华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2014 年度报告摘要

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
送出日期：2015年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

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2015年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中的财务资料已经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2014年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金
基金简称	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	378,453,922.09份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	本基金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。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深证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+(深证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+深证100流通市值

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝兴业基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	田青
	联系电话	021-38505888	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588、021-38924558	010—67595096
传真		021-38505777	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	80,376,173.57	3,212,259.32	-60,408,300.47
本期利润	110,574,459.47	44,196,319.59	85,860,911.83
加权平均基金份额本期利润	0.2242	0.0721	0.1310
本期加权平均净值利润率	16.52%	5.39%	10.74%
本期基金份额净值增长率	19.53%	4.84%	10.63%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	223,118,671.60	186,403,852.46	177,941,522.29
期末可供分配基金份额利润	0.5896	0.3399	0.2879
期末基金资产净值	601,572,593.69	734,812,945.97	796,068,365.15
期末基金份额净值	1.5896	1.3399	1.2879
3.1.3 累计期末指标	2014年末	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	367.92%	291.47%	273.40%

注：1、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

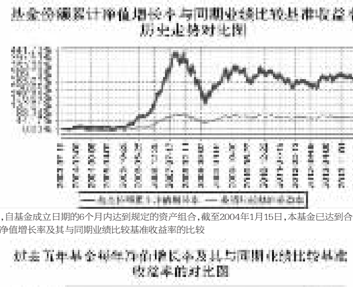
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.90%	1.03%	17.16%	0.67%	-5.26%	0.36%
过去六个月	21.72%	0.81%	23.65%	0.54%	-1.93%	0.27%
过去一年	19.53%	0.73%	24.08%	0.47%	-4.55%	0.26%
过去三年	38.64%	0.86%	30.28%	0.48%	8.36%	0.38%
过去五年	4.44%	0.92%	17.69%	0.49%	-13.25%	0.43%
自基金合同生效日起至今	367.92%	1.14%	107.72%	0.62%	260.20%	0.52%

注：1、本基金业绩比较基准为：65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深圳100指数的复合指数。

2、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

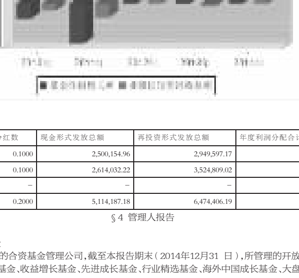
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

（2003年7月15日至2014年12月31日）



注：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，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	0.1000	2,500,154.96	2,949,597.17	5,449,752.13	
2013	0.1000	2,614,032.22	3,524,809.02	6,138,841.24	
2012	-	-	-	-	
合计	0.2000	5,114,187.18	6,474,406.19	11,588,593.37	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是2003年3月7日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2014年12月31日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证100基金、上证180价值ETF、上证180价值ETF联接基金、新兴产业基金、成熟市场动量优选基金、可转债基金、上证180成长ETF、上证180成长ETF联接基金、华宝油气基金、华宝兴业医药生物基金、华宝兴业活期通货币市场基金、华宝兴业资源优选基金、华宝添益基金、华宝兴业服务优选基金、华宝兴业创新优选基金、华宝兴业生态中国基金、华宝兴业量化对冲基金和华宝兴业高端制造基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计58,663,413,364.76元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭鹏飞	投资副总监、国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业新兴产业基金基金经理	2010年6月26日	-	10年	博士，拥有CFA资格。2004年2月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师，2007年9月任公司研究部副总经理，2009年3月至2010年6月任公司研究部总经理，2010年6月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010年12月起兼任华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金经理，2012年4月起任国内投资部总经理，2014年6月任投资副总监。
季鹏	本基金基金经理	2013年8月27日	-	8年	硕士，拥有CFA资格。曾在香港大福证券、光大保德信基金管理有限公司从事行业研究、投资管理工作。2011年4月加入华宝兴业基金管理有限公司任高级策略分析师兼基金经理助理的职务。2013年8月起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。
胡戈游	本基金基金经理、华宝兴业宝康消费品基金基金经理	2013年7月25日	-	9年	硕士，拥有CFA资格。2005年2月加入华宝兴业基金管理有限公司，曾任金融工程部数量分析师、国内投资部基金经理助理的职务，2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理，2010年1月至2012年1月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2011年2月起任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理，2013年7月起兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化，宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过所持有的股票、债券的比例低于该基金资产总值的80%的情况。发生此类情况后，该基金均在合理期限内得到了调整，没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人从研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节出发制定了公司内部的公平交易制度以确保公司所有投资组合在各个环节得到公平的对待。公平交易制度和控制方法适用公司管理所有投资组合（包括公募基金、特定客户资产管理组合），对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

研究分析方面，公司使用统一的投资研究管理系统，并规定所有与投资业务相关的研究报告和股票入库信息必须在该系统中发表和存档。同时，该系统对所有投资组合经理设置相同的使用权限。

授权和投资决策方面，投资组合经理在其权限范围内的投资决策保持独立，并对其投资决策的结果负责。通过各个系统的权限设置使投资组合经理仅能看到自己的组合情况。

交易执行方面，所有投资组合的投资指令必须通过交易系统分发和执行。对于交易所公开竞价交易，交易系统内置公平交易执行程序。公司内部制度规定此类交易指令需执行公平交易程序，由交易部负责人负责执行。针对其他不能通过系统执行公平交易程序且必须以公司名义统一进行交易的指令，公司内部制定相关制度流程以确保此类交易的公允分配。同时，公司根据法规要求在交易系统中设置一系列投资禁止与限制指标对公平交易的执行进行事前控制，主要包括限制公司旗下组合自身及组合间反向交易、对敲交易、银行间关联方交易等。

事后监督，公司的风险管理部作为独立第三方对所有投资行为进行事后监督，主要监督的事项包括以下内容。

1)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析。

2)每季度和每年度对公司管理的不同投资组合所有交易所二级市场交易进行1日、3日、5日同向交易价差分析。

3)对公司管理的不同投资组合的所有银行间债券买卖和回购交易进行分析。监督的内容包括以下几点，同一投资组合短期内对同一债券的反向交易，债券买卖到期收益率与中债登估价收益率之间的差异，回购利率与当日市场平均利率之间的差异。对上述监督内容存在异常的情况要求投资组合经理进行合理性解释。

4)对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程的公允性进行监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

2014年全年基金管理人严格遵守公司内部制定的公平交易制度和控制方法，确保了所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。公司内部制定的公平交易制度涉及的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，分析了公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异；并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（1日、3日、5日）同向交易的样本，对其进行95%置信区间下的假设检验分析，同时结合各组合的成交金额，并参考市场成交量等因素综合判断是否存在不公平交易、利益输送的可能。分析结果未发现异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2014年，A股市场大幅上涨，上证指数上涨52.87%，深成指上涨35.62%，沪深300上涨51.66%，中小板指数上涨9.67%，创业板指数上涨12.83%。2014年上半年，主板市场表现不好，创业板个股表现活跃；下半年，A股市场在降准降息、沪港通、融资盘大举增加等利好推动下，出现大幅快速上涨。特别四季度期间，券商、建筑、银行、房地产等周期大盘股快速拉升，涨幅靠前，年底最后两个月的大盘股表现一举超过此前表现良好的中小盘股票。全年来看，市场风格从小市值转向大市值，主题概念风行，无论是集中在大盘股中的一带一路、国企改革、军工主题、自贸区概念；还是集中在小盘股中的移动互联网、电商、体育主题的等主题，都有阶段时期表现优异。由于全年的市场风格变化和股票波动都很大，相比此前两年操作明显不容易。

本基金全年来看，股票持仓品种基本保持均衡配置，一多半的股票仓位集中于沪深300指数，余下集中于长期看好的创业板成长股票；全年来看，我们进行了几次仓位调整，基本符合市场节奏，上半年3月底到6月份，本基金维持了很低的仓位水平，避免了二季度的主板和创业板的暴跌；下半年积极操作，仓位总体维持高位，把握了市场上涨带来的机会。总体而言，本基金基本保持了自己一贯的稳健增长、后撤幅度较小、灵活操作的投资风格，全年业绩处于中游。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为19.53%，同期业绩比较基准收益率为24.08%，基金表现落后业绩基准4.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年A股股市，在固定资产投资和房地产销售下滑趋势下，中国经济增速将继续缓慢走弱的态势，但经济改革的预期将更加明显。正面因素是近期国家在货币政策放松上已经明显转向，而保投资和保增长的举措也频频出手，预计经济能保持目前的稳定状态，经济增速短期大幅提高或者降低恐怕都不可能，可喜的是尽管传统行业的去杠杆和不景气依然存在，但是经济结构调整的方向日益明显，互联网经济、环保、消费升级、医疗养老等产业方向已经蓬勃发展。预计在此背景下，由于目前A股充裕的流动性和在改革预期下，A股做多的正面力量仍将持续推动市场上涨。此外，近期我们必须充分明确一点的是，2014年下半年以来，A股的投资者结构和投资方法都发生了很大的改变，一方面原因是大量产业资金大举进入A股，它们更加注重长期收益和拥有更大的资金规模，另一方面，在融资融券、期权期货等创新方式推动下，A股的投资品种更多、趋势性更强，未来本基金将努力试图更加主动地适应时代变化。

展望2015年全年，市场虽然目前普遍抱有很高的预期，但不确定性仍然较大。一方面经济回落和新兴国家信用问题仍将陆续负面影响国内经济和市场，另一方面，目前由于更多融资和产业资金进入A股，使得市场波动明显加大，而机构投资者的角色相对弱化，这些都是过去A股投资者没有经历过的新环境。在市场高歌猛进的背景下，留一份清醒，冷静观察市场环境和风格的变化，因此在2015年，本基金计划在操作上总体保持对个股积极的操作状态，根据宏观经济和流动性情况灵活地把握指数的投资机会，关注改革红利和企业转型创新所带来的投资机会；而对于主动部分的个股选择将更加倾向于严格把关，操作上更加灵活，把握合理的估值安全边际和企业质地，但是由于目前中国经济正处在关键的转型期，就长期而言，我们仍愿意给予这些代表中国转型方向的行业更多的关注和权重，我们也坚信中国转型成功所带来的巨大投资机会，而这种机会将广泛存在于A股的大盘和小盘股当中。预计在下阶段投资中，争取在契约允许的最大范围内，持仓中继续加大这些代表中国长期转型方向的投资品种，精挑个股，更加努力地为本基金持有者带来持续回报，再次感谢广大持有人对本基金一直以来的信任。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（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。并在具体工作中坚持加强法规培训，努力培养员工的风险意识、合法合规意识。

（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。公司根据法律法规的变化、监管要求和业务情况不断调整和细化市场、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）有重点地全面开展内部审计稽核工作。2014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，不断加强了防控内幕交易等行为的稽核力度；并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。

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

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人在报告期内对旗下基金估值过程中，公司内部参与估值流程的各方职责分工如下：

（一）、基金会计：根据《基金会计核算业务指引》对基金日常交易进行记账核算，并对基金投资品种进行估值。

（二）、量化投资部：对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况下，根据估值委员会对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法（比如：指数收益法）进行估值，并在估值时兼顾考虑行业研究员提供的根据上市公司估值模型计算的结果所提出的建议或意见。

（三）、估值委员会：定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在采用新投资策略或投资新品种时，评价现有估值政策和程序的适用性。

（四）、必要时基金经理就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见，但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规及基金合同的规定，本基金于2015年1月13日发布了分红公告，本次分红为2014年度的第1次分红。本基金向2015年1月16日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.2元，利润分配合计为人民币7,426,274.13元，其中现金形式发放总额为人民币2,977,530.37元，再投资形式发放总额为人民币4,448,743.76元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为5,449,752.13元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款		21,458,060.66	9,092,661.40
结算备付金		2,158,929.78	1,679,273.34
存出保证金		381,287.35	374,377.22
交易性金融资产		577,945,380.82	701,240,319.75
其中：股票投资		427,786,380.82	504,879,262.25
基金投资		-	-
债券投资		150,159,000.00	196,361,057.50
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		753,282.07	22,445,431.09
应收利息		5,137,860.57	4,513,131.91
应收股利		-	-
应收申购款		296,096.95	59,823.15
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		608,130,898.20	739,405,017.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,881,461.55	483,059.73
应付管理人报酬		676,863.14	838,895.36
应付托管费		130,165.96	161,326.08
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		3,086,240.15	2,363,078.32
应交税费		-	38,260.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		783,573.71	707,452.40
负债合计		6,558,304.51	4,592,071.89
所有者权益：			
实收基金		378,453,922.09	548,409,093.51
未分配利润		223,118,671.60	186,403,852.46
所有者权益合计		601,572,593.69	734,812,945.97
负债和所有者权益总计		608,130,898.20	739,405,017.86

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.5896元，基金份额总额378,453,922.09份。

7.2 利润表

会计主体：华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		128,703,672.63	61,640,267.16
1.利息收入		9,742,670.41	8,331,283.49
其中：存款利息收入		534,709.56	671,328.80
债券利息收入		9,100,623.18	7,546,408.95
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		107,337.67	113,545.74
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		88,302,809.16	11,673,166.58
其中：股票投资收益		83,965,912.52	6,397,166.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-173,293.15	-3,836,361.14
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		4,510,189.79	9,112,361.50
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		30,198,285.90	40,984,060.27
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		459,907.16	651,756.82
减：二、费用		18,129,213.16	17,443,947.57
1.管理人报酬		8,724,881.90	10,649,163.37
2.托管费		1,677,861.91	2,047,916.08
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		7,487,483.81	4,518,706.12
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		238,985.54	228,162.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		110,574,459.47	44,196,319.59
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		110,574,459.47	44,196,319.59

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	548,409,093.51	186,403,852.46	734,812,945.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	110,574,459.47	110,574,459.47
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以"-"号填列)	-169,955,171.42	-68,409,888.20	-238,365,059.62
其中：1.基金申购款	11,808,476.90	4,473,117.14	16,281,594.04
2.基金赎回款	-181,763,648.32	-72,883,005.34	-254,646,653.66
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-5,449,752.13	-5,449,752.13
五、期末所有者权益(基金净值)	378,453,922.09	223,118,671.60	601,572,593.69
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	618,126,842.86	177,941,522.29	796,068,365.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	44,196,319.59	44,196,319.59
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以"-"号填列)	-69,717,749.35	-29,595,148.18	-99,312,897.53
其中：1.基金申购款	185,103,611.42	54,698,739.26	239,802,350.68
2.基金赎回款	-254,821,360.77	-84,293,887.44	-339,115,248.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-6,138,841.24	-6,138,841.24
五、期末所有者权益(基金净值)	548,409,093.51	186,403,852.46	734,812,945.97

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

______黄小意______　　　______向辉______　　　____张幸骏____
基金管理人负责人　　　主管会计工作负责人　　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金(以下简称"本系列基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2003]第62号《关于同意华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金设立的批复》核准，由华宝兴业基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》)发起，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人民币3,893,701,931.41元，其中包括本基金人民币1,066,581,834.53元、宝康消费品证券投资基金人民币1,540,046,055.09元和宝康债券投资基金人民币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、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。债券投资方面，主要投资交易所和银行间债券市场上的各类债券，包括国债、金融债、企业债、可转债等；股票投资方面，主要投资对象为上证180指数、深圳100指数的成分股。在正常的市场情况下，本基金组合投资的基本范围为：债券20%-90%；股票 5%-75%；现金5%以上。本基金的业绩比较基准为：中信标普全债指数(原名为"中信全债指数")×65%+上证180指数和深圳100指数的复合指数×35%。

本财务报表由本基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司于2015年3月26日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益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利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日前一日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外，其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司("华宝兴业")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
华宝信托有限责任公司("华宝信托")	基金管理人的股东
领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)	基金管理人的股东
宝钢集团有限公司("宝钢集团")	华宝信托的最终控制人
华宝证券有限责任公司("华宝证券")	受宝钢集团控制的公司
华宝投资有限公司("华宝投资")	受宝钢集团控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	8,724,881.90	10,649,163.37
其中：支付销售机构的客户维护费	130,519.53	166,916.76

注：支付基金管理人华宝兴业的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：
日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.3% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,677,861.91	2,047,916.08

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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：
日托管费＝前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	30,540,720.41	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
期初持有的基金份额	436,169.25	843,407.93
期间申购/买入总份额	-	44,015.46
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	451,254.14
期末持有的基金份额	436,169.25	436,169.25
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.12%	0.08%

注：1.期间申购/买入总份额含红利再投份额。

2.基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	21,458,060.66	495,899.22	9,092,661.40	648,466.04

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末（ 2014年12月31日 ）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.3 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.4 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300183	东软载波	2014年9月29日	重大事项停牌	54.78	2015年1月5日	47.42	229,864	10,617,095.45	12,591,949.92	-
300168	万达信息	2014年12月31日	重大事项停牌	46.20	2015年1月8日	44.50	215,462	10,726,325.62	9,954,344.40	-
002184	海得控制	2014年11月27日	重大事项停牌	21.82	2015年1月26日	20.00	259,008	4,673,531.55	5,651,554.56	-
300359	全通教育	2014年9月22日	重大事项停牌	88.15	2015年1月28日	96.97	21,100	1,989,749.00	1,859,965.00	-
000562	宏源证券	2014年12月10日	重大事项停牌	36.39	-	-	36,737	432,118.45	1,336,859.43	-
000009	中国宝安	2014年12月29日	重大事项停牌	12.95	2015年1月7日	13.88	46,247	577,419.90	598,898.65	-
600649	城投控股	2014年11月3日	重大资产重组	10.05	-	-	58,435	418,428.93	587,271.75	-
600332	白云山	2014年12月3日	重大事项停牌	27.11	2015年1月13日	29.82	16,360	441,436.82	443,519.60	-
000883	湖北能源	2014年11月18日	重大事项停牌	6.43	-	-	64,521	228,956.19	414,870.03	-
600664	哈药股份	2014年12月31日	重大事项停牌	8.68	2015年2月17日	9.45	29,358	225,516.48	254,827.44	-
000413	东旭光电	2014年11月25日	重大事项停牌	7.67	2015年1月28日	8.44	20,446	156,992.40	156,820.82	-
601216	内蒙君正	2014年12月1日	重大资产重组	10.44	2015年1月7日	11.10	14,541	107,777.22	151,808.04	-

注：

1. 本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

2. 申银万国证券以换股方式吸收合并宏源证券，换股比例为2.049382716，即每1股宏源证券股票换2.049382716股申万宏源A股股票。经交易所批准，申万宏源发行的人民币普通股股票于2015年1月26日在深交所上市，开盘价17.77，宏源证券人民币普通股股票自2015年1月26日起终止上市并摘牌。

7.4.9.5 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.5.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.5.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为393,783,691.18元，属于第二层级的余额为184,161,689.64元，无属于第三层级的余额(2013年12月31日：第一层级507,527,462.70元，第二层级193,712,857.05元，无第三层级)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

股票代码	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	427,786,380.82	70.34
	其中：股票	427,786,380.82	70.34
2	固定收益投资	150,159,000.00	24.69
	其中：债券	150,159,000.00	24.69
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	23,616,990.44	3.88
7	其他各项资产	6,568,526.94	1.08
8	合计	608,130,898.20	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	758,793.96	0.13
B	采矿业	23,334,048.35	3.88
C	制造业	148,778,636.71	24.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,340,840.64	1.55
E	建筑业	11,917,568.33	1.98
F	批发和零售业	5,800,786.94	0.96
G	交通运输、仓储和邮政业	6,916,706.96	1.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	87,377,825.39	14.52
J	金融业	96,232,125.18	16.00
K	房地产业	12,023,764.50	2.00
L	租赁和商务服务业	18,610,960.57	3.09
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,583,967.29	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	354,201.60	0.06
R	文化、体育和娱乐业	2,971,346.17	0.49
S	综合	784,808.23	0.13
	合计	427,786,380.82	71.11

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

代码	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300183	东软载波	229,864	12,591,949.92	2.09
2	000939	凯迪电力	1,000,000	11,250,000.00	1.87
3	601318	中国平安	147,380	11,010,759.80	1.83
4	300231	银信科技	680,000	10,696,400.00	1.78
5	300178	腾邦国际	399,836	10,547,673.68	1.75
6	300168	万达信息	215,462	9,954,344.40	1.65
7	600486	扬农化工	330,000	9,933,000.00	1.65
8	300263	隆华节能	534,349	9,527,442.67	1.58
9	600016	民生银行	834,821	9,082,852.48	1.51
10	600036	招商银行	508,198	8,431,004.82	1.40

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于www.fsfund.com的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.8 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300020	银江股份	41,568,295.54	5.66
2	300207	欣旺达	40,457,548.30	5.51
3	002030	达安基因	36,789,528.32	5.01
4	000933	神火股份	34,949,344.43	4.76
5	300006	莱美药业	32,074,027.19	4.36
6	300290	荣科科技	30,175,913.40	4.11
7	300287	飞利信	28,875,278.66	3.93
8	300285	国瓷材料	28,579,612.11	3.89
9	300263	隆华节能	27,823,561.15	3.79
10	002475	立讯精密	27,171,248.01	3.70
11	601318	中国平安	26,760,122.14	3.64
12	300271	华宇软件	26,367,529.28	3.59
13	300322	硕贝德	25,099,081.68	3.42
14	600763	通策医疗	24,748,785.81	3.37
15	002292	奥飞动漫	24,444,259.91	3.33
16	002551	尚荣医疗	23,786,194.07	3.24
17	300288	朗玛信息	23,172,440.81	3.15
18	300166	东方国信	23,095,901.08	3.14
19	002698	博实股份	22,651,175.61	3.08
20	300314	戴维医疗	22,275,974.31	3.03
21	000780	平庄能源	22,220,877.85	3.02
22	300298	三诺生物	22,123,647.29	3.01
23	002179	中航光电	21,932,251.66	2.98
24	002022	科华生物	21,830,728.94	2.97
25	300079	数码视讯	21,807,456.00	2.97
26	600036	招商银行	21,702,355.10	2.95
27	000970	中科三环	21,035,045.66	2.86
28	600584	长电科技	20,238,731.64	2.75
29	300178	腾邦国际	20,157,423.28	2.74
30	600016	民生银行	20,156,035.98	2.74
31	000939	凯迪电力	20,028,622.74	2.73
32	300170	汉得信息	19,929,755.13	2.71
33	002684	猛狮科技	18,876,539.54	2.57
34	300352	北信源	18,739,011.40	2.55
35	300379	东方通	18,662,432.50	2.54
36	300059	东方财富	18,517,454.55	2.52
37	300026	红日药业	17,989,265.18	2.45
38	300115	长盈精密	17,559,852.63	2.39
39	300231	银信科技	17,341,036.82	2.36
40	300212	易华录	17,022,300.95	2.32
41	600446	金证股份	17,012,066.09	2.32
42	300251	光线传媒	16,631,156.88	2.26
43	002184	海得控制	16,417,788.33	2.23
44	002400	省广股份	16,040,256.73	2.18
45	300244	迪安诊断	15,826,208.44	2.15
46	002182	云海金属	15,731,522.00	2.14
47	002401	中海科技	15,334,364.25	2.09
48	300183	东软载波	15,290,312.44	2.08
49	300147	香雪制药	15,158,522.57	2.06
50	300274	阳光电源	15,158,437.12	2.06

注：买入金额不包括相关交易费用。

8.4.9 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300207	欣旺达	43,493,862.75	5.92
2	300020	银江股份	42,981,715.88	5.85
3	002030	达安基因	41,489,456.50	5.65
4	002475	立讯精密	40,019,643.72	5.45
5	000933	神火股份	35,501,904.94	4.83
6	601318	中国平安	33,275,267.26	4.53
7	300290	荣科科技	32,879,887.84	4.47
8	300026	红日药业	29,072,509.30	3.96
9	600036	招商银行	28,474,662.04	3.88
10	002292	奥飞动漫	28,359,458.31	3.86
11	300285	国瓷材料	27,729,839.30	3.77
12	600016	民生银行	27,295,405.64	3.71
13	300315	掌趣科技	26,057,557.35	3.55
14	300006	莱美药业	26,048,411.19	3.54
15	300288	朗玛信息	25,242,275.65	3.44
16	300070	碧水源	25,006,712.07	3.40
17	300090	盛运股份	24,453,813.00	3.33
18	600763	通策医疗	24,122,347.30	3.28
19	300058	蓝色光标	23,953,218.75	3.26
20	300133	华策影视	23,863,541.04	3.25
21	300287	飞利信	23,765,305.04	3.23
22	002179	中航光电	23,615,906.65	3.21
23	300079	数码视讯	22,670,603.22	3.09
24	000780	平庄能源	22,611,044.19	3.08
25	300298	三诺生物	22,394,407.76	3.05
26	000970	中科三环	22,040,650.33	3.00
27	300251	光线传媒	21,918,832.63	2.98
28	002022	科华生物	21,467,680.24	2.92
29	300170	汉得信息	21,397,586.98	2.91
30	300322	硕贝德	21,241,690.43	2.89
31	002551	尚荣医疗	20,822,485.96	2.83
32	600584	长电科技	20,798,569.28	2.83
33	300059	东方财富	20,611,904.53	2.81
34	002698	博实股份	20,217,058.74	2.75
35	300314	戴维医疗	19,817,673.44	2.70
36	300271	华宇软件	19,682,829.90	2.68
37	300166	东方国信	19,239,913.80	2.62
38	601166	兴业银行	18,780,613.35	2.56
39	300263	隆华节能	18,691,621.03	2.54
40	300212	易华录	18,500,528.53	2.52
41	300115	长盈精密	18,422,864.41	2.51
42	002401	中海科技	17,943,683.78	2.44
43	600000	浦发银行	17,666,740.65	2.40
44	300244	迪安诊断	17,237,714.99	2.35
45	300147	香雪制药	17,056,788.25	2.32
46	002182	云海金属	16,942,723.02	2.31
47	600446	金证股份	16,874,914.40	2.30
48	002329	皇氏集团	16,398,234.33	2.23
49	300352	北信源	16,207,797.11	2.21
50	300113	顺网科技	15,824,927.42	2.15
51	000939	凯迪电力	15,502,950.72	2.11
52	002400	省广股份	15,349,138.50	2.09
53	002421	达实智能	15,283,725.64	2.08
54	600030	中信证券	14,948,102.95	2.03
55	002405	四维图新	14,917,740.88	2.03

注：卖出金额不包括相关交易费用。8.4.10 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	2,323,102,525.81
卖出股票收入(成交)总额	2,513,583,427.31

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,159,000.00	24.96
	其中：政策性金融债	150,159,000.00	24.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	150,159,000.00	24.96

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	140429	14农发29	300,000	30,051,000.00	5.00
2	140207	14国开07	300,000	30,045,000.00	4.99
3	140357	14进出57	300,000	30,042,000.00	4.99
4	140410	14农发10	300,000	30,015,000.00	4.99
5	140204	14国开04	300,000	30,006,000.00	4.99

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.10 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

8.10.11 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.10 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

8.11.11 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

8.11.12 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.10中国平安控股公司平安证券有限责任公司（以下简称"平安证券"）于2014-12-8收到《中国证监会行政处罚决定书》（2014）103号。处罚原因是平安证券出具的保荐书存在虚假记载，且未审慎核查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性。中国证券监督管理委员会决定对平安证券给予警告，没收保荐业务收入400万元，没收承销股票违法所得2,867万元，并处以440万元罚款。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和分析，认为该处罚不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述股票的投资判断未发生改变。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.12.11基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.12 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	381,287.35
2	应收证券清算款	753,282.07
3	应收股利	-
4	应收利息	5,137,860.57
5	应收申购款	296,096.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,568,526.94

8.12.13 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.14 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300183	东软载波	12,591,949.92	2.09	重大事项停牌
2	300168	万达信息	9,954,344.40	1.65	重大事项停牌

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

序号	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
22,819	16,585.04	1,216,390.93	0.32%	377,237,531.16	99.68%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	274,909.38	0.0726%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2003年7月15日）基金份额总额	1,067,242,501.27
本报告期期初基金份额总额	548,409,093.51
本报告期基金总申购份额	11,808,476.90
减：本报告期基金总赎回份额	181,763,648.32
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	378,453,922.09

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动
(1)2014年3月24日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任Alexandre Werno先生为我公司常务副总经理。
(2)2014年3月31日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任向辉先生为我公司副总经理。
2、基金托管人的重大人事变动
(1)本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。
(2)本基金托管人2014年11月03日发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

1、基金管理人的重大人事变动
(1)2014年3月24日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任Alexandre Werno先生为我公司常务副总经理。
(2)2014年3月31日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任向辉先生为我公司副总经理。
2、基金托管人的重大人事变动
(1)本基金托管人2014年2月7日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。
(2)本基金托管人2014年11月03日发布公告，聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

11.4 基金投资策略的改变

本基金的投资策略在报告期内未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为100,000.00元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日(2003年7月15日)起至本报告期末。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，管理人、托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.10 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	1	1,923,610,353.13	39.77%	1,751,255.77	39.77%	-
华泰联合	1	1,569,734,203.90	32.46%	1,429,085.19	32.46%	-
平安证券	1	801,762,433.19	16.58%	729,924.48	16.58%	-
招商证券	1	409,337,074.57	8.46%	372,661.87	8.46%	-
申银万国	1	101,522,789.59	2.10%	92,426.05	2.10%	-
中银国际	1	30,398,340.81	0.63%	27,674.77	0.63%	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准：资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于5亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：（a）服务评价；（b）拟定备选交易单元；（c）签约。

2、本报告期租用的证券公司交易单元没有变化。

11.7.11 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信建投	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
平安证券	581,545,067.22	78.79%	170,000,000.00	82.13%	-	-
招商证券	151,157,336.47	20.48%	20,000,000.00	9.66%	-	-
申银万国	5,421,928.27	0.73%	17,000,000.00	8.21%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-

华宝兴业基金管理有限公司
2015年3月30日