

华宝兴业现金宝货币市场基金 2007 年半年度报告

基金管理人：华宝兴业基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2007 年 8 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2007 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期起始日期为 2007 年 1 月 1 日，截止日期为 2007 年 6 月 30 日。

本报告中有关财务资料未经审计。

目 录

第一章	基金简介.....	4
1.	基金运作方式.....	4
2.	基金管理人、托管人及基金合同生效日.....	4
3.	基金名称、简称、交易代码及基金份额.....	4
4.	基金投资目标、投资策略、业绩比较基准及风险收益特征.....	4
5.	基金管理人有关情况.....	4
6.	基金托管人有关情况.....	5
7.	基金信息披露媒体及其他.....	5
8.	基金注册登记机构.....	5
第二章	基金主要财务指标和基金净值表现.....	5
1.	主要会计数据和财务指标.....	5
2.	基金净值表现.....	6
第三章	基金管理人报告.....	7
1.	基金经理简介.....	7
2.	基金遵规守信情况说明.....	7
3.	基金经理报告.....	8
第四章	托管人报告.....	8
第五章	财务会计报告.....	9
1.	基金比较式资产负债表.....	9
2.	基金比较式经营业绩及收益分配表.....	10
3.	基金比较式净值变动表.....	10
4.	会计报表附注.....	11
第六章	投资组合报告.....	15
1.	报告期末基金资产组合.....	15
2.	报告期债券回购融资情况.....	15
3.	基金投资组合平均剩余期限.....	15
4.	报告期末债券投资组合.....	16
5.	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	17
6.	投资组合报告附注.....	17
第七章	基金份额持有人户数、持有人结构.....	17
第八章	基金份额变动情况.....	17
第九章	重大事件揭示.....	18
第十章	备查文件目录.....	19

第一章 基金简介

1. 基金运作方式

华宝兴业现金宝货币市场基金（以下简称“本基金”）为货币市场基金，运作方式为契约型开放式。存续期间为永久存续。

2. 基金管理人、托管人及基金合同生效日

本基金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。2005 年 3 月 25 日募集结束，基金合同于 2005 年 3 月 31 日生效。

3. 基金名称、简称、交易代码及基金份额

本基金根据投资人在销售机构保留的基金份额，对投资人持有的基金份额按照不同的费率计提销售与服务费。各级基金份额单独公布每万份基金日收益和基金七日年化收益率。本基金分 A、B 两级，两级基金份额单独设置基金代码。

基金名称、简称、交易代码、报告期末（2007 年 6 月 30 日）基金份额总额列表如下：

基金名称	基金简称	交易代码	期末基金份额总额（份）
华宝兴业现金宝货币基金	现金宝 A	240006	130,632,152.39
华宝兴业现金宝货币基金	现金宝 B	240007	239,085,561.76

4. 基金投资目标、投资策略、业绩比较基准及风险收益特征

投资目标

保持本金的安全性和基金财产的流动性，追求高于比较基准的稳定收益。

投资策略

- 1) 研究宏观经济指标及利率变动趋势，确定投资组合平均久期；
- 2) 在满足投资组合平均久期的条件下，充分考虑相关品种的收益性、流动性、信用等级，确定组合配置；
- 3) 利用现代金融分析方法和工具，优化组合配置效果，实现组合增值；
- 4) 采用均衡分布、滚动投资、优化期限配置等方法，加强流动性管理；
- 5) 实时监控各品种利率变动，捕捉无风险套利机会。

业绩比较基准

当期银行一年期定期储蓄存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{当期银行一年期定期储蓄存款利率}$ 。

风险收益特征

本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。

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：上海市世纪大道 88 号金茂大厦 48 层

办公地址：上海市世纪大道 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：北京市西城区闹市口大街一号院一号楼

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—67595104

传真：010—66275853

电子信箱：yindong.zh@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

本基金登载半年报正文的互联网网址：www.fsfund.com

本基金半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。

8. 基金注册登记机构

本基金的注册登记机构为基金管理人，办公地址等有关情况与基金管理人一致。

第二章 基金主要财务指标和基金净值表现

本基金自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日主要财务数据和基金净值表现如下。

1. 主要会计数据和财务指标

基金本期净收益	现金宝 A	1,600,940.96 元
	现金宝 B	2,973,149.49 元
基金份额本期净收益	现金宝 A	0.0080 元
	现金宝 B	0.0100 元
期末可供分配基金收益	现金宝 A	0.00 元
	现金宝 B	0.00 元

期末可供分配基金份额收益	现金宝 A	0.00 元
	现金宝 B	0.00 元
期末基金资产净值	现金宝 A	130,632,152.39 元
	现金宝 B	239,085,561.76 元
期末基金份额净值	现金宝 A	1.0000 元
	现金宝 B	1.0000 元
基金加权平均净值收益率	现金宝 A	0.8046%
	现金宝 B	1.0041%
基金本期净值收益率	现金宝 A	0.9581%
	现金宝 B	1.0790%
基金累计净值收益率	现金宝 A	4.3097%
	现金宝 B	4.8764%

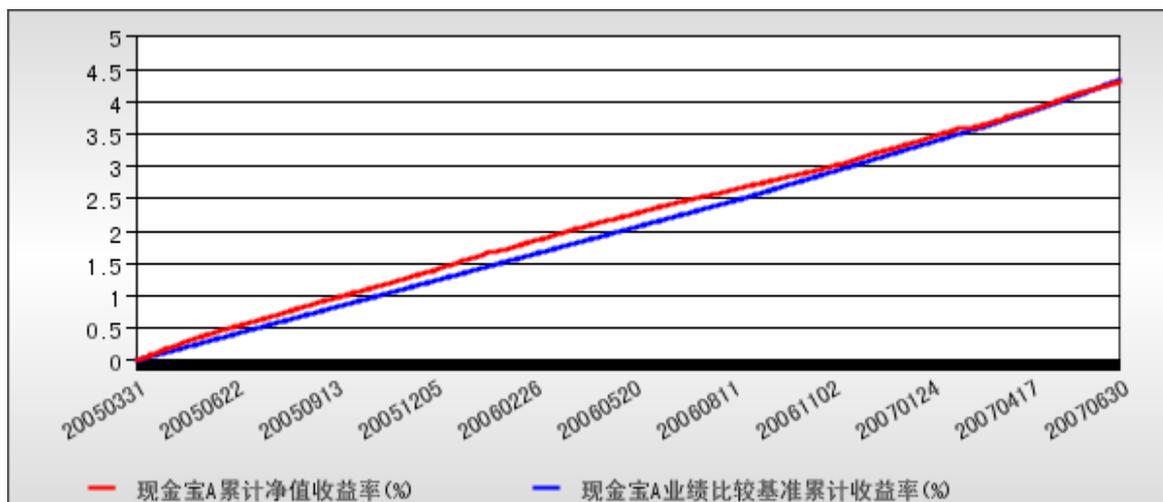
本基金收益分配按日结转份额。

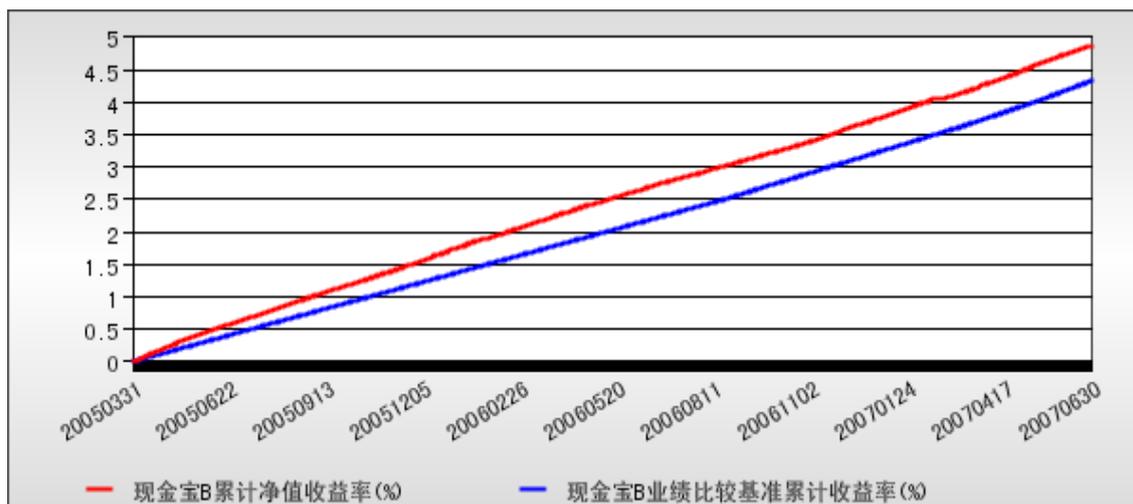
2. 基金净值表现

历史各时间段基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金级别	基金净值 收益率 ①	基金净值 收益率标 准差 ②	比较基准 收益率 ③	比较基准 收益率标 准差 ④	①-③	②-④
过去 1 个月	现金宝 A	0.1577%	0.0010%	0.2012%	0.0000%	-0.0435%	0.0010%
	现金宝 B	0.1774%	0.0010%	0.2012%	0.0000%	-0.0238%	0.0010%
过去 3 个月	现金宝 A	0.5140%	0.0012%	0.5819%	0.0003%	-0.0679%	0.0009%
	现金宝 B	0.5743%	0.0012%	0.5819%	0.0003%	-0.0076%	0.0009%
过去 6 个月	现金宝 A	0.9581%	0.0020%	1.0873%	0.0005%	-0.1292%	0.0015%
	现金宝 B	1.0790%	0.0020%	1.0873%	0.0005%	-0.0083%	0.0015%
过去 1 年	现金宝 A	1.8069%	0.0017%	2.0746%	0.0005%	-0.2677%	0.0012%
	现金宝 B	2.0527%	0.0017%	2.0746%	0.0005%	-0.0219%	0.0012%
自基金合同 生效至今	现金宝 A	4.3097%	0.0026%	4.3283%	0.0005%	-0.0186%	0.0021%
	现金宝 B	4.8764%	0.0026%	4.3283%	0.0005%	0.5481%	0.0021%

基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比





按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起不超过六个月内完成建仓。截至2005年4月7日，本基金已根据基金合同规定完成建仓。

所述基金业绩指标不包括持有人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。

第三章 基金管理人报告

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（2007年6月30日），所管理的开放式证券投资基金包括宝康系列基金、多策略增长基金、本基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金和行业精选基金，所管理的开放式证券投资基金资产净值合计39,886,464,707.17元。

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，2005年3月到2007年2月期间兼任本基金基金经理。

曾丽琼女士，经济学学士。曾在杭州市商业银行总行资金营运部从事流动性管理及债券交易，2004年9月加入华宝兴业基金管理有限公司，任宝康债券基金、本基金经理助理，2007年3月起任本基金基金经理。

2. 基金遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《货币市场基金管理暂行办法》、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》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。

由于组合调整和申购赎回引起的基金资产规模变化等原因，现金宝货币市场基金在短期内出现过部分资产配置略偏离于基金相关内外部规定的情况，但发生此类情况后均在合理期限内得到调整或受到有效的控制，没有给投资人带来额外的风险或损失。

3. 基金经理报告

2007 年上半年整体宏观经济继续向好, 企业盈利良好, 促使投资增速维持高位; 居民收入增加, 消费增速稳步增长; 人民币升值预期促使外贸顺差维持高位增长。信贷发放继一季度后继续出现反弹。针对投资、信贷和货币供应量过快增长, 央行上半年采取了一系列紧缩性货币政策, 其中包括提高法定存款准备金率, 提高利率, 通过公开市场操作大力回笼资金, 对商业银行定向发行央行票据等措施。但市场流动性过剩情况没有得到根本改变, 市场资金面仅仅在新股申购缴款期间出现阶段紧张, 资金利率跟随大幅波动。

上半年央行五次提高存款类金融机构人民币存款准备金率统共 2.5 个百分点, 并二次上调金融机构人民币存贷款基准利率。公开市场操作净回笼资金 6800 亿, 发行品种利率逐步上升, 其中 3 个月、1 年期央票分别由年初的 2.5%、2.7961% 提高至 2.746%、3.09%, 二级市场债券收益率曲线上移。上半年现金宝管理人采取较为保守的投资策略, 在安全性、流动性、收益性上, 管理人优先选择了前两者, 在此基础上提高收益性。在收益率曲线上升过程中, 作为现金管理工具, 本基金所受影响甚小, 组合偏离度仍旧保持正值。

物价是影响债市的主要因素。二季度消费物价指数较一季度有明显上升, 目前基本维持在 3% 以上, 并有进一步走高的迹象。当前的物价上涨可以认为是前期石油上涨、工业品、原材料价格上涨和价格改革对下游物价传导的一种延后反映。目前这种价格传导正在加快, 表现为涨价商品范围扩大, 通胀预期的加强。预计下半年物价指数将仍有小幅上涨的可能。因此下半年控制通货膨胀水平将成为央行货币政策重点之一。因此下半年通胀和货币政策风险都较大, 债市正处于升息周期中, 后市不容乐观。由于前期出口政策(如出口退税政策)得到调整, 将影响二季度出口增速, 外贸顺差将小幅下降, 但人民币升值引发的外资流入趋势也不太可能改变, 市场流动性仍将保持充裕。特别国债的推出使得央行公开市场操作的灵活性提高了。资金面对债市仍有一定支持。债券供需从下半年开始将可能出现重大变化。一是特别国债的发行, 二是无担保公司债的发行。债券供给量的增加无疑将进一步抬高债券整体收益率。

未来现金宝货币市场基金管理人将密切跟踪相关政策动向, 关注各项经济数据变化和市场流动性状况, 捕捉市场套利机会, 秉承一贯的保守、稳健投资理念和策略, 精细化管理, 在确保流动性、安全性的基础上提高组合收益, 更好地回馈投资人。

第四章 托管人报告

中国建设银行股份有限公司根据《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》和《华宝兴业现金宝货币市场基金托管协议》, 托管华宝兴业现金宝货币市场基金(以下简称现金宝基金)。

本报告期, 中国建设银行股份有限公司在现金宝基金的托管过程中, 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现金宝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, 未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

由现金宝基金管理人—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 财务会计报告

1. 基金比较式资产负债表

金额单位：人民币元

资产	截至 2007 年 6 月 30 日	截至 2006 年 12 月 31 日
银行存款	2,693,866.52	63,726,261.96
清算备付金	0.00	0.00
交易保证金	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收利息	1,346,618.36	1,982,274.88
应收申购款	20,542,304.01	29,251,570.39
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	0.00	0.00
其中：股票投资成本	0.00	0.00
债券投资市值	199,257,342.31	680,777,846.73
其中：债券投资成本	199,257,342.31	680,777,846.73
权证投资市值	0.00	0.00
其中：权证投资成本	0.00	0.00
配股权证	0.00	0.00
买入返售证券	147,130,000.00	0.00
待摊费用	167,732.44	300,000.00
其他资产	0.00	0.00
资产合计	371,137,863.64	776,037,953.96
负债与持有人权益		
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付赎回费	0.00	0.00
应付销售服务费	29,317.33	43,325.49
应付管理人报酬	97,651.80	219,971.08
应付托管费	29,591.46	66,657.92
应付佣金	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付收益	62,518.89	125,154.98
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	1,170,386.55	116,187.48
卖出回购证券款	0.00	0.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	30,683.46	94,500.00
其他费用	0.00	0.00
负债合计	1,420,149.49	665,796.95
实收基金	369,717,714.15	775,372,157.01
未实现利得	0.00	0.00
未分配收益	0.00	0.00
持有人权益合计	369,717,714.15	775,372,157.01
负债及持有人权益合计	371,137,863.64	776,037,953.96

期末基金份额净值	现金宝 A	1.00	1.00
	现金宝 B	1.00	1.00

2. 基金比较式经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

项目	本期数	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
一、已实现基金收入	6,209,837.86	76,326,509.48
其中：股票差价收入	0.00	0.00
债券差价收入	188,701.84	15,898,781.88
权证差价收入	0.00	0.00
债券利息收入	5,522,100.66	47,005,962.72
存款利息收入	96,414.58	6,466,787.40
股利收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	402,620.78	6,954,977.48
其他收入	0.00	0.00
减：基金费用	1,635,747.41	18,014,077.02
其中：基金管理人报酬	810,160.58	9,549,937.59
基金托管费	245,503.23	2,893,920.49
销售服务费	261,351.15	1,091,866.96
卖出回购证券支出	126,691.85	4,201,858.50
利息支出	0.00	0.00
其他费用	192,040.60	276,493.48
其中：证券交易费用	0.00	0.00
信息披露费	132,267.56	134,300.19
审计费用	26,183.46	44,587.94
二、已实现基金收益	4,574,090.45	58,312,432.46
加：未实现利得	0.00	0.00
三、基金经营业绩	4,574,090.45	58,312,432.46
本期基金净收益	4,574,090.45	58,312,432.46
加：期初基金净收益	0.00	0.00
加：本期损益平准金	0.00	0.00
可供分配基金净收益	4,574,090.45	58,312,432.46
减：本期已分配基金净收益	4,574,090.45	58,312,432.46
期末基金净收益	0.00	0.00

3. 基金比较式净值变动表

金额单位：人民币元

项目	本期数	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日止期间
一、期初基金净值	775,372,157.01	5,417,690,399.90
二、本期经营活动		
基金净收益	4,574,090.45	58,312,432.46
未实现利得	0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数	4,574,090.45	58,312,432.46
三、本期基金单位交易		
基金申购款	2,569,812,832.99	12,534,986,168.21

基金赎回款	2,975,467,275.85	16,687,311,872.58
基金单位交易产生的基金净值变动数	-405,654,442.86	-4,152,325,704.37
四、本期向持有人分配收益		
向基金持有人分配收益产生基金净值变动数	4,574,090.45	58,312,432.46
五、期末基金净值	369,717,714.15	1,265,364,695.53

4. 会计报表附注

- (1) 本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。
- (2) 报告期内，本基金无重大会计差错。
- (3) 重大关联方关系及关联交易

1) 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝兴业基金管理有限公司	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

2) 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 0.33% 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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.33\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 810,160.58 元。(去年同期的管理人报酬为 9,549,937.59 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 0.10% 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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间需支付基金托管费 245,503.23 元。(去年同期的托管费为 2,893,920.49 元)

c. 销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华宝兴业基金管理有限公司，再由华宝兴业基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额持有人和 B 类基金份额持有人约定的年基金销售服务费率分别为 0.25% 和 0.01%。其计算公式为：

$$\text{日基金持续销售费} = \text{前一日基金资产净值} \times \text{约定年费率} / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间需向关联方支付的基金销售服务费如下：

金额单位：人民币元

	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
由 A 类基金份额持有人承担		
中国建设银行	145,455.53	751,847.55
华宝兴业基金管理有限公司	33,906.40	26,181.55
由 B 类基金份额持有人承担		
中国建设银行	1,083.01	15,317.59
华宝兴业基金管理有限公司	11,013.63	232,693.35
合计	191,458.57	1,026,040.04

d. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 2,693,866.52 元，2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 738,867.84 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 71,356.86 元，2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日产生的利息收入为 6,466,787.40 元。

e. 与基金托管人之间通过银行间同业市场进行的债券交易（含回购）

本基金在本会计期间与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

	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间	2006 年 1 月 1 日 至 2006 年 6 月 30 日止期间
买入债券结算金额	269,264,250.00	547,590,000.00
卖出回购证券协议金额	0.00	45,082,900,000.00
卖出回购证券利息支出	0.00	3,346,969.59

f. 关联方持有的基金份额

	2007 年 6 月 30 日			2006 年 6 月 30 日		
	基金份额 (份)	净值 (元)	占基金总份 额的比例	基金份额 (份)	净值 (元)	占基金总份 额的比例
宝钢集团	0.00	0.00	0.00%	555,742,311.90	555,742,311.90	43.92%
华宝信托	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%
基金管理人	443,899.18	443,899.18	0.12%	35,343,867.89	35,343,867.89	2.79%

g. 基金管理人持有的基金份额

基金管理人在本报告期内未对本基金进行投资。

h. 基金管理人员工投资基金份额

本报告期末基金管理人员工持有本基金共计 467,120.52 份，占本基金总份额的 0.1263%。

(4) 银行存款

金额单位：人民币元

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 6 月 30 日
活期存款	2,693,866.52	738,867.84
七天通知存款	0.00	0.00
合计	2,693,866.52	738,867.84

(5) 应收利息

金额单位：人民币元

	2007 年 6 月 30 日
应收债券利息	1,320,137.48
应收银行间回购利息	22,037.56
应收银行存款利息	2,510.96
应收直销利息	1,932.36
合计	1,346,618.36

(6) 待摊费用

金额单位：人民币元

	2007 年 6 月 30 日
上证报信息披露费	50,411.43
证券时报信息披露费	66,909.58
中证报信息披露费	50,411.43
回购交易费用	0.00
合计	167,732.44

(7) 应付佣金

本基金本报告期末无应付佣金。

(8) 应付利息

金额单位：人民币元

	2007 年 6 月 30 日
应付银行间回购利息	0.00
合计	0.00

(9) 其他应付款

金额单位：人民币元

	2007 年 6 月 30 日
银行间债券结算服务费	4,500.00
银行间回购结算服务费	3,720.00
银行间回购交易费用	1,100.17
银行间债券交易费用	2,200.00
应交企业债税金	95,100.00
其他	1,063,766.38
合计	1,170,386.55

(10) 预提费用

金额单位：人民币元

	2007 年 6 月 30 日
审计费	26,183.46
信息披露费	0.00
债券账户维护费	4,500.00
合计	30,683.46

(11) 实收基金

金额单位：人民币元

	基金份额 (份)	金额
期初基金净值	775,372,157.01	775,372,157.01
本期申购	2,569,812,832.99	2,569,812,832.99
本期赎回	2,975,467,275.85	2,975,467,275.85
2007 年 6 月 30 日	369,717,714.15	369,717,714.15

(12) 未实现利得

本基金本报告期末无未实现利得。

(13) 债券差价收入

金额单位：人民币元

	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
卖出债券结算金额	1,598,233,485.29
减：应收利息总额	5,266,314.03
减：卖出债券成本总额	1,592,769,119.42
减：债券结算过户费	9,350.00
债券差价收入	188,701.84

(14) 基金销售服务费

金额单位：人民币元

	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
向 A 类基金份额持有人收取	246,667.59
向 B 类基金份额持有人收取	14,683.56
合计	261,351.15

(15) 其他费用

金额单位：人民币元

	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
信息披露费	132,267.56
审计费用	26,183.46
银行费用	15,286.61
证券交易费用	9,302.97
账户维护费	9,000.00
合计	192,040.60

(16) 收益分配

金额单位：人民币元

	2007 年 1 月 1 日 至 2007 年 6 月 30 日止期间
向 A 类基金份额持有人分配收益	1,600,940.96
向 B 类基金份额持有人分配收益	2,973,149.49
合计	4,574,090.45

本基金自基金合同生效日起，每日将基金净收益分配给基金份额持有人，并于每月 15 日以面值 1.00 元结转为相应的基金份额。本基金的分红方式限于分红再投资。本基金于

本会计期间累计分配收益 4,574,090.45 元，其中以分红再投资形式已结转为基金份额而计入实收基金 4,511,571.56 元，未结转为基金份额而计入应付收益 62,518.89 元。

(17) 流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金本报告期无流通受限制不能自由转让的基金资产。

第六章 投资组合报告

1. 报告期末基金资产组合

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	199,257,342.31	53.69
买入返售证券	147,130,000.00	39.64
其中：买断式回购的买入返售证券	000.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	2,693,866.52	0.73
其他资产	22,056,654.81	5.94
合计	371,137,863.64	100.00

2. 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2,339,045,000.00	3.39
	其中：买断式回购融资	000.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	000.00	0.00
	其中：买断式回购融资	000.00	0.00

报告期内本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例(%)	原因	调整期
1	2007-02-09	20.60	大额赎回	1 天
2	2007-02-10	20.60	非交易日	-
3	2007-02-11	20.60	非交易日	-
4	2007-04-26	20.77	大额赎回	2 天
5	2007-04-27	20.13	调整期间	-
6	2007-04-28	20.13	非交易日	-
7	2007-04-29	20.13	非交易日	-
8	2007-06-15	23.19	大额赎回	1 天
9	2007-06-16	23.19	非交易日	-
10	2007-06-17	23.19	非交易日	-

3. 基金投资组合平均剩余期限

(1) 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	51
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	175
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	28

(2) 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	48.61	0.00
2	30 天(含)—60 天	0.00	0.00
3	60 天(含)—90 天	32.37	0.00
4	90 天(含)—180 天	5.41	0.00
5	180 天(含)—397 天(含)	8.03	0.00
合计		94.42	0.00

本基金截至 2007 年 6 月 30 日持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券。具体情况列表如下：

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	60 天(含)—90 天	32.37	0.00
	其中： 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.42	0.00

4. 报告期末债券投资组合

(1) 按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例 (%)
1	国家债券	000.00	0.00
2	金融债券	9,997,070.00	2.70
	其中：政策性金融债	9,997,070.00	2.70
3	央行票据	109,318,066.73	29.57
4	企业债券	79,942,205.58	21.62
5	其他	000.00	0.00
合计		199,257,342.31	53.89
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		20,043,562.63	5.42

(2) 基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例 (%)
		自有投资	买断式回购		
1	06 央行票据 64	800,000	0	79,647,969.14	21.54
2	05 中行 02 浮	200,000	0	20,043,562.63	5.42
3	06 煤气化 CP01	200,000	0	20,002,466.64	5.41
4	06 紫江 CP02	200,000	0	19,989,890.02	5.41
5	07 央行票据 04	200,000	0	19,687,045.19	5.32
6	07 上药 CP01	100,000	0	10,000,833.50	2.70
7	07 进出 03	100,000	0	9,997,070.00	2.70
8	06 央行票据 53	100,000	0	9,983,052.40	2.70
9	06 海欣 CP01	100,000	0	9,905,452.79	2.68

上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

5. “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25%（含）- 0.5%间的次数	1
报告期内偏离度的最高值	0.2606%
报告期内偏离度的最低值	-0.0183%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1037%

6. 投资组合报告附注

(1) 基金计价方法

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.0000 元。

(2) 本报告期内，本基金不存在持有的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20%的情况。

(3) 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的，无证券投资决策程序需特别说明。

(4) 其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	1,346,618.36
4	应收申购款	20,542,304.01
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	167,732.44
7	其他	0.00
合 计		22,056,654.81

第七章 基金份额持有人户数、持有人结构

本基金报告期末持有人户数及持有人结构列表如下：

基金级别	总持 有人 户数	持有人户均持 有基金份额 (份)	机构投资者持有 份额(份)	个人投资人持 有份额(份)	机构投资 人持有份 额比例	个人投资 人持有份 额比例
现金宝 A	2,848	45,868.03	17,991,580.54	112,640,571.85	13.77%	86.23%
现金宝 B	12	19,923,796.81	213,891,955.13	25,193,606.63	89.46%	10.54%

第八章 基金份额变动情况

本基金在基金合同生效日的基金份额总额为 2,314,444,447.53 份。本报告期内基金份额的变动情况列表如下：

单位：份

基金级别	期初 基金份额总额	期末 基金份额总额	期间总申购份额 (包括转入份额、份额 级别调整)	期间总赎回份额 (包括转出份额、份额 级别调整)
现金宝 A	168,434,703.69	130,632,152.39	1,288,262,808.32	1,326,065,359.62
现金宝 B	606,937,453.32	239,085,561.76	1,281,550,024.67	1,649,401,916.23
合计	775,372,157.01	369,717,714.15	2,569,812,832.99	2,975,467,275.85

第九章 重大事件揭示

1. 报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。
2. 报告期内本基金管理人、基金托管人的基金托管部门未发生重大人事变动。
3. 报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。
4. 报告期内本基金投资策略未发生改变。
5. 本系列基金在本报告期内未进行收益分配。
6. 基金收益分配事项

本基金自基金合同生效日起，每日将基金净收益分配给基金份额持有人，并于每月 15 日以面值 1.00 元结转为相应的基金份额，成立不满 1 个月时不结转。本基金在报告期内共进行了六次收益结转。

基金管理人已于 2007 年 1 月 16 日、2 月 16 日、3 月 16 日、4 月 17 日、5 月 16 日和 6 月 16 日分别在《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。

7. 本基金未变更负责审计的会计师事务所。
8. 本基金管理人、托管人及其高级管理人员未出现受监管部门稽查或处罚的情形。
9. 本基金未租用交易所席位。

10. 根据基金管理人与中信金通证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中信金通证券自 2007 年 1 月 19 日起代理销售基金管理人管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、本基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于 2007 年 1 月 19 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

11. 根据基金管理人与平安证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，平安证券自 2007 年 1 月 22 日起代理销售基金管理人管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金和本基金。

基金管理人已于 2007 年 1 月 20 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

12. 因工作需要，经基金管理人董事会研究决定，自 2007 年 2 月 28 日起聘任曾丽琼女士担任本基金的基金经理，王旭巍先生不再担任本基金的基金经理。该任免职已报中国证监会上海证监局备案。

基金管理人已于 2007 年 2 月 28 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

13. 因建设银行系统调整，基金管理人直销专户的联行号于 2007 年 3 月 7 日进行更改。

基金管理人已于 2007 年 3 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。

14. 根据基金管理人与国信证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，国信证券自 2007 年 4 月 24 日起代理销售基金管理人管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、本基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于 2007 年 4 月 24 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

15. 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人管理的开放式基金，基金管理人 2007 年 6 月 11 日起推出面向兴业银行股份有限公司借记卡持卡人的基金网上交易业务。适用于基金管理人管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、本基金、动力组合基金、收益增长基金和先进成长基金。

基金管理人已于 2007 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。

16. 根据基金管理人与中信万通证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中信万通证券自 2007 年 6 月 13 日起代理销售基金管理人管理的宝康系列基金（宝康消费品基金、宝康灵活配置基金和宝康债券基金）、多策略增长基金、本基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金和行业精选基金。

基金管理人已于 2007 年 6 月 12 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

第十章 备查文件目录

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、华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同
- 4、华宝兴业现金宝货币市场基金招募说明书
- 5、华宝兴业现金宝货币市场基金托管协议
- 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

2007 年 8 月 28 日