.53
23	600005	武钢股份	9,000,891	87,848,696.16	1.52
24	600195	中牧股份	6,000,364	87,005,278.00	1.51
25	000895	双汇发展	2,250,000	83,925,000.00	1.45
26	600276	恒瑞医药	2,400,350	83,772,215.00	1.45

27	000858	五 粮 液	4,500,000	81,990,000.00	1.42
28	600028	中国石化	8,000,000	81,200,000.00	1.41
29	000800	一汽轿车	10,000,000	79,400,000.00	1.37
30	600030	中信证券	3,300,950	78,958,724.00	1.37
31	002022	科华生物	3,500,000	77,700,000.00	1.34
32	601006	大秦铁路	5,600,000	76,216,000.00	1.32
33	601919	中国远洋	3,600,000	71,100,000.00	1.23
34	600308	华泰股份	5,400,000	70,200,000.00	1.22
35	600825	新华传媒	2,556,114	65,743,252.08	1.14
36	601628	中国人寿	2,700,000	64,584,000.00	1.12
37	600533	栖霞建设	7,485,114	59,806,060.86	1.04
38	000528	柳 工	3,030,000	58,327,500.00	1.01
39	600048	保利地产	4,000,891	53,972,019.59	0.93
40	600997	开滦股份	1,200,918	48,012,701.64	0.83
41	600835	上海机电	3,200,000	46,528,000.00	0.81
42	000825	太钢不锈	4,200,787	45,494,523.21	0.79
43	600879	火箭股份	3,600,000	42,552,000.00	0.74
44	600748	上实发展	3,900,798	40,568,299.20	0.70
45	002030	达安基因	5,001,631	39,362,835.97	0.68
46	600612	中国铅笔	2,690,000	35,750,100.00	0.62
47	600489	中金黄金	600,000	29,898,000.00	0.52
48	600973	宝胜股份	2,100,925	29,013,774.25	0.50
49	600456	宝钛股份	1,000,000	24,460,000.00	0.42
50	000829	天音控股	5,000,000	24,200,000.00	0.42
51	000024	招商地产	1,600,000	23,904,000.00	0.41
52	600660	福耀玻璃	3,600,000	22,788,000.00	0.39
53	600449	赛马实业	2,000,558	22,466,266.34	0.39
54	000402	金 融 街	3,000,000	22,050,000.00	0.38
55	000755	山西三维	2,000,000	20,940,000.00	0.36
56	600809	山西汾酒	1,600,000	20,816,000.00	0.36
57	600570	恒生电子	1,000,203	14,502,943.50	0.25
58	000677	山东海龙	3,000,000	13,740,000.00	0.24
59	600815	厦工股份	1,500,000	12,645,000.00	0.22
60	600486	扬农化工	400,000	12,564,000.00	0.22
61	600481	双良股份	1,800,000	12,402,000.00	0.21
62	600383	金地集团	1,000,922	9,078,362.54	0.16
63	600616	第一食品	300,000	3,924,000.00	0.07
64	000848	承德露露	200,000	3,720,000.00	0.06
65	600015	华夏银行	300,000	2,769,000.00	0.05
66	002223	鱼跃医疗	19,071	381,420.00	0.01

4. 报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	600900	长江电力	423,090,505.32	5.41
2	601318	中国平安	383,198,160.98	4.90
3	601398	工商银行	347,392,920.49	4.44
4	600005	武钢股份	277,698,054.72	3.55
5	600000	浦发银行	262,362,943.63	3.36
6	601919	中国远洋	246,164,855.43	3.15
7	600547	山东黄金	232,511,168.38	2.97
8	600739	辽宁成大	232,103,340.41	2.97
9	600028	中国石化	229,907,071.65	2.94
10	000338	潍柴动力	228,650,568.98	2.92
11	600761	安徽合力	226,323,223.86	2.90
12	000001	深发展 A	214,571,265.17	2.74
13	600361	华联综超	213,526,180.54	2.73
14	600585	海螺水泥	207,771,638.75	2.66
15	601628	中国人寿	183,757,641.47	2.35
16	600879	火箭股份	182,725,508.43	2.34
17	601186	中国铁建	179,251,516.32	2.29
18	600058	五矿发展	178,843,966.50	2.29
19	601939	建设银行	176,442,170.66	2.26
20	600030	中信证券	176,192,473.31	2.25
21	601390	中国中铁	167,268,631.85	2.14
22	601898	中煤能源	158,277,447.16	2.02
23	600308	华泰股份	156,536,677.68	2.00

(2) 报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
1	600879	火箭股份	423,550,367.88	5.42
2	600900	长江电力	362,806,787.37	4.64
3	601939	建设银行	345,569,238.49	4.42
4	000338	潍柴动力	300,452,743.87	3.84
5	601398	工商银行	282,650,591.60	3.62
6	601328	交通银行	240,330,304.82	3.07
7	601318	中国平安	234,584,986.71	3.00
8	600005	武钢股份	232,943,201.58	2.98
9	600428	中远航运	211,076,217.39	2.70
10	600118	中国卫星	210,721,178.33	2.70
11	002022	科华生物	190,498,793.10	2.44

12	600153	建发股份	184,621,604.56	2.36
13	000680	山推股份	180,392,720.45	2.31
14	000069	华侨城 A	177,807,339.31	2.27
15	600423	柳化股份	176,989,135.34	2.26
16	000709	唐钢股份	171,226,849.40	2.19
17	600309	烟台万华	165,578,519.47	2.12
18	601919	中国远洋	162,943,157.91	2.08
19	600028	中国石化	162,094,503.03	2.07
20	601898	中煤能源	161,108,744.99	2.06
21	600887	伊利股份	160,880,128.59	2.06
22	601088	中国神华	158,913,616.66	2.03
23	600036	招商银行	157,903,023.65	2.02

(3) 报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
10,431,685,439.86 元	8,314,379,736.32 元

注：卖出股票收入总额为清算金额。

5. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	480,400,000.00	8.32
3	金融债券	0.00	0.00
	其中：政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	3,239,857.80	0.06
5	企业短期融资券	0.00	0.00
6	可转债	1,282,310.70	0.02
7	其他	0.00	0.00
8	合计	484,922,168.50	8.39

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	0801031	08 央行票据 31	5,000,000	480,400,000.00	8.32
2	126013	08 青啤债	45,180	3,239,857.80	0.06
3	125528	柳工转债	12,045	1,282,310.70	0.02

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

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。

(2) 本基金股票投资的主要对象是先进企业股票，基金管理人建立有基金股票备选库。本报告期内本基金的前十名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

(3) 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	3,061,812.90
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	1,482,750.00
4	应收利息	5,667,550.44
5	应收申购款	18,777,108.06
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	28,989,221.40

(4) 本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(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：无。

b. 本报告期内本基金无主动投资权证情况，因投资分离交易的可转换公司债券获得发行人派发的认股权证情况如下：

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）
580018	中远 CWB1	282,240	1,967,770.27
580020	上港 CWB1	1,106,343	1,647,123.46
580021	青啤 CWB1	158,130	586,203.72
总计			4,201,097.45

(6) 本基金报告期末未持有权证。

(7) 基金管理人于 2008 年 3 月 3 日通过代销机构申购本基金 352,500 元，申购费率为 1.5%。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：

基金名称	总持有人户数(户)	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
先进成长	68,958	43,989.42	1,364,529,818.86	1,668,892,716.23	44.98%	55.02%

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	363,352.32	0.0120%

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
先进成长	6,113,990,007.57

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

期初基金份额总额	2,732,059,686.04
期间基金总申购份额(包括转入份额)	1,070,804,709.26
期间基金总赎回份额(包括转出份额)	769,441,860.21
期末基金份额总额	3,033,422,535.09

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. 报告期内本基金管理人、基金托管人的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. 本基金的投资策略在报告期内未发生变更。
5. 本基金在报告期内未进行收益分配。
6. 本基金未变更负责审计的会计师事务所。
7. 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。
8. 本基金租用证券交易单元情况:

报告期内,本基金共租用招商证券、西部证券、联合证券、华宝证券、申银万国、光大证券、高华证券、东方证券和德邦证券 9 个交易专用席位。各券商专用席位交易和佣金情况如下:

(1) 本基金 2008 上半年度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	招商证券	2,223,541,719.11	12.03%	1,890,001.19	12.15%

2	西部证券	485,143,510.30	2.63%	394,182.17	2.53%
3	联合证券	3,265,545,272.12	17.67%	2,775,706.65	17.84%
4	华宝证券	1,933,029,471.77	10.46%	1,643,072.69	10.56%
5	申银万国	5,067,507,403.17	27.43%	4,307,367.94	27.68%
6	光大证券	1,689,023,037.29	9.14%	1,372,345.53	8.82%
7	高华证券	1,884,587,073.95	10.20%	1,601,882.44	10.29%
8	东方证券	1,682,590,327.36	9.11%	1,367,116.00	8.79%
9	德邦证券	245,007,849.77	1.33%	208,258.50	1.34%
合计		18,475,975,664.84	100.00%	15,559,933.11	100.00%

(2) 本基金 2008 上半年度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	招商证券	11,513,126.10	19.53%	0.00	0.00%
2	华宝证券	0.00	0.00%	500,000,000.00	55.56%
3	申银万国	23,170,593.20	39.30%	400,000,000.00	44.44%
4	光大证券	4,858,812.50	8.24%	0.00	0.00%
5	高华证券	15,630,000.00	26.51%	0.00	0.00%
6	东方证券	3,783,780.00	6.42%	0.00	0.00%
合计		58,956,311.80	100.00%	900,000,000.00	100.00%

(3) 本基金 2008 上半年度权证交易量情况如下:

序号	券商代码	权证交易量(元)	占交易量比例
1	联合证券	762,913.59	10.85%
2	申银万国	6,266,214.73	89.15%
合计		7,029,128.32	100.00%

9. 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、现金宝货币市场基金、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。

10. 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、现金宝货币市场基金、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。

11. 根据基金管理人与中信银行股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中信银行自 2008 年 4 月 14 日起代理销售基金管理人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、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。

12. 基金管理人电话系统进行升级、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。

13. 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、现金宝货币市场基金、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。

第十章 备查文件目录

1. 备查文件目录

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

2. 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

3. 查阅方式

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

华宝兴业基金管理有限公司

2008 年 8 月 26 日