华宝兴业宝康债券投资基金

2011 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：2012年3月29日

§1 重要提示及目录

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2012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。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自2011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	华宝兴业宝康债券投资基金
基金简称	华宝兴业宝康债券
基金主代码	240003
交易代码	240003
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	222,222,380.74份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持投资组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金财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。
业绩比较基准	中信标普全债指数。

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	尹东
	联系电话	021-38505888	010-67595003
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	yindong.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

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-6,442,301.68	39,383,155.56	199,513,425.08
本期利润	-13,334,256.63	25,441,901.09	7,058,815.21
加权平均基金份额本期利润	-0.0551	0.0473	0.0062
本期加权平均净值利润率	-4.82%	4.06%	0.53%
本期基金份额净值增长率	-5.06%	3.62%	1.81%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	22,956,850.73	51,207,656.36	102,338,233.77
期末可供分配基金份额利润	0.1033	0.1783	0.1359
期末基金资产净值	245,179,231.47	339,483,082.49	888,791,154.01
期末基金份额净值	1.1033	1.1820	1.1806
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末	2009年末
基金份额累计净值增长率	72.58%	81.77%	75.41%

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、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）。

4、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。

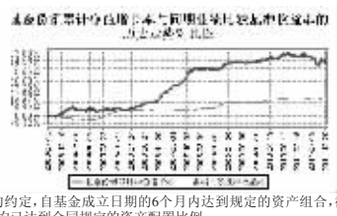
3.2 基金净值表现

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	1.76%	0.26%	2.72%	0.07%	-0.96%	0.19%
过去六个月	-3.89%	0.31%	2.43%	0.07%	-6.32%	0.24%
过去一年	-5.06%	0.27%	3.79%	0.06%	-8.85%	0.21%
过去三年	0.17%	0.19%	6.15%	0.06%	-5.98%	0.13%
过去五年	33.88%	0.22%	15.30%	0.07%	18.58%	0.15%
自基金合同生效日起至今	72.58%	0.24%	26.01%	0.09%	46.57%	0.15%

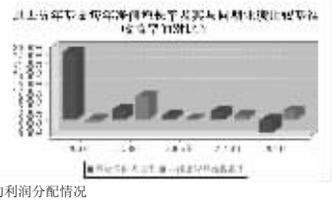
注：净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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



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，本系列基金下设的各基金均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
2011	0.2000	1,583,521.11	4,083,348.21	5,666,869.32	-
2010	0.4000	14,550,054.81	14,373,393.59	28,923,448.40	-
2009	0.3000	17,560,481.69	15,728,626.18	33,289,107.87	-
合计	0.9000	33,694,057.61	34,185,367.98	67,879,425.59	-

注：2011年1月18日，本基金以截至2010年12月31日已实现的可分配收益向本基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.20元

§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日成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2011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180ETF、上证180ETF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，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计37,012,970,285.05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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
Tan Weisi	本基金基金经理、固定收益部总经理	2009年3月31日	-	16年	美国国籍。纽约大学理学博士，拥有CFA资格。曾在平资产管理公司、塞克资产管理公司、美国汇丰银行、彭博公司、普天寿证券公司、美林公司从事固定收益研究、交易和投资工作。2009年2月加入华宝兴业基金管理有限公司，任固定收益部总经理，2009年3月至今兼任华宝兴业宝康债券投资基金基金经理。
李栋梁	本基金基金经理	2011年6月28日	-	8年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资，2010年9月加入华宝兴业基金管理有限公司担任债券分析师，2010年12月至2011年6月任华宝兴业宝康债券基金经理助理，2011年6月起担任华宝兴业宝康债券基金经理。

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中购赎回引起的基金资产规模变化，宝康债券投资基金在短期内出现过持有的现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于5%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 公平交易制度的执行情况

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

本报告期内，基金管理人严格实施公平交易制度；加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析；分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

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

2011年固定资产投资增速缓步下滑，全年累计增长23.8%，其中制造业投资维持较快增速，房地产投资增速和基础设施投资增速下降。2011年进出口增速下降。固定资产投资增速和出口增速的下滑导致经济增速的下滑。物价水平上半年逐步攀升，7月份达到高点6.5%，随后逐步下降。2011年上半年央行为了抑制通胀采取了紧缩的货币政策，先后6次提高金融机构存款准备金率，2次提高金融机构人民币存贷款基准利率，7月份央行决定了存款准备金率的缴存基数。2011年4季度政策开始预调微调，央行于11月底降低了金融机构存款准备金率0.5个百分点，4季度社会融资总量和新增信贷量较3季度都有较快的增长。

2011年利率产品收益率经历了先上升后下降的过程，前3季度利率产品收益率曲线在上升的同时趋于平坦化，期限利差大幅度缩小。4季度经济增速的下降、通胀水平的下降和欧债危机的恶化等因素共同推动了收益率曲线的下降，其中10年国债收益率从高点下降近70个BP。信用产品收益率和利率产品收益率走势类似，也经历了先上升后下降的过程，3季度信用债受到信用事件的影响收益率上升很快，低评级的城投债以及受到地产持续调控影响的地产债收益率大幅度上升，信用利差扩大。4季度高等级信用债收益率和利率产品收益率一起下降并带动了中低评级信用债收益率的下降。可转债整体下跌，股市的下跌和石化转二的公告等因素导致了可转债的大跌。

宝康债券基金上半年以防御为主，缩短久期，利率品种和信用品种都以短期品种为主，下半年增加了长期利率产品和高等级信用债的配置，2011全年宝康债券基金均维持了较高的转债仓位，期间虽进行了波段交易，但是可转债的下跌给基金净值带来了损失。2011年新股破发频率上升，中签率上升，宝康债券基金上半年中签的新股上市后破发给基金净值带来了损失，下半年基金仅少量参与新股的询价和申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至本报告期末，报告期内基金份额净值增长率为-5.06%，基金基准涨幅为3.79%，基金表现落后于基准8.85个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年1季度经济增速受到出口增速和固定资产投资增速下滑的影响可能继续下滑，物价水平可能持续下降至3季度，通胀中枢水平下降。海外经济走势及政策变化、国内货币信贷政策调整的时点和力度、房地产调控政策是否调整等都可能给经济增长和物价走势带来变数。

现阶段利率产品和高等级信用产品绝对收益率水平较低，中低等级信用债收益率绝对水平较高，从持有期收益的角度来说，持有中低等级信用债优于持有利率产品和高等级信用产品，但是需要高度重视个券的信用风险和潜在信用事件导致的流动性冲击。可转债的纯债价值较高，防御性很强，股市的上涨和债券收益率的下降都可能带动可转债价格的上涨。新股估值较高，我们暂停参与新股申购。总得来说市场依然存在不确定性，我们会密切关注经济和政策的变化，分析其对大类资产配置的影响，动态调整资产配置以改善业绩。

4.6 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中，各部门参与如下：

（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）金融工程部：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，为估值提供相关模型。

（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）必要时基金经理参与估值政策制定、估值模型及估值方法的确定工作。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期亏损，未有应分未分的利润。

§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，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5666869.32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：华宝兴业宝康债券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资产：			
银行存款		1,204,065.58	7,195,125.56
结算备付金		189,361.00	1,020,149.46
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		244,702,702.05	326,474,217.32
其中：股票投资		1,917,600.00	21,161,721.66
基金投资		-	-
债券投资		242,785,102.05	305,312,495.66
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		381,640.14	38,658,914.15
应收利息		1,965,420.43	5,108,834.38
应收股利		-	-
应收申购款		7,354.93	161,462.52
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		248,700,544.13	378,868,703.39
负债和所有者权益		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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		-	35,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		97,663.95	1,952,954.50
应付管理人报酬		126,112.12	176,421.62
应付托管费		42,037.39	58,807.23
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		393,176.01	247,905.48
应交税费		2,417,701.00	1,491,784.80
应付利息		-	34,027.80
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		444,622.19	423,719.47
负债合计		3,521,312.66	39,385,620.90
所有者权益：			
实收基金		222,222,380.74	287,215,310.04
未分配利润		22,956,850.73	52,267,772.45
所有者权益合计		245,179,231.47	339,483,082.49
负债和所有者权益总计		248,700,544.13	378,868,703.39

注：报告截止日2011年12月31日，基金份额净值1.1033元，基金份额总额222,222,380.74份。

7.2 利润表

会计主体：华宝兴业宝康债券投资基金

本报告期：2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位：人民币元

项目		本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入		-10,538,752.60	32,212,842.24
1.利息收入		7,262,653.13	19,718,109.28
其中：存款利息收入		88,164.00	594,956.05
债券利息收入		6,972,917.27	18,933,525.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		201,571.86	189,627.61
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-11,066,439.02	25,318,101.87
其中：股票投资收益		-3,978,653.79	17,353,987.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-7,339,623.41	7,957,063.82
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		251,838.18	7,050.06
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-6,891,954.95	-13,941,254.47
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		156,988.24	1,117,885.56
减：二、费用		2,795,504.03	6,770,941.15
1.管理人报酬		1,664,275.95	3,777,961.72
2.托管费		554,758.65	1,259,320.61
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		214,120.21	429,491.82
5.利息支出		145,617.56	1,037,219.01
其中：卖出回购金融资产支出		145,617.56	1,037,219.01
6.其他费用		216,731.66	266,947.99
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-13,334,256.63	25,441,901.09
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-13,334,256.63	25,441,901.09

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华宝兴业宝康债券投资基金

本报告期：2011年1月1日 至 2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	287,215,310.04	52,267,772.45	339,483,082.49
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-13,334,256.63	-13,334,256.63
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）	-64,992,929.30	-10,309,795.77	-75,302,725.07
其中：1.基金申购款	49,996,357.57	7,024,924.25	57,021,281.82
2.基金赎回款	-114,989,286.87	-17,334,720.02	-132,324,006.89
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）	-	-5,666,869.32	-5,666,869.32
五、期末所有者权益(基金净值)	222,222,380.74	22,956,850.73	245,179,231.47
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	752,809,796.98	135,981,357.03	888,791,154.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	25,441,901.09	25,441,901.09
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）	-465,594,486.94	-80,232,037.27	-545,826,524.21
其中：1.基金申购款	357,772,985.02	57,490,825.55	415,263,810.57
2.基金赎回款	-823,367,471.96	-137,722,862.82	-961,090,334.78
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）	-	-28,923,448.40	-28,923,448.40
五、期末所有者权益(基金净值)	287,215,310.04	52,267,772.45	339,483,082.49

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：

裴长江　　黄小薏　　张辛骏

基金管理公司负责人　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人民币3,893,701,931.41元，其中包括本基金人民币1,287,074,041.79元、宝康消费品证券投资基金人民币1,540,046,055.09元和宝康灵活配置证券投资基金人民币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。

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，以及中国证监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。本基金投资的可转换债券不转换成股票。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"）。

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2012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日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"）、中国证监会公告[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《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2011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2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错。

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〔2004〕78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2005〕102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税〔2005〕107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税〔2008〕1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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。

②基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

③对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

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、
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"）	基金管理人的最终控制方

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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,664,275.95	3,777,961.72
其中：支付销售机构的客户维护费	64,820.74	88,662.39

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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.6%／当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	554,758.65	1,259,320.61

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0.2%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：

日托管费=前一日基金资产净值×0.2%／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

本期 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	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	-	-	-	-	80,000,000.00	69,533.15
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	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	80,295,664.07	171,243,981.08	-	-	1,569,500,000.00	507,765.72

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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
期初持有的基金份额	88,618,379.81	85,626,789.65
期间申购/买入总份额	1,528,430.13	2,991,590.16
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	90,146,809.94	88,618,379.81
期末持有的基金份额占基金总份额比例	40.57%	30.85%

注：期间申购/买入总份额为红利再投份额。

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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	1,204,065.58	72,061.55	7,195,125.56	574,647.03

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

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有的暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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

(i)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。

(ii)以公允价值计量的金融工具

(a)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

(b)各层次金融工具公允价值

于2011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164,787,702.05元，属于第二层级的余额为79,915,000.00元，无属于第三层级的余额（2010年12月31日：第一层级237,673,217.32元，第二层级88,801,000.00元，无第三层级）。

(iii)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和债券，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，本基金分别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不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

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

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,917,600.00	0.77
	其中：股票	1,917,600.00	0.77
2	固定收益投资	242,785,102.05	97.62
	其中：债券	242,785,102.05	97.62
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,393,426.58	0.56
6	其他各项资产	2,604,415.50	1.05
7	合计	248,700,544.13	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	1,917,600.00	0.78
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,917,600.00	0.78
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,917,600.00	0.78

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

序号	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	601616	广电电气	170,000	1,917,600.00	0.78
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	601258	庞大集团	13,043,475.00	3.84
2	601616	广电电