

华安宝利配置证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2009年1月23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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item and Value. Includes details like 基金简称:华安宝利, 交易代码:040004, 基金运作方式:契约型开放式, 基金合同生效日:2004年8月24日, etc.

主要财务指标和基金净值表现

Table with 2 columns: Item and Value. Includes 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, etc.

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用... 2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额...

Table with 5 columns: Stage, Net Growth Rate, Benchmark Net Growth Rate, etc. Shows performance comparison for 2008 Q4.

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



根据《华安宝利配置证券投资基金基金合同》规定,本基金已自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分(三)投资范围、(八)投资限制的有关规定。

基金管理人

Table with 4 columns: Name, Position, Tenure, and Description. Lists key management personnel like 邓跃辉 and 沈雪峰.

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安宝利证券投资基金基金合同》、《华安宝利证券投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司旗下不同基金,包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务,均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本季度没有发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
0 行情回顾
A股市场在连续四个季度收阴之后,2008年第四季度跌幅只是稍有缩小,沪深300指数单季下跌仍有18.96%。

受“中国式平准基金”入市等多项政策出台刺激,A股在2008年三季度末一度反弹幅度超过20%,但美国次贷危机引发全球经济增长速度超出市场预期,反弹期间大小非的持续减持以及投资者对出口拉动型国内经济持续增长前景的担忧,都导致了10月份A股再度深度下跌,单月跌幅达25.85%。

11月初,政府推出了四万亿投资计划,使得A股市场在电力设备、建筑材料、铁路建设及相关设备、机械等受益板块带动下走出了一波2008年度唯一可观可点的上涨行情。虽然整体指数绝对反弹幅度不高,但其中的投资机会是前期任何一次反弹都不可以比拟的。

操作回顾
华安宝利配置基金单季净值下跌7.55%,表现不甚理想。
9月18日晚,中国政府出台了史上最大一次救市力度的系列政策,其中甚至包括了汇金入市,基金管理人出于对“中国式平准基金”入市后股市将表现良好的美好预期,在三

季度末进行了一次较大幅度加仓,事后反思,当时对于全球经济恶化程度及周边股市下跌对A股市场的影响估计还是有所不足,虽然在11月份的反弹中,我们投资的医药、新能源、铁路建设、电力设备等相关股票表现良好,但仍不足以抵消本次加仓对基金的整体贡献,这也是本基金四季度表现不甚理想和值得总结的地方。

展望
展望2009年一季度,世界经济仍在迷雾中前行,全球经济去杠杆化的深远影响,复杂的全球政治经济局势以及各国不断推出的经济刺激计划等因素的复杂交织对我们下一步的基金投资提出了新的挑战。

一方面,中国经济受出口增速下降及房地产调整的影响,产能过剩将在未来相当一段时间困扰中国企业,内需占比不足四成的中国经济难以完全承载如此巨大的生产能力。另一方面,力度越来越大的经济刺激政策陆续出台,四万亿投资计划及日益宽松的货币政策为寒冬中经济带来了一丝曙光。

我们认为,中国企业经历了多年的风风雨雨,资质日益优良,中国作为世界制造中心具有绝对的竞争优势,政府出台政策也可谓及时到位,虽然A股仍面临短期业绩的困扰,但已大幅调整的A股市场以及日益宽松的货币政策让我们开始逐步乐观,我们关注深度回调后的优质龙头企业,关注整合并购的投资机会,也关注新行业、新模式、新技术等投资方向。

投资组合报告

Table with 4 columns: Item, Amount, and Percentage. Shows portfolio composition for 2008 Q4, including 权益投资, 固定收益投资, etc.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Industry, Amount, and Percentage. Lists industry allocations like 农林牧渔, 采掘业, 制造业, etc.

5.3 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

Table with 5 columns: Stock Code, Name, Quantity, Fair Value, and Percentage. Lists top 10 stocks held by the fund.

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Bond Type, Amount, and Percentage. Shows bond portfolio composition.

5.5 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

Table with 5 columns: Bond Code, Name, Quantity, Fair Value, and Percentage. Lists top 5 bonds held by the fund.

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注
5.8.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

Table with 3 columns: Item, Amount, and Percentage. Shows other assets like 存出保证金, 应收证券清算款, etc.

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table with 5 columns: Bond Code, Name, Quantity, Fair Value, and Percentage. Lists convertible bonds held by the fund.

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

Table with 5 columns: Stock Code, Name, Restricted Amount, Restricted Percentage, and Reason. Shows restricted stock details.

开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item and Amount. Shows changes in fund assets and liabilities.

备查文件目录

- 7.1 备查文件目录
1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》
2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》
3、《华安宝利配置证券投资基金托管协议》
7.2 存放地点
基金管理人及基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网网站http://www.huacan.com.cn
7.3 查询方式
投资者可登录基金管理人互联网网站查询,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十三日

华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

2008 第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年1月23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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

基金产品概况

Table with 2 columns: Item and Value. Includes details like 基金简称:华安MSCI中国A股, 交易代码:041002, 基金运作方式:契约型开放式, etc.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Industry, Amount, and Percentage. Lists industry allocations for index investment.

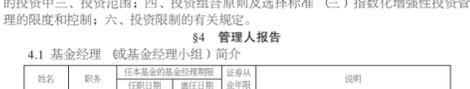
5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Industry, Amount, and Percentage. Lists industry allocations for active investment.

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

Table with 5 columns: Stock Code, Name, Quantity, Fair Value, and Percentage. Lists top 5 actively invested stocks.

5.3.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



根据《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》规定,本基金已经自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分基金的投资中三、投资范围;四、投资组合原则及选择标准(三)指数化增强型投资管理

基金管理人

Table with 4 columns: Name, Position, Tenure, and Description. Lists key management personnel like 刘光华 and 许之滨.

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金基金合同》、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司旗下不同基金,包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务,均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本季度没有发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
本报告期内MSCI中国A股指数下跌17.18%,本基金比较基准下跌16.31%,华安MSCI中国A基金下跌16.75%,季度基金净值表现落后于比较基准0.44%,截至2008年12月31日,华安MSCI基金的跟踪偏离度为0.1753%。

08年4季度,市场没能延续“9.19行情”,相反,全球金融危机逐步恶化,欧美主要经济体衰退逐步确立,国内经济增长面临巨大的挑战,市场出现了较大幅度的恐慌性下跌。11月初,国务院出台了促进经济增长具体措施并确定了4万亿投资计划,通过投资拉动和扩大内需以确保经济增长,市场出现了一定程度的反弹。操作上,基于对市场相对低位的判断,基金保持了较高的仓位,有效控制了偏离度,和第三季度相比偏离度明显下降。四季度,基金略落后于基准,主要是由于增强部分多数是大盘股,该季度的表现落后于中小盘股票。

未来,全球经济危机的程度还将加剧,企业盈利还将面临更大的压力,但市场逐步企稳的情形形成预期。宏观层面,国内财政政策的空间还比较大;微观层面,企业各方面成本也在下降,如信贷成本、原材料等。

对市场判断,市场的波动将有所减小,市场存在一定的局部机会,行业和个股的分化也会加强。操作上,我们将坚持指数化投资理念,在有效跟踪拟合指数和控制跟踪误差的前提下,增强如符合国家财政支持方向、核心竞争力逐步提升的行业以及个股。

投资组合报告

Table with 2 columns: Item and Value. Shows portfolio composition for 2008 Q4.

Table with 4 columns: Item, Amount, and Percentage. Shows portfolio composition for 2008 Q4.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Industry, Amount, and Percentage. Lists industry allocations for index investment.

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Industry, Amount, and Percentage. Lists industry allocations for active investment.

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

Table with 5 columns: Stock Code, Name, Quantity, Fair Value, and Percentage. Lists top 5 actively invested stocks.

5.3.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



根据《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》规定,本基金已经自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分基金的投资中三、投资范围;四、投资组合原则及选择标准(三)指数化增强型投资管理

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金基金合同》、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司旗下不同基金,包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务,均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本季度没有发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
本报告期内MSCI中国A股指数下跌17.18%,本基金比较基准下跌16.31%,华安MSCI中国A基金下跌16.75%,季度基金净值表现落后于比较基准0.44%,截至2008年12月31日,华安MSCI基金的跟踪偏离度为0.1753%。

08年4季度,市场没能延续“9.19行情”,相反,全球金融危机逐步恶化,欧美主要经济体衰退逐步确立,国内经济增长面临巨大的挑战,市场出现了较大幅度的恐慌性下跌。11月初,国务院出台了促进经济增长具体措施并确定了4万亿投资计划,通过投资拉动和扩大内需以确保经济增长,市场出现了一定程度的反弹。操作上,基于对市场相对低位的判断,基金保持了较高的仓位,有效控制了偏离度,和第三季度相比偏离度明显下降。四季度,基金略落后于基准,主要是由于增强部分多数是大盘股,该季度的表现落后于中小盘股票。

未来,全球经济危机的程度还将加剧,企业盈利还将面临更大的压力,但市场逐步企稳的情形形成预期。宏观层面,国内财政政策的空间还比较大;微观层面,企业各方面成本也在下降,如信贷成本、原材料等。

对市场判断,市场的波动将有所减小,市场存在一定的局部机会,行业和个股的分化也会加强。操作上,我们将坚持指数化投资理念,在有效跟踪拟合指数和控制跟踪误差的前提下,增强如符合国家财政支持方向、核心竞争力逐步提升的行业以及个股。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金基金合同》、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公司旗下不同基金,包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务,均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本季度没有发生异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
本报告期内MSCI中国A股指数下跌17.18%,本基金比较基准下跌16.31%,华安MSCI中国A基金下跌16.75%,季度基金净值表现落后于比较基准0.44%,截至2008年12月31日,华安MSCI基金的跟踪偏离度为0.1753%。

08年4季度,市场没能延续“9.19行情”,相反,全球金融危机逐步恶化,欧美主要经济体衰退逐步确立,国内经济增长面临巨大的挑战,市场出现了较大幅度的恐慌性下跌。11月初,国务院出台了促进经济增长具体措施并确定了4万亿投资计划,通过投资拉动和扩大内需以确保经济增长,市场出现了一定程度的反弹。操作上,基于对市场相对低位的判断,基金保持了较高的仓位,有效控制了偏离度,和第三季度相比偏离度明显下降。四季度,基金略落后于基准,主要是由于增强部分多数是大盘股,该季度的表现落后于中小盘股票。

未来,全球经济危机的程度还将加剧,企业盈利还将面临更大的压力,但市场逐步企稳的情形形成预期。宏观层面,国内财政政策的空间还比较大;微观层面,企业各方面成本也在下降,如信贷成本、原材料等。

对市场判断,市场的波动将有所减小,市场存在一定的局部机会,行业和个股的分化也会加强。操作上,我们将坚持指数化投资理念,在有效跟踪拟合指数和控制跟踪误差的前提下,增强如符合国家财政支持方向、核心竞争力逐步提升的行业以及个股。

备查文件目录

- 7.1 备查文件目录
1、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》
2、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》
3、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金托管协议》
7.2 存放地点
基金管理人及基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网网站http://www.huacan.com.cn
7.3 查询方式
投资者可登录基金管理人互联网网站查询,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇〇九年一月二十三日