

华宝兴业基金管理公司
宝康系列证券投资基金 2004 年年度报告

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司(简称“中国建设银行”)

报告送出日期：2005 年 3 月 28 日

重要提示：

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

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2005 年 3 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

目 录

| | | |
|------|-----------------------------------|----|
| 第一章 | 基金简介..... | 3 |
| 1. | 基金运作方式..... | 3 |
| 2. | 基金管理人、托管人及基金成立日期..... | 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..... | 6 |
| 6. | 基金托管人有关情况..... | 7 |
| 7. | 基金信息披露媒体及其他..... | 7 |
| 8. | 基金注册登记机构..... | 7 |
| 9. | 会计师事务所有关情况..... | 8 |
| 第二章 | 基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况..... | 8 |
| 1. | 宝康消费品证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况..... | 8 |
| 2. | 宝康灵活配置证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况..... | 10 |
| 3. | 宝康债券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况..... | 12 |
| 第三章 | 基金管理人报告..... | 14 |
| 1. | 宝康消费品证券投资基金管理人报告..... | 15 |
| 2. | 宝康灵活配置证券投资基金管理人报告..... | 17 |
| 3. | 宝康债券投资基金管理人报告..... | 18 |
| 4. | 基金内部监察报告..... | 21 |
| 第四章 | 托管人报告..... | 22 |
| 第五章 | 审计报告..... | 23 |
| 1. | 宝康消费品证券投资基金审计报告..... | 23 |
| 2. | 宝康灵活配置证券投资基金审计报告..... | 23 |
| 3. | 宝康债券投资基金审计报告..... | 24 |
| 第六章 | 财务会计报告..... | 25 |
| 1. | 宝康消费品基金会计报表..... | 25 |
| 2. | 宝康灵活配置基金会计报表..... | 38 |
| 3. | 宝康债券基金会计报表..... | 51 |
| 第七章 | 投资组合报告..... | 64 |
| 1. | 宝康消费品证券投资基金投资组合报告..... | 64 |
| 2. | 宝康灵活配置证券投资基金投资组合报告..... | 71 |
| 3. | 宝康债券投资基金投资组合报告..... | 79 |
| 第八章 | 基金份额持有人户数、持有人结构..... | 84 |
| 第九章 | 基金份额变动情况..... | 84 |
| 第十章 | 重大事件揭示..... | 85 |
| 第十一章 | 备查文件目录..... | 89 |

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 2004 年 12 月 31 日）基金份额总额列表如下：

| 基金名称 | 简称 | 交易代码 | 期末基金份额总额（份） |
|--------------|--------|--------|------------------|
| 宝康消费品证券投资基金 | 宝康消费品 | 240001 | 1,296,831,753.19 |
| 宝康灵活配置证券投资基金 | 宝康灵活配置 | 240002 | 791,671,698.22 |
| 宝康债券投资基金 | 宝康债券 | 240003 | 673,086,824.93 |

4. 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

（1）宝康消费品证券投资基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

投资目标：分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长；为基金持有人谋求长期稳定回报。

投资策略：本基金看好消费品的发展前景，长期持有消费品组合，并注重资产在其各相关行业的配置，适当进行时机选择。

在正常的市场情况下，本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的 50% - 75%；债券

为 20% - 45%，现金比例在 5%以上。在极端情况下，比如市场投机气氛浓烈、系统性风险急剧增加时，投资比例可作一定调整，但在 10 个工作日内，投资比例将恢复正常水平。

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

注重资产在消费品各相关行业的配置

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

消费品具有良好的增长前景，对于精选出来的个股，我们将坚持长期持有的策略

精选个股主要采用股票选择流程与自下而上的方法：根据消费品股票综合评级系统对备选库股票进行评级排序。研究员研究公司的公开信息，从中寻找行业内业绩较好、有发展前景、价值被低估的公司，投资管理人员也根据股票市场表现提出建议，在此基础上，研究员对其中最有价值的一些公司进行实地调研，了解其治理机制、管理层和产品等方面的情况。对于这些精选出来的个股，我们将结合市场情况，采用长期持有的策略。

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

2) 债券投资策略主要采用消极防御策略和积极主动投资策略相结合的投资策略。

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

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

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

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

复合指数 = (上证 180 流通市值 / 成分指数总流通市值) × 上证 180 指数 + (深圳 100 流通市值 / 成分指数总流通市值) × 深证 100 指数

成分指数总流通市值 = 上证 180 流通市值 + 深圳 100 流通市值

(2) 宝康灵活配置证券投资基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

投资目标：规避系统风险，降低投资组合波动性，提高投资组合的长期报酬。

投资策略：采用资产灵活配置策略，以债券投资为基础，并把握股市重大投资机会，获取超额回报，同时执行严格的投资制度和风险控制制度。

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

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

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

业绩比较基准：65%中信全债指数+35%上证 180 指数和深圳 100 指数的复合指数。

复合指数 = (上证 180 流通市值 / 成分指数总流通市值) × 上证 180 指数 + (深圳 100 流通市值 / 成分指数总流通市值) × 深证 100 指数

成分指数总流通市值 = 上证 180 流通市值 + 深圳 100 流通市值

(3) 宝康债券投资基金投资目标、投资策略、业绩比较基准

投资目标：在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金资产安全及追求资产长期稳定增值。

投资策略：本基金将采用类属配置、久期偏离、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略，并把握市场创新机会。

1) 类属配置包括现金、各市场债券及各债券种类间的配置

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

2) 久期偏离

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

3) 收益率曲线配置

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

4) 特定券种选择

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

5) 把握市场创新机会

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

业绩比较基准：中信全债指数。

5. 基金管理人有关情况

名称：华宝兴业基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

邮政编码：200121

法定代表人：郑安国

信息披露负责人：刘月华

联系电话：021-50499588

传真：021-50499688

电子信箱：xxpl@fsfund.com

6. 基金托管人有关情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称“中国建设银行”）

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区金融大街 25 号

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—67597420

传真：010—66212638

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

本基金登载年度报告正文的互联网网址：www.fsfund.com

本基金年度报告置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

8. 基金注册登记机构

本基金的注册登记机构为基金管理人，办公地址等有关情况与基金管理人一致。

9. 会计师事务所有关情况

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

第二章 基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

本系列基金成立于 2003 年 7 月 15 日，本年度报告披露的 2003 年度主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况的会计期间为 2003 年 7 月 15 日至 2003 年 12 月 31 日。特此说明。

1. 宝康消费品证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况

(1) 主要会计数据和财务指标

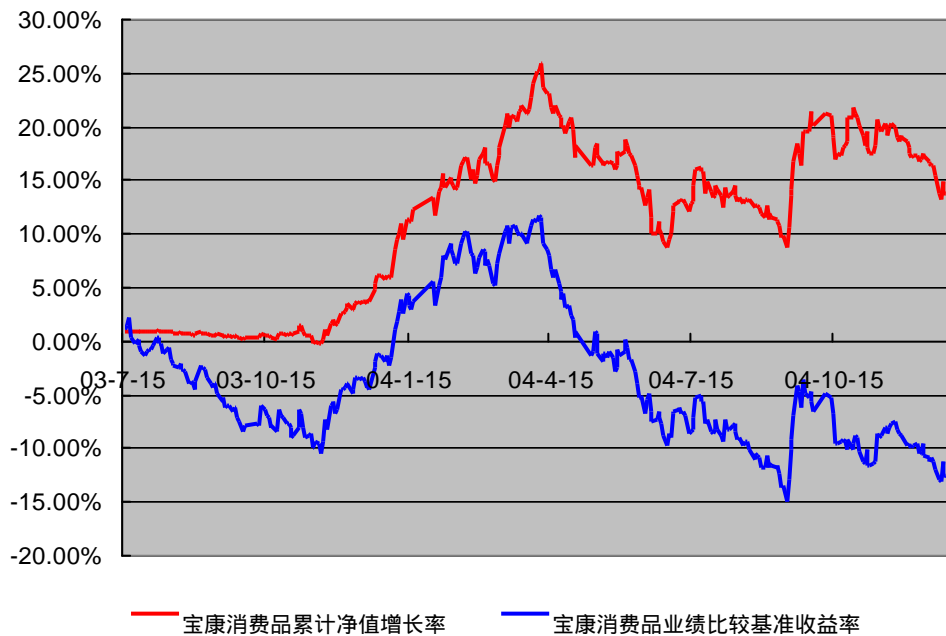
| 项 目 | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 基金本期净收益 | 114,169,171.65 元 | 14,968,355.47 元 |
| 基金份额本期净收益 | 0.0877 元 | 0.0102 元 |
| 期末可供分配基金收益 | 39,879,689.79 元 | 1,830,419.51 元 |
| 期末可供分配基金份额收益 | 0.0308 元 | 0.0012 元 |
| 期末基金资产净值 | 1,384,474,100.17 元 | 1,530,067,909.65 元 |
| 期末基金份额净值 | 1.0676 元 | 1.0394 元 |
| 基金加权平均净值收益率 | 7.9356% | 1.02% |
| 本期基金份额净值增长率 | 8.34% | 4.94% |
| 基金份额累计净值增长率 | 13.69% | 4.94% |

(2) 净值增长率与同期比较基准收益率比较

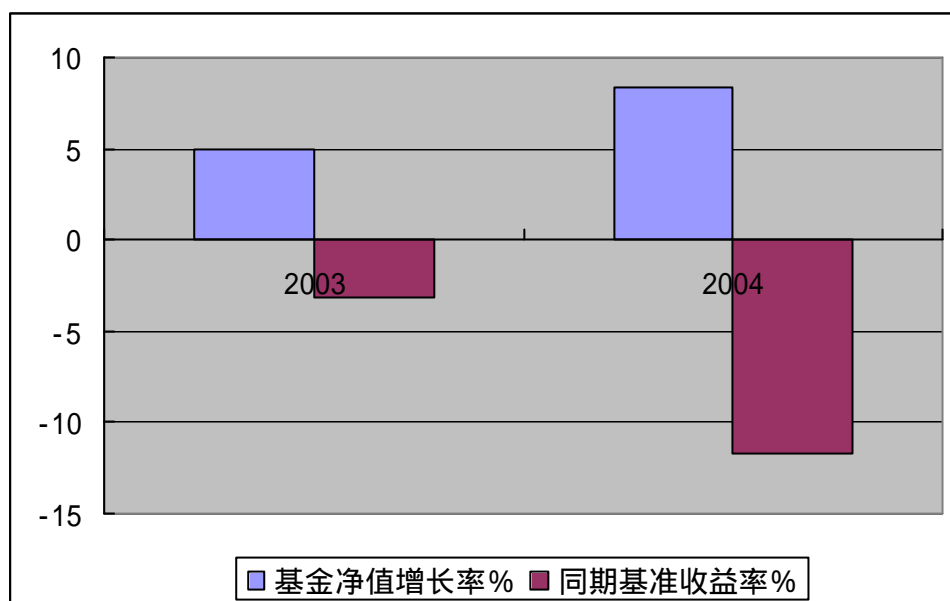
| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 | - | - |
|---------|--------|----------|-----------|--------------|-------|--------|
| 过去 3 个月 | -4.63% | 0.72% | -7.55% | 0.95% | 2.92% | -0.23% |

| 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 6 个月 | 4.22% | 0.83% | -4.95% | 1.10% | 9.17% | -0.27% |
| 过去 1 年 | 8.34% | 0.86% | -11.65% | 1.07% | 19.99% | -0.21% |
| 自基金成立起至今 | 13.69% | 0.72% | -14.42% | 0.99% | 28.11% | -0.27% |

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



(4) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比



(5) 基金历年收益分配情况

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 备注 |
|------|---------------|----|
| 2003 | 0.10 元 | |
| 2004 | 0.60 元 | |
| 合计 | 0.70 元 | |

2. 宝康灵活配置证券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况

(1) 主要会计数据和财务指标

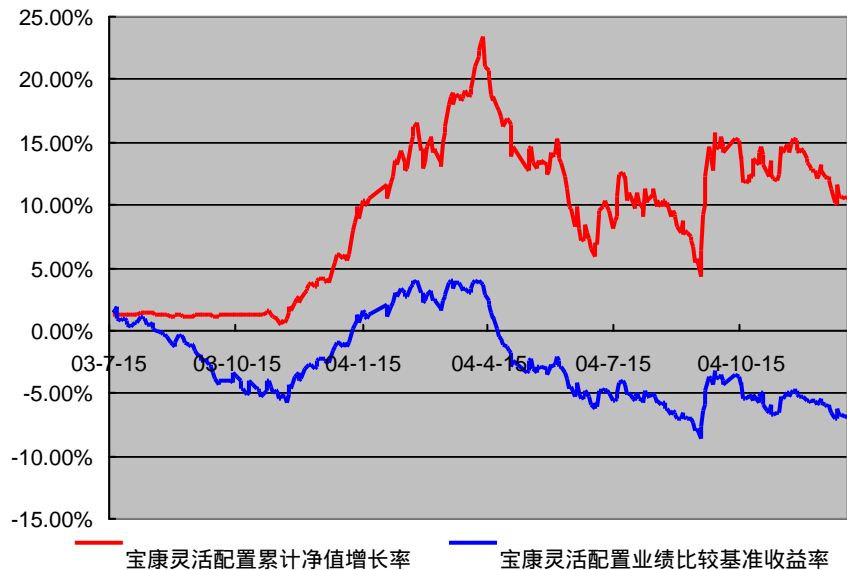
| 项目 | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|--------------------|
| 基金本期净收益 | 115,250,147.04 元 | 14,119,133.25 元 |
| 基金份额本期净收益 | 0.1500 元 | 0.0136 元 |
| 期末可供分配基金收益 | 55,948,876.64 元 | 4,449,513.91 元 |
| 期末可供分配基金份额收益 | 0.0707 元 | 0.0044 元 |
| 期末基金资产净值 | 797,384,872.99 元 | 1,053,282,232.44 元 |
| 期末基金份额净值 | 1.0072 元 | 1.0336 |

| | | |
|-------------|----------|-------|
| 基金加权平均净值收益率 | 13.9805% | 1.35% |
| 本期基金份额净值增长率 | 4.88% | 4.36% |
| 基金份额累计净值增长率 | 9.45% | 4.36% |

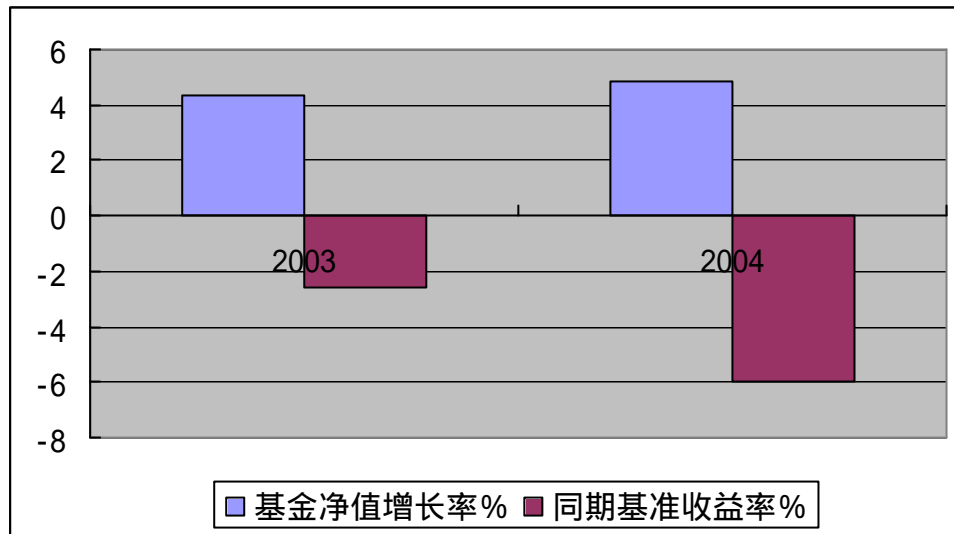
(2) 净值增长率与同期比较基准收益率比较

| 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 3 个月 | -3.09% | 0.64% | -3.00% | 0.43% | -0.09% | 0.21% |
| 过去 6 个月 | 3.62% | 0.85% | -1.27% | 0.49% | 4.89% | 0.36% |
| 过去 1 年 | 4.88% | 0.83% | -6.01% | 0.48% | 10.89% | 0.35% |
| 自基金成立起至今 | 9.45% | 0.69% | -8.45% | 0.45% | 17.9% | 0.24% |

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



(4) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比



(5) 基金历年收益分配情况

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 备注 |
|------|---------------|----|
| 2003 | 0.10 元 | |
| 2004 | 0.80 元 | |
| 合计 | 0.90 元 | |

3. 宝康债券投资基金财务指标、净值表现及收益分配情况

(1) 主要会计数据和财务指标

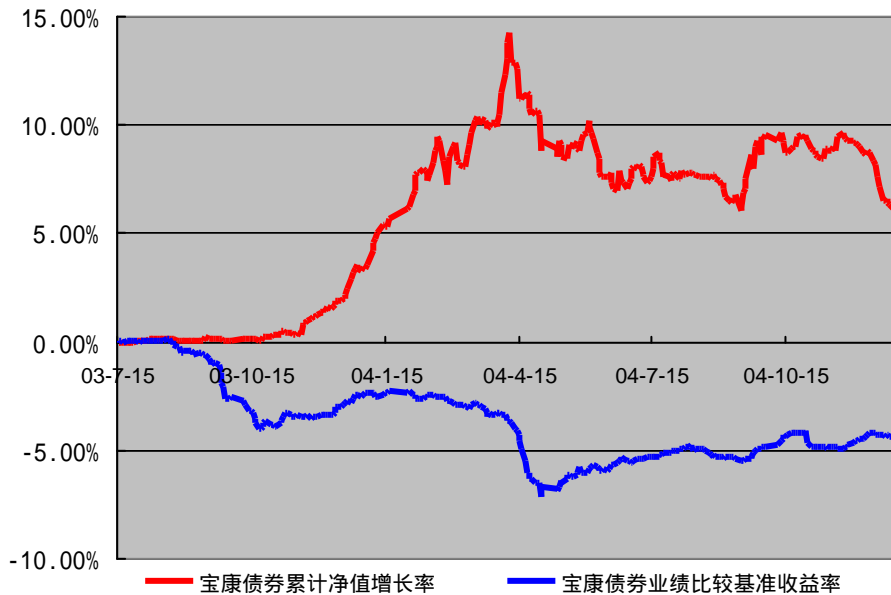
| 项目 | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 基金本期净收益 | 40,523,708.05 元 | 10,266,187.46 元 |
| 基金份额本期净收益 | 0.0540 元 | 0.0094 元 |
| 期末可供分配基金收益 | 9,975,361.11 元 | 507,624.04 元 |
| 期末可供分配基金份额收益 | 0.0148 元 | 0.0006 元 |
| 期末基金资产净值 | 683,313,233.16 元 | 812,259,117.65 元 |
| 期末基金份额净值 | 1.0152 元 | 1.0234 元 |
| 基金加权平均净值收益率 | 5.1474% | 0.93% |

| | | |
|-------------|-------|-------|
| 本期基金份额净值增长率 | 3.04% | 3.34% |
| 基金份额累计净值增长率 | 6.48% | 3.34% |

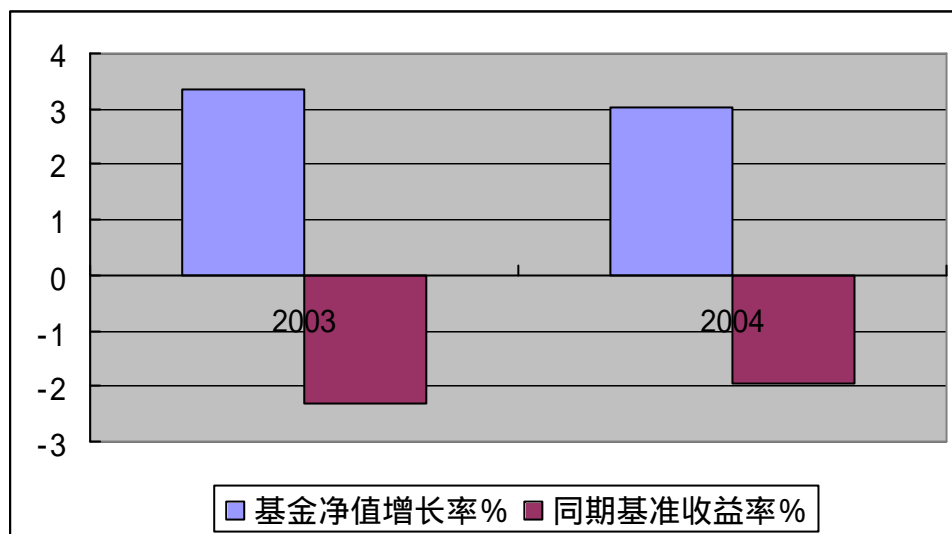
(2) 净值增长率与同期比较基准收益率比较

| 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 3 个月 | -2.80% | 0.22% | 0.58% | 0.09% | -3.38% | 0.13% |
| 过去 6 个月 | -0.93% | 0.27% | 1.36% | 0.08% | -2.29% | 0.19% |
| 过去 1 年 | 3.04% | 0.35% | -1.95% | 0.13% | 4.99% | 0.22% |
| 自基金成立起至今 | 6.48% | 0.29% | -4.23% | 0.12% | 10.71% | 0.17% |

(3) 基金累计净值增长率与比较基准收益走势率对比



(4) 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比



(5) 基金历年收益分配情况

| 年度 | 每 10 份基金份额分红数 | 备注 |
|------|---------------|----|
| 2003 | 0.10 元 | |
| 2004 | 0.40 元 | |
| 合计 | 0.50 元 | |

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。本报告期内，基金管理人成功募集了第二只开放式证券投资基金——华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金，截至 2004 年 12 月 31 日，本公司管理

的开放式证券投资基金资产净值合计 6,991,048,169.95 元。

1. 宝康消费品证券投资基金管理人报告

(1) 基金经理简介

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

(2) 基金运作合规情况说明

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》、《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

本基金管理人在 6 月初的自查中发现，由于新股市值配售中电脑系统技术参数默认设置仅含基金持股市值上限一项，造成本基金在 2004 年 1 月至 5 月发生了基金申购新股总量超过新股发行规模的情况。本基金管理人已采取措施，从 6 月 1 日起已放弃新股申购的超额部分，同时改进了业务流程和系统控制，杜绝类似事件在 2004 年 6 月之后再次发生。根据中国证监会 2004 年 6 月 22 日的通知，本基金管理人向中国证监会提交了专门的自查报告。在上述过程中，本基金没有蓄意提高申购规模。此次事件没有对基金份额持有人造成损失。

由于债市的系统性风险和申购引起的基金资产规模变化，本基金在短期内出现过比例不足 20%或证券投资比例不足 80%的情况。但发生此类情况后均在合理期限内得到调整，没有给投资者带来额外的风险或损失。

以上事项在本基金的半年度报告中已依法披露，除此之外，本报告期间没有发生其他违反法律法规、基金合同和基金招募说明书规定的行为。

(3) 基金经理报告

跌宕起伏的 2004 年再一次教育投资者：证券市场是不可预测的。当所有人在“国九条”的感召下憧憬着美好未来时，宏观调控开始了，证券市场随即逐步感受到巨大不确定性所带来的风险，对未来的预期越来越悲观，市场信心逐步下降，最终将矛盾聚焦到制度缺陷、再融资等一些老生常谈的问题上，完成了全年令人沮丧的交易。

在 2004 年，消费品基金获得了较好的投资业绩，这要归功于策略和研究上的成功：我们在市场投资热情集中在周期性行业时，在别的投资者不关注时，通过细致系统的研究，买入了许多物超所值、稳定增长的消费类股票，为我们带来了较大的超额收益。

当然我们也有许多的遗憾，比如对火电类公司的周期性理解不够，本基金的主要投资亏损来自火电类公司。还有我们也同样低估了宏观调控的威力，在宏观调控开始后仍保持着较高的股票仓位，导致了一定的损失，只是因为我们的股票本身受宏观调控影响较小，再加上一点运气，使得我们的损失要比同行小一些，但这并不能掩盖我们在宏观判断上犯的错误。另外，由于公司新成立不久，储备的资源有限，我们也错过了几只很好的消费类股票的投资机会，这确实让我感到非常遗憾。

展望 2005 年，我们认为本基金要取得较好的投资业绩关键还是在于选股。目前市场信心极度缺乏，有限的资金继续演绎一九现象，对未来预期的不明确继续促使机构投资者采取主动收缩的防御型策略，并进而发展到对股票的选择可以用“抠刻”来形容，我们相信这会给我们提供一些发现被市场错误定价的个股的机会。

2005 年消费品基金会继续坚持自己原有的投资理念，我们认为要获得超额收益的关键是要寻找到被市场忽视而错误定价的上市公司，这类公司最有可能产生在一些细分行业中的中小市值的股票，或者是公司本身并不完美但股价已经充分反映负面因素，而未来基本面会有明显改善的股票。

我们承认制度上的问题确实制约了证券市场的长远发展，并带来了许许多多的问题，但我们永远不可能等到证券市场没有问题时再去投资，相比 2004 年，我们判断 2005 年的市场会出现前低后高的走势，一季度是很好的投资时机，全年的获利机会可能大于 2004 年，并且 2005 年也可能会出现多年熊市的拐点。

感谢持有人对我们的支持，本基金在新的一年里会继续勤勉努力，为持有人的信任奉献

回报。

2. 宝康灵活配置证券投资基金管理人报告

(1) 基金经理简介

魏东先生，毕业于复旦大学经济学院，获硕士学位。1997 年至 2002 年，曾经在平安证券公司、国信证券有限责任公司和深圳市深投科技创业投资有限公司从事证券研究工作和资产管理等工作。2003 年初加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任交易部总经理，2004 年 5 月起任宝康灵活配置基金经理。

(2) 基金运作合规情况说明

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》、《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

本基金管理人在 6 月初的自查中发现，由于新市值配售中电脑系统技术参数默认设置仅含基金持股市值上限一项，造成本基金在 2004 年 1 月至 5 月发生了基金申购新股总量超过新股发行规模的情况。本基金管理人已采取措施，从 6 月 1 日起已放弃新股申购的超额部分，同时改进了业务流程和系统控制，杜绝类似事件在 2004 年 6 月之后再次发生。根据中国证监会 2004 年 6 月 22 日的通知，本基金管理人向中国证监会提交了专门的自查报告。在上述过程中，本基金没有蓄意提高申购规模。此次事件没有对基金份额持有人造成损失。

由于债市的系统性风险和申购引起的基金资产规模变化，本基金在短期内出现过比例不足 20%或证券投资比例不足 80%的情况。但发生此类情况后均在合理期限内得到调整，没有给投资者带来额外的风险或损失。

以上事项在本基金的半年度报告中已依法披露，除此之外，本报告期间没有发生其他违反法律法规、基金合同和基金招募说明书规定的行为。

(3) 基金经理报告

2004 年本基金获得了 4.88% 的年收益，大幅超出比较基准。由于 2004 年国债市场价格整体下滑较为明显，本基金的收入来源主要在于股票的选时和选股两个方面。从选时上看，本基金有力地把握住了年内的两次主要波段行情，并在行情之后相应地明显降低股票投资的仓位；在选股上，本基金通过贵州茅台、烟台万华、皖通高速等个股获得了明显的超额收益。

基于以下一些因素，本基金对 2005 年的行情仍然较为谨慎，预计全年先抑后扬的可能性较大。

从短期看，一些相当明朗的因素对大盘的影响都难以乐观。其一如新股发行询价制的实施，预期在带来机会的同时将对现有市场的估值产生较大的影响。其二，一些大型企业的上市或增发可能将在 2005 年上半年完成，如宝钢、中海油的增发、交行的发行等。此类大型公司的增发或上市，将真正考验国内 A 股市场的定价能力，其实市场如若无法消化这些巨无霸，掌握 A 股的定价权也就无从谈起。随着新股 A、H 两地同时发行的实施，A 股和海外市场接轨的步伐将会明显加快，A 股的估值区间可能进一步下移、结构分化进一步加剧。

从中长期看，近期出台的一系列政策对 A 股市场的发展也将具有深远的影响。其中如《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》的实施，流通股股东尤其是中小股东权利的增强将使得上市公司再融资难度明显加大，这对市场应当是一项长期的利好因素，未来上市公司再融资将更为慎重、更为关注流通股股东的利益。从市场的参与者来看，在证券公司资金普遍退场、保险资金入市尚在酝酿之际，基金已经成了这个市场孤独的行者。如何提高这个市场的吸引力成为需要解决的首要问题。我们相信，2005 年证券市场的改革有望对一些投资者长期关注的问题如股权分置等做出较为明确的安排，从而有效提高中国证券市场的长期吸引力。

在 2005 年的操作中，本基金仍将继续采取谨慎的策略，致力捕捉市场所可能出现的整体或局部的反弹机会，并充分注重现金管理，提高资产收益。

3. 宝康债券投资基金管理人报告

(1) 基金经理简介

王旭巍先生，毕业于中国人民大学，获经济学硕士学位。曾先后于华中工学院管理工程系任教、国家物资部供应管理司任职，1993 年起在中国（深圳）物资工贸集团有限公司、

宏达期货经纪有限公司、中信证券股份有限公司从事交易、投资、资产管理业务。2003 年初加入华宝兴业基金管理有限公司，同年 7 月起任宝康债券基金经理。

(2) 基金运作合规情况说明

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》、《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

本基金管理人在 2004 年 3 月 15 日发现，当日本基金违反了基金合同的要求，将持有的 86240 张万科转债（125002）转换为股票。基金经理执行此项操作是由于万科转债刊登了强制赎回的公告，在减持该证券过程中，考虑到将部分万科转债转为股票可大大改善流动性，减少交易中的冲击成本，导致此项违规操作。由于当日万科转债相对转换平价存在折价，进行此项转换的过程中没有对基金份额持有人的利益造成损害。本基金管理人已及时采取措施，完善了系统实时控制和业务流程，并及时将所转换的股票在二级市场完全出售。

由于债市的系统性风险和申购引起的基金资产规模变化，本基金在短期内出现过比例不足 20%或证券投资比例不足 80%的情况。但发生此类情况后均在合理期限内得到调整，没有给投资者带来额外的风险或损失。

以上事项在本基金的半年度报告中已依法披露，除此之外，本报告期间没有发生其他违反法律法规、基金合同和基金招募说明书规定的行为。

(3) 基金经理报告

遵照契约本基金采用积极的投资管理策略，实施积极的基金资产类属配置和积极的债券组合久期管理。2004 年基金资产主要配置于短期债券、可转债和新股申购三个方面以及适当比例的现金资产，各季度资产配置状况如下表。

| | 一季度 | 二季度 | 三季度 | 四季度 |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| 债券配置比例 | 87.11% | 76.57% | 86.31% | 93.25% |

| | | | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 其中：可转债配置比例 | 44.62% | 27.94% | 39.13% | 39.66% |
| 新股申购配置比例 | 6.30% | 5.96% | 3.93% | 5.13% |

数据来源：华宝兴业基金管理有限公司 2004 年各季度报告。

其中，以央行票据为主的短期债券剩余期限短、流动性好，能有效抵御利率波动风险，是收益稳定的类属资产。根据中金公司编制的可转债指数，2004 年可转债市场总体投资回报为 1.10%，在股市、债市均大幅下挫的情况下可转债是为数不多能带来正收益的类属资产。宝康债券基金还积极参与新股申购，套取股市一、二级市场价差。新股申购资产是资金效率较高的类属资产。2004 年本基金债券组合久期大幅向下偏离，债券投资以持有到期为主，有效规避了紧缩性货币政策导致的系统性风险。

回顾宝康债券基金 2004 年的投资管理尚有诸多不足和遗憾。一是市场时机的把握上有待提高和改进，例如 2004 年 4 月份宏观调控、12 月份股市大跌，我们的准备不足。二是个别品种的处置不够坚决、果断，如 TCL 集团、华联超市等新股未能及时卖出，错失盈利机会或造成损失。三是基金净值全年增长 3.04%，虽战胜市场但基金持有人对这份“成绩单”不会太满意，相对于全年 3.9%通胀水平该收益率偏低。四是基金净值全年经历了比较大的波动。我们将在总结经验的基础上力争在 2005 年做得更好，提高基金绝对收益率，努力超越通胀水平实现资产保值增值目的；同时还要下大力气研究探索有效方法降低基金波动性。

2004 年全年上证国债指数下跌 3.81%、上证指数下跌 15.4%，除受政府宏观调控、货币政策紧缩影响外，制度缺陷因素对市场造成的影响，如清查违规国债回购、个别券商信用危机、市场构成单一导致债市流动性缺失等，更在市场下跌中起到推波助澜作用。后者实质上是中国资本市场多年积累的诟病在股市、债市重挫下引发矛盾激化和风险暴露的结果，对市场的杀伤力不可小觑。

展望 2005 年债券市场，我们认为市场环境会好于 2004 年。首先，市场前期调整有矫枉过正之嫌，已部分预支升息预期；其次，管理层在 2004 年下决心解决了部分市场隐患，如规范债券回购操作、处置问题券商、出台分类表决机制等，这些措施将有利于市场稳健发展；最后，“国九条”的落实、鼓励直接融资、大力发展债券市场等政策支持也将有助于恢复市场信心。2005 年货币政策方面我们将重点关注人民币升息与升值，2005 年内将升息 50 个基点左右，升值也可能会做出某种安排，但出台时机难以捉摸，有不确定性。我们判断 2005 年物价水平仍将维持温和通胀的态势，粮食价格上涨难以持续，但上游大宗原材料包括煤电

油运及公用事业等价格仍将上涨，投资反弹的潜在压力依然存在，消费物价指数 CPI 将维持在 3%以上，目前的真实利率水平偏低。

根据以上判断，2005 年我们将增加债券投资比重，适当加长债券投资组合久期，将国债、金融债、央行票据作为投资重点，在逐步回暖的市场环境中把握机会，获取低风险的债券投资收益；可转债投资的核心在于其基本面的把握和持续跟踪，2005 年将进一步加强可转债发行公司的调研，精挑细选，以质取胜，将可转债投资规模控制在适当比例以内；积极参与新股发行询价，在控制风险的前提下获取股市一、二级市场间的套利机会；针对市场中机构投资者之间博弈加剧，2005 年在操作策略上将适当波段操作，提高收益降低波动。

4. 基金内部监察报告

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

本报告期内，基金管理人内部监察主要工作如下：

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

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

(三) 全面开展内部审计工作。2004 年, 监察稽核部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计, 通过内审联络报告与相关部门进行沟通, 形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环, 不断提高工作质量。此外, 公司每月向外方股东法国兴业资产管理公司上报内控报告, 内容覆盖前后台所有关键业务, 从而将公司风险控制纳入法国兴业的全球风控体系。

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

第四章 托管人报告

中国建设银行根据《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基金管理人。基金管理人在规定期限内及时进行了调整, 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年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

第五章 审计报告

1. 宝康消费品证券投资基金审计报告

普华永道中天审字(2005)第 363 号

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

我们审计了后附的华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康消费品证券投资基金(以下简称“华宝兴业宝康消费品基金”)2004 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2004 年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是华宝兴业宝康消费品基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度 - 证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定,在所有重大方面公允反映了华宝兴业宝康消费品基金 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和基金净值变动。

2. 宝康灵活配置证券投资基金审计报告

普华永道中天审字(2005)第 364 号

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

我们审计了后附的华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康灵活配置证券投资基金(以下简称“华宝兴业宝康灵活配置基金”)2004年12月31日的资产负债表以及2004年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是华宝兴业宝康灵活配置基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度 - 证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定,在所有重大方面公允反映了华宝兴业宝康灵活配置基金2004年12月31日的财务状况以及2004年度的经营成果和基金净值变动。

3. 宝康债券投资基金审计报告

普华永道中天审字(2005)第365号

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

我们审计了后附的华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金下设的宝康债券投资基金(以下简称“华宝兴业宝康债券基金”)2004年12月31日的资产负债表以及2004年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是华宝兴业宝康债券基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作,以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据,评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计,以及评价会计报表的整体反映。我们相信,我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为,上述会计报表符合中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度 - 证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》

及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允反映了华宝兴业宝康债券基金 2004 年 12 月 31 日的财务状况以及 2004 年度的经营成果和基金净值变动。

第六章 财务会计报告

1. 宝康消费品基金会计报表

(1) 宝康消费品基金本报告期末与前一年度末比较式资产负债表

金额单位：人民币元

| 资 产 | 截至 2004 年 12 月 31 日 | 截至 2003 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 银行存款 | 138,405,758.00 | 143,580,827.79 |
| 清算备付金 | 0 | 0 |
| 交易保证金 | 53,451.47 | 0 |
| 应收证券清算款 | 5,162,741.87 | 44,683,639.57 |
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 应收利息 | 6,251,821.20 | 2,804,033.53 |
| 应收申购款 | 108,723.43 | 200,143,666.50 |
| 其他应收款 | 168,099.84 | 0 |
| 股票投资市值 | 878,441,354.80 | 905,075,188.02 |
| 其中：股票投资成本 | 833,568,555.36 | 860,028,360.21 |
| 债券投资市值 | 394,982,572.40 | 320,120,432.05 |
| 其中：债券投资成本 | 391,510,979.70 | 317,269,747.44 |
| 配股权证 | 0 | 0 |
| 买入返售证券 | 0 | 0 |
| 待摊费用 | 74,185.98 | 0 |
| 其他资产 | 0 | 0 |
| 资产合计 | 1,423,480,609.15 | 1,616,407,787.46 |

| | | |
|------------|------------------|------------------|
| 负债与持有人权益 | | |
| 应付证券清算款 | 35,965,802.26 | 3,052,764.52 |
| 应付赎回款 | 542,366.12 | 5,546,639.31 |
| 应付赎回费 | 1,362.71 | 13,936.27 |
| 应付管理人报酬 | 1,768,652.46 | 1,709,933.25 |
| 应付托管费 | 294,775.41 | 284,988.90 |
| 应付佣金 | 331,009.62 | 869,671.96 |
| 应付利息 | 0 | 8,533.00 |
| 应付收益 | 0 | 0 |
| 未交税金 | 0 | 0 |
| 其他应付款 | 9,206.40 | 250,270.00 |
| 卖出回购证券款 | 0 | 74,500,000.00 |
| 短期借款 | 0 | 0 |
| 预提费用 | 93,334.00 | 103,140.60 |
| 其他负债 | 0 | 0 |
| 负债合计 | 39,006,508.98 | 86,339,877.81 |
| 实收基金 | 1,296,831,753.19 | 1,472,138,654.56 |
| 未实现利得 | 47,762,657.19 | 56,098,835.58 |
| 未分配收益 | 39,879,689.79 | 1,830,419.51 |
| 持有人权益合计 | 1,384,474,100.17 | 1,530,067,909.65 |
| 负债及持有人权益合计 | 1,423,480,609.15 | 1,616,407,787.46 |

(2) 宝康消费品基金本期经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期数 | 2003 年 7 月 15 日 -2003 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------------|--------------------------------------|
| 一、已实现基金收入 | 141,260,966.66 | 27,212,933.36 |
| 其中：股票差价收入 | 114,056,536.44 | 15,506,797.36 |

| | | |
|--------------|----------------|---------------|
| 债券差价收入 | -3,624,872.51 | 117,196.27 |
| 债券利息收入 | 9,478,544.06 | 1,034,591.84 |
| 存款利息收入 | 1,675,503.56 | 7,100,798.44 |
| 股利收入 | 16,479,037.24 | 164,649.60 |
| 买入返售证券收入 | 40,109.59 | 2,447,255.93 |
| 其他收入 | 3,156,108.28 | 841,643.92 |
| 减：基金费用 | 27,091,795.01 | 12,244,577.89 |
| 其中：基金管理人报酬 | 21,602,281.82 | 10,242,358.59 |
| 基金托管费 | 3,600,380.33 | 1,707,059.86 |
| 卖出回购证券支出 | 1,687,126.05 | 36,933.00 |
| 利息支出 | | - |
| 其他费用 | 202,006.81 | 258,226.44 |
| 其中：交易费用 | | - |
| 信息披露费 | 96,007.42 | 163,806.60 |
| 审计费用 | 53,334.00 | 71,668.00 |
| 二、已实现基金收益 | 114,169,171.65 | 14,968,355.47 |
| 加：未实现利得 | 446,879.72 | 47,897,512.42 |
| 三、基金经营业绩 | 114,616,051.37 | 62,865,867.89 |
| 本期基金净收益 | 114,169,171.65 | 14,968,355.47 |
| 加：期初基金净收益 | 1,830,419.51 | - |
| 加：本期损益平准金 | 839,184.33 | -360,186.06 |
| 可供分配基金净收益 | 116,838,775.49 | 14,608,169.41 |
| 减：本期已分配基金净收益 | 76,959,085.70 | 12,777,749.90 |
| 期末基金净收益 | 39,879,689.79 | 1,830,419.51 |

(3) 宝康消费品基金本期净值变动表

金额单位：人民币元

| | | |
|----|----|----------------------------|
| 项目 | 本期 | 2003年7月15日 -2003年12月31日 |
|----|----|----------------------------|

| | | |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、期初基金净值 | 1,530,067,909.65 | 1,541,018,133.75 |
| 二、本期经营活动 | | |
| 基金净收益 | 114,169,171.65 | 14,968,355.47 |
| 未实现利得 | 446,879.72 | 47,897,512.42 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | 114,616,051.37 | 62,865,867.89 |
| 三、本期基金单位交易 | | |
| 基金申购款 | 993,310,837.20 | 248,036,344.36 |
| 基金赎回款 | 1,176,561,612.35 | 309,074,686.45 |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数 | -183,250,775.15 | -61,038,342.09 |
| 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 | 76,959,085.70 | 12,777,749.90 |
| 五、期末基金净值 | 1,384,474,100.17 | 1,530,067,909.65 |

(4) 会计报表附注

1) 基金基本情况

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金(以下简称“本系列基金”)经中国证券监督管理委员会证监基金字[2003]第 62 号《关于同意华宝兴业宝康系列证券投资基金设立的批复》核准,由基金发起人华宝兴业基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》)发起,并于 2003 年 7 月 15 日募集成立。本系列基金为契约型开放式,存续期限不定,目前下设三个子基金,分别为宝康消费品证券投资基金(以下简称“本基金”)、宝康灵活配置证券投资基金和宝康债券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,893,701,931.41 元,其中包括本基金 1,540,046,055.09 元、宝康灵活配置证券投资基金 1,066,581,834.53 元和宝康债券投资基金 1,287,074,041.79 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 96 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证

券监督管理委员会批准的允许基金投资的其他金融工具,其中投资于消费品类股票的比例不低于股票资产的 80%。在正常的市场情况下,本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的 50%-75%,债券为 20%-45%,现金比例在 5%以上。

2) 主要会计政策和会计估计

(a) 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度 - 证券投资基金会计核算办法》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(b) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较会计报表的实际编制期间为 2003 年 7 月 15 日(基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日。

(c) 记帐本位币

本基金的记帐本位币为人民币。

(d) 记帐基础和计价原则

本基金的记帐基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和配股权证按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(e) 基金资产的估值原则

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

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

易日的加权平均价确定。

因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，计入“配股权证”科目。若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

如果本基金的基金管理人认为按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可根据具体情况，并在与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(f) 证券投资基金成本计价方法

a) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐。

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

b) 债券投资

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

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

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

(g) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

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

(h) 收入的确认和计量

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

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

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

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(i) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(j) 实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额。每份基金单位面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(k) 未实现利得/(损失)

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

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

(l) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金单位时，申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回

确认日认列，并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(m) 基金的收益分配政策

每一基金单位享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金单位净值自动转为基金单位进行再投资。基金收益分配每年至少一次；如当年基金成立未满三个月，则不需分配收益。基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。基金收益分配后，每基金单位净值不能低于面值。

经公告的基金收益分配方案于分红除权日从持有人权益转出。

3) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税(2003 年：在年底前暂免征收营业税)。

(c) 基金买卖股票、债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税(2003 年：在年底前暂免征收企业所得税)。对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金买卖股票按照 0.2% 的税率征收印花税。

4) 应收利息

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|
| 应收债券利息 | 6,200,239.89 | 2,663,747.40 |
| 应收银行存款利息 | 51,581.31 | 140,286.13 |
| 合计 | 6,251,821.20 | 2,804,033.53 |

5) 待摊费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|
| 中证报信息披露费 | 37,092.99 |
| 证券时报信息披露费 | 37,092.99 |
| 合计 | 74,185.98 |

6) 应付佣金

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 华夏证券股份有限公司 | 166,713.24 | 220,530.01 |
| 联合证券有限责任公司 | 96,903.05 | 204,099.77 |
| 长江证券有限责任公司 | - | 206,032.74 |
| 中国国际金融有限公司 | - | 191,785.66 |
| 其他 | 67,393.33 | 47,223.78 |
| 合计 | 331,009.62 | 869,671.96 |

7) 其他应付款

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 应付可转债税金 | 6,446.40 | - |
| 应付券商席位保证金 | - | 250,000.00 |
| 其他 | 2,760.00 | 270.00 |
| 合计 | 9,206.40 | 250,270.00 |

8) 预提费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 审计费用 | 53,334.00 | 53,334.00 |
| 信息披露费 | 40,000.00 | 49,806.60 |
| 合计 | 93,334.00 | 103,140.60 |

9) 实收基金

金额单位：人民币元

| | 基金单位数 (份) | 基金面值 (元) |
|------------------|------------------|------------------|
| 2003 年 12 月 31 日 | 1,472,138,654.56 | 1,472,138,654.56 |

| | | |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 本年申购 | 882,286,537.48 | 882,286,537.48 |
| 其中：红利再投资 | 19,481,474.25 | 19,481,474.25 |
| 本年赎回 | (1,057,593,438.85) | (1,057,593,438.85) |
| 2004 年 12 月 31 日 | 1,296,831,753.19 | 1,296,831,753.19 |

10) 未实现利得

金额单位：人民币元

| | 未实现估值 增值/(减值)(a) | 未实现利得 /(损失)平准金 | 合计 |
|------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 2003 年 12 月 31 日 | 47,897,512.42 | 8,201,323.16 | 56,098,835.58 |
| 本年净变动数 | 446,879.72 | - | 446,879.72 |
| 本年申购基金单位 | - | 88,899,698.65 | 88,899,698.65 |
| 其中：红利再投资 | - | 2,741,073.74 | 2,741,073.74 |
| 本年赎回基金单位 | - | (97,682,756.76) | (97,682,756.76) |
| 2004 年 12 月 31 日 | 48,344,392.14 | (581,734.95) | 47,762,657.19 |

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|------------------|
| 股票投资 | 44,872,799.44 | 45,046,827.81 |
| 债券投资 - 交易所市场 | 3,894,892.70 | 2,852,684.61 |
| 债券投资 - 银行间同业市场 | (423,300.00) | (2,000.00) |
| 未实现估值增值 | 48,344,392.14 | 47,897,512.42 |

11) 股票差价收入

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|------------|------------------|--|
| 卖出股票成交总额 | 1,074,426,049.93 | 218,208,327.34 |
| 减：应付佣金总额 | (900,774.34) | (184,516.60) |
| 减：卖出股票成本总额 | (959,468,739.15) | (202,517,013.38) |
| 股票差价收入 | 114,056,536.44 | 15,506,797.36 |

12) 债券差价收入/(损失)

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|-------------|------------------|--|
| 卖出债券结算金额 | 604,198,318.88 | 22,922,513.40 |
| 减：应收利息总额 | (6,930,304.05) | (112,811.91) |
| 减：卖出债券成本总额 | (600,892,887.34) | (22,692,505.22) |
| 债券差价收入/(损失) | (3,624,872.51) | 117,196.27 |

13) 其他收入

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|----------------|--------------|--|
| 赎回及转换基金补偿收入(a) | 2,866,175.69 | 772,290.38 |
| 新股申购手续费返还 | 175,901.05 | 50,853.54 |
| 配股手续费返还 | 21,485.10 | - |
| 债券认购手续费返还 | 79,232.60 | 18,500.00 |
| 其他 | 13,313.84 | - |
| 合计 | 3,156,108.28 | 841,643.92 |

(a) 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，从本基金赎回总额中扣除的赎回费及从本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。

14) 其他费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|---------|------------|--|
| 信息披露费 | 96,007.42 | 163,806.60 |
| 审计费用 | 53,334.00 | 71,668.00 |
| 债券账户维护费 | 18,000.00 | - |
| 回购交易费用 | 15,070.48 | 16,638.33 |
| 其他 | 19,594.91 | 6,113.51 |
| 合计 | 202,006.81 | 258,226.44 |

15) 收益分配

金额单位：人民币元

| | 公告日 | 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 | 2004/03/25 | 2004/03/30 | 每 10 份基金份额 0.40 元 | 29,336,550.24 | 21,686,003.39 | 51,022,553.63 |
| 第二次中期分红 | 2004/09/07 | 2004/09/09 | 每 10 份基金份额 0.20 元 | 25,270,499.38 | 666,032.69 | 25,936,532.07 |
| 合计 | | | | 54,607,049.62 | 22,352,036.08 | 76,959,085.70 |

16) 重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|--|----------------------------|
| 华宝兴业基金管理有限公司 | 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司 (“中国建设银行”) | 基金托管人、基金代销机构 |
| 华宝信托投资有限责任公司 (“华宝信托”) | 基金管理人的股东 |
| 法国兴业资产管理有限公司 (Société Générale Asset Management SA) | 基金管理人的股东 |
| 上海宝钢集团公司 (“宝钢集团”) | 基金管理人的股东的母公司 |

(b) 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

a) 基金管理人报酬

支付基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

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

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 21,602,281.82 元(2003 年 :10,242,358.59 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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本年度需支付基金托管费 3,600,380.33 元(2003 年 : 1,707,059.86 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。基金托管人于 2004 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 138,405,758.00 元(2003 年：143,580,827.79 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,675,503.56 元(2003 年：7,097,222.63 元)。

d) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

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

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日(基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|------------|------------------|---|
| 买入债券结算金额 | 49,169,471.23 | 19,882,000.00 |
| 卖出回购证券协议金额 | 1,086,350,000.00 | - |
| 卖出回购证券利息支出 | 454,905.83 | - |

e) 关联方持有的基金份额

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | | 2003 年 12 月 31 日 | |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 基金单位数(份) | 净值(元) | 基金单位数(份) | 净值(元) |
| 宝钢集团 | 239,865,611.63 | 256,080,526.98 | 195,960,080.60 | 203,680,907.78 |
| 华宝信托 | - | - | 145,981,080.60 | 151,732,735.18 |
| 合计 | 239,865,611.63 | 256,080,526.98 | 341,941,161.20 | 355,413,642.96 |

17) 流通受限制不能自由转让的基金资产

根据中国证券监督管理委员会的政策规定，2000 年 5 月 18 日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可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，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54 号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定，自 2002 年 5 月 20 日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至 2004 年 12 月 31 日止由于认购增发新股而持有的流通受限制股票情况如下：

金额单位：人民币元

| 股票名称 | 成功申购日期 | 上市日期 | 可流通日期 | 申购价格 | 年末估价 | 成功申购股数 | 成本 | 估值 |
|------|------------|------------|------------|------|------|--------------|---------------|---------------|
| 金地集团 | 2004/12/29 | 2005/01/06 | 2005/01/06 | 8.98 | 9.88 | 1,400,000.00 | 12,572,000.00 | 13,832,000.00 |
| 振华港机 | 2004/12/22 | 2004/12/31 | 2005/01/31 | 8.75 | 9.18 | 247,200.00 | 2,163,000.00 | 2,269,296.00 |
| 合计 | | | | | | | 14,735,000.00 | 16,101,296.00 |

2. 宝康灵活配置基金会计报表

(1) 宝康灵活配置基金本报告期末与前一年度末比较式资产负债表

金额单位：人民币元

| 资产 | 截至 2004 年 12 月 31 日 | 截至 2003 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 银行存款 | 82,814,637.70 | 128,256,311.81 |
| 清算备付金 | 0 | 0 |
| 交易保证金 | 61,477.62 | 0 |
| 应收证券清算款 | 916,848.14 | 36,474,192.50 |
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 应收利息 | 3,874,605.04 | 2,654,748.17 |
| 应收申购款 | 23,590.86 | 100,000,000.00 |
| 其他应收款 | 0 | 0 |
| 股票投资市值 | 451,326,047.3 | 434,243,933.81 |
| 其中：股票投资成本 | 473,902,555.29 | 409,742,790.24 |
| 债券投资市值 | 277,658,886.38 | 371,736,181.83 |
| 其中：债券投资成本 | 277,766,919.89 | 368,371,089.79 |
| 配股权证 | 0 | 878.78 |
| 买入返售证券 | 0 | 60,000,000.00 |
| 待摊费用 | 74,185.98 | 0 |

| | | |
|------------|----------------|------------------|
| 其他资产 | 0 | 0 |
| 资产合计 | 816,750,279.02 | 1,133,366,246.90 |
| 负债与持有人权益 | | |
| 应付证券清算款 | 17,572,473.21 | 9,774,964.89 |
| 应付赎回款 | 42,954.8 | 2,713,032.14 |
| 应付赎回费 | 107.94 | 6,847.54 |
| 应付管理人报酬 | 893,179.59 | 1,090,607.53 |
| 应付托管费 | 171,765.32 | 209,732.22 |
| 应付佣金 | 313,622.17 | 628,106.54 |
| 应付利息 | 0 | 6,414.00 |
| 应付收益 | 0 | 0 |
| 未交税金 | 0 | 0 |
| 其他应付款 | 277,970.00 | 251,170.00 |
| 卖出回购证券款 | 0.00 | 65,300,000.00 |
| 短期借款 | 0 | 0 |
| 预提费用 | 93,333.00 | 103,139.60 |
| 其他负债 | 0 | 0 |
| 负债合计 | 19,365,406.03 | 80,084,014.46 |
| 实收基金 | 791,671,698.22 | 1,019,087,496.91 |
| 未实现利得 | -50,235,701.87 | 29,745,221.62 |
| 未分配收益 | 55,948,876.64 | 4,449,513.91 |
| 持有人权益合计 | 797,384,872.99 | 1,053,282,232.44 |
| 负债及持有人权益合计 | 816,750,279.02 | 1,133,366,246.90 |

(2) 宝康灵活配置基金本期经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期数 | 2003年7月15日 -2003年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------------------|
| 一、已实现基金收入 | 129,404,857.84 | 21,948,558.41 |

| | | |
|--------------|----------------|---------------|
| 其中：股票差价收入 | 110,220,895.67 | 13,554,264.75 |
| 债券差价收入 | 2,375,255.97 | -762,456.80 |
| 债券利息收入 | 6,498,475.15 | 1,914,557.93 |
| 存款利息收入 | 1,468,138.83 | 5,025,800.77 |
| 股利收入 | 6,599,210.82 | 28,124.32 |
| 买入返售证券收入 | 74,457.23 | 1,668,402.28 |
| 其他收入 | 2,168,424.17 | 519,865.16 |
| 减：基金费用 | 14,154,710.80 | 7,829,425.16 |
| 其中：基金管理人报酬 | 10,772,286.63 | 6,285,529.44 |
| 基金托管费 | 2,071,593.61 | 1,208,755.58 |
| 卖出回购证券支出 | 1,117,653.49 | 76,058.08 |
| 利息支出 | 0.00 | - |
| 其他费用 | 193,177.07 | 259,082.06 |
| 其中：交易费用 | 0.00 | - |
| 信息披露费 | 96,007.42 | 163,806.60 |
| 审计费用 | 53,333.00 | 71,666.00 |
| 二、已实现基金收益 | 115,250,147.04 | 14,119,133.25 |
| 加：未实现利得 | -50,551,655.89 | 27,867,114.39 |
| 三、基金经营业绩 | 64,698,491.15 | 41,986,247.64 |
| 本期基金净收益 | 115,250,147.04 | 14,119,133.25 |
| 加：期初基金净收益 | 4,449,513.91 | - |
| 加：本期损益平准金 | -4770379.70 | -463,630.05 |
| 可供分配基金净收益 | 114,929,281.25 | 13,655,503.20 |
| 减：本期已分配基金净收益 | 58,980,404.61 | 9,205,989.29 |
| 期末基金净收益 | 55,948,876.64 | 4,449,513.91 |

(3) 宝康灵活配置基金本期净值变动表

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 2003 年 7 月 15 日 -2003 年 12 月 31 日 |
|--------------------|------------------|--------------------------------------|
| 一、期初基金净值 | 1,053,282,232.44 | 1,067,242,501.27 |
| 二、本期经营活动 | | |
| 基金净收益 | 115,250,147.04 | 14,119,133.25 |
| 未实现利得 | -50,551,655.89 | 27,867,114.39 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | 64,698,491.15 | 41,986,247.64 |
| 三、本期基金单位交易 | | |
| 基金申购款 | 536,088,557.79 | 144,032,865.49 |
| 基金赎回款 | 797,704,003.78 | 190,773,392.67 |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数 | -261,615,445.99 | -46,740,527.18 |
| 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 | 58,980,404.61 | 9,205,989.29 |
| 五、期末基金净值 | 797,384,872.99 | 1,053,282,232.44 |

(4) 会计报表附注

1) 基金基本情况

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金(以下简称“本系列基金”)经中国证券监督管理委员会证监基金字[2003]第 62 号《关于同意华宝兴业宝康系列证券投资基金设立的批复》核准,由基金发起人华宝兴业基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》)发起,并于 2003 年 7 月 15 日募集成立。本系列基金为契约型开放式,存续期限不定,目前下设三个子基金,分别为宝康灵活配置证券投资基金(以下简称“本基金”)、宝康消费品证券投资基金和宝康债券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,893,701,931.41 元,其中包括本基金 1,066,581,834.53 元、宝康消费品证券投资基金 1,540,046,055.09 元和宝康债券投资基金 1,287,074,041.79 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 96 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

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

2) 主要会计政策和会计估计

(a) 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度 - 证券投资基金会计核算办法》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(b) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较会计报表的实际编制期间为 2003 年 7 月 15 日(基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日。

(c) 记帐本位币

本基金的记帐本位币为人民币。

(d) 记帐基础和计价原则

本基金的记帐基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和配股权证按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(e) 基金资产的估值原则

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

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

的净价进行估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价计算所得的净价估值。未上市流通的债券按成本估值。银行间同业市场交易的债券按不含息成本与市价孰低法估值，市价按其估值日在银行间同业市场成交的加权平均价确定；估值日无交易的，按最近交易日的加权平均价确定。

因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，计入“配股权证”科目。若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

如果本基金的基金管理人认为按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可根据具体情况，并在与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(f) 证券投资基金成本计价方法

a) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐。

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

b) 债券投资

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

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

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

(g) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

核算本期已发生的、影响单位净值小数点后五位，应分摊计入本期和以后各期的费用，

摊销期限为费用合同中约定的收益期限。

(h) 收入的确认和计量

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

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

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

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(i) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.3%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(j) 实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额。每份基金单位面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(k) 未实现利得/(损失)

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

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金单位时，申购或赎回款项中包含的按未

实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(l) 损益平准金

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

(m) 基金的收益分配政策

每一基金单位享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金单位净值自动转为基金单位进行再投资。基金收益分配每年至少一次;如当年基金成立未满三个月,则不需分配收益。基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配。基金当年亏损,则不进行收益分配。基金收益分配后,每基金单位净值不能低于面值。

经公告的基金收益分配方案于分红除权日从持有人权益转出。

3) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入,自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税(2003 年:在年底前暂免征收营业税)。

(c) 基金买卖股票、债券的差价收入,自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税(2003 年:在年底前暂免征收企业所得税)。对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入,由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴 20% 的个人所得税,暂不征收企业所得税。

(d) 基金买卖股票按照 0.2% 的税率征收印花税。

4) 应收利息

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 应收债券利息 | 3,814,742.11 | 2,545,053.35 |
| 应收银行存款利息 | 59,862.93 | 98,023.38 |
| 应收买入返售证券利息 | - | 11,671.44 |
| 合计 | 3,874,605.04 | 2,654,748.17 |

5) 待摊费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|
| 中证报信息披露费 | 37,092.99 |
| 证券时报信息披露费 | 37,092.99 |
| 合计 | 74,185.98 |

6) 应付佣金

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 招商证券股份有限公司 | 101,377.41 | 50,688.35 |
| 平安证券有限责任公司 | 77,046.71 | 270,366.78 |
| 中银国际证券有限责任公司 | 69,779.32 | 108,194.15 |
| 国元证券有限责任公司 | - | 90,913.61 |
| 其他 | 65,418.73 | 107,943.65 |
| 合计 | 313,622.17 | 628,106.54 |

7) 其他应付款

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 应付券商席位保证金 | 250,000.00 | 250,000.00 |
| 应付可转债利息收入的个人所得税 | 27,460.00 | - |
| 其他 | 510.00 | 1,170.00 |
| 合计 | 277,970.00 | 251,170.00 |

8) 预提费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|--|------------------|------------------|
| | | |

| | | |
|-------|-----------|------------|
| 审计费用 | 53,333.00 | 53,333.00 |
| 信息披露费 | 40,000.00 | 49,806.60 |
| 合计 | 93,333.00 | 103,139.60 |

9) 实收基金

金额单位：人民币元

| | 基金单位数(份) | 基金面值(元) |
|-------------|------------------|------------------|
| 2003年12月31日 | 1,019,087,496.91 | 1,019,087,496.91 |
| 本年申购 | 508,032,846.11 | 508,032,846.11 |
| 其中：红利再投资 | 13,533,269.00 | 13,533,269.00 |
| 本年赎回 | (735,448,644.80) | (735,448,644.80) |
| 2004年12月31日 | 791,671,698.22 | 791,671,698.22 |

10) 未实现利得/(损失)

金额单位：人民币元

| | 未实现估值 增值/(减值)(a) | 未实现利得 /(损失)平准金 | 合计 |
|-------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 2003年12月31日 | 27,867,114.39 | 1,878,107.23 | 29,745,221.62 |
| 本年净变动数 | (50,551,655.89) | - | (50,551,655.89) |
| 本年申购基金单位 | - | (11,580,287.54) | (11,580,287.54) |
| 其中：红利再投资 | - | 837,384.96 | 837,384.96 |
| 本年赎回基金单位 | - | (17,848,980.06) | (17,848,980.06) |
| 2004年12月31日 | (22,684,541.50) | (27,551,160.37) | (50,235,701.87) |

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

| | 2004年12月31日 | 2003年12月31日 |
|----------------|-----------------|---------------|
| 股票投资 | (22,576,507.99) | 24,501,143.57 |
| 债券投资 - 交易所市场 | (104,033.51) | 3,366,537.11 |
| 债券投资 - 银行间同业市场 | (4,000.00) | (1,445.07) |
| 配股权证 | - | 878.78 |
| 未实现估值增值/(减值) | (22,684,541.50) | 27,867,114.39 |

11) 股票差价收入

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|------------|------------------|--|
| 卖出股票成交总额 | 1,088,461,828.19 | 238,558,235.64 |
| 减：应付佣金总额 | (915,803.30) | (200,331.76) |
| 减：卖出股票成本总额 | (977,325,129.22) | (224,803,639.13) |
| 股票差价收入 | 110,220,895.67 | 13,554,264.75 |

12) 债券差价收入/(损失)

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|-------------|------------------|--|
| 卖出债券结算金额 | 485,383,566.56 | 459,525,178.24 |
| 减：应收利息总额 | (6,133,100.21) | (4,652,347.67) |
| 减：卖出债券成本总额 | (476,875,210.38) | (455,635,287.37) |
| 债券差价收入/(损失) | 2,375,255.97 | (762,456.80) |

13) 其他收入

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日(基金成立日) 至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|----------------|--------------|---|
| 赎回及转换基金补偿收入(a) | 1,974,202.06 | 476,473.84 |
| 新股申购手续费返还 | 91,138.57 | 43,391.32 |
| 债券认购手续费返还 | 64,580.00 | |
| 配股手续费返还 | 25,189.70 | - |
| 其他 | 13,313.84 | - |
| 合计 | 2,168,424.17 | 519,865.16 |

(a) 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，从本基金赎回总额中扣除的赎回费及从本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。

14) 其他费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|---------|------------|--|
| 信息披露费 | 96,007.42 | 163,806.60 |
| 审计费用 | 53,333.00 | 71,666.00 |
| 回购交易费用 | 13,424.88 | 15,442.65 |
| 债券账户维护费 | 18,000.00 | - |
| 其他 | 12,411.77 | 8,166.81 |
| 合计 | 193,177.07 | 259,082.06 |

15) 收益分配

金额单位：人民币元

| | 公告日 | 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 | 2004/03/25 | 2004/03/30 | 每 10 份基金 单位 0.4 元 | 15,135,381.12 | 13,636,826.05 | 28,772,207.17 |
| 第二次 中期分红 | 2004/12/10 | 2004/12/17 | 每 10 份基金 单位 0.4 元 | 28,789,729.02 | 1,418,468.42 | 30,208,197.44 |
| 合计 | | | | 43,925,110.14 | 15,055,294.47 | 58,980,404.61 |

16) 重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|--|----------------------------|
| 华宝兴业基金管理有限公司 | 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司 (“中国建设银行”) | 基金托管人、基金代销机构 |
| 华宝信托投资有限责任公司 (“华宝信托”) | 基金管理人的股东 |
| 法国兴业资产管理有限公司 (Soci  t   G  n  rale Asset Management SA) | 基金管理人的股东 |
| 上海宝钢集团公司 (“宝钢集团”) | 基金管理人的股东的母公司 |

(b) 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

a) 基金管理人报酬

支付基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.3% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.3% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 10,772,286.63 元(2003 年 :6,285,529.44 元)。

b) 基金托管费

支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 2,071,593.61 元(2003 年 : 1,208,755.58 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。基金托管人于 2004 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 82,814,637.70 元(2003 年 : 128,256,311.81 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,468,138.83 元(2003 年 : 5,023,211.20 元)。

d) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

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

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日(基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|------------|----------------|---|
| 卖出回购证券协议金额 | 196,600,000.00 | - |
| 卖出回购证券利息支出 | 83,470.49 | - |
| 买入债券结算金额 | - | 9,872,000.00 |
| 买入返售证券协议金额 | - | 9,000,000.00 |
| 买入返售证券利息收入 | - | 8,598.08 |

e) 关联方持有的基金份额

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | | 2003 年 12 月 31 日 | |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 基金单位数(份) | 净值(元) | 基金单位数(份) | 净值(元) |
| 宝钢集团 | 146,428,462.97 | 147,482,747.90 | 146,428,462.97 | 151,348,459.33 |
| 华宝信托 | - | - | 50,021,000.00 | 51,701,705.60 |

| | | | | |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 合计 | 146,428,462.97 | 147,482,747.90 | 196,449,462.97 | 203,050,164.93 |
|----|----------------|----------------|----------------|----------------|

17) 流通受限制不能自由转让的基金资产

根据中国证券监督管理委员会的政策规定,2000年5月18日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可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,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外,根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定,自2002年5月20日起,恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股票市值参与配售,但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至2004年12月31日止由于认购增发新股而持有的流通受限制股票情况如下:

金额单位:人民币元

| 股票名称 | 成功申购日期 | 上市日期 | 可流通日期 | 申购价格 | 年末估价 | 成功申购股数 | 成本 | 估值 |
|------|------------|------------|------------|------|------|--------------|---------------|---------------|
| 金地集团 | 2004/12/29 | 2005/01/06 | 2005/01/06 | 8.98 | 9.88 | 1,415,301.00 | 12,709,402.98 | 13,983,173.88 |
| 振华港机 | 2004/12/22 | 2004/12/31 | 2005/01/31 | 8.75 | 9.18 | 247,200.00 | 2,163,000.00 | 2,269,296.00 |
| 合计 | | | | | | | 14,872,402.98 | 16,252,469.88 |

3. 宝康债券基金会计报表

(1) 宝康债券基金资产本报告期末与前一年度末比较式资产负债表

金额单位:人民币元

| 资产 | 截至2004年12月31日 | 截至2003年12月31日 |
|---------|---------------|----------------|
| 银行存款 | 3,259,245.41 | 108,272,999.63 |
| 清算备付金 | 0 | 0 |
| 交易保证金 | 0 | 0 |
| 应收证券清算款 | 1,199,425.02 | 33,533,726.49 |

| | | |
|-----------|----------------|----------------|
| 应收股利 | 0 | 0 |
| 应收利息 | 7,779,810.03 | 3,963,204.20 |
| 应收申购款 | 1,040.03 | 39,680.00 |
| 其他应收款 | 0 | 0 |
| 股票投资市值 | 35,067,906.08 | 20,669,604.48 |
| 其中：股票投资成本 | 38,090,289.68 | 10,269,884.80 |
| 债券投资市值 | 637,161,781.51 | 681,390,375.61 |
| 其中：债券投资成本 | 636,687,298.02 | 672,655,269.52 |
| 配股权证 | 0 | 0 |
| 买入返售证券 | 0 | 100,000,000.00 |
| 待摊费用 | 74,185.98 | 0 |
| 其他资产 | | 0 |
| 资产合计 | 684,543,394.06 | 947,869,590.41 |
| 负债与持有人权益 | 0 | 0 |
| 应付证券清算款 | 0 | 0 |
| 应付赎回款 | 110,903.58 | 4,364,228.70 |
| 应付赎回费 | 190.51 | 6,673.01 |
| 应付管理人报酬 | 355,243.02 | 425,979.01 |
| 应付托管费 | 118,414.36 | 141,993.00 |
| 应付佣金 | 26,344.41 | 36,717.52 |
| 应付利息 | 0 | 15,435.82 |
| 应付收益 | 0 | 0 |
| 未交税金 | 0 | 0 |
| 其他应付款 | 505,646.80 | 2,790.00 |
| 卖出回购证券款 | 0 | 130,500,000.00 |
| 短期借款 | 0 | 0 |
| 预提费用 | 113,418.22 | 116,655.70 |
| 其他负债 | 0 | 0 |
| 负债合计 | 1,230,160.90 | 135,610,472.76 |

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 实收基金 | 673,086,824.93 | 793,664,388.19 |
| 未实现利得 | 251,047.12 | 18,087,105.42 |
| 未分配收益 | 9,975,361.11 | 507,624.04 |
| 持有人权益合计 | 683,313,233.16 | 812,259,117.65 |
| 负债及持有人权益合计 | 684,543,394.06 | 947,869,590.41 |

(2) 宝康债券基金本期经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期数 | 2003年7月15日 -2003年12月31日 |
|------------|----------------|----------------------------|
| 一、已实现基金收入 | 48,959,064.89 | 14,886,843.39 |
| 其中：股票差价收入 | 14,451,335.13 | 1,336,021.80 |
| 债券差价收入 | 16,659,453.24 | 1,556,532.19 |
| 债券利息收入 | 14,795,464.53 | 3,081,293.19 |
| 存款利息收入 | 1,403,226.15 | 4,134,731.51 |
| 股利收入 | 264,924.87 | 330,222.00 |
| 买入返售证券收入 | 337,099.91 | 3,494,421.22 |
| 其他收入 | 1,047,561.06 | 953,621.48 |
| 减：基金费用 | 8,435,356.84 | 4,620,655.93 |
| 其中：基金管理人报酬 | 4,727,388.14 | 3,064,360.38 |
| 基金托管费 | 1,575,796.17 | 1,021,453.50 |
| 卖出回购证券支出 | 1,786,988.27 | 104,718.90 |
| 利息支出 | | - |
| 其他费用 | 345,184.26 | 430,123.15 |
| 其中：交易费用 | | - |
| 信息披露费 | 96,007.42 | 163,806.60 |
| 审计费用 | 53,333.00 | 71,666.00 |
| 二、已实现基金收益 | 40,523,708.05 | 10,266,187.46 |
| 加：未实现利得 | -21,682,725.88 | 19,134,825.77 |

| | | |
|--------------|---------------|---------------|
| 三、基金经营业绩 | 18,840,982.17 | 29,401,013.23 |
| 本期基金净收益 | 40,523,708.05 | 10,266,187.46 |
| 加：期初基金净收益 | 507,624.04 | - |
| 加：本期损益平准金 | -3,325,206.49 | -1,814,589.37 |
| 可供分配基金净收益 | 37,706,125.60 | 8,451,598.09 |
| 减：本期已分配基金净收益 | 27,730,764.49 | 7,943,974.05 |
| 期末基金净收益 | 9,975,361.11 | 507,624.04 |

(3) 宝康债券基金本期净值变动表

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 2003年7月15日 -2003年12月31日 |
|--------------------|-----------------|----------------------------|
| 一、期初基金净值 | 812,259,117.65 | 1,287,588,981.98 |
| 二、本期经营活动 | | |
| 基金净收益 | 40,523,708.05 | 10,266,187.46 |
| 未实现利得 | -21,682,725.88 | 19,134,825.77 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | 18,840,982.17 | 29,401,013.23 |
| 三、本期基金单位交易 | | |
| 基金申购款 | 563,478,333.68 | 105,547,901.19 |
| 基金赎回款 | 683,534,435.85 | 602,334,804.70 |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数 | -120,056,102.17 | -496,786,903.51 |
| 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 | 27,730,764.49 | 7,943,974.05 |
| 五、期末基金净值 | 683,313,233.16 | 812,259,117.65 |

(4) 会计报表附注

1) 基金基本情况

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金(以下简称“本系列基金”)经中国证券监督管理委员会证监基金字[2003]第 62 号《关于同意华宝兴业宝康系列证券投资基金设立的批复》

核准，由基金发起人华宝兴业基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》)发起，并于 2003 年 7 月 15 日募集成立。本系列基金为契约型开放式，存续期限不定，目前下设三个子基金，分别为宝康债券投资基金(以下简称“本基金”)、宝康消费品证券投资基金和宝康灵活配置证券投资基金。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,893,701,931.41 元，其中包括本基金 1,287,074,041.79 元、宝康消费品证券投资基金 1,540,046,055.09 元和宝康灵活配置证券投资基金 1,066,581,834.53 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 96 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华宝兴业基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围主要为固定收益类金融工具，包括国内依法公开发行、上市的国债、金融债、企业债(包括可转债)，现金和回购等，以及中国证券监督管理委员会允许基金投资的与固定收益类金融工具相关的其他金融工具；同时还会择机进行新股申购，但新股投资比例不超过基金资产总值 20%，所投资的新股上市流通后持有期不超过 1 年；可转换债券不转换成股票。

2) 主要会计政策和会计估计

(a) 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度——证券投资基金会计核算办法》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(b) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较会计报表的实际编制期间为 2003 年 7 月 15 日(基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日。

(c) 记帐本位币

本基金的记帐本位币为人民币。

(d) 记帐基础和计价原则

本基金的记帐基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和配股权证按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(e) 基金资产的估值原则

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

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

因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日在证券交易所挂牌的该股票的市场交易收盘价高于配股价的差额估值，计入“配股权证”科目。若市场交易收盘价低于配股价，则估值为零。

如果本基金的基金管理人认为按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可根据具体情况，并在与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(f) 证券投资基金成本计价方法

a) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入帐。

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

b) 债券投资

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

买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

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

(g) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

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

(h) 收入的确认和计量

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

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

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

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(i) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(j) 实收基金

实收基金为对外发行的基金单位总额。每份基金单位面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包

括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(k) 未实现利得/(损失)

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

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

(l) 损益平准金

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

(m) 基金的收益分配政策

每一基金单位享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除息日的基金单位净值自动转为基金单位进行再投资。基金收益分配每年至少一次;如当年基金成立未满三个月,则不需分配收益。基金当期收益先弥补上一年度亏损后,方可进行当年收益分配。基金当年亏损,则不进行收益分配。基金收益分配后,每基金单位净值不能低于面值。

经公告的基金收益分配方案于分红除权日从持有人权益转出。

3) 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(a) 以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入,自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税(2003 年:在年底前暂免征收营业税)。

(c) 基金买卖股票、债券的差价收入,自 2004 年 1 月 1 日起继续免征企业所得税(2003 年:在年底前暂免征收企业所得税)。对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的

利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金买卖股票按照 0.2% 的税率征收印花税。

4) 应收利息

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 应收债券利息 | 7,758,044.20 | 3,873,636.63 |
| 应收银行存款利息 | 21,765.83 | 66,424.71 |
| 应收买入返售证券利息 | - | 23,142.86 |
| 合计 | 7,779,810.03 | 3,963,204.20 |

5) 待摊费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|
| 中证报信息披露费 | 37,092.99 |
| 证券时报信息披露费 | 37,092.99 |
| 合计 | 74,185.98 |

6) 应付佣金

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| 联合证券有限责任公司 | 15,831.13 | - |
| 申银万国证券股份有限公司 | 10,513.28 | 36,717.52 |
| 合计 | 26,344.41 | 36,717.52 |

7) 其他应付款

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 应付可转债利息收入的个人所得税 | 501,476.80 | - |
| 其他 | 4,170.00 | 2,790.00 |
| 合计 | 505,646.80 | 2,790.00 |

8) 预提费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|------------------|
| 审计费用 | 53,333.00 | 53,333.00 |
| 信息披露费 | 40,000.00 | 49,806.60 |
| 债券基金交易席位佣金 | 20,085.22 | 13,516.10 |
| 合计 | 113,418.22 | 116,655.70 |

9) 实收基金

金额单位：人民币元

| | 基金单位数 (份) | 基金面值 (元) |
|------------------|------------------|------------------|
| 2003 年 12 月 31 日 | 793,664,388.19 | 793,664,388.19 |
| 本年申购 | 529,880,293.83 | 529,880,293.83 |
| 其中：红利再投资 | 4,147,971.31 | 4,147,971.31 |
| 本年赎回 | (650,457,857.09) | (650,457,857.09) |
| 2004 年 12 月 31 日 | 673,086,824.93 | 673,086,824.93 |

10) 未实现利得

金额单位：人民币元

| | 未实现估值 增值/(减值)(a) | 未实现利得 /(损失)平准金 | 合计 |
|------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 2003 年 12 月 31 日 | 19,134,825.77 | (1,047,720.35) | 18,087,105.42 |
| 本年净变动数 | (21,682,725.88) | - | (21,682,725.88) |
| 本年申购基金单位 | - | 30,522,904.34 | 30,522,904.34 |
| 其中：红利再投资 | - | 252,456.95 | 252,456.95 |
| 本年赎回基金单位 | - | (26,676,236.76) | (26,676,236.76) |
| 2004 年 12 月 31 日 | (2,547,900.11) | 2,798,947.23 | 251,047.12 |

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

金额单位：人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | 2003 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|------------------|
| 股票投资 | (3,022,383.60) | 10,399,719.68 |
| 债券投资 - 交易所市场 | 480,633.49 | 8,737,641.29 |
| 债券投资 - 银行间同业市场 | (6,150.00) | (2,535.20) |
| 未实现估值增值/(减值) | (2,547,900.11) | 19,134,825.77 |

11) 股票差价收入

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日(基金成立日) 至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|------------|-----------------|---|
| 卖出股票成交总额 | 43,887,497.06 | 7,900,351.92 |
| 减：应付佣金总额 | (36,627.91) | (6,730.12) |
| 减：卖出股票成本总额 | (29,399,534.02) | (6,557,600.00) |
| 股票差价收入 | 14,451,335.13 | 1,336,021.80 |

12) 债券差价收入

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日(基金成立日) 至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|------------|--------------------|---|
| 卖出债券结算金额 | 1,227,928,436.30 | 679,314,987.85 |
| 减：应收利息总额 | (12,254,787.98) | (9,603,518.90) |
| 减：卖出债券成本总额 | (1,199,014,195.08) | (668,154,936.76) |
| 债券差价收入 | 16,659,453.24 | 1,556,532.19 |

13) 其他收入

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日(基金成立日) 至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|----------------|--------------|---|
| 赎回及转换基金补偿收入(a) | 973,133.95 | 902,689.81 |
| 债券认购手续费返还 | 40,172.00 | 28,250.00 |
| 新股申购手续费返还 | 26,533.11 | 22,681.67 |
| 其他 | 7,722.00 | - |
| 合计 | 1,047,561.06 | 953,621.48 |

(a) 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，从本基金赎回总额中扣除的赎回费及从本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。

14) 其他费用

金额单位：人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日 (基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|--|---------|--|
| | | |

| | | |
|---------|------------|------------|
| 席位使用费 | 124,994.34 | 48,548.08 |
| 信息披露费 | 96,007.42 | 163,806.60 |
| 审计费用 | 53,333.00 | 71,666.00 |
| 回购交易费用 | 32,235.24 | 136,096.46 |
| 债券账户维护费 | 18,000.00 | - |
| 其他 | 20,614.26 | 10,006.01 |
| 合计 | 345,184.26 | 430,123.15 |

15) 收益分配

金额单位：人民币元

| | 公告日 | 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 | 2004/03/25 | 2004/03/30 | 每 10 份基金 单位 0.20 元 | 5,516,219.39 | 4,099,593.66 | 9,615,813.05 |
| 第二次 中期分红 | 2004/09/07 | 2004/09/09 | 每 10 份基金 单位 0.20 元 | 17,797,088.47 | 317,862.97 | 18,114,951.44 |
| 合计 | | | | 23,313,307.86 | 4,417,456.63 | 27,730,764.49 |

16) 重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|--|----------------------------|
| 华宝兴业基金管理有限公司 | 基金发起人、基金管理人、基金注册登记人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司 (“中国建设银行”) | 基金托管人、基金代销机构 |
| 华宝信托投资有限责任公司 (“华宝信托”) | 基金管理人的股东 |
| 法国兴业资产管理有限公司 (Société Générale Asset Management SA) | 基金管理人的股东 |
| 上海宝钢集团公司 (“宝钢集团”) | 基金管理人的股东的母公司 |

(b) 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

a) 基金管理人报酬

支付基金管理人华宝兴业基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.6% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 4,727,388.14 元(2003 年 : 3,064,360.38 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 0.2%的年费率计提, 逐日累计至每月月底, 按月支付。其计算公式为:

日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 1,575,796.17 元(2003 年 : 1,021,453.50 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。基金托管人于 2004 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为元 3,259,245.41 (2003 年 :108,272,999.63 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,403,226.15 元 (2003 年 : 4,131,640.94 元)。

d) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

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

金额单位: 人民币元

| | 2004 年度 | 2003 年 7 月 15 日(基金成立日)至 2003 年 12 月 31 日止期间 |
|------------|------------------|---|
| 买入债券结算金额 | 431,695,706.85 | 168,147,200.00 |
| 卖出债券结算金额 | 109,885,000.00 | - |
| 卖出回购证券协议金额 | 2,673,150,000.00 | 109,000,000.00 |
| 卖出回购证券利息支出 | 1,121,095.56 | 55,721.37 |

e) 关联方持有的基金份额

金额单位: 人民币元

| | 2004 年 12 月 31 日 | | 2003 年 12 月 31 日 | |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 基金单位数(份) | 净值(元) | 基金单位数(份) | 净值(元) |
| 宝钢集团 | 519,454,602.35 | 527,350,312.31 | 150,021,000.00 | 153,531,491.40 |

17) 流通受限制不能自由转让的基金资产

根据中国证券监督管理委员会的政策规定, 2000 年 5 月 18 日起新股发行时不再单独向

基金配售新股。基金可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，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54 号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定，自 2002 年 5 月 20 日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至 2004 年 12 月 31 日止由于认购增发新股而持有的流通受限制股票情况如下：

金额单位：人民币元

| 股票名称 | 成功申购日期 | 上市日期 | 可流通日期 | 申购价格 | 年末估价 | 成功申购股数 | 成本 | 估值 |
|------|------------|------------|------------|------|------|--------------|---------------|---------------|
| 金地集团 | 2004/12/29 | 2005/01/06 | 2005/01/06 | 8.98 | 9.88 | 1,135,216.00 | 10,194,239.68 | 11,215,934.08 |
| 振华港机 | 2004/12/22 | 2004/12/31 | 2005/01/31 | 8.75 | 9.18 | 245,400.00 | 2,147,250.00 | 2,252,772.00 |
| 合计 | | | | | | | 12,341,489.68 | 13,468,706.08 |

第七章 投资组合报告

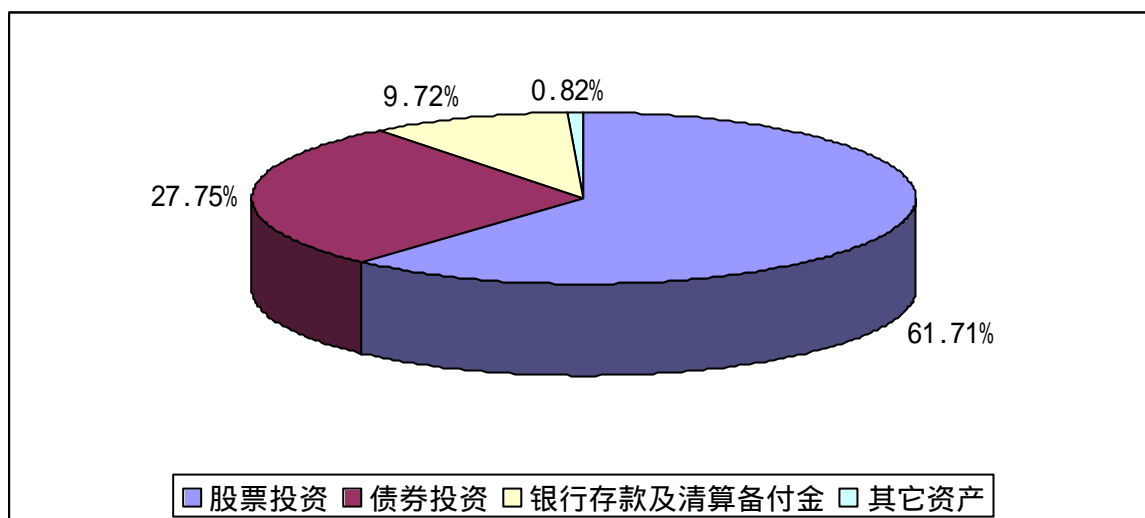
1. 宝康消费品证券投资基金投资组合报告

(1) 基金资产组合

截至 2004 年 12 月 31 日，本基金资产组合列表及图示如下：

| 类别 | 合计（元） | 占基金总资产比例（%） |
|------------|----------------|-------------|
| 股票投资 | 878,441,354.80 | 61.71% |
| 债券投资 | 394,982,572.40 | 27.75% |
| 银行存款及清算备付金 | 138,405,758.00 | 9.72% |
| 其它资产 | 11,650,923.95 | 0.82% |

| | | |
|----|------------------|---------|
| 合计 | 1,423,480,609.15 | 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 | 493,751,191.60 | 35.66% |
| | 其中：食品、饮料 | 175,457,515.20 | 12.67% |
| | 纺织、服装、皮毛 | 54,244,405.12 | 3.92% |
| | 木材、家具 | 23,396,655.24 | 1.69% |
| | 造纸、印刷 | 32,113,409.40 | 2.32% |
| | 石油、化学、塑胶、塑料 | 7,154,894.72 | 0.52% |
| | 电子 | 10,288,500.00 | 0.74% |
| | 金属、非金属 | 7,224,077.50 | 0.52% |
| | 机械、设备、仪表 | 138,989,265.00 | 10.04% |
| | 医药、生物制品 | 38,143,930.42 | 2.76% |
| | 其他制造业 | 6,738,539.00 | 0.49% |
| 4 | 电力、煤气及水的生产和供应 | 107,389,611.77 | 7.76% |

| | 业 | | |
|----|----------|----------------|--------|
| 5 | 建筑业 | 0.00 | 0.00% |
| 6 | 交通运输、仓储业 | 141,996,193.00 | 10.26% |
| 7 | 信息技术业 | 24,690,325.92 | 1.78% |
| 8 | 批发和零售贸易 | 31,881,260.00 | 2.30% |
| 9 | 金融、保险业 | 34,067,833.00 | 2.46% |
| 10 | 房地产业 | 40,903,200.00 | 2.95% |
| 11 | 社会服务业 | 3,761,739.51 | 0.27% |
| 12 | 传播与文化产业 | 0.00 | 0.00% |
| 13 | 综合类 | 0.00 | 0.00% |
| | 合计 | 878,441,354.80 | 63.45% |

(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 | 贵州茅台 | 2,805,000.00 | 102,775,200.00 | 7.4234% |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 6,745,000.00 | 67,180,200.00 | 4.8524% |
| 3 | 600177 | 雅戈尔 | 10,293,056.00 | 54,244,405.12 | 3.9181% |
| 4 | 000541 | 佛山照明 | 3,459,900.00 | 49,684,164.00 | 3.5887% |
| 5 | 600900 | 长江电力 | 5,131,527.00 | 45,106,122.33 | 3.2580% |
| 6 | 600383 | 金地集团 | 4,140,000.00 | 40,903,200.00 | 2.9544% |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 4,079,980.00 | 34,067,833.00 | 2.4607% |
| 8 | 600009 | 上海机场 | 2,220,000.00 | 33,788,400.00 | 2.4405% |
| 9 | 600033 | 福建高速 | 4,550,000.00 | 33,579,000.00 | 2.4254% |
| 10 | 600308 | 华泰股份 | 2,696,340.00 | 32,113,409.40 | 2.3195% |
| 11 | 600887 | 伊利股份 | 3,450,000.00 | 31,602,000.00 | 2.2826% |
| 12 | 600029 | 南方航空 | 5,000,000.00 | 26,650,000.00 | 1.9249% |
| 13 | 000729 | 燕京啤酒 | 1,997,280.00 | 23,727,686.40 | 1.7138% |
| 14 | 600337 | 美克股份 | 4,844,028.00 | 23,396,655.24 | 1.6899% |

| | | | | | |
|----|--------|--------|--------------|---------------|---------|
| 15 | 600642 | 申能股份 | 3,430,000.00 | 22,981,000.00 | 1.6599% |
| 16 | 600098 | 广州控股 | 2,202,997.00 | 18,593,294.68 | 1.3430% |
| 17 | 600085 | 同仁堂 | 875,000.00 | 18,453,750.00 | 1.3329% |
| 18 | 600694 | 大商股份 | 1,620,000.00 | 17,220,600.00 | 1.2438% |
| 19 | 600050 | 中国联通 | 5,000,000.00 | 15,300,000.00 | 1.1051% |
| 20 | 000089 | 深圳机场 | 1,725,000.00 | 14,662,500.00 | 1.0591% |
| 21 | 600825 | 华联超市 | 1,805,500.00 | 14,660,660.00 | 1.0589% |
| 22 | 600104 | 上海汽车 | 2,700,000.00 | 12,825,000.00 | 0.9263% |
| 23 | 600591 | 上海航空 | 1,750,000.00 | 11,777,500.00 | 0.8507% |
| 24 | 600386 | 北京巴士 | 1,171,600.00 | 11,540,260.00 | 0.8335% |
| 25 | 000100 | TCL 集团 | 2,850,000.00 | 10,288,500.00 | 0.7431% |
| 26 | 600795 | 国电电力 | 1,635,444.00 | 10,188,816.12 | 0.7359% |
| 27 | 000423 | 东阿阿胶 | 1,200,000.00 | 9,720,000.00 | 0.7021% |
| 28 | 600271 | 航天信息 | 358,136.00 | 9,390,325.92 | 0.6783% |
| 29 | 600012 | 皖通高速 | 1,427,000.00 | 8,833,130.00 | 0.6380% |
| 30 | 600535 | 天士力 | 744,784.00 | 8,810,794.72 | 0.6364% |
| 31 | 600573 | 惠泉啤酒 | 1,160,000.00 | 8,375,200.00 | 0.6049% |
| 32 | 000659 | 珠海中富 | 1,575,968.00 | 7,154,894.72 | 0.5168% |
| 33 | 600210 | 紫江企业 | 1,898,180.00 | 6,738,539.00 | 0.4867% |
| 34 | 600011 | 华能国际 | 886,653.00 | 6,437,100.78 | 0.4649% |
| 35 | 000625 | 长安汽车 | 1,040,875.00 | 5,953,805.00 | 0.4300% |
| 36 | 600660 | 福耀玻璃 | 860,150.00 | 5,780,208.00 | 0.4175% |
| 37 | 600600 | 青岛啤酒 | 578,660.00 | 5,601,428.80 | 0.4046% |
| 38 | 000027 | 深能源 A | 519,501.00 | 4,083,277.86 | 0.2949% |
| 39 | 600054 | 黄山旅游 | 499,567.00 | 3,761,739.51 | 0.2717% |
| 40 | 600320 | 振华港机 | 247,200.00 | 2,269,296.00 | 0.1639% |
| 41 | 000858 | 五粮液 | 300,000.00 | 2,010,000.00 | 0.1452% |
| 42 | 000970 | 中科三环 | 229,550.00 | 1,443,869.50 | 0.1043% |

| | | | | | |
|----|--------|------|------------|--------------|---------|
| 43 | 600597 | 光明乳业 | 200,000.00 | 1,366,000.00 | 0.0987% |
| 44 | 600020 | 中原高速 | 157,700.00 | 1,165,403.00 | 0.0842% |
| 45 | 600422 | 昆明制药 | 94,259.00 | 1,159,385.70 | 0.0837% |
| 46 | 600166 | 福田汽车 | 160,000.00 | 1,076,800.00 | 0.0778% |

(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 | 长江电力 | 57,303,979.08 | 3.75% |
| 2 | 600383 | 金地集团 | 53,970,147.15 | 3.53% |
| 3 | 000651 | 格力电器 | 48,661,435.46 | 3.18% |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 38,536,802.78 | 2.52% |
| 5 | 600033 | 福建高速 | 36,961,520.00 | 2.42% |
| 6 | 600050 | 中国联通 | 33,202,582.46 | 2.17% |
| 7 | 600098 | 广州控股 | 32,961,621.27 | 2.15% |
| 8 | 600308 | 华泰股份 | 32,299,490.00 | 2.11% |
| 9 | 600825 | 华联超市 | 30,299,220.45 | 1.98% |
| 10 | 000002 | 万科A | 29,322,325.01 | 1.92% |
| 11 | 600591 | 上海航空 | 26,437,033.36 | 1.73% |
| 12 | 000100 | TCL 集团 | 26,134,196.15 | 1.71% |
| 13 | 600337 | 美克股份 | 25,496,019.75 | 1.67% |
| 14 | 600029 | 南方航空 | 24,585,506.65 | 1.61% |
| 15 | 600642 | 申能股份 | 24,491,831.16 | 1.60% |
| 16 | 600887 | 伊利股份 | 24,387,074.94 | 1.59% |
| 17 | 600519 | 贵州茅台 | 21,410,381.94 | 1.40% |
| 18 | 000541 | 佛山照明 | 17,354,197.53 | 1.13% |
| 19 | 600177 | 雅戈尔 | 15,694,571.35 | 1.03% |
| 20 | 600016 | 民生银行 | 15,358,239.89 | 1.00% |

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 | 000002 | 万 科 A | 75,964,743.01 | 4.96% |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 70,579,004.53 | 4.61% |
| 3 | 000541 | 佛山照明 | 63,468,603.08 | 4.15% |
| 4 | 600887 | 伊利股份 | 32,911,026.94 | 2.15% |
| 5 | 000858 | 五 粮 液 | 32,304,188.20 | 2.11% |
| 6 | 600098 | 广州控股 | 30,013,848.02 | 1.96% |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 28,446,785.86 | 1.86% |
| 8 | 600050 | 中国联通 | 28,223,690.66 | 1.84% |
| 9 | 600029 | 南方航空 | 26,995,523.21 | 1.76% |
| 10 | 600177 | 雅 戈 尔 | 26,881,509.96 | 1.76% |
| 11 | 600642 | 申能股份 | 25,754,411.30 | 1.68% |
| 12 | 600900 | 长江电力 | 22,727,278.44 | 1.49% |
| 13 | 600009 | 上海机场 | 22,064,778.30 | 1.44% |
| 14 | 600016 | 民生银行 | 20,655,187.89 | 1.35% |
| 15 | 600597 | 光明乳业 | 20,496,966.95 | 1.34% |
| 16 | 600104 | 上海汽车 | 20,250,798.15 | 1.32% |
| 17 | 600591 | 上海航空 | 19,931,707.53 | 1.30% |
| 18 | 600020 | 中原高速 | 19,161,976.26 | 1.25% |
| 19 | 000729 | 燕京啤酒 | 18,834,954.21 | 1.23% |
| 20 | 600825 | 华联超市 | 17,053,492.04 | 1.11% |

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 |
| 934,475,766.63 (元) | 1,074,426,049.93 (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 | 276,999,584.4 | 20.0076% |
| 2 | 金融债券 | 49,375,000.00 | 3.5663% |
| 3 | 企业债券 | 0.00 | 0.0000% |
| 4 | 可转换债券 | 68,607,988.00 | 4.9555% |
| | 合计 | 394,982,572.40 | 28.5294% |

(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 | 04 国债 | 153,357,600.00 | 11.0770% |
| 2 | 04 国债 | 101,176,802.40 | 7.3080% |
| 3 | 侨城转债 | 21,045,749.76 | 1.5201% |
| 4 | 03 国开(05) | 19,678,000.00 | 1.4213% |
| 5 | 晨鸣转债 | 17,830,806.16 | 1.2879% |

(7) 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；

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。基金投资的前 10 名股票均为消费品类股票；

3) 本基金投资组合中其他资产包括：交易保证金 53,451.47、应收利息 6,251,821.20 元、应收申购款 108,723.43 元、待摊费用 74,185.98 元。

4) 本基金持有的在转股期内的可转换债券明细如下：

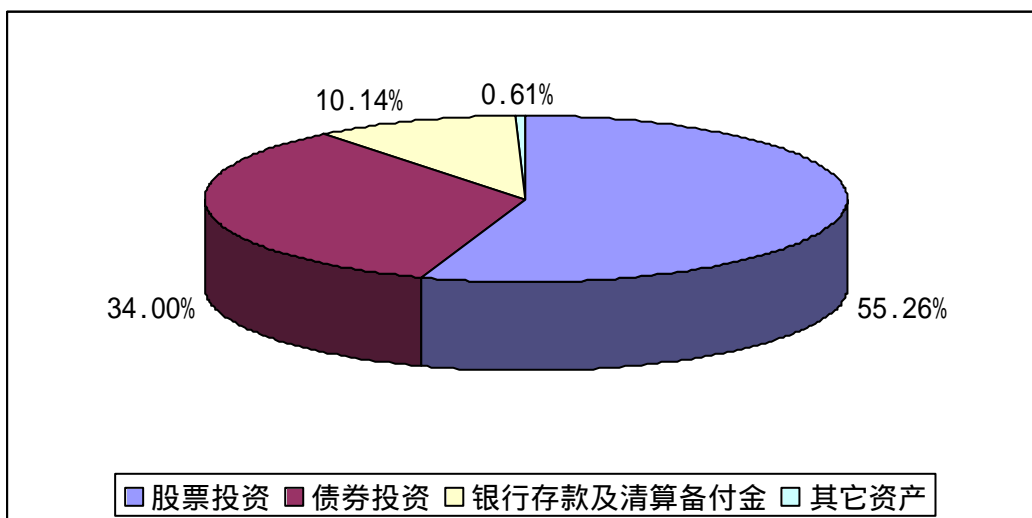
| 序号 | 可转债代码 | 可转债名称 | 期末市值(元) | 市值占基金资产净值比例 |
|----|--------|-------|--------------|-------------|
| 1 | 100795 | 国电转债 | 4,324,400.00 | 0.3123% |
| 2 | 125069 | 侨城转债 | 21045749.76 | 1.5201% |

2. 宝康灵活配置证券投资基金投资组合报告

(1) 基金资产组合

截至 2004 年 12 月 31 日，本基金资产组合列表及图示如下：

| 类别 | 合计（元） | 占基金总资产比例 |
|------------|----------------|----------|
| 股票投资 | 451,326,047.30 | 55.26% |
| 债券投资 | 277,658,886.38 | 34.00% |
| 银行存款及清算备付金 | 82,814,637.70 | 10.14% |
| 其它资产 | 4,950,707.64 | 0.61% |
| 合计 | 816,750,279.02 | 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 | 21,779,347.58 | 2.73% |

| | | | |
|----|----------------|----------------|--------|
| 3 | 制造业 | 217,518,620.51 | 27.28% |
| | 其中：食品、饮料 | 16,857,766.66 | 2.11% |
| | 纺织、服装、皮毛 | 11,594,000.00 | 1.45% |
| | 木材、家具 | 6,730,527.72 | 0.84% |
| | 造纸、印刷 | 3,216,000.00 | 0.40% |
| | 石油、化学、塑胶、塑料 | 37,328,825.47 | 4.68% |
| | 电子 | 14,211,445.19 | 1.78% |
| | 金属、非金属 | 59,481,022.08 | 7.46% |
| | 机械、设备、仪表 | 65,893,435.47 | 8.26% |
| | 医药、生物制品 | 998,597.92 | 0.13% |
| | 其他制造业 | 1,207,000.00 | 0.15% |
| 4 | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 41,374,144.86 | 5.19% |
| 5 | 建筑业 | 0.00 | 0.00% |
| 6 | 交通运输、仓储业 | 69,000,800.92 | 8.65% |
| 7 | 信息技术业 | 27,459,007.83 | 3.44% |
| 8 | 批发和零售贸易 | 462,500.00 | 0.06% |
| 9 | 金融、保险业 | 32,135,443.59 | 4.03% |
| 10 | 房地产业 | 29,645,977.48 | 3.72% |
| 11 | 社会服务业 | 8,389,459.99 | 1.05% |
| 12 | 传播与文化产业 | 0.00 | 0.00% |
| 13 | 综合类 | 3,560,744.54 | 0.45% |
| | 合计 | 451,326,047.30 | 56.60% |

(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 | 000651 | 格力电器 | 4,444,000.00 | 44,262,240.00 | 5.5509% |
| 2 | 600383 | 金地集团 | 2,200,000.00 | 21,736,000.00 | 2.7259% |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 2,100,000.00 | 17,535,000.00 | 2.1991% |

| | | | | | |
|----|--------|--------|--------------|---------------|---------|
| 4 | 600019 | 宝钢股份 | 2,800,000.00 | 16,800,000.00 | 2.1069% |
| 5 | 600005 | 武钢股份 | 3,800,000.00 | 15,390,000.00 | 1.9301% |
| 6 | 600050 | 中国联通 | 4,800,000.00 | 14,688,000.00 | 1.8420% |
| 7 | 600012 | 皖通高速 | 2,370,000.00 | 14,670,300.00 | 1.8398% |
| 8 | 600009 | 上海机场 | 858,815.00 | 13,071,164.30 | 1.6393% |
| 9 | 600900 | 长江电力 | 1,450,000.00 | 12,745,500.00 | 1.5984% |
| 10 | 600028 | 中国石化 | 2,816,153.00 | 12,278,427.08 | 1.5398% |
| 11 | 600177 | 雅戈尔 | 2,200,000.00 | 11,594,000.00 | 1.4540% |
| 12 | 000822 | 山东海化 | 1,522,110.00 | 11,446,267.20 | 1.4355% |
| 13 | 600519 | 贵州茅台 | 300,000.00 | 10,992,000.00 | 1.3785% |
| 14 | 600309 | 烟台万华 | 850,000.00 | 10,871,500.00 | 1.3634% |
| 15 | 600098 | 广州控股 | 1,279,700.00 | 10,800,668.00 | 1.3545% |
| 16 | 600033 | 福建高速 | 1,300,000.00 | 9,594,000.00 | 1.2032% |
| 17 | 600089 | 特变电工 | 628,570.00 | 7,637,125.50 | 0.9578% |
| 18 | 600337 | 美克股份 | 1,393,484.00 | 6,730,527.72 | 0.8441% |
| 19 | 000100 | TCL 集团 | 1,821,467.00 | 6,575,495.87 | 0.8246% |
| 20 | 000002 | 万 科 A | 1,200,000.00 | 6,312,000.00 | 0.7916% |
| 21 | 000983 | 西山煤电 | 401,602.00 | 5,971,821.74 | 0.7489% |
| 22 | 600018 | 上港集箱 | 373,023.00 | 5,684,870.52 | 0.7129% |
| 23 | 000001 | 深发展 A | 853,789.00 | 5,626,469.51 | 0.7056% |
| 24 | 600795 | 国电电力 | 823,616.00 | 5,131,127.68 | 0.6435% |
| 25 | 600029 | 南方航空 | 900,000.00 | 4,797,000.00 | 0.6016% |
| 26 | 600026 | 中海发展 | 505,023.00 | 4,641,161.37 | 0.5820% |
| 27 | 000962 | 东方钨业 | 602,902.00 | 4,443,387.74 | 0.5572% |
| 28 | 000866 | 扬子石化 | 406,651.00 | 4,404,030.33 | 0.5523% |
| 29 | 600000 | 浦发银行 | 600,000.00 | 4,200,000.00 | 0.5267% |
| 30 | 600688 | 上海石化 | 830,616.00 | 4,169,692.32 | 0.5229% |
| 31 | 600591 | 上海航空 | 600,000.00 | 4,038,000.00 | 0.5064% |

| | | | | | |
|----|--------|-------|------------|--------------|---------|
| 32 | 000858 | 五 粮 液 | 599,237.00 | 4,014,887.90 | 0.5035% |
| 33 | 600011 | 华能国际 | 512,992.00 | 3,724,321.92 | 0.4671% |
| 34 | 600104 | 上海汽车 | 764,488.00 | 3,631,318.00 | 0.4554% |
| 35 | 600808 | 马钢股份 | 899,745.00 | 3,562,990.20 | 0.4468% |
| 36 | 000027 | 深能源 A | 453,128.00 | 3,561,586.08 | 0.4467% |
| 37 | 000898 | 鞍钢新轧 | 598,815.00 | 3,401,269.20 | 0.4266% |
| 38 | 000488 | 晨鸣纸业 | 300,000.00 | 3,216,000.00 | 0.4033% |
| 39 | 000088 | 盐田港 A | 260,475.00 | 3,169,980.75 | 0.3975% |
| 40 | 600423 | 柳化股份 | 434,186.00 | 3,113,113.62 | 0.3904% |
| 41 | 600601 | 方正科技 | 600,000.00 | 3,072,000.00 | 0.3853% |
| 42 | 600642 | 申能股份 | 452,354.00 | 3,030,771.80 | 0.3801% |
| 43 | 600004 | 白云机场 | 334,335.00 | 2,895,341.10 | 0.3631% |
| 44 | 600002 | 齐鲁石化 | 400,000.00 | 2,828,000.00 | 0.3547% |
| 45 | 000063 | 中兴通讯 | 100,000.00 | 2,669,000.00 | 0.3347% |
| 46 | 600054 | 黄山旅游 | 336,971.00 | 2,537,391.63 | 0.3182% |
| 47 | 600717 | 天 津 港 | 375,430.00 | 2,515,381.00 | 0.3155% |
| 48 | 600839 | 四川长虹 | 660,643.00 | 2,338,676.22 | 0.2933% |
| 49 | 600205 | 山东铝业 | 217,629.00 | 2,287,280.79 | 0.2868% |
| 50 | 600350 | 山东基建 | 568,065.00 | 2,272,260.00 | 0.2850% |
| 51 | 600320 | 振华港机 | 247,200.00 | 2,269,296.00 | 0.2846% |
| 52 | 600100 | 清华同方 | 151,842.00 | 2,244,224.76 | 0.2814% |
| 53 | 600016 | 民生银行 | 400,000.00 | 2,176,000.00 | 0.2729% |
| 54 | 000068 | 赛格三星 | 248,305.00 | 2,105,626.40 | 0.2641% |
| 55 | 000825 | 太钢不锈 | 451,958.00 | 2,056,408.90 | 0.2579% |
| 56 | 600008 | 首创股份 | 246,446.00 | 2,035,643.96 | 0.2553% |
| 57 | 600602 | 广电电子 | 251,128.00 | 2,031,625.52 | 0.2548% |
| 58 | 000629 | 新 钢 钒 | 367,788.00 | 2,004,444.60 | 0.2514% |
| 59 | 000541 | 佛山照明 | 131,938.00 | 1,894,629.68 | 0.2376% |

| | | | | | |
|----|--------|-------|------------|--------------|---------|
| 60 | 600887 | 伊利股份 | 202,061.00 | 1,850,878.76 | 0.2321% |
| 61 | 000778 | 新兴铸管 | 235,548.00 | 1,849,051.80 | 0.2319% |
| 62 | 600030 | 中信证券 | 310,613.00 | 1,835,722.83 | 0.2302% |
| 63 | 600020 | 中原高速 | 229,218.00 | 1,693,921.02 | 0.2124% |
| 64 | 000839 | 中信国安 | 121,729.00 | 1,629,951.31 | 0.2044% |
| 65 | 000024 | 招商地产 | 202,532.00 | 1,597,977.48 | 0.2004% |
| 66 | 000625 | 长安汽车 | 277,065.00 | 1,584,811.80 | 0.1988% |
| 67 | 600832 | 东方明珠 | 103,743.00 | 1,555,107.57 | 0.1950% |
| 68 | 000069 | 华侨城 A | 227,083.00 | 1,544,164.40 | 0.1937% |
| 69 | 600895 | 张江高科 | 223,274.00 | 1,446,815.52 | 0.1814% |
| 70 | 600006 | 东风汽车 | 418,680.00 | 1,402,578.00 | 0.1759% |
| 74 | 000932 | 华菱管线 | 322,227.00 | 1,359,797.94 | 0.1705% |
| 72 | 000956 | 中原油气 | 170,327.00 | 1,348,989.84 | 0.1692% |
| 73 | 000021 | 深科技 A | 142,327.00 | 1,329,334.18 | 0.1667% |
| 74 | 000717 | 韶钢松山 | 170,424.00 | 1,257,729.12 | 0.1577% |
| 75 | 000581 | 威孚高科 | 142,462.00 | 1,228,022.44 | 0.1540% |
| 76 | 600210 | 紫江企业 | 340,000.00 | 1,207,000.00 | 0.1514% |
| 77 | 000089 | 深圳机场 | 138,630.00 | 1,178,355.00 | 0.1478% |
| 78 | 000817 | 辽河油田 | 161,364.00 | 1,134,388.92 | 0.1423% |
| 79 | 000066 | 长城电脑 | 125,822.00 | 1,118,557.58 | 0.1403% |
| 80 | 000800 | 一汽轿车 | 306,126.00 | 1,117,359.90 | 0.1401% |
| 81 | 600649 | 原水股份 | 179,770.00 | 1,085,810.80 | 0.1362% |
| 82 | 000709 | 唐钢股份 | 256,331.00 | 1,056,083.72 | 0.1324% |
| 83 | 000429 | 粤高速 A | 215,878.00 | 1,051,325.86 | 0.1318% |
| 84 | 000039 | 中集集团 | 47,087.00 | 1,050,510.97 | 0.1317% |
| 85 | 000406 | 石油大明 | 209,144.00 | 1,045,720.00 | 0.1311% |
| 86 | 000959 | 首钢股份 | 243,837.00 | 1,019,238.66 | 0.1278% |
| 87 | 600660 | 福耀玻璃 | 150,000.00 | 1,008,000.00 | 0.1264% |

| | | | | | |
|-----|--------|-------|------------|------------|---------|
| 88 | 600812 | 华北制药 | 250,904.00 | 998,597.92 | 0.1252% |
| 89 | 600171 | 上海贝岭 | 108,307.00 | 917,360.29 | 0.1150% |
| 90 | 600021 | 上海电力 | 114,660.00 | 806,059.80 | 0.1011% |
| 91 | 600015 | 华夏银行 | 183,675.00 | 762,251.25 | 0.0956% |
| 92 | 600271 | 航天信息 | 27,000.00 | 707,940.00 | 0.0888% |
| 93 | 600705 | 北亚集团 | 189,431.00 | 558,821.45 | 0.0701% |
| 94 | 000012 | 南玻 A | 59,880.00 | 523,950.00 | 0.0657% |
| 95 | 600609 | 金杯汽车 | 181,149.00 | 516,274.65 | 0.0647% |
| 96 | 000659 | 珠海中富 | 109,300.00 | 496,222.00 | 0.0622% |
| 97 | 000539 | 粤电力 A | 100,473.00 | 488,298.78 | 0.0612% |
| 98 | 600500 | 中化国际 | 50,000.00 | 462,500.00 | 0.0580% |
| 99 | 600569 | 安阳钢铁 | 115,092.00 | 410,878.44 | 0.0515% |
| 100 | 000550 | 江铃汽车 | 67,525.00 | 349,779.50 | 0.0439% |
| 101 | 000725 | 京东方 A | 40,511.00 | 242,660.89 | 0.0304% |

(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 | 000651 | 格力电器 | 53,180,454.55 | 5.05% |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 42,889,364.95 | 4.07% |
| 3 | 600050 | 中国联通 | 38,537,206.27 | 3.66% |
| 4 | 600019 | 宝钢股份 | 38,239,963.91 | 3.63% |
| 5 | 600383 | 金地集团 | 34,114,989.12 | 3.24% |
| 6 | 600177 | 雅戈尔 | 33,723,652.32 | 3.20% |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 28,606,427.70 | 2.72% |
| 8 | 600098 | 广州控股 | 28,590,621.36 | 2.71% |
| 9 | 600309 | 烟台万华 | 22,982,316.56 | 2.18% |
| 10 | 000100 | TCL 集团 | 19,985,815.66 | 1.90% |

| | | | | |
|----|--------|-------|---------------|-------|
| 11 | 600089 | 特变电工 | 19,199,814.76 | 1.82% |
| 12 | 600900 | 长江电力 | 18,407,670.33 | 1.75% |
| 13 | 600012 | 皖通高速 | 18,327,834.87 | 1.74% |
| 14 | 000002 | 万 科 A | 17,989,349.54 | 1.71% |
| 15 | 600033 | 福建高速 | 17,925,131.28 | 1.70% |
| 16 | 600519 | 贵州茅台 | 17,771,378.80 | 1.69% |
| 17 | 600029 | 南方航空 | 16,930,206.40 | 1.61% |
| 18 | 000866 | 扬子石化 | 16,315,749.93 | 1.55% |
| 19 | 600196 | 复星实业 | 14,014,921.61 | 1.33% |
| 20 | 600591 | 上海航空 | 13,893,336.67 | 1.32% |

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 | 600519 | 贵州茅台 | 55,281,300.88 | 5.25% |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 44,260,788.45 | 4.20% |
| 3 | 600019 | 宝钢股份 | 33,451,234.55 | 3.18% |
| 4 | 600050 | 中国联通 | 33,387,285.16 | 3.17% |
| 5 | 600177 | 雅 戈 尔 | 31,063,263.80 | 2.95% |
| 6 | 600900 | 长江电力 | 25,280,515.30 | 2.40% |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 22,531,338.11 | 2.14% |
| 8 | 600309 | 烟台万华 | 22,026,906.19 | 2.09% |
| 9 | 600098 | 广州控股 | 20,213,524.50 | 1.92% |
| 10 | 600029 | 南方航空 | 18,262,951.23 | 1.73% |
| 11 | 000002 | 万 科 A | 18,180,182.06 | 1.73% |
| 12 | 000969 | 安泰科技 | 17,524,850.91 | 1.66% |
| 13 | 000100 | TCL 集团 | 16,300,516.24 | 1.55% |
| 14 | 000659 | 珠海中富 | 15,637,850.66 | 1.48% |
| 15 | 600500 | 中化国际 | 15,237,259.21 | 1.45% |
| 16 | 600196 | 复星实业 | 14,955,808.02 | 1.42% |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|-------|
| 17 | 000866 | 扬子石化 | 14,789,260.65 | 1.40% |
| 18 | 600089 | 特变电工 | 14,283,225.65 | 1.36% |
| 19 | 600591 | 上海航空 | 14,080,334.15 | 1.34% |
| 20 | 000541 | 佛山照明 | 13,897,434.70 | 1.32% |

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 |
| 1,041,484,894.27 (元) | 1,088,461,828.19 (元) |

(5) 按券种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券类别 | 债券市值(元) | 占净值比 |
|----|-------|----------------|----------|
| 1 | 国家债券 | 196,823,947.20 | 24.6837% |
| 2 | 金融债券 | 29,324,150.00 | 3.6775% |
| 3 | 企业债券 | 0.00 | 0.0000% |
| 4 | 可转换债券 | 51,510,789.18 | 6.4600% |
| | 合计 | 277,658,886.38 | 34.8212% |

(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 | 04 国债 | 122,883,347.20 | 15.4108% |
| 2 | 04 国债 | 45,129,600.00 | 5.6597% |
| 3 | 海化转债 | 28,638,686.20 | 3.5916% |
| 4 | 20 国债 | 19,374,000.00 | 2.4297% |
| 5 | 04 央行票据 79 | 19,324,150.00 | 2.4234% |

(7) 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；

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 名股票均为契约规定的成分股。

3) 基金债券投资前 5 名明细中披露的 04 国债 (01) 为跨交易所市场和银行间市场的债券品种, 报告期末本基金持有该券种的银行间市场市值: 9,766,000, 交易所市场市值: 113,117,347.2 元。

4) 本基金投资组合中其他资产包括: 交易保证金 61,477.62 元、应收利息 3,874,605.04 元、应收申购款 23,590.86 元、待摊费用 74,185.98 元。

5) 本基金持有的在转股期内的可转换债券明细如下:

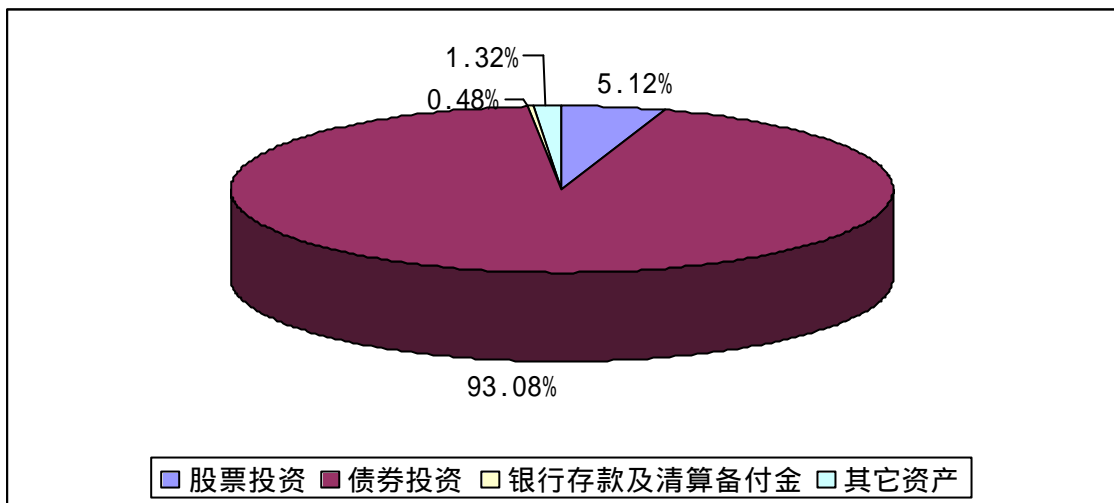
| 序号 | 可转债代码 | 可转债名称 | 期末市值 (元) | 市值占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|--------------|-----------------|
| 1 | 100177 | 雅戈转债 | 3,254,700.00 | 0.4082% |

3. 宝康债券投资基金投资组合报告

(1) 基金资产组合

截至 2004 年 12 月 31 日, 本基金资产组合列表及图示如下:

| 类别 | 合计 (元) | 占基金总资产比例 (%) |
|------------|----------------|--------------|
| 股票投资 | 35,067,906.08 | 5.12% |
| 债券投资 | 637,161,781.51 | 93.08% |
| 银行存款及清算备付金 | 3,259,245.41 | 0.48% |
| 其它资产 | 9,054,461.06 | 1.32% |
| 合计 | 684,543,394.06 | 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 | 2,252,772.00 | 0.33% |
| | 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 | 2,252,772.00 | 0.33% |
| | 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 | 0.00 | 0.00% |
| 8 | 批发和零售贸易 | 21,599,200.00 | 3.16% |
| 9 | 金融、保险业 | 0.00 | 0.00% |
| 10 | 房地产业 | 11,215,934.08 | 1.64% |
| 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 | 35,067,906.08 | 5.13% |

(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 | 600825 | 华联超市 | 2,660,000.00 | 21,599,200.00 | 3.1610% |
| 2 | 600383 | 金地集团 | 1,135,216.00 | 11,215,934.08 | 1.6414% |
| 3 | 600320 | 振华港机 | 245,400.00 | 2,252,772.00 | 0.3297% |

(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 | 600825 | 华联超市 | 26,866,172.08 | 3.31% |
| 2 | 600383 | 金地集团 | 10,194,239.68 | 1.26% |
| 3 | 000002 | 万科 A | 9,808,101.41 | 1.21% |
| 4 | 000100 | TCL 集团 | 6,198,300.00 | 0.76% |
| 5 | 600320 | 振华港机 | 2,147,250.00 | 0.26% |
| 6 | 000625 | 长安汽车 | 588,295.73 | 0.07% |
| 7 | 600991 | 长丰汽车 | 56,400.00 | 0.01% |
| 8 | 600022 | 济南钢铁 | 50,880.00 | 0.01% |
| 9 | 002032 | 苏泊尔 | 36,630.00 | 0.00% |

| | | | | |
|----|--------|------|-----------|-------|
| 10 | 600987 | 航民股份 | 36,000.00 | 0.00% |
| 11 | 600997 | 开滦股份 | 35,000.00 | 0.00% |
| 12 | 002028 | 思源电气 | 32,900.00 | 0.00% |
| 13 | 002024 | 苏宁电器 | 32,660.00 | 0.00% |
| 14 | 002007 | 华兰生物 | 31,480.00 | 0.00% |
| 15 | 600035 | 楚天高速 | 30,000.00 | 0.00% |
| 16 | 600438 | 通威股份 | 30,000.00 | 0.00% |
| 17 | 600114 | 宁波东睦 | 30,000.00 | 0.00% |
| 18 | 600971 | 恒源煤电 | 29,970.00 | 0.00% |
| 19 | 600354 | 敦煌种业 | 28,400.00 | 0.00% |
| 20 | 600978 | 宜华木业 | 26,720.00 | 0.00% |
| 21 | 002026 | 山东威达 | 26,040.00 | 0.00% |

2) 累计卖出重大变动

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额(元) | 本期累计卖出占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------------|----------------------|
| 1 | 600900 | 长江电力 | 21,041,102.17 | 2.59% |
| 2 | 000002 | 万科A | 12,532,795.78 | 1.54% |
| 3 | 000100 | TCL 集团 | 6,461,458.60 | 0.80% |
| 4 | 600825 | 华联超市 | 992,759.77 | 0.12% |
| 5 | 000625 | 长安汽车 | 597,012.25 | 0.07% |
| 6 | 002008 | 大族激光 | 82,320.54 | 0.01% |
| 7 | 002024 | 苏宁电器 | 63,382.43 | 0.01% |
| 8 | 002007 | 华兰生物 | 58,887.91 | 0.01% |
| 9 | 600991 | 长丰汽车 | 51,909.18 | 0.01% |
| 10 | 600997 | 开滦股份 | 51,566.47 | 0.01% |
| 11 | 600971 | 恒源煤电 | 50,918.79 | 0.01% |
| 12 | 600022 | 济南钢铁 | 50,847.23 | 0.01% |
| 13 | 600035 | 楚天高速 | 49,718.81 | 0.01% |
| 14 | 600497 | 驰宏锌锗 | 49,092.21 | 0.01% |

| | | | | |
|----|--------|------|-----------|-------|
| 15 | 002028 | 思源电气 | 47,855.48 | 0.01% |
| 16 | 600962 | 国投中鲁 | 44,042.92 | 0.01% |
| 17 | 002025 | 航天电器 | 41,908.18 | 0.01% |
| 18 | 600995 | 文山电力 | 40,642.92 | 0.01% |
| 19 | 600990 | 四创电子 | 39,094.53 | 0.00% |
| 20 | 600987 | 航民股份 | 38,764.19 | 0.00% |

3) 报告期买入股票成本及卖出股票收入

| | |
|-------------------|-------------------|
| 本期买入股票成本总额 | 本期卖出股票收入总额 |
| 57,219,938.90 (元) | 43,887,497.06 (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 | 79,849,126.20 | 11.6856% |
| 2 | 金融债券 | 286,327,442.46 | 41.9028% |
| 3 | 企业债券 | 0.00 | 0.0000% |
| 4 | 可转换债券 | 270,985,212.85 | 39.6575% |
| | 合计 | 637,161,781.51 | 93.2459% |

(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 | 04 央行票据 36 | 96,781,328.08 | 14.1635% |
| 2 | 04 央行票据 57 | 46,828,218.49 | 6.8531% |
| 3 | 雅戈转债 | 46,108,250.00 | 6.7477% |
| 4 | 复星转债 | 45,734,786.40 | 6.6931% |
| 5 | 晨鸣转债 | 44,113,372.10 | 6.4558% |

(7) 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；

2) 本基金为债券基金，没有特定股票备选库，所投资的前 10 名股票均为按基金契约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：证券清算款 1,199,425.02 元、应收利息 7,779,810.03 元、应收申购款 1,040.03 元、待摊费用 74,185.98 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 | 100016 | 民生转债 | 2,326,188.20 | 0.3404% |
| 2 | 100096 | 云化转债 | 14,553,000.00 | 2.1298% |
| 3 | 100177 | 雅戈转债 | 46,108,250.00 | 6.7477% |
| 4 | 100196 | 复星转债 | 45,734,786.40 | 6.6931% |
| 5 | 100795 | 国电转债 | 42,692,639.00 | 6.2479% |
| 6 | 110001 | 邯钢转债 | 15,493,900.60 | 2.2675% |
| 8 | 125069 | 侨城转债 | 379,800.40 | 0.0556% |
| 9 | 125729 | 燕京转债 | 10,554,324.25 | 1.5446% |

第八章 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 | 机构投资者持有份额 | 个人投资者持有份额 | 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 | 26023 | 49834.06 | 831,046,754.37 | 465,784,998.82 | 64.08% | 35.92% |
| 宝康灵活配置基金 | 15018 | 52714.86 | 519,327,591.4 | 272,344,106.82 | 65.60% | 34.40% |
| 宝康债券基金 | 7385 | 91142.43 | 559,936,057.86 | 113,150,767.07 | 83.19% | 16.81% |

第九章 基金份额变动情况

1. 基金合同生效日基金总份额

| 基金 | 基金合同生效日基金总份额 |
|-------|------------------|
| 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：

| 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 | 1,472,138,654.56 | 1,296,831,753.19 | 882,286,537.48 | 1,057,593,438.85 |
| 宝康灵活配置 | 1,019,087,496.91 | 791,671,698.22 | 508,032,846.11 | 735,448,644.80 |
| 宝康债券 | 793,664,388.19 | 673,086,824.93 | 529,880,293.83 | 650,457,857.09 |
| 合计 | 3,284,890,539.66 | 2,761,590,276.34 | 1,920,199,677.42 | 2,443,499,940.74 |

第十章 重大事件揭示

1、经中国政府批准，中国建设银行股份有限公司于 2004 年 9 月 17 日依法成立。中国建设银行股份有限公司承继中国建设银行的商业银行业务及相关资产和负债。中国建设银行的营业机构、商号、商标、互联网域名和咨询服务电话等由中国建设银行股份有限公司承继或者继续使用，各项业务照常进行。

2、本系列基金中的宝康灵活配置基金在本报告期内更换了基金经理。因工作需要，经管理人董事会研究决定，聘任魏东先生担任宝康灵活配置开放式证券投资基金的基金经理，本公司投资总监余荣权先生不再兼任宝康灵活配置开放式证券投资基金的基金经理。

基金管理人已于 2004 年 5 月 17 日在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》发布了此事项公告。

3、本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

4、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 2004 年 3 月 30 日本系列基金权益登记情况，将基金可分配收益分别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 2004 年 3 月 31 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 2004 年 9 月 9 日本系列基金权益登记情况, 将基金可分配收益分别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 0.20 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。由于市场变化, 根据本系列基金基金合同中“基金收益分配后该基金单位资产净值不能低于面值”的规定, 宝康灵活配置基金未按照分红预案参与该次收益分配。

基金管理人已于 2004 年 9 月 10 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此收益分配事项公告。

(3) 基金管理人按照 2004 年 12 月 17 日本系列基金权益登记情况, 将基金可分配收益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。

基金管理人已于 2004 年 12 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此收益分配事项公告。

5、为更好地服务于投资人, 基金管理人在本报告期对本系列基金赎回业务规则进行了修改。按照新的业务规则, 自 2004 年 6 月 11 日起, 投资人申请赎回的数额限制及余额处理方法为: 投资人可将其全部或部分基金单位赎回。本系列基金按照份额进行赎回, 申请赎回份额精确到小数点后两位, 单笔赎回份额不得低于 100 份, 投资人交易账户余额不得低于 100 份, 如进行一笔赎回后交易账户中基金份额余额将低于 100 份, 余额做强制赎回处理。投资人可以登陆基金管理人网站查阅本公司管理的开放式基金业务规则。

基金管理人已于 2004 年 6 月 8 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

6、根据中国证监会 2004 年 7 月 15 日下发的《关于实施〈证券投资基金运作管理办法〉有关问题的通知》和《关于实施〈证券投资基金销售管理办法〉有关问题的通知》, 经与托管人协商一致, 基金管理人对《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》进行了如下修改: 将基金持有人的默认分红方式由红利再投资改为现金分红; 修改基金持有人大会事宜召开事由、召开方式等相关规定; 将本系列基金对赎回导致账户余额低于 100 份的处理由失败改为强制赎回。投资人可以登陆基金管理人网站查阅修改后的本系列基金基金合同。

基金管理人已于 2004 年 9 月 4 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

7、基金管理人为本系列基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 160,000 元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金成立之日（2003 年 7 月 15 日）起至本报告期末。

8、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）、华夏证券、海通证券、中金国际、长江证券（2 个席位）和联合证券等 8 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 2004 年全年股票交易量和实付佣金情况如下：

| 序号 | 券商名称 | 股票交易量（元） | 占总交易量比例（%） | 佣金（元） | 占佣金总量比例（%） |
|----|------|------------------|------------|--------------|------------|
| 1 | 国泰君安 | 422,395,648.23 | 22.08 | 330,528.80 | 21.85 |
| 2 | 华夏证券 | 340,247,518.96 | 17.79 | 270,313.09 | 17.87 |
| 3 | 联合证券 | 342,113,773.85 | 17.89 | 274,310.34 | 18.13 |
| 4 | 长江证券 | 329,890,743.98 | 17.25 | 256,333.67 | 16.94 |
| 5 | 海通证券 | 235,457,482.71 | 12.31 | 189,632.12 | 12.53 |
| 6 | 中金国际 | 242,706,786.04 | 12.69 | 191,776.04 | 12.68 |
| | 合计 | 1,912,811,953.77 | 100.00 | 1,512,894.06 | 100.00 |

（2）宝康消费品基金 2004 年全年债券和国债回购交易量情况如下：

| 序号 | 券商代码 | 债券交易量（元） | 占交易量比例（%） | 回购交易量（元） | 占交易量比例（%） |
|----|------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| 1 | 国泰君安 | 70,813,434.35 | 7.62 | 0 | 0 |
| 2 | 华夏证券 | 245,477,919.62 | 26.40 | 627,900,000.00 | 26.16% |
| 3 | 联合证券 | 116,838,601.79 | 12.57 | 511,800,000.00 | 21.32% |
| 4 | 长江证券 | 167,986,748.04 | 18.07 | 511,600,000.00 | 21.31% |
| 5 | 海通证券 | 196,824,950.35 | 21.17 | 150,000,000.00 | 6.25% |
| 6 | 中金国际 | 131,733,656.40 | 14.17 | 599,000,000.00 | 24.96% |

| | | | | |
|----|----------------|--------|------------------|--------|
| 合计 | 929,675,310.55 | 100.00 | 2,400,300,000.00 | 100.00 |
|----|----------------|--------|------------------|--------|

9、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、华夏证券、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 2004 年全年股票交易量和实付佣金情况如下：

| 序号 | 券商名称 | 股票交易量(元) | 占总交易量比例(%) | 佣金(元) | 占佣金总量比例(%) |
|----|------|------------------|------------|--------------|------------|
| 1 | 中银国际 | 448,396,965.06 | 21.82% | 359,729.07 | 22.00% |
| 2 | 申银万国 | 448,900,078.80 | 21.85% | 357,278.99 | 21.85% |
| 3 | 华夏证券 | 191,958,759.42 | 9.34% | 150,209.85 | 9.18% |
| 4 | 联合证券 | 277,056,840.93 | 13.48% | 216,799.64 | 13.26% |
| 5 | 招商证券 | 391,277,868.47 | 19.04% | 314,507.38 | 19.23% |
| 6 | 平安证券 | 163,181,766.73 | 7.94% | 132,017.30 | 8.07% |
| 7 | 国元证券 | 134,034,306.09 | 6.52% | 104,882.95 | 6.41% |
| 合计 | | 2,054,806,585.50 | 100.00% | 1,635,425.18 | 100.00% |

(2) 宝康灵活配置基金 2004 年全年债券和国债回购情况如下：

| 序号 | 券商代码 | 债券交易量(元) | 占交易量比例(%) | 回购交易量(元) | 占交易量比例(%) |
|----|------|----------------|-----------|------------------|-----------|
| 1 | 中银国际 | 140,019,467.34 | 19.98% | 722,300,000.00 | 31.93% |
| 2 | 申银万国 | 294,206,557.84 | 41.99% | 815,400,000.00 | 36.04% |
| 3 | 华夏证券 | 46,479,741.90 | 6.63% | 0 | 0 |
| 4 | 联合证券 | 41,242,012.85 | 5.89% | 0 | 0 |
| 5 | 招商证券 | 69,947,843.90 | 9.98% | 624,600,000.00 | 27.61% |
| 6 | 平安证券 | 78,086,015.38 | 11.14% | 100,000,000.00 | 4.42% |
| 7 | 国元证券 | 30,721,124.94 | 4.38% | 0 | 0 |
| 合计 | | 700,702,764.15 | 100.00% | 2,262,300,000.00 | 100.00% |

10、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 2004 年全年股票交易量和实付佣金情况如下：

| 序号 | 券商名称 | 股票交易量(元) | 占总交易量比例(%) | 佣金(元) | 占佣金总量比例(%) |
|----|------|---------------|------------|-----------|------------|
| 1 | 申银万国 | 23,752,821.67 | 54.00 | 52,981.46 | 76.99 |
| 2 | 联合证券 | 20,231,317.49 | 46.00 | 15,831.13 | 23.01 |
| 合计 | | 43,984,139.16 | 100.00 | 68,812.59 | 100.00 |

(2) 宝康债券基金 2004 年全年债券和回购交易量情况如下：

| 序号 | 券商代码 | 债券交易量(元) | 占交易量比例(%) | 回购交易量(元) | 占交易量比例(%) |
|----|------|----------------|-----------|------------------|-----------|
| 1 | 申银万国 | 770,205,488.76 | 80.31 | 1,596,600,000.00 | 100.00 |
| 2 | 联合证券 | 188,813,354.16 | 19.69 | 0 | 0 |
| 合计 | | 959,018,842.92 | 100.00 | 1,596,600,000.00 | 100.00 |

第十一章 备查文件目录

以下文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

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

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

华宝兴业基金管理有限公司

2005 年 3 月 28 日