

华宝兴业现金宝货币市场基金 2007 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

报告送出日期：2008 年 3 月 27 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 2008 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。

本报告期起始日期为 2007 年 1 月 1 日，截止日期为 2007 年 12 月 31 日。

本报告财务资料已经审计。

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期.....	4
3.	基金名称、基金简称、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
9.	会计师事务所有关情况.....	5
第二章	基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	5
1.	主要会计数据和财务指标.....	5
2.	基金净值表现.....	6
3.	基金历年收益分配情况.....	7
第三章	基金管理人报告.....	8
1.	基金经理简介.....	8
2.	基金遵规守信情况说明.....	8
3.	基金经理报告.....	9
4.	基金内部监察报告.....	10
第四章	托管人报告.....	11
第五章	审计报告.....	11
第六章	财务会计报告.....	12
第七章	投资组合报告.....	25
第八章	基金份额持有人户数、持有人结构.....	28
第九章	基金份额变动情况.....	29
第十章	重大事件揭示.....	29
第十一章	备查文件目录.....	32

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期

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、基金简称、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、基金简称、交易代码、报告期末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	521, 149, 317. 59
华宝兴业现金宝货币基金	现金宝 B	240007	8, 324, 125, 218. 66

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—67595003
 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

本基金基金合同生效于 2005 年 3 月 31 日，本年度报告披露的 2005 年度的数据和指标的计算期间为 2005 年 3 月 31 日至 2005 年 12 月 31 日。特此说明。

1. 主要会计数据和财务指标

项目	基金级别	2007 年	2006 年	2005 年
基金本期净收益	现金宝 A	7,172,094.49 元	8,085,668.44 元	13,636,501.10 元
	现金宝 B	10,499,792.60 元	59,095,609.04 元	42,113,720.07 元
期末基金资产净值	现金宝 A	521,149,317.59 元	168,434,703.69 元	656,886,874.48 元
	现金宝 B	8,324,125,218.66 元	606,937,453.32 元	4,760,803,525.42 元

期末基金份额净值	现金宝 A	1.00 元	1.00 元	1.00 元
	现金宝 B	1.00 元	1.00 元	1.00 元
基金本期净值收益率	现金宝 A	3.1651%	1.7399%	1.5530%
	现金宝 B	3.4128%	1.9851%	1.7372%
基金累计净值收益率	现金宝 A	6.5900%	3.3199%	1.5530%
	现金宝 B	7.2978%	3.7568%	1.7372%

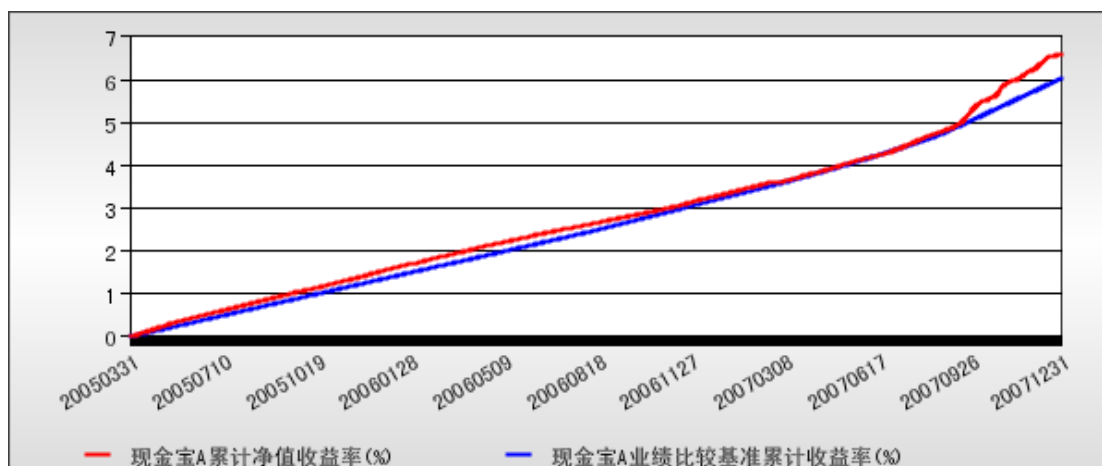
本基金收益分配按日结转份额。

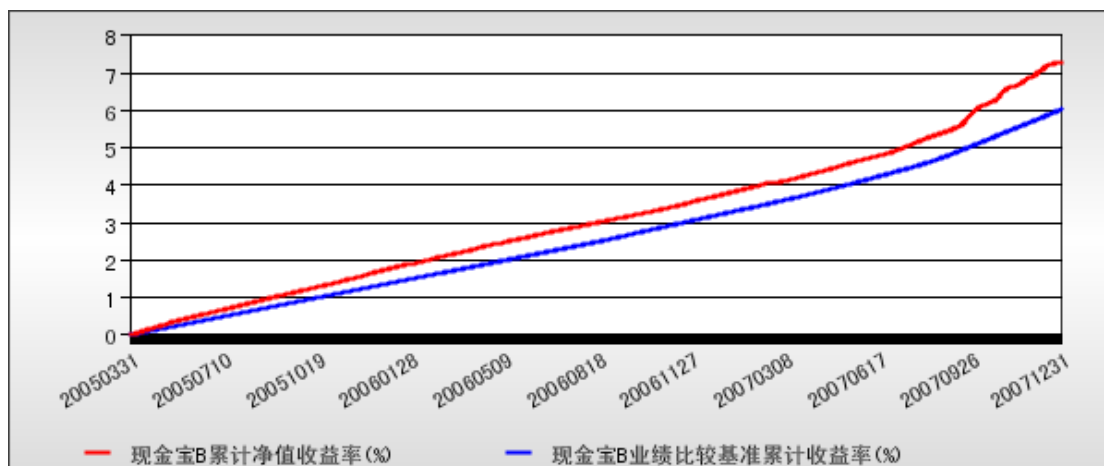
2. 基金净值表现

(1) 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

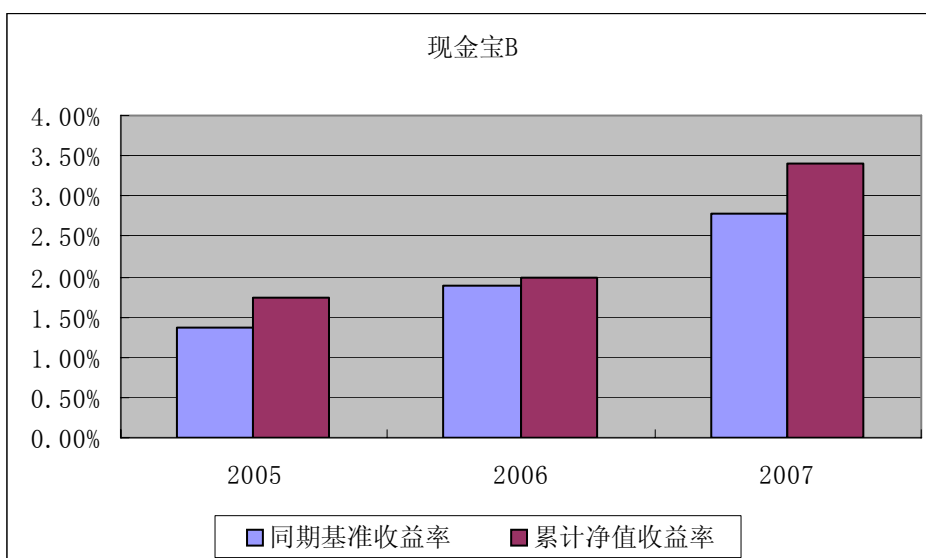
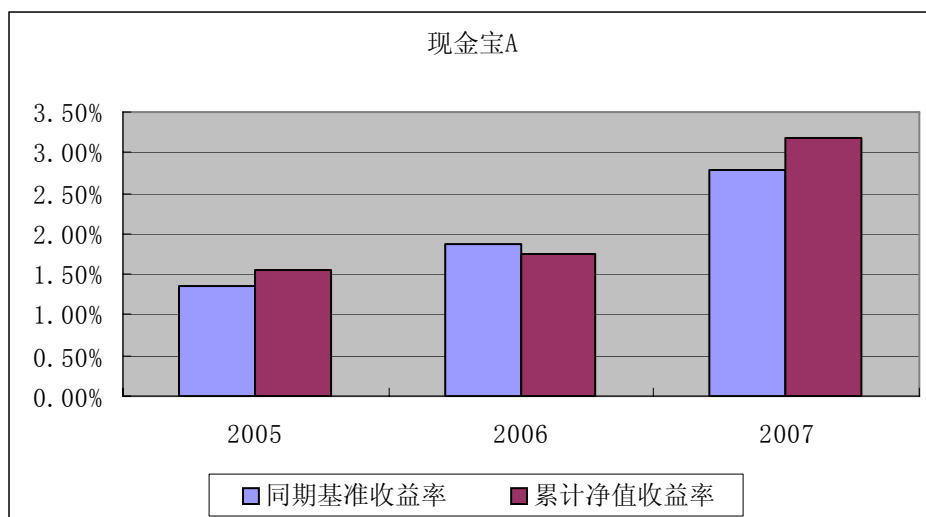
阶段	基金级别	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去 3 个月	现金宝 A	1.1553%	0.0093%	0.9344%	0.0002%	0.2209%	0.0091%
	现金宝 B	1.2161%	0.0093%	0.9344%	0.0002%	0.2817%	0.0091%
过去 6 个月	现金宝 A	2.1860%	0.0081%	1.6977%	0.0013%	0.4883%	0.0068%
	现金宝 B	2.3089%	0.0081%	1.6977%	0.0013%	0.6112%	0.0068%
过去 1 年	现金宝 A	3.1651%	0.0067%	2.7850%	0.0019%	0.3801%	0.0048%
	现金宝 B	3.4128%	0.0067%	2.7850%	0.0019%	0.6278%	0.0048%
自基金合同生效至今	现金宝 A	6.5900%	0.0049%	6.0260%	0.0017%	0.5640%	0.0032%
	现金宝 B	7.2978%	0.0049%	6.0260%	0.0017%	1.2718%	0.0032%

(2) 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





(3) 基金净值收益率与业绩比较基准历年收益率对比



3. 基金历年收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数
----	---------------

	现金宝 A	现金宝 B
2005 年度	0.154 元	0.172 元
2006 年度	0.172 元	0.197 元
2007 年度	0.311 元	0.335 元
合计	0.637 元	0.704 元

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

基金管理人是在 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 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、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 84,820,652,461.21 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》、《货币市场基金管理暂行办法》及其各项实施细则、《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，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

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

纵观 2007 年，中国经济步入快速通道，拉动经济增长的三驾马车，特别是投资和出口动力强劲，国民经济和社会发展总体呈现良好态势，经济增速连续 5 年保持在 10% 以上，2007 年超 11%，比全球增速高出一倍，财政收入超过 5 万亿元。然而经济快速发展的同时，投资增长过快、贸易顺差过大、信贷投放过多等长期积累的问题依旧突出，并且还出现了通货膨胀压力加大和资产价格持续上升等新情况，为此 2007 年也是宏观调控难度最大，力度最强的一年，各项调控措施密集出台，存款准备金率上调 10 次至 14.5% 的历史高位，1 年期定期存款基准利率提高 6 次至 4.14%，8 次发行特别国债（筹集资金 1.55 万亿元），发行定向央行票据，启用特别存款等等。

2007 年银行间债券市场收益率曲线大幅上行，中债综合指数（净价指数）全年以振荡下跌为主，与去年同期相比（101.80 点）下跌 4.14 点。具体来看，1-7 月收益率曲线总体上行增陡，各期限债券收益均呈上升趋势；7 月中下旬至 8 月末，曲线中长端有所下降，短端略有上升，收益率曲线总体呈现平坦化趋势，此后，曲线总体上行，中短端上升幅度相对更大，收益率曲线扁平特征显著。为配合适度从紧货币政策的实行，公开市场操作力度加大，央行票据发行次数和发行量较上年继续增加，发行次数达 143 次，发行量 4.7 万亿元，占到本年债券市场发行总量的一半以上，流动性好的央行票据成为债券市场主要发行品种，影响收益率曲线中短端的定价。

2007 年货币市场成交量放量增加且短期交易占比较高，货币市场特征明显，市场流动性得到进一步提高。2007 年货币市场利率整体上升并呈现阶段性大幅波动，大盘 A 股 IPO 冻结资金与货币市场利率阶段性波动相伴，银行间市场资金在 9 月下旬和 10 月下旬出现阶段性流动性紧张局面，9 月和 10 月的银行间 7 天平均回购利率分别上升为 4.907% 和 5.042%，其中 10 月份 7 天回购利率最高达到 17%，市场资金全面紧张，个别中小商业银行甚至出现透支的现象，流动性风险管理压力加大，债券二级市场短端收益率快速上升。

在上述大背景之下，2007 年现金宝基金主要采取了“低剩余期限、高流动性”的资产配置策略，组合剩余期限控制在 3 个月附近，品种选择上，重点配置流动性好的央行票据，同时本基金日常管理紧跟货币市场利率阶段波动节奏，抓住大盘 A 股 IPO 期间银行间市场与交易所市场 7 天、14 天回购品种利差空间大的机会，积极安排交易所回购套利操作，尽管 2007 年债券收益率曲线短端上移明显，具代表性的 3 个月、1 年期央行票据分别由年初 2.5%、2.7961% 上升了 90BP、126BP 至 3.407% 和 4.0583%，并且市场流动性阶段性紧张状况频现，作为现金管理工具，现金宝货币市场基金还是能够在保障基金安全、流动性基础上，给予基金持有人合理的回报，全年现金宝 A 净值增长率 3.16%，现金宝 B 净值增长率 3.41%。受负利率和股市火爆两方面影响，07 年存款增速明显下降，尤其是中长期存款，活期存款占比显著增加，随着活期储蓄存款利率（目前税后为 0.684%）呈下降趋势，货币市场基金现金管理工具的优势已显现。

展望 2008 年，美国次级债风波使得未来外部环境对国内经济有一定不利，外部需求将有所放缓，我们预计 08 年国内经济增速较 07 年有小幅放缓，然而我国目前的经济增长具有体制转型、城市化、人口红利、消费结构升级以及加入 WTO 以后对外贸易“爆炸式”增长等基本因素支撑，这些因素均是支撑中国经济增长的中长期因素。中国正成为世界经济发展的最大推动力，中国对全球 GDP 增长的贡献率加速提高。我们相信在保持稳定的前提下，国内经济在一个时期里保持较快的增长具有一定的客观必然性。随着居民收入以及政府公共开支增长、保障体系惠及更多低收入群体。同时，加上奥运经济的带动，社会消费将较 2007 年

更趋活跃，消费对经济增长的推动作用将较 2007 年增强。投资、出口及消费“三驾马车”继续维持较强增长势头，将确保 2008 年我国国民经济继续运行在一个快速发展的轨道之上。

2008 年预计人民币升值加快趋势不会变，套汇热钱流入仍将是一种常态，因此市场流动性依然将保持快速增加，继续成为央行重点调控的对象，“从紧”货币政策更多体现在数量调控以及行政手段方面，流动性充裕仍是支撑 08 年债券市场的重要因素。国际食品价格高启、大宗原材料和资源品价格处于高位和国内 PPI 走高动力较大，判断物价传导压力正在不断加大。非食品价格 08 年面临较大的上升压力。尤其是由成品油、水、电、煤为主的政策性调价。这些价格在 07 年为政府控制而上涨很不充分，08 年涨价压力就很大。另外其他 6 大项受到收入增速提高也会出现一定的上涨，之中有可能在 08 年出现一、二个新的涨价因素，预计全年 CPI 均值仍会在一个较高的位置并有可能超过 2007 年。基准利率上调可能性仍比较大，但上调空间小于 07 年，关键利率方面具有代表性的 1 年期央行票据也有小幅上升空间。整体而言 08 年债市走势好于 07 年。08 年现金宝基金管理思路将在 07 年的基础上择时适当提高组合剩余期限，提高组合的息票收入，同时我们仍会跟随货币市场流动性波动节奏，在保证基金安全和流动性前提下，适时进行套利操作，此外我们还将加大对信用产品的研究并有选择性地加大对此类产品的投资。我们仍然强调持有人结构的合理化，认为货币市场基金的功能应定位于现金管理工具，基金管理严格遵循基金契约，高度关注流动性风险、信用风险。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。

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。2007 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，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。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，保障基金份额持有人的合法权益。

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，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，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。

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 审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20208 号

华宝兴业现金宝货币市场基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的华宝兴业现金宝货币市场基金的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是华宝兴业现金宝货币市场基金的基金管理人华宝兴业基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了华宝兴业现金宝货币市场基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

注册会计师 薛竞、陈宇
普华永道中天会计师事务所有限公司
2008年3月17日

第六章 财务会计报告

1. 比较式基金资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
银行存款	84,390,958.13	63,726,261.96
清算备付金	8,100,030.34	0.00
交易性金融资产	2,578,778,130.13	680,777,846.73
其中：债券投资	2,578,778,130.13	680,777,846.73
买入返售金融资产	6,065,599,839.96	0.00
应收利息	4,513,806.91	1,982,274.88
应收申购款	106,891,445.50	29,251,570.39
其他资产	33,270.70	300,000.00
资产总计	8,848,307,481.67	776,037,953.96
负债与持有人权益		
应付管理人报酬	556,489.13	219,971.08
应付托管费	168,633.05	66,657.92
应付销售服务费	96,860.66	43,325.49
应付交易费用	33,052.24	21,087.48
应付税费	95,100.00	95,100.00
应付利润	2,025,510.34	125,154.98

其他负债		57,300.00	94,500.00
负债合计		3,032,945.42	665,796.95
实收基金		8,845,274,536.25	775,372,157.01
其中：A 类基金份额		521,149,317.59	168,434,703.69
B 类基金份额		8,324,125,218.66	606,937,453.32
所有者权益合计		8,845,274,536.25	775,372,157.01
负债及持有人权益总计		8,848,307,481.67	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. 比较式基金利润表

金额单位：人民币元

项目	2007 年度	2006 年度
一、收入	21,516,979.96	88,743,805.96
利息收入	21,526,449.18	72,397,219.17
其中：存款利息收入	1,424,097.70	6,499,525.84
债券利息收入	10,564,514.17	57,159,362.49
买入返售金融资产收入	9,537,837.31	8,738,330.84
投资收益/(损失)	-10,120.77	16,343,889.39
其中：债券投资收益/(损失)	-10,120.77	16,343,889.39
其他收入	651.55	2,697.40
二、费用	3,845,092.87	21,562,528.48
管理人报酬	1,981,884.62	11,161,301.15
托管费	600,571.17	3,382,212.40
销售服务费	611,339.61	1,445,782.52
利息支出	273,358.64	5,068,073.79
其中：卖出回购金融资产支出	273,358.64	5,068,073.79
其他费用	382,274.34	518,516.51
三、利润总额	17,671,887.09	67,181,277.48

3. 比较式基金所有者权益（净值）变动表

金额单位：人民币元

项目	2007 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	775,372,157.01	0.00	775,372,157.01
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	17,671,887.09	17,671,887.09
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	8,069,902,379.24	0.00	8,069,902,379.24
其中：基金申购款	14,872,587,444.80	0.00	14,872,587,444.80
基金赎回款	-6,802,685,065.56	0.00	-6,802,685,065.56
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-17,671,887.09	-17,671,887.09

期末所有者权益(基金净值)	8,845,274,536.25	0.00	8,845,274,536.25
---------------	------------------	------	------------------

项目	2006 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	5,417,690,399.90	0.00	5,417,690,399.90
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	67,181,277.48	67,181,277.48
本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-4,642,318,242.89	0.00	-4,642,318,242.89
其中：基金申购款	15,326,130,282.83	0.00	15,326,130,282.83
基金赎回款	-19,968,448,525.72	0.00	-19,968,448,525.72
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	-67,181,277.48	-67,181,277.48
期末所有者权益(基金净值)	775,372,157.01	0.00	775,372,157.01

4. 会计报表附注

(1) 基金基本情况

华宝兴业现金宝货币市场基金(以下简称“本基金”)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[2005]23号《关于同意华宝兴业现金宝货币市场证券投资基金募集的批复》核准,由华宝兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,313,988,355.58元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第33号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》于2005年3月31日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,314,444,447.53份基金份额,其中认购资金利息折合456,091.95份基金份额。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《货币市场基金管理暂行规定》和《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为现金;一年以内的银行定期存款、大额存单;剩余期限在397天以内的债券;期限在一年以内的债券回购;期限在一年以内的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准为当期银行一年期定期储蓄存款的税后利率。

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2008年3月17日批准报出。

(2) 会计报表编制基础

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《华宝兴业现金宝货币市场基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起,本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务

指引》。2007 年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《华宝兴业现金宝货币市场证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 (4) 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制的年度财务报表。

在编制 2007 年度财务报表时，2006 年度以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。追溯调整涉及的主要内容将为所持有的债券投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。鉴于货币市场基金的运作特性，本基金持有的债券投资继续采用摊余成本法计价，并通过“影子定价”机制确保债券投资的账面价值近似反映其公允价值。

上述追溯调整未对 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益产生影响。

(3) 遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 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 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

(4) 主要会计政策和会计估计

a. 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。

b. 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

c. 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。

本基金的债券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并于 2007 年 7 月 1 日前按直线法、2007 年 7 月 1 日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

其他报表项目均以历史成本计价。

d. 金融资产和金融负债的分类及抵销

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、贷款和应收款项、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。本基金目前持有的债券投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。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。

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。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融

负债列示。

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。当本基金依法有权抵销债权债务且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列示。

e. 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。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。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

本基金的债券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并于 2007 年 7 月 1 日前按直线法、2007 年 7 月 1 日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按上述公允价值估值原则计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用上述公允价值估值原则计算影子价格。当基金资产净值与影子价格的偏离达到或超过基金资产净值的 0.5% 时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行计价不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法计价。

f. 证券投资基金成本计价方法

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，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。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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）后的金额确认。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，上述公允价值不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）。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/（损失）；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/（损失）。出售债券的成本按移动加权平均法结转卖出债券于成交日确认债券投资收益/（损失）。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(b) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊

余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(c) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

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四位，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/(损失)的确认和计量

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

债券利息收入按摊余成本和实际利率计算确定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，在债券实际持有期内逐日确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的，可采用直线法。

i. 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33% 的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.1% 的年费率逐日计提。

本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额的销售服务费分别按前一日该类基金资产净值 0.25% 和 0.01% 的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的，可采用直线法。

j. 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 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，以及因级别调整而引起的 A、B 级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

k. 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额享有确认当日的分红权益。本基金以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并按基金份额面值 1.00 元分配后转入持有人权益，每月集中宣告收益分配并将当月收益结转到基金份额持有人基金账户。

(5) 主要税项

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》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. 基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- c. 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。

(6) 银行存款

截至 2007 年 12 月 31 日止，银行存款余额均为活期存款(2006 年：同)。

(7) 交易性金融资产

金额单位：人民币元

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	摊余成本	公允价值	摊余成本	公允价值
债券投资				
— 银行间同业市场	2, 578, 778, 130. 13	2, 578, 778, 130. 13	680, 777, 846. 73	680, 777, 846. 73

(8) 应收利息

金额单位：人民币元

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收买入返售金融资产利息	2, 541, 518. 53	0. 00
应收债券利息	1, 899, 982. 64	1, 976, 537. 96
应收银行存款利息	68, 296. 24	5, 736. 92
应收结算备付金利息	4, 009. 50	0. 00
合计	4, 513, 806. 91	1, 982, 274. 88

(9) 其它资产

于 2007 年 12 月 31 日，其他资产余额均为待摊费用(2006 年：同)。

(10) 应付交易费用

于 2007 年 12 月 31 日，应付交易费用余额均为应付银行间同业市场交易费用(2006 年：同)。

(11) 其他负债

于 2007 年 12 月 31 日，其他负债余额均为预提费用(2006 年：同)。

(12) 实收基金

金额单位：人民币元

	A 类基金		B 类基金	
	基金份额总额	实收基金	基金份额总额	实收基金
2006年12月31日	168,434,703.69	168,434,703.69	606,937,453.32	606,937,453.32
本年申购	3,510,508,515.64	3,510,508,515.64	11,362,078,929.16	11,362,078,929.16
其中：红利再投资(a)	7,090,348.76	7,090,348.76	8,681,182.97	8,681,182.97
本年赎回	-3,157,793,901.74	-3,157,793,901.74	-3,644,891,163.82	-3,644,891,163.82
2007年12月31日	521,149,317.59	521,149,317.59	8,324,125,218.66	8,324,125,218.66

(a) 红利再投资包括本年度收益分配中以红利再投资方式结转入实收基金 15,646,376.75 元(附注(17))以及截至 2006 年 12 月 31 日止尚未结转的应付收益 125,154.98 元。

(13) 债券投资收益/(损失)

金额单位：人民币元

	2007 年度	2006 年度
卖出债券结算金额	2,605,032,363.62	18,051,190,450.98
减：应收利息总额	-9,554,643.71	-38,627,212.26
减：卖出债券成本总额	-2,595,487,840.68	-17,996,219,349.33
债券差价收入	-10,120.77	16,343,889.39

(14) 其他收入

金额单位：人民币元

	2007 年度	2006 年度
其他	651.55	0.00
债券认购手续费返还	0.00	2,697.40
合计	651.55	2,697.40

(15) 基金销售服务费

金额单位：人民币元

	2007 年度	2006 年度
向A类基金份额持有人收取	574,252.79	1,153,709.68
向B类基金份额持有人收取	37,086.82	292,072.84
合计	611,339.61	1,445,782.52

(16) 其他费用

金额单位：人民币元

	2007 年度	2006 年度
信息披露费	266,729.30	270,826.48
审计费用	52,800.00	90,000.00
银行费用	35,042.07	66,909.63
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
其他	400.00	0.00
合计	372,971.37	445,736.11

(17) 收益分配

金额单位：人民币元

	2007 年度	2006 年度
向A类基金份额持有人分配收益	7,172,094.49	8,085,668.44
向B类基金份额持有人分配收益	10,499,792.60	59,095,609.04
合计	17,671,887.09	67,181,277.48

本基金在本年度累计分配收益 17,671,887.09 元,其中以红利再投资方式结转入实收基金 15,646,376.75 元,计入应付收益科目 2,025,510.34 元。

本基金在 2006 年度累计分配收益 67,181,277.48 元,其中以红利再投资方式结转入实收基金 67,056,122.50 元,计入应付收益科目 125,154.98 元。

(18) 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(“华宝兴业”)	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) 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:

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

本基金在本年度需支付管理人报酬 1,981,884.62 元(2006 年: 11,161,301.15 元)。

(b) 托管费

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 0.1%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 × 0.1% / 当年天数。

本基金在本年度需支付托管费 600,571.17 元(2006 年：3,382,212.40 元)。

(c) 基金销售服务费

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：

日基金销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 约定年费率 / 当年天数。

本基金在本年度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

关联方名称	2007 年度	2006 年度
由 A 类基金份额持有人承担：		
—华宝兴业基金管理有限公司（管理人）	159,178.45	46,347.36
—中国建设银行（托管人）	316,506.05	1,037,862.41
由 B 类基金份额持有人承担：		
—华宝兴业基金管理有限公司（管理人）	24,649.63	265,919.42
—中国建设银行（托管人）	5,931.69	17,846.36
合计	506,265.82	1,367,975.55

(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，按银行同业利率或协议利率计息。基金托管人于 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 84,390,958.13 元(2006 年：63,726,261.96 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 253,753.28 元(2006 年：6,499,525.84 元)。

(e) 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

	2007 年度	2006 年度
买入债券结算金额	1,868,839,912.13	666,303,100.00
卖出债券结算金额	169,552,050.00	0.00
卖出回购金融资产证券协议金额	79,540,000.00	52,220,389,000.00
卖出回购金融资产证券利息支出	30,160.35	4,024,861.00

(f) 关联方持有的基金份额

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 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
华宝信托	300,000,000.00	300,000,000.00	3.39%	0.00	0.00	0.00%
华宝兴业	452,587.51	452,587.51	0.01%	438,758.31	438,758.31	0.06%
宝钢集团	0.00	0.00	0.00%	461,323,148.65	461,323,148.65	59.50%

（g）基金管理人持有的基金份额

基金管理人于 2005 年 12 月 22 日通过代销机构申购本基金 B 级 3,500 万份，持有时间已超过半年。根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、中国证监会《关于基金管理公司运用固有资金进行基金投资有关事项的通知》的相关规定，基金管理人于 2006 年 8 月 7 日通过代销机构赎回本基金 B 级 3,500 万份，赎回费率为 0%，截至本报告期末持有本基金 452,587.51 份（由收益结转产生）。

（19）买断式逆回购交易中取得的债券

于 2007 年 12 月 31 日，本基金持有的买断式买入返售金融资产余额为 2,695,597,519.96 元（2006 年：无），相对应收到的在债券所有人没有违约时就可以再出售或用于抵押的债券的公允价值以及实际再出售和质押情况列示如下：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	年末估值单价	数量（张）	年末估值总额	已用于再出售或质押总额
0781126	07 杭城建 CP01	08/01/02	99.73	1,000,000	99,730,000.00	-
0781127	07 京投 CP01	08/01/02	99.74	1,500,000	149,610,000.00	-
0781165	07 济钢 CP01	08/01/02	99.72	1,200,000	119,664,000.00	-
0781060	07 华菱 CP01	08/01/02	100.26	1,000,000	100,260,000.00	-
0781055	07 陕有色 CP01	08/01/02	100.28	500,000	50,140,000.00	-
0781211	07 皖高速 CP01	08/01/02	99.84	1,000,000	99,840,000.00	-
0781049	07 长安 CP01	08/01/02	100.25	500,000	50,125,000.00	-
0781081	07 宁波港 CP02	08/01/02	100.14	500,000	50,070,000.00	-
0781093	07 津钢管 CP01	08/01/02	99.91	500,000	49,955,000.00	-
0781030	07 中海运 CP01	08/01/02	99.30	1,100,000	109,230,000.00	-
0781064	07 中电投 CP02	08/01/03	100.20	1,200,000	120,240,000.00	-
0781065	07 浙能源 CP01	08/01/03	98.74	500,000	49,370,000.00	-
0781078	07 陕有色 CP02	08/01/03	100.09	500,000	50,045,000.00	-
0781095	07 延长 CP01	08/01/03	99.97	300,000	29,991,000.00	-
0781177	07 马钢 CP01	08/01/03	99.61	300,000	29,883,000.00	-
0781172	07 兖矿 CP02	08/01/03	99.63	400,000	39,852,000.00	-
0781102	07 中电投 CP03	08/01/03	99.83	500,000	49,915,000.00	-
0781223	07 五矿 CP01	08/01/03	99.71	500,000	49,855,000.00	-
0781120	07 国电 CP01	08/01/03	97.70	700,000	68,390,000.00	-
070309	07 进出 09	08/01/04	100.28	3,500,000	350,980,000.00	-
070213	07 国开 13	08/01/04	100.35	1,500,000	150,525,000.00	-

0701138	07 央票 138	08/01/04	99.26	8,100,000	804,006,000.00	-
合 计					2,671,676,000.00	-

(20) 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日后的收益分配事项如下：

	宣告日	分配收益所属期间
2008 年度		
第 1 号收益支付公告	2008/01/16	2007/12/17-2008/01/14
第 2 号收益支付公告	2008/02/16	2008/01/15-2008/02/14

(21) 风险管理

a. 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括督察长、内部控制委员会、副总经理、内控审计风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各岗位。副总经理总管公司的内控事务。督察长向董事会负责，独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。内控审计风险管理部在副总经理指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；对四层防线中的各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为内部内控审计风险管理部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以副总经理领导的内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体控制，并对内控审计风险管理部的工作予以直接监督、指导。

b. 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

c. 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 180

天。本基金能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求，还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，正回购上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值且正回购余额在每个交易日均不超过基金资产净值的 20%。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

d. 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，因此无重大市场价格风险。

(b) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制(附注(4)e)以确保按摊余成本计算的基金资产净值近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，其中交易性债券投资以摊余成本近似反映其公允价值，并按合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

金额单位：人民币元

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	84,390,958.13	-	-	-	84,390,958.13
结算备付金	8,100,030.34	-	-	-	8,100,030.34
交易性金融资产	2,499,012,463.58	70,014,193.78	9,751,472.77	-	2,578,778,130.13
买入返售金融资产	6,065,599,839.96	-	-	-	6,065,599,839.96
应收利息	-	-	-	4,513,806.91	4,513,806.91
应收申购款	-	-	-	106,891,445.50	106,891,445.50
其他资产	-	-	-	33,270.70	33,270.70
资产总计	8,657,103,292.01	70,014,193.78	9,751,472.77	111,438,523.11	8,848,307,481.67
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	556,489.13	556,489.13
应付托管费	-	-	-	168,633.05	168,633.05
应付销售服务费	-	-	-	96,860.66	96,860.66
应付交易费用	-	-	-	33,052.24	33,052.24

应交税费				95,100.00	95,100.00
应付利润	-	-	-	2,025,510.34	2,025,510.34
其他负债	-	-	-	57,300.00	57,300.00
负债总计	-	-	-	3,032,945.42	3,032,945.42
利率敏感度缺口	8,657,103,292.01	70,014,193.78	9,751,472.77	108,405,577.69	8,845,274,536.25

2006 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	63,726,261.96	-	-	-	63,726,261.96
交易性金融资产	436,733,640.07	164,069,414.81	79,974,791.85	-	680,777,846.73
应收利息	-	-	-	1,982,274.88	1,982,274.88
应收申购款	-	-	-	29,251,570.39	29,251,570.39
其他资产	-	-	-	300,000.00	300,000.00
资产总计	500,459,902.03	164,069,414.81	79,974,791.85	31,533,845.27	776,037,953.96
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	219,971.08	219,971.08
应付托管费	-	-	-	66,657.92	66,657.92
应付销售服务费	-	-	-	43,325.49	43,325.49
应付交易费用	-	-	-	21,087.48	21,087.48
应交税费	-	-	-	95,100.00	95,100.00
应付利润	-	-	-	125,154.98	125,154.98
其他负债	-	-	-	94,500.00	94,500.00
负债总计	-	-	-	665,796.95	665,796.95
利率敏感度缺口	500,459,902.03	164,069,414.81	79,974,791.85	30,868,048.32	775,372,157.01

于 2007 年 12 月 31 日，若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金 A 级基金资产净值将相应增加约 21,714.55 元(2006 年：139,192.57 元)，本基金 B 级基金资产净值将相应增加约 346,838.55 元(2006 年：501,566.37 元)；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金 A 级基金资产净值则将相应下降约 21,714.55 元(2006 年：139,192.57 元)，本基金 B 级基金资产净值则将相应下降约 346,838.55 元(2006 年：501,566.37 元)。

(c) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

第七章 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	2,578,778,130.13	29.14
买入返售证券	6,065,599,839.96	68.55
其中：买断式回购的买入返售证券	2,695,597,519.96	30.46

银行存款和清算备付金合计	92,490,988.47	1.05
其他资产	111,438,523.11	1.26
合计	8,848,307,481.67	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	4,230,295,374.75	2.80
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	0.00	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%	巨额赎回	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	-
11	2007-09-10	27.94%	大额赎回	1 天
12	2007-10-17	27.71%	巨额赎回	2 天
13	2007-10-18	27.98%	调整期间	-

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	6
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	6

(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	96.97	0.00
2	30 天(含)—60 天	0.11	0.00
3	60 天(含)—90 天	0.45	0.00
4	90 天(含)—180 天	0.45	0.00

5	180 天(含)—397 天(含)	0.79	0.00
合 计		98.77	0.00

本基金截至 2007 年 12 月 31 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	0.45	0.00
	其中： 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.11	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	0.00	0.00
2	金融债券	0.00	0.00
	其中：政策性金融债	0.00	0.00
3	央行票据	2,448,989,727.70	27.69
4	企业债券	120,036,929.66	1.36
5	其他	9,751,472.77	0.11
合 计		2,578,778,130.13	29.15
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		9,751,472.77	0.11

(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	07 央行票据 01	20,500,000	0	2,049,593,532.75	23.17
2	07 央行票据 04	2,200,000	0	219,742,334.45	2.48
3	07 央行票据 02	1,000,000	0	99,939,867.41	1.13
4	07 央行票据 06	500,000	0	49,912,121.78	0.56
5	07 网通 CP01	400,000	0	40,023,050.24	0.45
6	07 央行票据 18	300,000	0	29,801,871.31	0.34
7	07 中铁建 CP02	200,000	0	20,007,401.59	0.23
8	07 建发 CP01	200,000	0	20,006,441.17	0.23
9	07 沪电气 CP01	200,000	0	20,000,351.02	0.23
10	07 农产品 CP01	100,000	0	10,000,000.00	0.11

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	-0.0751%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0763%

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，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。

（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	4,513,806.91
4	应收申购款	106,891,445.50
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	33,270.70
7	其他	0.00
合 计		111,438,523.11

（5）基金管理人在本报告期末发生过运用固有资金投资本基金的行为，详见本年度报告会计报表附注(18)b(g)。

第八章 基金份额持有人户数、持有人结构

1、基金份额持有人户数、持有人结构

份额 级别	基金份额 持有人户 数（户）	平均每户持有的 基金份额 （份）	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额（份）	占总份额比例	持有份额（份）	占总份额比例
现金宝 A	5,618	92,764.21	15,184,029.12	2.91%	505,965,288.47	97.09%
现金宝 B	92	90,479,621.94	7,893,770,641.08	94.83%	430,354,577.57	5.17%
合计	5,710	90,572,386.15	7,908,954,670.20	97.74%	936,319,866.04	102.26%

2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	8.38 份	0.00%

第九章 基金份额变动情况

单位：份

份额 级别	基金合同生效日 的基金份额总额	本报告期内基金份额的变动情况			
		期初基金 份额总额	本期总申购 份额	本期总赎回 份额	期末基金 份额总额
现金宝 A	1,253,872,199.53	168,434,703.69	3,510,508,515.64	3,157,793,901.74	521,149,317.59
现金宝 B	1,060,572,248.00	606,937,453.32	11,362,078,929.16	3,644,891,163.82	8,324,125,218.66
合计	2,314,444,447.53	775,372,157.01	14,872,587,444.80	6,802,685,065.56	8,845,274,536.25

注：基金合同生效日为 2005 年 3 月 31 日，红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的支付，统一计入本期总赎回份额，可不单独列示。

第十章 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. 经基金管理人股东会审议通过，基金管理人的注册资本由人民币一亿元增加为人民币一亿五千万万元，股东持股比例变更为：华宝信托投资有限责任公司 51%，法国兴业资产管理有限责任公司 49%。
- 基金管理人已于 2007 年 6 月 2 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. 2007 年 11 月 9 日，经基金管理人股东会审议通过，原股东董事王晓薇和独立董事 Christian Clerc-Batut 不再担任公司第二届董事会董事。
4. 基金托管人中国建设银行于 2007 年 9 月 25 日在上海证券交易所上市及开始交易，股票代码为 601939。
5. 报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。
6. 报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。
7. 本基金的投资策略在报告期内未发生变更。
8. 本基金本报告期收益分配事项：

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十二次收益结转。

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、7 月 17 日、8 月 16 日、9 月 18 日、10 月 16 日、11 月 15 日、12 月 18 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。

9. 本基金未变更负责审计的会计师事务所。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 52,800.00 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（2005 年 3 月 31 日）起至本报告期末。

10. 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。

11. 本基金本报告期新增租用申银万国 1 个证券交易单元。

(1) 本基金 2007 年度股票交易量和实付佣金情况：无。

(2) 本基金 2007 年度债券和国债回购交易量情况如下：

序号	券商名称	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	0.00	0.00	3,092,600,000.00	100.00

(3) 基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

a. 选择标准：财力雄厚，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，能为本基金提供全面的信息服；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。

b. 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

12. 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。

13. 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。

14. 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管局备案。

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。

15. 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。

16. 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。

17. 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。

18. 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。

19. 根据中国证券监督管理委员会《关于基金管理公司及证券投资基金执行〈企业会计准则〉的通知》等有关规定，基金管理人管理的证券投资基金自 2007 年 7 月 1 日起执行新会计准则。执行新会计准则后，本基金将按照新会计准则的规定进行会计计量。

基金管理人已于 2007 年 7 月 2 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

20. 根据业务需要，基金管理人《华宝兴业基金管理有限公司开放式基金业务规则》“第二章、开立基金账户”中的相关内容予以了调整，以上业务规则调整内容从 2007 年 7 月 16 日生效实施。

基金管理人已于 2007 年 7 月 13 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

21. 根据基金管理人与中国民生银行股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中国民生银行自 2007 年 8 月 10 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 8 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。

22. 根据基金管理人与华泰证券有限责任公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，华泰证券自 2007 年 9 月 27 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、先进成长基金、动力组合基

金、收益增长基金和本基金。

基金管理人已于 2007 年 9 月 27 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

23. 根据中国证监会基金部【2007】26 号《关于基金实施〈企业会计准则〉后修改原有基金合同相关条款的通知》要求，基金管理人对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）、收益增长基金、多策略增长基金、本基金和行业精选基金的《基金合同》的“基金资产估值”章节以及《托管协议》的相关内容分别进行了修改。

基金管理人已于 2007 年 9 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。

24. 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人旗下的开放式基金，基金管理人与中国农业银行合作，于 2007 年 10 月 18 日起面向持有农行金穗借记卡的个人投资者推出了基金网上交易业务，适用基金管理人所管理的所有开放式基金。

基金管理人已于 2007 年 10 月 16 日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

25. 由于建设银行系统升级，基金管理人直销专户的银行账号于<2007 年 12 月 8 日>进行变更。

基金管理人已于 2007 年 12 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。

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

二〇〇八年三月二十七日