华安策略优选股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

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
送出日期:2009年3月26日

§1 重要提示及目录

1.1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人交通银行股份有限公司根报本基金合同规定,于2009年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	华安优选	
交易代码	040008(前端)	041008(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年8月2日	
报告期末基金份额总额	19,485,080,811.69份	

2.2基金产品说明

投资目标	以优选股票为主,配合多种投资策略,在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	① 资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,并利用公司研究开发的数量模型工具,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,确定合适的资产配置比例。 ② 股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用"自下而上"和"自上而下"相结合的方法,通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以"自下而上"的优选成长策略为主,辅以"自上而下"的主题优选策略、逆势操作策略,优选具有良好投资潜力的个股,力求基金资产的中长期稳定增值。 ③ 债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种,基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 ④ 权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略
业绩比较基准	80%×中信标普300指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	冯颖	张咏东
	联系电话	021-38969999	021-68888917
	电子邮箱	fengying@huaan.com.cn	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		40088-50099	95559
传真		021-68863414	021-58408842

2.4、信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网地址	http://www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年8月2日-2007年12月31日
本期已实现收益	-7,211,535,550.05	97,506,591.08
本期利润	-11,240,028,975.61	675,788,257.18
加权平均基金份额本期利润	-0.5571	0.0373
本期基金份额净值增长率	-52.81%	17.81%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年8月2日-2007年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.2326	0.1277
期末基金资产净值	9,647,171,698.86	23,378,518,955.74
期末基金份额净值	0.4951	1.0492

提示: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(例如:封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

4、本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的可比数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.2基金净值表现

3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-12.04%	1.96%	-10.56%	2.40%	-1.48%	-0.44%
过去六个月	-25.19%	1.92%	-22.72%	2.36%	-2.47%	-0.44%
过去一年	-52.81%	2.06%	-52.20%	2.40%	-0.61%	-0.34%
自基金转型起至今	-44.41%	1.95%	-42.92%	2.19%	-1.49%	-0.24%

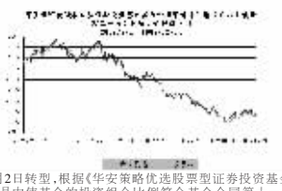
注:1、本基金的业绩比较基准为中信标普300 指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%

根据本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或金融衍生工具。其中,股票投资比例为基金资产的60-95%;债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具投资比例合计为0-40%;现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

截至2008年12月31日,本基金股票投资比例为基金资产净值的72.68%,债券的投资比例为基金资产净值的24.14%,现金和到期日在一年以内的政府债券为基金资产净值的22.43%。上述各项投资比例均符合基金合同的规定。

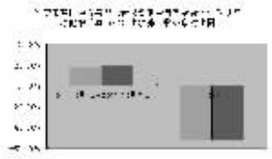
2、本基金于2007年8月2日从安久证券投资基金转型为华安策略优选股票型证券投资基金。

3.2.2自基金转型以来基金份额累计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



注:本基金于2007年8月2日转型,根据《华安策略优选股票型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6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十一部分(二)投资范围、(五)投资限制的有关规定。

3.2.3自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3自基金转型以来基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	-	-	-	-	-
2007年8月2日-2007年12月31日	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

§4 管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立,是国内首批基金管理公司之一,注册资本1.5亿元人民币,公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气(集团)总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至2008年12月31日,公司旗下共管理了基金安信、基金安顺2只封闭式证券投资基金,华安创新、华安中国A股、华安富利、华安宝利、上证180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安核心优选、华安稳定收益、华安国际配置(QDII)等11只开放式基金,管理资产规模达到694.94亿人民币、0.97亿美元。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
鲍泓	本基金的基金经理	2007-8-2	2008-2-13	15年	经济学硕士,15年证券、基金从业经历。1994年加入天同证券公司,先后担任投资银行总部项目经理、资产管理总部研究员、经理助理等工作。2000年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员,从事行业与策略研究等工作,2005年5月-2007年8月担任基金安久的基金经理,2007年8月基金安久转型为开放式基金,更名本基金后,至2008年2月13日担任本基金的基金经理
张伟	本基金的基金经理	2008-2-13	-	8年	经济学硕士,持有基金从业资格证书,8年证券、基金行业从业经历。曾在平安证券有限公司、天同证券有限公司任职,2004年6月加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员,2008年2月起担任本基金的基金经理。
邓跃辉	本基金的基金经理	2008-2-13	-	6年	毕业于上海财经大学,经济学硕士,CFA,CPA,6年基金行业从业经历。2003年4月加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员,2008年2月起担任本基金的基金经理,2008年4月起同时担任华安宝利配置证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安策略优选股票型证券投资基金基金合同》、《华安策略优选股票型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定,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管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

对于场内交易,公司《交易端基金间公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡",并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块,不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。本报告期内,场内业务的公平交易运作良好,未出现异常情况。

对于场外交易,公司制定《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

4.3.2本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

按照华安优选和基金安顺的基金合同,华安优选和基金安顺都是混合型基金。2008年度,华安优选净值增长率为-52.81%,基金安顺的净值增长率为-38.22%,基金安顺业绩好于华安优选。差异的主要原因在于基金的股票仓位差异较大,2008年内,华安优选基金的仓位一直保持在70%上下,基金安顺的股票仓位期间变化比较大,最低时40%,最高到达76.82%,平均仓位53%。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期没有出现异常交易。

4.4管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

我们认为2008年A股市场的惨烈下跌主要是四个因素所致,首先是美国经济经历了1929年以来的最严重的衰退,并通过金融衍生产品和对外贸易影响到全球经济。其次,经过了前几年的低通胀高成长的黄金时期后,国内经济面临自然调整的需要,政府在经济增长和控制通胀之间的两难选择为国内经济的前景增加了不确定性。第三,A股市场的高估值特征的脆弱性。最后是大小非改变了A股市场的成本概念和估值体系。从结构看,2008年的A股市场几乎没有抗跌的行业,从地产金融等下游行业到机械装备等中游制造业,再到上游的煤炭石化等行业,各行业根据在经济周期中的位置呈现淋次下跌的态势。

尽管2008年曾出现多次由于政策出台的反弹机会,但是由于投资者对经济前景的担忧而夭折。10月份全球股市和大宗商品价格暴跌以及国内经济进入停滞期等多个超预期因素使投资者对国内经济的悲观预期达到顶峰。11月初政府经济刺激计划适时出台,财政政策与货币政策双放松,投资者预期经济见底,A股市场大幅反弹。

本基金在2008年比较成功之处在于仓位控制,一季度就降到了75%左右,并在全年维持在70%左右。行业配置方面在年初相对较好,针对原先组合偏大股票、偏中上游的特征,增持了消费股和中小市值股票,组合的结构更加均衡。不过下半年在行业轮动方面的把握不够,尤其中期时在航运煤炭化工钢铁等强周期性行业的配置较重,成为下半年拖累业绩表现的决定性因素。这也提示我们,作为目前机构投资者主导的市场,尤其是本基金的规模较大,更加需要注重宏观研究和行业配置的重要性。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对2009年中国经济相对乐观,尽管全球经济继续恶化导致出口大幅下降,但是国内政府的巨额财政支出的效应将逐渐在实体经济中显现。国内高财政收入、高居民储蓄的经济特征及中央集权的决策机制都给积极财政政策的实施提供了强有力的保证。我们认为2009年A股市场的演绎逻辑主要是业绩与估值的再平衡,尤其在上半年最为明显。一方面是上市公司的业绩加速下滑,另一方面是流动性逐步释放带来的估值水平系统性提升。在这两个因素出现明显强弱对比之前,市场将呈现震荡。我们预计这个过程将在2009年中期结束,届时估值水平提升到位,国内经济的进一步走势将决定市场未来发展。我们认为全球流动性释放是2009年最大的投资机会,周期性行业需要重点关注。比如煤炭行业,资源属性决定了供给方面的刚性,需求方主要是国内又提供了需求的保证,良好的供需状况决定了国内煤炭价格比较坚挺。再比如保险行业,寿险公司的结构性投资机会主要出现于升息周期前期和降息周期的最后阶段。届时保险公司的利差空间逐渐扩大,盈利能力好转,盈利水平提升,结构性投资机会显现。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、估值政策及重大变化:

根据中国证监会[2008]38号公告《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,经与托管银行协商,自2008年9月16日起,对本基金的估值原则作如下调整:

(1)估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,以最近交易日的收盘价估值。

(2)估值日无交易,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使投资品种潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》,采用指数收益法,调整最近交易日收盘价,确定公允价值进行估值。

如有确凿证据表明采用指数收益法计算得到的停牌股票价值不能真实反映股票的公允价值,基金将与基金托管行协商采用其它估值方法,对停牌股票进行估值。

2、估值政策重大变化对基金资产净值及本报告期损益的影响:

从2008年9月16日至12月31日,按照调整后的估值原则,本基金对持有的长期停牌的股票估值进行了调整,调整后对本基金的净值及本报告期损益产生的影响如下:

(1)长江电力,影响本报告期损益-35,486,864.00元,影响基金净值比例-0.37%;

(2)盐湖钾肥,影响本报告期损益-555,713.50元,影响基金净值比例-0.01%;

3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述:

(1)公司方面

公司建立基金估值委员会,组成人员包括:首席投资官、基金投资部总经理、研究发展部总经理、固定收益部负责人、金融工程部负责人、基金运营部总经理及相关负责人员。

主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时,负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值;同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历:

王国卫,首席投资官,研究生学历。曾在上海国际信托投资公司证券投资信托部、投资银行部工作,1998年加入华安基金管理有限公司,曾任基金安信的基金经理、华安180指数增强型基金、基金安久的基金经理,投资总监。现任华安基金管理有限公司首席投资官。

尚志民,基金投资部总经理,工商管理硕士,曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作,进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员,基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理,现任基金安顺、华安宏利的基金经理,基金投资部总经理。

宋磊,研究发展部总经理,工学硕士,曾在大鹏证券、上海申银万国证券研究所从事证券研究工作,2000年2月加入华安基金管理有限公司,在基金研究发展部从事化工行业研究,现任研究发展部总经理。

黄勤,固定收益部负责人,经济学硕士,12年银行、基金从业经历。曾在上海银行资金部从事债券投资、交易工作。2004年8月加入华安基金管理有限公司,曾任固定收益部债券投资经理,现任华安富利基金的基金经理、固定收益部负责人。

许之彦,金融工程部负责人,理学博士,曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作,2005年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部数量策略分析师,现任华安中国A股基金经理,金融工程部负责人。

朱永红,基金运营部总经理,经济学学士,ACCA英国特许公认会计师公会会员,CPA中国注册会计师协会非执业会员。曾在上海众华沪银会计师事务所工作。2000年10月加入华安基金管理有限公司,现任基金运营部总经理。

(2)托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任,并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

(3)会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、基金经理参与或决定估值的程度:

本基金的基金经理未参与基金的估值。

5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突:

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息:

无。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期由于基金投资当期亏损,不进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2008年度,基金托管人在华安策略优选股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2008年度,华安基金管理有限公司在华安策略优选股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2008年度,由华安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华安策略优选股票型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师薛竞、金毅签字出具了普华永道中天审字(2009)第20110号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资产:		
银行存款	208,047,204.24	1,265,538,985.34
结算备付金	61,806,508.00	3,366,988,561.88
存出保证金	1,973,012.57	6,344,785.63
交易性金融资产	9,340,838,429.59	18,898,844,479.33
其中:股票投资	7,011,857,429.59	17,961,613,055.33
基金投资	-	-
债券投资	2,328,981,000.00	937,231,424.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	578,286.63
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	30,818,123.19	26,173,981.95
应收利息	50,969,159.16	12,158,911.76
应收股利	-	-
应收申购款	372,406.44	349,017.67
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	9,694,824,903.27	23,576,977,010.19
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	23,393,618.53	62,284,387.53
应付赎回款	2,351,578.53	85,570,301.26
应付管理人报酬	12,653,947.20	28,953,381.39
应付托管费	2,108,991.20	4,825,563.57
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,650,491.34	15,126,985.23
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,494,577.61	1,697,435.47
负债合计	47,653,204.41	198,458,054.45
所有者权益:		
实收基金	7,682,380,354.31	8,785,356,163.71
未分配利润	1,964,791,344.55	14,593,162,792.03
所有者权益合计	9,647,171,698.86	23,378,518,955.74
负债和所有者权益总计	9,694,824,903.27	23,576,977,010.19

注:1、报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.4951元,基金份额总额19,485,080,811.69份。

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:俞妙根 主管会计工作的负责人:李炳旺 会计机构负责人:朱永红

7.2利润表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年8月2日至2007年12月31日
一、收入	-10,858,678,310.88	909,099,214.85
1.利息收入	101,367,486.64	33,642,057.77
其中:存款利息收入	19,459,520.31	26,152,488.72
债券利息收入	80,568,800.29	7,462,293.35
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,339,166.04	27,275.70
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-6,935,001,802.57	293,988,143.10
其中:股票投资收益	-7,036,088,940.05	284,383,188.65
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,172,971.36	868,060.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	1,676,740.63	7,200,755.97
股利收益	96,237,425.49	1,536,138.48
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-4,028,493,425.56	578,281,666.10
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,449,430.61	3,187,347.88
二、费用(以"-"号填列)	-381,350,664.73	-233,310,957.67
1、管理人报酬	-216,900,469.90	-119,030,238.20
2、托管费	-36,150,078.34	-19,838,373.04
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	-121,868,036.58	-86,029,763.58
5、利息支出	-5,934,517.15	-8,205,994.06
其中:卖出回购金融资产支出	-5,934,517.15	-8,205,994.06
6、其他费用	-497,562.76	-206,588.79
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-11,240,028,975.61	675,788,257.18
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损"-"号填列)	-11,240,028,975.61	675,788,257.18

注:本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的可比数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:俞妙根 主管会计工作的负责人:李炳旺 会计机构负责人:朱永红

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华安策略优选股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	8,785,356,163.71	14,593,162,792.03	23,378,518,955.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-11,240,028,975.61	-11,240,028,975.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,102,975,809.40	-1,388,342,471.87	-2,491,318,281.27
其中:1.基金申购款	179,053,110.37	150,152,067.50	329,205,177.87
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,282,028,919.77	-1,538,494,539.37	-2,820,523,459.14
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	7,682,380,354.31	1,964,791,344.55	9,647,171,698.86
项目	上年度可比期间 2007年8月2日至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	500,000,000.00	629,381,474.76	1,129,381,474.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	675,788,257.18	675,788,257.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	8,285,356,163.71	13,287,993,060.09	21,573,349,223.80
其中:1.基金申购款	9,241,322,110.30	14,881,950,451.85	24,123,272,562.15
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-955,965,946.59	-1,593,957,391.76	-2,549,923,338.35
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	8,785,356,163.71	14,593,162,792.03	23,378,518,955.74

注:本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的可比数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:俞妙根 主管会计工作的负责人:李炳旺 会计机构负责人:朱永红

7.4报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内发生如下会计估计的变更:

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法,从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调81,410,305.20元,相应调减本基金的净利润81,410,305.20元和基金资产净值81,410,305.20元。

除以上变更外,本报告期所采用的会计政策和其他会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司(“华安基金”)	基金管理人 基金注册登记机构 基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人 基金代销机构
上海国际信托有限公司	基金管理人的股东
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人的股东
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1股票交易

本基金本报告期(2008年1月1日至2008年12月31日)和上年度可比期间(2007年8月2日至2007年12月31日)均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.3.1.2权证交易

本基金本报告期(2008年1月1日至2008年12月31日)和上年度可比期间(2007年8月2日至2007年12月31日)均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.3.1.3应支付关联方的佣金

本基金本报告期(2008年1月1日至2008年12月31日)和上年度可比期间(2007年8月2日至2007年12月31日)均无应支付关联方的佣金。

7.4.3.2关联方报酬

7.4.3.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年8月2日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	216,900,469.90	119,030,238.20
其中:当期已支付	204,246,522.70	90,076,856.81
当期未支付	12,653,947.20	28,953,381.39

注:支付基金管理人华安基金的管理费按前一日基金资产净值的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:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的可比数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

7.4.3.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年8月2日至2008年12月31日
当期应支付的托管费	36,150,078.34	19,838,373.04
其中:当期已支付	34,041,087.14	15,012,809.47
当期未支付	2,108,991.20	4,825,563.57

注:支付基金托管人交通银行的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:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的可比数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

7.4.3.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行股份有限公司	300,151,708.91	149,808,741.49	-	-	-	-
上年度可比期间 2007年8月2日至2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
交通银行股份有限公司	-	-	-	-	-	-

7.4.3.4各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年8月2日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	24,303,410.95	9,582,100.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	10,968,677.18	-
期间因拆分增加的份额	-	14,721,310.95
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	35,272,088.13	24,303,410.95
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.18%	0.11%

注:基金管理人华安基金管理有限公司在本年度运用固有资金5,600,000.00元经代销机构购入本基金10,968,677.18份基金份额,申购费33,399.60元,申购费率0.6%。

7.4.3.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

基金管理公司主要股东及其控制的机构本报告期末(2008年12月31日)和上年度末(2007年12月31日)均无投资本基金的情况。

7.4.3.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年8月2日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	208,047,204.24	9,130,295.96	1,265,538,985.34	20,066,732.62

注:1.本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2008年12月31日的相关余额在资产负债表中的结算备付金"科目中单独列示(2007年12月31日:同)。

2. 本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的可比数据按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

7.4.3.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内(2008年1月1日至2008年12月31日)和上年度可比期间内(2007年8月2日至2007年12月31日)均不存在在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600169	太原重工	2008-12-31	预计2009-12-29	非公开发行	12.67	12.68	5,000,000	63,350,000.00	63,400,000.00
000698	沈阳化工	2008-8-7	预计2009-8-8	非公开发行	12.42	5.89	3,000,000	37,260,000.00	17,670,000.00

注:本报告期内本基金未持有流通受限债券以及其它证券类别。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	2008-5-8	公告重大事项	7.35	未知	未知	5,069,552	88,512,334.19	37,261,207.20
000792	盐湖钾肥	2008-6-26	资产重组	56.78	2008-12-26	78.23	2,222,854	202,125,509.40	126,213,650.12

注:本基金期末持有青海盐湖钾肥股份有限公司股票自2008年12月26日复牌至2008年12月31日证券交易所闭市时连续跌停且成交量极低,故作为流通受限