

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金 2006 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：2007 年 3 月 31 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 2007 年 3 月 28 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 2006 年 1 月 1 日，截止日期为 2006 年 12 月 31 日。

目 录

第一章	基金简介.....	3
1.	基金运作方式.....	3
2.	基金管理人、托管人及基金合同生效日期.....	3
3.	基金名称、交易代码及基金份额.....	3
4.	基金投资目标、投资策略、业绩比较基准及风险收益特征.....	3
5.	基金管理人有关情况.....	5
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.....	6
1.	主要会计数据和财务指标.....	6
2.	净值增长率与同期比较基准收益率比较.....	6
3.	基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比.....	6
4.	基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比.....	7
5.	基金历年收益分配情况.....	7
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.....	8
3.	基金经理报告.....	8
4.	基金内部监察报告.....	8
第四章	托管人报告.....	9
第五章	审计报告.....	9
第六章	财务会计报告.....	10
1.	基金资产负债表.....	10
2.	基金经营业绩及收益分配表.....	11
3.	基金净值变动表.....	12
4.	会计报表附注.....	13
第七章	投资组合报告.....	21
1.	基金资产组合.....	21
2.	按行业分类的股票投资组合.....	22
3.	基金投资股票明细.....	22
4.	股票投资组合重大变动.....	25
5.	按券种分类的债券投资组合.....	26
6.	基金债券投资前五名明细.....	26
7.	基金资产支持证券投资前十名明细.....	26
8.	投资组合报告附注.....	27
第八章	基金份额持有人户数、持有人结构.....	27
第九章	基金份额变动情况.....	28
第十章	重大事件揭示.....	28
第十一章	备查文件目录.....	30

第一章 基金简介

1. 基金运作方式

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金为契约型开放式基金。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

华宝兴业收益增长混合型证券投资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，2006 年 6 月 9 日募集结束并于 2006 年 6 月 15 日基金合同正式生效。

3. 基金名称、交易代码及基金份额

本基金的名称、简称、交易代码、本报告期末基金份额总额列表如下：

基金名称	简称	交易代码	期末基金份额总额（份）
华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	收益增长	240008	1,551,097,894.81

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：投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司，以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。

投资策略：本基金采取积极的资产配置策略，通过公司自行开发的数量化辅助模型，结合宏观策略研究，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。在正常的市场情况下，本基金的投资比例范围为：股票占基金资产净值的 30%—95%，权证占 0%—3%，债券占 0%—70%，现金或者到期日在一年内的政府债券比例在 5%以上。其中投资于稳定分红股票的比例不低于股票资产的 80%。稳定分红指过去三年内至少两次实施现金红利分配。

（1）股票投资策略

1) 定量分析与定性分析相结合的策略

a. 定量选股标准

根据华宝兴业股票估值系统，综合考虑稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司的价值指标、成长指标和盈利指标，重点投资综合排名靠前的股票。

b. 定性选股标准

针对稳定分红类上市公司，本基金重点关注有核心竞争力、有良好发展前景、管理层注重投资者的现金回报、具有长期战略规划、不盲目投资的上市公司。

针对有分红潜力的价值被低估上市公司，重点关注处于行业周期底部区域而被低估的上市公司；重置成本已经提高，账面资产未反映而被低估的上市公司；被市场忽略而被低估的上市公司；具有较大并购价值的被低估的上市公司；相对成熟市场被低估的上市公司；市场前景被低估的上市公司。

2) 行业配置策略

通过定量分析与定性分析相结合策略形成的组合的行业比例为本基金的基本行业配置比例，通过对宏观经济、政策尤其是产业政策的深入分析，加大对政策扶持、发展前景良好的行业的配置比例。

3) 定期调整策略

根据上市公司过去三年的分红情况和研究员的分析定期调整基准池；根据定量分析和定性分析相结合的策略、行业配置策略，结合公司三级股票库定期调整投资组合。

(2) 债券投资策略

本基金将通过大资产配置、分类资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理，以实现稳定收益和充分流动性的投资目标。

大资产配置主要是通过对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断对货币资产和债券类资产进行选择配置，同时也在银行间市场、交易所债券市场进行选择配置。

分类资产配置主要通过分析债券市场变化、投资人行为、品种间相对价值变化、债券供求关系变化和信用分析进行分类品种配置。可选择配置的品种范围有国债、金融债、企业债、央票、短期融资券。

品种选择上，主要通过利率趋势分析、投资人偏好分析、对收益率曲线形态变化的预期、信用评估、市场收益率定价、流动性分析，筛选出流动性良好，成交活跃、符合目标久期、到期收益率有优势且信用风险较低的券种。

主要采用的投资策略包括：

1) 久期灵活管理：在对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断基础上，确定债券组合久期目标范围，在可接受范围内可以按照市场实际变化灵活管理久期长短，以获取市场超额收益。

2) 曲线合理定价：按照市场各品种实际成交情况，得出合理收益率曲线，使用该曲线对备选品种进行合理定价，确定其公允价格，在此基础上筛选出价格低于其合理价值的品种。

3) 曲线下滑策略：对收益率曲线形态进行分析，并预测其未来形态变化，选择收益率曲线段上斜率最高区间进行下滑操作，买入曲线上端品种，等待其剩余年期缩短而自然形成收益率下滑，从而得到超额下滑利润。

(3) 其他品种投资策略

本基金将根据市场的实际情况及基金的申购赎回状况，将部分资产投资于中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，包括但不限于可转换债券、央行票据，捕捉市场机会，提高基金资产的使用效率。央行票据的投资策略见债券投资策略，可转换债券采用自上而下的两层次配置策略，在对宏观经济、行业分析的基础上，选择有成长性、前景看好的行业进行配置。最后落实到个股分析、转债具体条款分析、股性、债性分析上。利用转债的债性规避股市系统性风险和个股风险、追求投资组合的安全和稳定收益，并利用其股性在股市上涨中分享到行业和公司成长带来的收益。

另外，本基金具备投资权证的条件。本基金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。

业绩比较基准： 65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率。

风险收益特征： 本基金是混合型基金，风险高于债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。

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—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 2006 年 6 月 15 日，本年度报告披露的数据和指标的计算期间为 2006 年 6 月 15 日至 2006 年 12 月 31 日。特此说明。

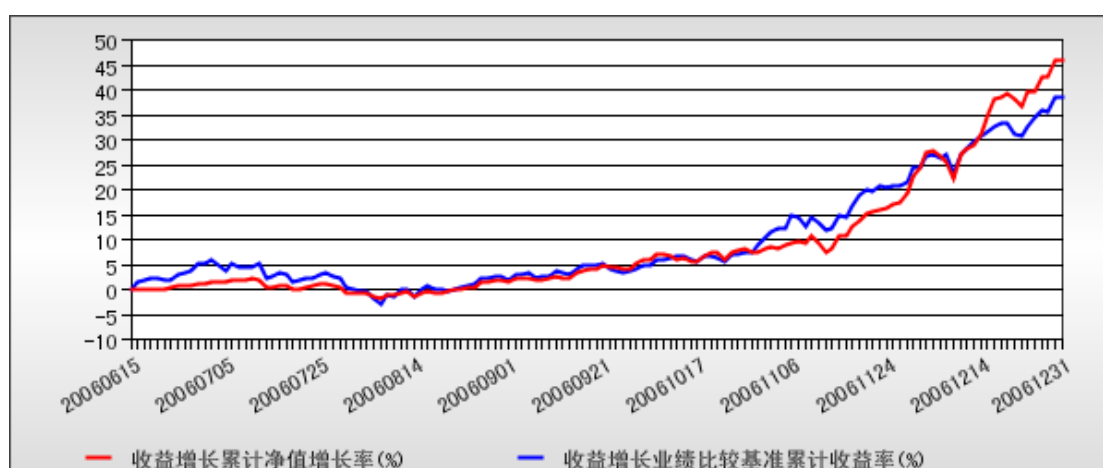
1. 主要会计数据和财务指标

项 目	2006 年
基金本期净收益	321,629,460.74 元
基金份额本期净收益	0.1473 元
期末可供分配基金收益	277,500,044.98 元
期末可供分配基金份额收益	0.1789 元
期末基金资产净值	2,267,283,557.67 元
期末基金份额净值	1.4617 元
基金加权平均净值收益率	13.7066%
本期基金份额净值增长率	46.17%
基金份额累计净值增长率	46.17%

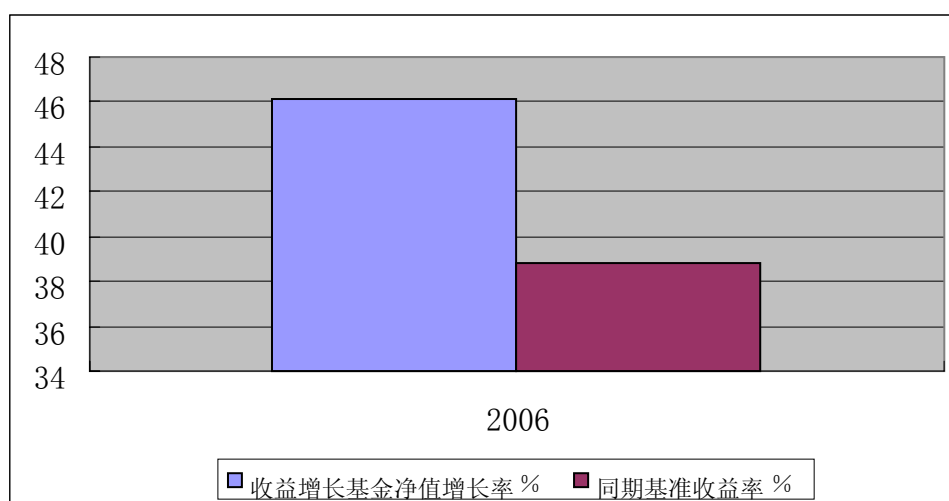
2. 净值增长率与同期比较基准收益率比较

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
过去 3 个月	37.94%	1.21%	32.23%	1.08%	5.71%	0.13%
过去 6 个月	44.27%	0.94%	31.90%	0.98%	12.37%	-0.04%
自基金合同生效至今	46.17%	0.90%	38.78%	0.96%	7.39%	-0.06%

3. 基金累计净值增长率与比较基准收益率走势对比



4. 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比



上图为本基金基金合同生效当年的净值收益率与业绩比较基准当年收益率的比较,基金净值收益率的计算期间为2006年6月15日(基金合同生效日)至2006年12月31日,特此说明。

5. 基金历年收益分配情况

本基金自成立以来未进行分红。

本基金合同于2006年6月15日生效,截至报告日本基金合同生效未滿一年。

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2006年12月15日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

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(例如基金的申购赎回费、基金转换费等),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(2006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、本基金和先进成长基金,所管理的开放式证券投资基金资产净值合计18,676,924,519.27元。

1. 基金经理简介

栾杰先生,上海财经大学研究生毕业。曾任海南港澳资讯产业有限公司研究员,华宝信托投资有限责任公司高级研究员,投资管理部副总经理。2003年初加入华宝兴业基金管理有限公司,任投资管理部总经理,同年7月起任宝康消费品基金经理,2006年6月起兼任本基金基金经理。

冯刚先生,管理学硕士,证券从业经历6年,曾在联合证券有限公司、华安基金管理公司、长城证券从事投资、研究、投资银行等工作。2004年3月加入华宝兴业基金管理有限公司,任高级研究员、多策略增长基金基金经理助理,2006年6月起任本基金基金经理。

2. 基金合规守信情况说明

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、《华宝兴业收益增长混合型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。

由于投资组合调整，收益增长基金在短期内出现过部分资产配置略低于基金相关内外部规定的情况。发生此类情况后，基金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。

3. 基金经理报告

本基金于2006年6月中旬合同生效，基金管理人正式履行管理职责，截至报告期末，本基金在市场上涨过程中比较顺利地度过了建仓期。

在建仓期的头5个月，本基金考虑到要为持有人获得绝对回报、单位净值尽量保持在面值以上，采取了比较保守的投资策略，股票仓位相对较低。在顺利脱离面值后，鉴于经济基本面超出预期，再加上较充裕的流动性存在，股票仓位迅速上升，保持积极配置，对银行、地产、钢铁、商业尤其是各子行业龙头进行主要投资。截止到2006年12月底，本基金单位净值1.4617元，取得了比较好的投资业绩。

展望未来，通过我们投研团队的草根研究，发现中国经济的各行各业都出现了欣欣向荣的局面，而且股权分置改革后，上市公司高管都逐渐表现出对公司基本面具有很强的信心，这也有利于增强投资者对证券市场的信心。基金发行仍将方兴未艾，各种机构包括QFII、各种金融机构的集合理财计划、券商扩大自营规模、企业年金入市等等，随着人民币有限度升值，流动性泛滥的情况很难避免。因此，我们认为2007年股票市场总体上仍然乐观，企业基本面不断向好是股市将不断创出新高的坚实基础。但是，由于2007年面临小非解禁、宏观调控、估值提升过快和股票供给加大等因素，股票市场震荡将明显加大。

基于上述判断，本基金将在2007年总体上看多的前提下，采取相对积极的股票类资产配置。同时也会根据市场震荡加大的特征，注重结构性调整，努力通过寻找低估和挖掘高速增长个股为基金争取超额收益。最近2个月市场也出现了一些震荡调整的走势，但我们的总体观点仍然不变，中国经济仍将一路走好，只不过证券市场有自身调整的需要、正处于休养生息的阶段，要用时间换空间。在经济向好和股改完成的背景下，有很多公司基本面或经营层的理念都发生了很大变化，因此，目前的市场相对平稳的阶段，对于价值投资者来说应该是很好的做研究的机会。本基金将坚持价值投资，下一阶段对行业、板块采取相对均衡的配置，关注每个子行业的龙头，尤其重视具备核心竞争力的民营企业，同时努力发掘被市场错误低估的个股。另外，我们也将关注优质资产注入和整体上市以及股权激励带来的投资机会。

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。全面开展内部审计工作。2006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, 并就审计结果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; 同时, 按照监管部门的要求, 以部门自查和监察稽核部门复核相结合的方式定期向监管部门提交监察稽核报告。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《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》和《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金托管协议》, 托管华宝兴业收益增长混合型证券投资基金(以下简称收益增长基金)。

本报告期, 中国建设银行股份有限公司在收益增长基金的托管过程中, 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收益增长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。

由收益增长基金管理人—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(2007)第20187号

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的华宝兴业收益增长混合型证券投资基金(以下简称“华宝兴业收益增

长基金”)会计报表,包括2006年12月31日的资产负债表、2006年6月15日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是华宝兴业收益增长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会计报表发表审计意见。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会计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,以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与会计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,以及评价会计报表的总体列报。

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,上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计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收益增长基金2006年12月31日的财务状况以及2006年6月15日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动。

注册会计师 汪棣、王灿
普华永道中天会计师事务所有限公司
2007年3月21日

第六章 财务会计报告

本基金成立于2006年6月15日,本年度报告报告期没有过往年度的同比期间,此报告仅披露本报告期的基金资产负债表、经营业绩及收益分配表、基金净值变动表。特此说明。

1. 基金资产负债表

金额单位:人民币元

资 产	2006 年 12 月 31 日
银行存款	252,533,285.34
清算备付金	6,831,439.81
交易保证金	613,817.81

应收证券清算款	20,180,400.57
应收股利	0.00
应收利息	68,979.25
应收申购款	587,833.01
其他应收款	0.00
股票投资市值	1,984,947,972.99
其中：股票投资成本	1,459,055,558.48
债券投资市值	0.00
其中：债券投资成本	0.00
权证投资	50,107,826.11
其中：权证投资成本	41,219,885.85
买入返售证券	0.00
待摊费用	240,000.00
其他资产	0.00
资产合计	2,316,111,554.89
负债与持有人权益	
应付证券清算款	0.00
应付赎回款	41,228,424.02
应付赎回费	155,138.06
应付管理人报酬	2,848,017.47
应付托管费	474,669.59
应付佣金	3,334,153.18
应付利息	0.00
应付收益	0.00
未交税金	0.00
其他应付款	504,496.90
卖出回购证券款	0.00
短期借款	0.00
预提费用	283,098.00
其他负债	0.00
负债合计	48,827,997.22
实收基金	1,551,097,894.81
未实现利得	438,685,617.88
未分配收益	277,500,044.98
持有人权益合计	2,267,283,557.67
负债及持有人权益合计	2,316,111,554.89
期末基金份额净值	1.4617

2. 基金经营业绩及收益分配表

金额单位：人民币元

项目	2006年6月15日至2006年12月31日
一、已实现基金收入	345,048,444.89
其中：股票差价收入	323,238,023.36
债券差价收入	-4,339,619.68

权证差价收入	12,403,485.91
债券利息收入	1,056,817.41
存款利息收入	4,471,243.97
股利收入	6,250,815.59
买入返售证券收入	482,465.75
其他收入	1,485,212.58
减：基金费用	23,418,984.15
其中：基金管理人报酬	19,197,886.80
基金托管费	3,199,647.74
卖出回购证券支出	702,025.27
利息支出	0.00
其他费用	319,424.34
其中：交易费用	0.00
信息披露费	173,098.00
审计费用	110,000.00
二、已实现基金收益	321,629,460.74
加：未实现利得	534,780,354.77
三、基金经营业绩	856,409,815.51
本期基金净收益	321,629,460.74
加：期初基金净收益	0.00
加：本期损益平准金	-44,129,415.76
可供分配基金净收益	277,500,044.98
减：本期已分配基金净收益	0.00
期末基金净收益	277,500,044.98

3. 基金净值变动表

金额单位：人民币元

项目	2006年6月15日至2006年12月31日
一、期初基金净值	0.00
二、本期经营活动	
基金净收益	321,629,460.74
未实现利得	534,780,354.77
经营活动产生的基金净值变动数	856,409,815.51
三、本期基金单位交易	
基金申购款	2,599,136,903.68
基金赎回款	1,188,263,161.52
基金单位交易产生的基金净值变动数	1,410,873,742.16
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	0.00
五、期末基金净值	2,267,283,557.67

4. 会计报表附注

(1) 基金基本情况

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金(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[2006]第86号《关于同意华宝兴业收益增长混合型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《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》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2,339,342,609.46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(2006)第70号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》于2006年6月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,339,809,854.34份基金份额,其中认购资金利息折合467,244.88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《中华人民共和国证券投资基金法》和《华宝兴业收益增长混合型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。在正常的市场情况下,本基金的投资比例范围为:股票占基金资产净值的30%-95%,权证占0%-3%,债券占0%-70%,现金或者到期日在一年内的政府债券比例在5%以上;投资于稳定分红股票的比例不低于股票资产的80%(稳定分红指过去三年内至少两次实施现金红利分配)。

(2) 主要会计政策和会计估计

a. 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

b. 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。本期会计报表的实际编制期间为2006年6月15日(基金合同生效日)至2006年12月31日。

c. 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

d. 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

e. 基金资产的估值原则

(a) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票,按成本估值;由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票

的市场交易收盘价估值。

(b) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

(c) 权证投资

从获赠确认日、买入成交日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(d) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(e) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应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价格估值。

f. 证券投资基金成本计价方法

(a) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(b) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；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。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所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，不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注(2)f(c)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(c) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加权证数量；买入权证于成交日确认为权证投资，相应成本按成交日应支付的全部价款入账。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入/(损失)，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

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五位，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. 收入的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认;银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算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确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

i. 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

j. 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。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。

k. 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)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未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

1. 损益平准金

损益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未分配基金净收益/(累计基金净损失)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基金净收益/(累计基金净损失)。

m. 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分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至多六次,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的50%。基金当期收益先弥补以前年度亏损后,方可进行当年收益分配。基金当年亏损,则不进行收益分配。基金收益分配后,基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

(3) 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》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》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. 基金买卖股票、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。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。
- d. 基金买卖股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税。
- e. 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价, 暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(4) 应收利息

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日
应收银行存款利息	65,597.63
应收结算备付金利息	3,381.62
合计	68,979.25

(5) 待摊费用

截至 2006 年 12 月 31 日止, 待摊费用余额均为信息披露费。

(6) 应付佣金

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日
中信证券股份有限公司	1,094,947.38
光大证券股份有限公司	769,795.57
申银万国证券股份有限公司	752,781.63
广发证券股份有限公司	498,179.07
银河证券有限责任公司	218,449.53
合计	3,334,153.18

(7) 其他应付款

金额单位: 人民币元

	2006 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	500,000.00
其他	4,496.90
合计	504,496.90

(8) 预提费用

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日
信息披露费	173,098.00
审计费用	110,000.00
合计	283,098.00

(9) 实收基金

	基金份额 (份)	基金面值 (元)
募集期间认购资金本金 (a)	2,339,342,609.46	2,339,342,609.46
募集期间认购资金利息折份额 (a)	467,244.88	467,244.88
期初数	2,339,809,854.34	2,339,809,854.34
本期申购 (b)	231,811,491.18	231,811,491.18
本期赎回 (b)	-1,020,523,450.71	-1,020,523,450.71
2006 年 12 月 31 日	1,551,097,894.81	1,551,097,894.81

(a) 本基金自2006年5月16日至2006年6月9日止期间公开发售,共募集有效净认购资金2,339,342,609.46元。根据《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金招募说明书》的规定,本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入467,244.88元在本基金成立后,折算为467,244.88份基金份额,划入基金份额持有人账户。

(b) 根据《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》的相关规定,本基金于2006年6月15日(基金合同生效日)至2006年7月12日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务自2006年7月13日起开始办理,赎回业务自2006年9月5日起开始办理,转换业务自2006年9月15日起开始办理。

(10) 未实现利得

金额单位：人民币元

	未实现估值 增值/(减值) (a)	未实现利得 /(损失) 平准金	合计
期初数	-	-	-
本期净变动数	534,780,354.77	-	534,780,354.77
本期申购基金份额	-	20,418,497.63	20,418,497.63
本期赎回基金份额	-	-116,513,234.52	-116,513,234.52
2006 年 12 月 31 日	534,780,354.77	-96,094,736.89	438,685,617.88

(a) 未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下:

金额单位：人民币元

	2006 年 12 月 31 日
股票投资	525,892,414.51
权证投资	8,887,940.26
合计	534,780,354.77

(11) 股票差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 15 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出股票成交总额	2,703,353,686.79
减：应付佣金总额	-2,271,939.62
减：卖出股票成本总额	-2,377,843,723.81
股票差价收入	323,238,023.36

本基金于本会计期间获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计 2,653,300.00 元，已全额冲减股票投资成本。

(12) 债券差价损失

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 15 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	606,055,821.89
减：应收利息总额	-6,568,133.95
减：卖出及到期兑付债券成本总额	-603,827,307.62
债券差价损失	-4,339,619.68

(13) 权证差价收入

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 15 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
卖出权证成交金额	20,599,171.78
减：卖出权证成本总额	-8,195,685.87
权证差价收入	12,403,485.91

(14) 其他收入

金额单位：人民币元

	2006 年 6 月 15 日(基金合同生效日) 至 2006 年 12 月 31 日止期间
赎回基金补偿收入(a)	1,356,347.62
转换基金补偿收入(b)	128,864.96

合计	1,485,212.58
----	--------------

(a) 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

(b) 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

(15) 其他费用

金额单位：人民币元

	2006年6月15日(基金合同生效日) 至2006年12月31日止期间
信息披露费	173,098.00
审计费用	110,000.00
其他	36,326.34
合计	319,424.34

(16) 收益分配

本基金本报告期没有进行收益分配。

(17) 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	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) 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1.5%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：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬19,197,886.80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0.25%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：

日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付基金托管费3,199,647.74元。

(c) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金本报告期没有与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

(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，按银行同业利率计息。基金托管人于2006年12月31日保管的银行存款余额为252,533,285.34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4,432,474.08元。

(e) 关联方持有的基金份额

	2006年12月31日		
	基金份额（份）	净值（元）	占基金总份额的比例
宝钢集团	150,021,000.00	219,285,695.70	9.67%

(f) 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。

(18) 流通受限制不能自由转让的基金资产

a. 本基金截至2006年12月31日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价（元）	复牌日期	复牌开盘单价（元）	数量（股）	年末成本总额（元）	年末估值总额（元）
方案沟通协商阶段停牌：								
000965	S 天水	06/12/22	8.83	07/01/05	9.60	100,000	750,925.55	883,000.00
方案实施阶段停牌：								
600290	S 苏福马	06/12/15	15.47	07/02/01	22.01	1,239,151	11,858,908.59	19,169,665.97
600582	S 天地	06/12/14	24.94	07/01/15	30.00	1,565,700	36,048,103.84	39,048,558.00
600737	S*ST 屯河	06/12/22	7.53	07/01/23	9.88	700,000	5,439,206.03	5,271,000.00
合计							54,097,144.01	64,372,223.97

b. 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至2006年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格（元）	年末估值单价（元）	数量（股）	年末成本总额（元）	年末估值总额（元）
601398	工商银行	06/10/23	07/01/29	3.12	6.20	8,413,000	26,248,560.00	52,160,600.00
601006	大秦铁路	06/07/26	07/02/01	4.95	8.10	3,719,600	18,412,020.00	30,128,760.00
601588	北辰实业	06/09/28	07/01/16	2.40	6.68	2,157,090	5,177,016.00	14,409,361.20
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	282,240	5,328,691.20	5,328,691.20
601991	大唐发电	06/12/12	07/03/20	6.68	10.32	243,000	1,623,240.00	2,507,760.00

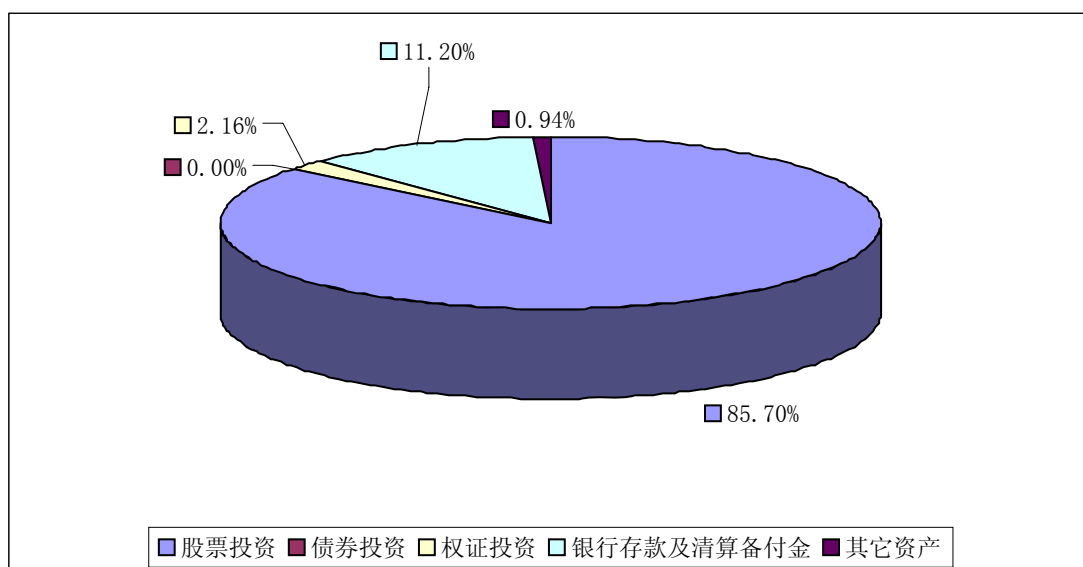
002075	高新张铜	06/10/12	07/01/25	4.25	9.46	159,378	677,356.50	1,507,715.88
002073	青岛软控	06/09/28	07/01/18	26.00	47.35	29,813	775,138.00	1,411,645.55
002106	莱宝高科	06/12/27	07/04/12	20.00	20.00	56,031	1,120,620.00	1,120,620.00
002088	鲁阳股份	06/11/21	07/02/28	11.00	26.98	38,917	428,087.00	1,049,980.66
002095	网盛科技	06/12/06	07/03/15	14.09	55.12	17,772	250,407.48	979,592.64
002072	德棉股份	06/09/22	07/01/18	3.24	5.05	187,094	606,184.56	944,824.70
002097	山河智能	06/12/12	07/03/22	10.00	32.41	27,349	273,490.00	886,381.09
002081	金螳螂	06/11/06	07/02/26	12.80	24.00	36,846	471,628.80	884,304.00
600017	日照港	06/09/28	07/01/18	4.70	7.22	111,017	521,779.90	801,542.74
002070	众和股份	06/09/20	07/01/12	8.84	13.80	53,328	471,419.52	735,926.40
002071	江苏宏宝	06/09/21	07/01/12	3.88	7.01	102,417	397,377.96	717,943.17
002101	N 鸿图	06/12/20	07/03/29	11.41	19.30	34,425	392,789.25	664,402.50
002102	N 冠福	06/12/20	07/03/29	5.96	11.18	58,384	347,968.64	652,733.12
002076	雪莱特	06/10/12	07/01/25	6.86	18.77	32,558	223,347.88	611,113.66
601333	广深铁路	06/12/18	07/03/22	3.76	7.20	84,540	317,870.40	608,688.00
002090	金智科技	06/11/28	07/03/08	14.20	22.25	27,174	385,870.80	604,621.50
002074	东源电器	06/09/27	07/01/18	7.88	14.11	42,423	334,293.24	598,588.53
002079	苏州固锔	06/11/01	07/02/16	6.39	10.28	53,560	342,248.40	550,596.80
002080	中材科技	06/11/07	07/02/26	8.98	19.40	21,965	197,245.70	426,121.00
601628	中国人寿	06/12/28	07/01/09	18.88	18.88	6,000	113,280.00	113,280.00
合计							65,437,931.23	120,405,794.34

第七章 投资组合报告

1. 基金资产组合

截至 2006 年 12 月 31 日，本基金资产组合列表及图示如下：

类别	合计（元）	占基金总资产比例
股票投资	1,984,947,972.99	85.70%
债券投资	0.00	0.00%
权证投资	50,107,826.11	2.16%
银行存款及清算备付金	259,364,725.15	11.20%
其它资产	21,691,030.64	0.94%
合计	2,316,111,554.89	100.00%



2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值 (元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	37,765,730.88	1.67%
2	采掘业	69,060,200.00	3.05%
3	制造业	918,292,042.30	40.50%
	其中：食品、饮料	168,209,443.85	7.42%
	纺织、服装、皮毛	1,680,751.10	0.07%
	石油、化学、塑胶、塑料	161,249,782.34	7.11%
	电子	8,661,766.26	0.38%
	金属、非金属	323,364,968.00	14.26%
	机械、设备、仪表	185,849,791.60	8.20%
	医药、生物制品	69,275,539.15	3.06%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	50,248,757.53	2.22%
5	建筑业	11,866,304.00	0.52%
6	交通运输、仓储业	133,215,339.74	5.88%
7	信息技术业	22,769,114.14	1.00%
8	批发和零售贸易	151,919,603.54	6.70%
9	金融、保险业	311,807,687.60	13.75%
10	房地产业	136,751,955.36	6.03%
11	社会服务业	3,707,584.50	0.16%
13	综合类	137,543,653.40	6.07%
	合计	1,984,947,972.99	87.55%

3. 报告期末基金投资股票明细

序号	股票代码	股票名称	股票数量 (股)	期末市值 (元)	市值占基金净值比例
1	600036	招商银行	7,600,000	124,336,000.00	5.4839%

2	600809	山西汾酒	2,891,855	89,618,586.45	3.9527%
3	600000	浦发银行	3,850,000	82,043,500.00	3.6186%
4	600005	武钢股份	11,476,700	72,991,812.00	3.2194%
5	000709	唐钢股份	11,600,000	64,960,000.00	2.8651%
6	600415	小商品城	830,000	64,325,000.00	2.8371%
7	600048	保利地产	1,363,938	59,085,794.16	2.6060%
8	600309	烟台万华	2,250,000	54,517,500.00	2.4045%
9	601398	工商银行	8,500,000	52,700,000.00	2.3244%
10	600900	长江电力	4,886,489	47,740,997.53	2.1056%
11	600219	南山铝业	5,150,000	46,298,500.00	2.0420%
12	600009	上海机场	2,369,900	44,814,809.00	1.9766%
13	000792	盐湖钾肥	1,881,006	44,316,501.36	1.9546%
14	000002	万科 A	2,700,000	41,688,000.00	1.8387%
15	600582	S 天地	1,565,700	39,048,558.00	1.7223%
16	002069	獐子岛	510,072	37,765,730.88	1.6657%
17	600030	中信证券	1,280,000	35,046,400.00	1.5457%
18	600276	恒瑞医药	1,080,000	34,840,800.00	1.5367%
19	600879	火箭股份	2,186,834	33,655,375.26	1.4844%
20	601006	大秦铁路	3,723,000	30,156,300.00	1.3300%
21	600423	柳化股份	2,699,948	29,834,425.40	1.3159%
22	000157	中联重科	1,300,000	28,899,000.00	1.2746%
23	000898	鞍钢股份	2,801,926	28,579,645.20	1.2605%
24	000039	中集集团	1,500,000	28,260,000.00	1.2464%
25	600887	伊利股份	1,020,000	27,030,000.00	1.1922%
26	600755	厦门国贸	3,909,926	26,274,702.72	1.1589%
27	600031	三一重工	800,000	25,784,000.00	1.1372%
28	600327	大厦股份	2,960,000	25,722,400.00	1.1345%
29	600858	银座股份	1,263,367	25,722,152.12	1.1345%
30	600456	宝钛股份	800,700	24,821,700.00	1.0948%
31	600895	张江高科	3,500,604	24,224,179.68	1.0684%
32	600026	中海发展	2,280,000	23,598,000.00	1.0408%
33	000793	华闻传媒	2,580,080	23,272,321.60	1.0264%
34	600143	金发科技	580,593	23,258,555.58	1.0258%
35	600153	建发股份	2,809,753	23,011,877.07	1.0150%
36	000825	太钢不锈	1,710,000	22,332,600.00	0.9850%
37	000024	招商地产	760,000	21,568,800.00	0.9513%
38	000759	武汉中百	2,190,760	20,374,068.00	0.8986%
39	600697	欧亚集团	1,900,000	20,007,000.00	0.8824%
40	000623	吉林敖东	580,000	19,198,000.00	0.8467%
41	600290	S 苏福马	1,239,151	19,169,665.97	0.8455%
42	000933	神火股份	1,680,000	18,832,800.00	0.8306%
43	000848	承德露露	1,090,000	17,200,200.00	0.7586%

44	600561	江西长运	2,680,000	17,018,000.00	0.7506%
45	600028	中国石化	1,850,000	16,872,000.00	0.7442%
46	600371	华冠科技	1,508,910	15,300,347.40	0.6748%
47	600859	王府井	620,000	15,066,000.00	0.6645%
48	601588	北辰实业	2,157,090	14,409,361.20	0.6355%
49	600497	驰宏锌锗	250,000	14,140,000.00	0.6237%
50	600519	贵州茅台	157,000	13,789,310.00	0.6082%
51	000061	农产品	1,052,453	13,418,775.75	0.5918%
52	002084	海鸥卫浴	582,000	12,961,140.00	0.5717%
53	600973	宝胜股份	990,000	12,582,900.00	0.5550%
54	600016	民生银行	1,199,982	12,239,816.40	0.5398%
55	600970	中材国际	380,000	10,982,000.00	0.4844%
56	000410	沈阳机床	537,894	10,784,774.70	0.4757%
57	600583	海油工程	300,000	10,401,000.00	0.4587%
58	600299	星新材料	510,000	9,322,800.00	0.4112%
59	000970	中科三环	999,957	9,209,603.97	0.4062%
60	600997	开滦股份	1,120,000	8,814,400.00	0.3888%
61	000625	长安汽车	980,000	8,741,600.00	0.3856%
62	000063	中兴通讯	220,000	8,602,000.00	0.3794%
63	600479	千金药业	665,205	8,401,539.15	0.3706%
64	600428	中远航运	750,000	8,152,500.00	0.3596%
65	600269	赣粤高速	950,000	8,065,500.00	0.3557%
66	002032	苏泊尔	399,610	7,712,473.00	0.3402%
67	000837	秦川发展	780,000	7,027,800.00	0.3100%
68	600201	金宇集团	1,280,000	6,835,200.00	0.3015%
69	600511	国药股份	390,000	6,789,900.00	0.2995%
70	000680	山推股份	800,000	6,544,000.00	0.2886%
71	601628	中国人寿	288,240	5,441,971.20	0.2400%
72	600737	S*ST 屯河	700,000	5,271,000.00	0.2325%
73	600563	法拉电子	378,000	4,653,180.00	0.2052%
74	000069	华侨城 A	168,450	3,707,584.50	0.1635%
75	600066	宇通客车	200,000	2,634,000.00	0.1162%
76	601991	大唐发电	243,000	2,507,760.00	0.1106%
77	002045	广州国光	125,091	1,726,255.80	0.0761%
78	002075	高新张铜	159,378	1,507,715.88	0.0665%
79	002073	青岛软控	29,813	1,411,645.55	0.0623%
80	000987	广州友谊	73,600	1,254,880.00	0.0553%
81	002106	莱宝高科	56,031	1,120,620.00	0.0494%
82	002088	鲁阳股份	38,917	1,049,980.66	0.0463%
83	002095	网盛科技	17,772	979,592.64	0.0432%
84	002072	德棉股份	187,094	944,824.70	0.0417%
85	002097	山河智能	27,349	886,381.09	0.0391%

86	002081	金螳螂	36,846	884,304.00	0.0390%
87	000965	S 天水	100,000	883,000.00	0.0389%
88	600017	日照港	111,017	801,542.74	0.0354%
89	002070	众和股份	53,328	735,926.40	0.0325%
90	002071	江苏宏宝	102,417	717,943.17	0.0317%
91	002101	N 鸿图	34,425	664,402.50	0.0293%
92	002102	N 冠福	58,384	652,733.12	0.0288%
93	002076	雪莱特	32,558	611,113.66	0.0270%
94	601333	广深铁路	84,540	608,688.00	0.0268%
95	002090	金智科技	27,174	604,621.50	0.0267%
96	002074	东源电器	42,423	598,588.53	0.0264%
97	002079	苏州固锔	53,560	550,596.80	0.0243%
98	002080	中材科技	21,965	426,121.00	0.0188%

4. 报告期内股票投资组合重大变动

(1) 累计买入重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	本期累计买入占期末基金资产净值比例
1	600036	招商银行	105,091,627.89	4.64%
2	600000	浦发银行	80,991,097.69	3.57%
3	600005	武钢股份	76,147,335.63	3.36%
4	600887	伊利股份	76,134,437.75	3.36%
5	600016	民生银行	75,610,137.44	3.33%
6	601398	工商银行	75,370,670.15	3.32%
7	600048	保利地产	73,356,692.68	3.24%
8	600009	上海机场	67,858,155.61	2.99%
9	600895	张江高科	66,612,751.05	2.94%
10	600900	长江电力	62,921,284.54	2.78%
11	600415	小商品城	62,864,305.70	2.77%
12	000792	盐湖钾肥	58,636,302.04	2.59%
13	600028	中国石化	58,591,602.27	2.58%
14	601006	大秦铁路	58,341,316.05	2.57%
15	000858	五粮液	58,321,202.35	2.57%
16	000709	唐钢股份	56,216,160.36	2.48%
17	600809	山西汾酒	54,951,956.49	2.42%
18	600026	中海发展	53,357,520.94	2.35%
19	000825	太钢不锈	53,284,423.26	2.35%
20	000039	中集集团	50,439,363.79	2.22%
21	600309	烟台万华	50,022,844.62	2.21%
22	600219	南山铝业	48,927,518.13	2.16%
23	600500	中化国际	47,973,881.44	2.12%
24	600879	火箭股份	46,369,410.73	2.05%

(2) 累计卖出重大变动

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	本期累计卖出占期末基金资产净值比例
1	600016	民生银行	82,494,029.33	3.64%
2	600028	中国石化	63,119,412.88	2.78%
3	600895	张江高科	62,332,029.41	2.75%
4	000858	五粮液	59,973,975.74	2.65%
5	000825	太钢不锈	57,934,523.01	2.56%
6	601398	工商银行	57,796,107.14	2.55%
7	600887	伊利股份	57,786,393.11	2.55%
8	600036	招商银行	52,422,577.87	2.31%
9	600005	武钢股份	52,231,118.13	2.30%
10	000069	华侨城 A	52,053,002.25	2.30%
11	600500	中化国际	50,964,419.26	2.25%
12	601006	大秦铁路	49,856,769.83	2.20%
13	600050	中国联通	48,725,581.35	2.15%
14	000528	柳工	48,662,222.02	2.15%
15	600026	中海发展	42,145,934.72	1.86%
16	601988	中国银行	41,965,914.84	1.85%
17	000402	金融街	41,521,092.90	1.83%
18	600048	保利地产	40,888,201.80	1.80%
19	600009	上海机场	38,609,890.52	1.70%
20	600880	博瑞传播	31,778,343.14	1.40%

(3) 报告期买入股票成本及卖出股票收入

本期买入股票成本总额	本期卖出股票收入总额
3,839,552,582.29 元	2,703,353,686.79 元

5. 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券种类	市值(元)	占净值比例
1	国家债券	0.00	0.0000%
2	金融债券	0.00	0.0000%
3	企业债券	0.00	0.0000%
4	可转换债券	0.00	0.0000%
合计		0.00	0.0000%

6. 报告期末基金债券投资前五名明细

本报告期末本基金债券投资市值为 0.00 元。

7. 基金资产支持证券投资前十名明细

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资，特此报告。

8. 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 10 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) 本基金股票投资的主要对象是稳定分红的股票, 基金管理人建立有基金股票备选库。本报告期内本基金的前 10 名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

(3) 本基金投资组合中其他资产包括: 交易保证金 613,817.81 元、证券清算款 20,180,400.57 元、应收利息 68,979.25 元、应收申购款 587,833.01 元、待摊费用 240,000.00 元。

(4) 本基金未持有在转股期内的可转换债券。

(5) 本基金在本报告期内持有的权证明细如下:

a. 股权分置改革被动持有:

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	期末市值(元)
580009	伊利 CWB1	495,000.00	0.00	0.00

b. 主动投资

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)	期末市值(元)
580011	中化 CWB1	1,182,300.00	1,721,192.34	0.00
031002	钢钒 GFC1	2,211,000.00	1,740,057.00	0.00
580001	武钢 JTB1	2,500,000.00	1,248,130.12	0.00
580005	万华 HXB1	235,001.00	4,228,644.50	5,231,357.26
580009	伊利 CWB1	280,000.00	4,890,930.61	4,948,440.00
030002	五粮 YGC1	1,250,000.00	12,984,412.90	18,125,000.00
031001	侨城 HQC1	1,551,817.00	19,115,897.84	21,803,028.85
总计		9,210,118.00	45,929,265.31	50,107,826.11

(6) 基金管理人在本报告期内未发生运用自有资金投资本基金的行为。

第八章 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:

基金名称	总持有人户数(户)	持有人户均持有基金份额(份)	机构投资者持有份额(份)	个人投资者持有份额(份)	机构投资者持有份额比例	个人投资者持有份额比例
华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	33292	46,590.71	496,398,697.60	1,054,699,197.21	32.00%	68.00%

第九章 基金份额变动情况

1. 基金合同生效日基金总份额

单位：份

基金	基金合同生效日基金总份额
华宝兴业收益增长基金	2,339,809,854.34

2. 本基金在报告期内基金份额的变动情况列表如下：

单位：份

基金名称	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)	期间总赎回份额 (包括转出份额)
华宝兴业 收益增长基金	2,339,809,854.34	1,551,097,894.81	231,811,491.18	1,020,523,450.71

第十章 重大事件揭示

1. 报告期内本系列基金未召开基金份额持有人大会。
2. 报告期内本系列基金的基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。
3. 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。
4. 2006年7月27日，中国建设银行股份有限公司董事会召开会议，通过了委任张建国先生担任中国建设银行行长的议案；2006年10月20日，中国建设银行股份有限公司举行2006年第一次临时股东大会，委任张建国先生为建行执行董事，同时出任副董事长。2006年7月，常振明先生辞任建行副董事长、执行董事及行长的职务。
5. 2006年12月28日，中国建设银行股份有限公司根据工作需要，将“基金托管部”更名为“投资托管服务部”。
6. 本系列基金的投资策略在报告期内未发生变更。
7. 本系列基金在报告期内未进行收益分配。
8. 根据基金管理人与中信建投证券有限责任公司(以下简称“中信建投”)、华夏证券股份有限公司(以下简称“华夏证券”)签署的合同变更协议书，自2006年1月18日起，中信建投作为华夏证券证券业务的继承人，所有原华夏证券与基金管理人签订的代销协议中应由华夏证券享有和承担的权利义务，均变更为由中信建投享有和承担，华夏证券不再享有和承担原代销协议规定的任何权利义务。中信建投承受华夏证券基金代销业务已获中国证监会证监基金字[2005]207号文批准。

基金管理人已于2006年1月18日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》发布了此事项公告。

9. 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

安证券有限责任公司自 2006 年 5 月 24 日起代理销售本基金。

基金管理人已于 2006 年 5 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。

10. 为维护基金份额持有人的利益，回报广大持有人对基金管理人的支持与厚爱，基金管理人于 2006 年 9 月 11 日到 2006 年 10 月 18 日期间开展基金优惠申购费率活动，涉及基金包括宝康系列基金、多策略基金、华宝兴业动力组合基金、华宝兴业现金宝货币市场基金、本基金。

基金管理人已于 2006 年 9 月 6 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. 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人所管理的开放式基金，基金管理人与广东发展银行合作，于 2006 年 10 月 27 日起面向持有广发银行理财通卡的个人投资者推出基金网上交易业务，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 2006 年 10 月 25 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. 为方便个人投资者通过网上交易方式投资基金管理人所管理的开放式基金，基金管理人于中国建设银行合作，于 2006 年 12 月 6 日起面向持有建设银行龙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 2006 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。

13. 根据基金管理人与东方证券股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，东方证券自 2006 年 12 月 25 日起代理销售基金管理人所管理的宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合股票型证券投资基金和本基金。

基金管理人已于 2006 年 12 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. 根据基金管理人与中信证券股份有限公司签署的《证券投资基金销售代理协议》，中信证券自 2006 年 12 月 25 日起代理销售基金管理人所管理的宝康系列基金、现金宝货币市场基金、动力组合股票型证券投资基金和本基金。

基金管理人已于 2006 年 12 月 22 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. 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 110,000.00 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（2006 年 6 月 15 日）起至本报告期末。

16. 本基金租用交易席位情况

报告期内，本基金共租用银河证券、光大证券、申银万国、中信证券和广发证券等 5 个交易专用席位。报告期内租用券商专用席位无变更，各券商专用席位交易和佣金情况如下：

(1) 华宝兴业收益增长基金 2006 年度股票交易量和实付佣金情况如下：

序号	券商名称	股票交易量(元)	占总交易量比例(%)	佣金(元)	占佣金总量比例(%)
1	光大证券	1,268,630,308.24	20.04	992,713.50	19.38
2	申银万国	1,575,933,721.84	24.89	1,292,259.15	25.22
3	中信证券	2,330,568,432.71	36.81	1,911,054.77	37.30
4	银河证券	548,700,571.66	8.67	429,362.12	8.38
5	广发证券	607,537,646.77	9.60	498,179.07	9.72
合计		6,331,370,681.22	100.00	5,123,568.61	100.00

(2) 华宝兴业收益增长基金 2006 年度债券和国债回购交易量情况如下:

序号	券商代码	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	光大证券	7,428,502.00	34.22	0.00	0.00
2	申银万国	3,090,851.90	14.24	0.00	0.00
3	中信证券	0.00	0.00	0.00	0.00
4	银河证券	2,645,540.80	12.19	0.00	0.00
5	广发证券	8,542,946.20	39.35	0.00	0.00
合计		21,707,840.90	100.00	0.00	0.00

(3) 基金管理人选择专用席位的标准和程序如下:

a. 选择标准: 资质雄厚, 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情况稳定; 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。

b. 选择程序: (a) 服务评价; (b) 拟定备选专用席位; (c) 签约。

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、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同
- 4、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金招募说明书
- 5、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金托管协议
- 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 3 月 31 日