（上接B084版）

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。

5、业绩比较基准

沪深300指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数，其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票，能够反映A股市场总体价格走势。中证综合债指数由中证指数公司编制，样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债、企业债、央票及短融组成，是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称，或者今后法律法规发生变化，又或者证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，与基金托管人协商一致后变更业绩比较基准，报中国证监会备案并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

(二)、灵活配置基金

1、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。

2、投资范围

具有良好流动性的金融工具，主要包括国内依法发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。

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。

3、投资理念

把握市场特点，灵活配置资产；稳健投资，追求卓越回报。

4、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。

本基金具备投资权证的条件。我公司在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值，主要考虑运用的策略包括：杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空有保护的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。

5、业绩比较基准

中证综合债指数收益率×65%+沪深300指数收益率×35%。

中证综合债指数由中证指数公司编制，样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债、企业债、央票及短融组成，是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数，其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票，能够反映A股市场总体价格走势。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称，或者今后法律法规发生变化，又或者证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，与基金托管人协商一致后变更业绩比较基准，报中国证监会备案并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

(三)、债券基金

1、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。

2、投资理念

以价值分析为基础，以系统化的定量分析技术和严格的投资管理为手段，从市场低效和市场转型过程中发掘投资机会，实现投资组合增值。

3、投资方向

本基金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。本基金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。

4、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。

5、业绩比较基准

中证综合债指数收益率。

中证综合债指数由中证指数公司编制，样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债、企业债、央票及短融组成，是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称，或者今后法律法规发生变化，又或者证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，与基金托管人协商一致后变更业绩比较基准，报中国证监会备案并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

(四)、投资程序

1、公司研究部通过内部独立研究，并借鉴其它研究机构的研究成果，形成宏观、政策、投资策略、行业和上市公司等分析报告，为投资决策委员会和基金经理小组提供决策依据。

2、在投资决策委员会的指导下，基金经理小组综合对国内外宏观经济、货币环境、证券市场发展趋势等要素的分析判断，按照《基金合同》规定，提出下一阶段本基金类属资产配置比例。

3、投资决策委员会定期和不定期召开会议，根据基金投资目标和对市场的判断决定本基金的总体投资策略，审核并批准基金经理小组提出的资产配置方案或重大投资决定。

4、基金经理小组根据投资决策委员会所做的决议，参考本公司研究部和其它研究机构的研究报告，选择具体的投资目标，构建投资组合。

5、设置独立的中央交易室，基金经理将投资指令下达给中央交易室，交易主管在复核投资指令合法合规的基础上，将指令分发给交易员执行。保证决策和执行权利的分离。

6、风险控制委员会根据市场变化对基金投资组合进行风险评估与监控，并授权风险控制小组进行日常跟踪，出具风险分析报告。风险管理部对基金投资过程进行日常监督。

7、基金经理小组将跟踪证券市场和上市公司的发展变化，结合基金申购和赎回导致的现金流量变化情况，以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态调整。

(五)、基金的禁止行为

1、从事证券承销行为；

2、向他人贷款或者提供担保；

3、从事承担无限责任的投资；

4、买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；

5、向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；

6、买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；

7、从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；

8、依照法律、法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止从事的其他行为。

(六)、基金投资组合比例限制

1、各基金投资于国债的比例不低于20%；

2、各基金投资于股票、债券的比例不低于该基金资产总值的80%；

3、各基金持有一家公司的股票，不得超过该基金资产净值的10%；

4、各基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；

5、基金财产参与股票发行申购，单只基金所申报的金额不得超过该基金的总资产，单只基金所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

由于证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合上述3、4条或《基金合同》约定的投资比例的，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到标准。

6、我公司运用基金财产进行权证投资时，将严格参照证监会的有关规定，进行管理和控制：

（1）一只基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的千分之五；

（2）一只基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的百分之三；

（3）本公司管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的百分之十。

中国证监会另有规定的，不受上述（1）、（2）、（3）项规定的比例限制。

因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合上述（2）、（3）项及基金合同或基金权证投资方案约定的投资比例的，本公司将在十个交易日内调整完毕。

7、法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，从其规定。

(七)、基金管理人代表基金行使股东权利的原则及方法

1、不谋求对上市公司的控股，不参与所投资上市公司的经营管理；

2、有利于基金财产的安全与增值；

3、基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利，保护基金投资人的利益。

六、基金的投资组合报告

本系列基金的投资组合报告所载的数据截至2016年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

(一)宝康消费品证券投资基金

（1）报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	867,933,936.04	69.70
	其中：股票	867,933,936.04	69.70
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	295,475,054.25	23.73
	其中：债券	295,475,054.25	23.73
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	60,425,832.69	4.85
8	其他资产	21,401,883.82	1.72
9	合计	1,245,236,706.80	100.00

(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

1）报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	412,626,454.61	33.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	126,505,786.08	10.40
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	19,277,860.86	1.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	91,500,926.75	7.53
J	金融业	106,780.00	0.01
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	41,938,140.23	3.45
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	1,061,322.72	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	11,656,072.56	0.96
Q	卫生和社会工作	12,800,000.00	1.05
R	文化、体育和娱乐业	150,445,000.00	12.37
S	综合	–	–
	合计	867,933,936.04	71.38

2）报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

(3)报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002739	万达院线	1,000,000	54,070,000.00	4.45
2	300144	宋城演艺	2,000,000	41,880,000.00	3.44
3	000423	东阿阿胶	659,977	35,552,960.99	2.92
4	002555	三七互娱	2,025,284	33,214,657.60	2.73
5	002599	盛通股份	808,963	31,945,948.87	2.63
6	600056	中国医药	1,500,000	28,545,000.00	2.35
7	600104	上汽集团	1,209,899	28,372,131.55	2.33
8	002343	慈文传媒	600,000	27,102,000.00	2.21
9	000759	中百集团	2,900,000	26,912,000.00	2.21
10	002462	嘉事堂	600,000	26,202,000.00	2.15

(4) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	82,604,410.00	6.79
2	央行票据	–	–
3	金融债券	212,634,200.00	17.49
	其中：政策性金融债	212,634,200.00	17.49
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债（可交换债）	236,444.25	0.02
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	295,475,054.25	24.30

(5) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	010107	21国债(7)	784,840	82,604,410.00	6.79
2	140201	14国开01	500,000	50,055,000.00	4.12
3	160209	16国开09	500,000	49,950,000.00	4.11
4	140440	14农发40	300,000	30,291,000.00	2.49
5	070218	07国开18	300,000	30,282,000.00	2.49

(6) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前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。

（7）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) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

(9) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1）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。

2）本基金未投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

（10）报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1）本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

2）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。

3）本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

(11) 投资组合报告附注

1) 宝康消费品基金截至2016年12月31日持仓前十名证券中的三七互娱（002555）于2016年9月29日收到安徽证监局行政监管措施决定书，因公司对其收到的退税补贴和购买的理财产品未履行临时公告义务，决定对公司采取责令改正的行政监管措施。

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，认为上述处分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。

2) 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。

3) 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	364,728.15
2	应收证券清算款	13,476,885.42
3	应收股利	–
4	应收利息	7,531,715.04
5	应收申购款	28,555.21
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	21,401,883.82

4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	123001	蓝标转债	236,444.25	0.02

5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002462	嘉事堂	26,202,000.00	2.15	重大资产重组

2、宝康灵活配置证券投资基金

(1) 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	239,904,212.48	64.29
	其中：股票	239,904,212.48	64.29
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	81,655,000.00	21.88
	其中：债券	81,655,000.00	21.88
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	49,578,929.19	13.29
8	其他资产	2,011,970.20	0.54
9	合计	373,150,111.87	100.00

(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

1）报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	108,436.80	0.03
B	采矿业	4,239,358.83	1.14
C	制造业	100,076,179.48	26.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,511,487.53	0.95
E	建筑业	5,193,289.25	1.40
F	批发和零售业	7,937,598.50	2.14
G	交通运输、仓储和邮政业	2,958,625.43	0.80
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,942,638.95	9.14
J	金融业	51,245,182.95	13.79
K	房地产业	9,521,390.97	2.56
L	租赁和商务服务业	13,250,558.21	3.57
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	4,182,019.44	1.13
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	162,656.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	3,170,676.60	0.85
S	综合	404,113.54	0.11
	合计	239,904,212.48	64.58

2）报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

(3) 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300409	道氏技术	256,475	8,822,740.00	2.38
2	300129	泰胜风能	1,005,919	8,801,791.25	2.37
3	601318	中国平安	222,086	7,868,506.98	2.12
4	002712	思美传媒	270,000	7,722,000.00	2.08
5	300377	赢时胜	203,300	7,589,189.00	2.04
6	603678	火炬电子	99,938	7,560,309.70	2.04
7	002777	久远银海	80,000	7,216,000.00	1.94
8	300078	思创医惠	270,000	6,995,700.00	1.88
9	600036	招商银行	352,119	6,197,294.40	1.67
10	603008	喜临门	300,000	5,490,000.00	1.48

(4) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	31,575,000.00	8.50
2	央行票据	–	–
3	金融债券	50,080,000.00	13.48
	其中：政策性金融债	50,080,000.00	13.48
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	81,655,000.00	21.98

(5) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	010107	21国债(7)	300,000	31,575,000.00	8.50
2	150408	15农发08	200,000	20,040,000.00	5.39
3	160209	16国开09	200,000	19,980,000.00	5.38
4	140208	14国开08	100,000	10,060,000.00	2.71

(6) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前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。

（7）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投资。

(8) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

(9) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1）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。

2）本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

（10）报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1）本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

2）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。

3）本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

(11) 投资组合报告附注

1) 基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

2) 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。

3) 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	92,428.82
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,917,202.58
5	应收申购款	2,338.80
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,011,970.20

4) 报告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。

5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

3、宝康债券投资基金

(1) 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	5,352,079,860.00	87.35
	其中：债券	5,352,079,860.00	87.35
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	660,000,000.00	10.77
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	26,514,008.10	0.43
8	其他资产	88,410,030.42	1.44
9	合计	6,127,003,898.52	100.00

(2) 报告期末按行业分类的股票投资组合

1）报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

2）报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

(3) 报告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

本基金本报告期末未持有股票投资。

(4) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	51,308,000.00	0.84
2	央行票据	–	–
3	金融债券	1,260,372,000.00	20.59
	其中：政策性金融债	1,260,372,000.00	20.59
4	企业债券	284,742,860.00	4.65
5	企业短期融资券	786,092,000.00	12.84
6	中期票据	2,969,565,000.00	48.50
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	5,352,079,860.00	87.42

(5) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	130304	13进出04	2,000,000	200,900,000.00	3.28
2	150408	15农发08	2,000,000	200,400,000.00	3.27
3	101455031	14宁国资MTN001	1,400,000	143,416,000.00	2.34
4	150207	15国开07	1,200,000	121,092,000.00	1.98
5	101652038	16希望六和MTN001	1,200,000	116,964,000.00	1.91

(6) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前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。

(7) 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) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

（9）报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1）本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

2）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。

3）本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

(10) 投资组合报告附注

1) 基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

2) 本基金本报告期末未持有股票投资。

3) 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	36,177.63
2	应收证券清算款	186,480.96
3	应收股利	–
4	应收利息	87,985,387.51
5	应收申购款	201,984.32
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	88,410,030.42

4) 报告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。

5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

一、基金的业绩

基金业绩截止日为2016年12月31日，所列数据未经审计。

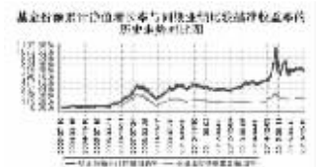
（一）宝康消费品证券投资基金

1、净值增长率与同期比较基准收益率比较：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2003/7/15-2003/12/31	4.94%	0.27%	-3.13%	0.80%	8.07%	-0.53%
2004/1/1-2004/12/31	8.34%	0.86%	-11.65%	1.07%	19.99%	-0.21%
2005/1/1-2005/12/31	9.16%	0.85%	-3.94%	1.08%	13.1%	-0.23%
2006/1/1-2006/12/31	104.00%	0.99%	91.99%	1.13%	12.01%	-0.14%
2007/1/1-2007/12/31	96.45%	1.56%	116.94%	1.84%	-20.49%	-0.28%
2008/1/1-2008/12/31	-41.78%	2.09%	-55.77%	2.42%	13.99%	-0.33%
2009/1/1-2009/12/31	83.29%	1.6%	73.02%	1.65%	10.27%	-0.05%
2010/1/1-2010/12/31	-0.7%	1.10%	-10.51%	1.26%	9.81%	-0.16%
2011/1/1-2011/12/31	-17.78%	0.85%	-19.18%	1.05%	1.40%	-0.20%
2012/1/1-2012/12/31	2.83%	0.87%	8.77%	1.02%	-5.94%	-0.15%
2013/1/1-2013/12/31	26.40%	1.09%	-5.96%	1.14%	32.36%	-0.05%
2014/1/1-2014/12/31	7.88%	1.09%	44.93%	1.00%	-37.05%	0.09%
2015/1/1-2015/12/31	60.27%	2.49%	5.47%	1.98%	54.80%	0.51%
2016/1/1-2016/12/31	-17.96%	1.57%	-8.39%	1.12%	-9.57%	0.45%
2003/7/15-2016/12/31	698.87%	1.39%	171.27%	1.43%	527.60%	-0.04%

华宝兴业宝康消费品证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年7月15日至2016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。

（二）宝康灵活配置证券投资基金

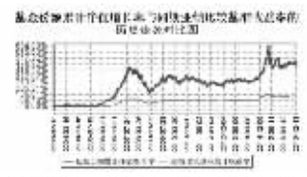
1、净值增长率与同期比较基准收益率比较：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2003/7/15-2003/12/31	4.36%	0.21%	-2.59%	0.37%	6.95%	-0.16%
2004/1/1-2004/12/31	4.88%	0.83%	-6.01%	0.48%	10.89%	0.35%
2005/1/1-2005/12/31	7.80%	0.90%	5.22%	0.47%	2.58%	0.43%
2006/1/1-2006/12/31	116.63%	1.06%	34.81%	0.50%	81.82%	0.56%
2007/1/1-2007/12/31	97.86%	1.44%	41.04%	0.81%	56.82%	0.63%
2008/1/1-2008/12/31	-44.78%	2.00%	-24.91%	1.06%	-19.87%	0.94%
2009/1/1-2009/12/31	60.45%	1.24%	28.37%	0.72%	32.08%	0.52%
2010/1/1-2010/12/31	-7.13%	1.10%	-3.22%	0.56%	-3.91%	0.54%
2011/1/1-2011/12/31	-18.88%	0.93%	-6.66%	0.47%	-12.22%	0.46%
2012/1/1-2012/12/31	10.63%	0.94%	6.40%	0.45%	4.23%	0.49%
2013/1/1-2013/12/31	4.84%	0.89%	-1.32%	0.51%	6.16%	0.38%
2014/1/1-2014/12/31	19.53%	0.73%	24.08%	0.47%	-4.55%	0.26%
2015/1/1-2015/12/31	37.31%	1.55%	7.11%	0.88%	30.20%	0.67%
2016/1/1-2016/12/31	-11.87%	1.06%	-2.25%	0.50%	-9.62%	0.56%
2003/7/15-2016/12/31	466.23%	1.17%	117.48%	0.63%	348.75%	0.54%

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2003年7月15日至2016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。

（三）宝康债券投资基金

1、净值增长率与同期比较基准收益率比较：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2003/7/15-2003/12/31	3.34%	0.09%	-2.33%	0.12%	5.67%	-0.03%
2004/1/1-2004/12/31	3.04%	0.35%	-1.95%	0.13%	4.99%	0.22%
2005/1/1-2005/12/31	2.30%	0.24%	12.24%	0.10%	-9.94%	0.14%
2006/1/1-2006/12/31	18.33%	0.20%	1.68%	0.05%	16.65%	0.15%
2007/1/1-2007/12/31	27.60%	0.33%	-0.98%	0.06%	28.58%	0.27%
2008/1/1-2008/12/31	4.75%	0.14%	9.69%	0.10%	-4.94%	0.04%
2009/1/1-2009/12/31	1.81%	0.10%	0.27%	0.06%	1.54%	0.04%
2010/1/1-2010/12/31	3.62%	0.17%	2.00%	0.07%	1.62%