华安中小盘成长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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月24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。

本年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计。

本报告期自2008年1月1日起至12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华安成长	
交易代码	040007(前端)	041007(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年4月10日	
报告期末基金份额总额	11,959,558,350.79份	

2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于具有持续成长潜力的中小盘股票,在严格控制投资风险的前提下,实现基金资产的持续增值。
投资策略	主要依靠基金管理人的研究优势,将科学有效的选股方法与主动、灵活的投资操作风格贯穿于组合构建以及组合风险管理的全过程之中,在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、以及上市公司业绩成长性的基础上,积极把握各选股票的投资机会,为基金份额持有人获取较高的中长期资本增值。
业绩比较基准	40%×天相中盘成长指数+40%×天相小盘成长指数+20%×中债-国债总指数
风险收益特征	本基金是积极成长型股票基金,属于证券投资基金中的较高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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	冯颖	蒋松云
	联系电话	021-38969999	010-66105799
	电子邮箱	fengying@huaan.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		40088-50099	95588
传真		021-68863414	010-66105798

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网址	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4月10日-2007年12月31日
本期已实现收益	-2,504,246,413.80	5,298,188,043.69
本期利润	-12,071,042,338.14	8,460,937,860.00
加权平均基金份额本期利润	-0.9518	0.6144
本期基金份额净值增长率	-57.68%	73.04%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年4月10日-2007年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.2391	0.6521
期末基金资产净值	8,025,427,032.85	19,544,161,732.53
期末基金份额净值	0.6710	1.5854

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(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4月10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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-15.00%	2.67%	-5.12%	2.46%	-9.88%	0.21%
过去六个月	-28.13%	2.50%	-20.62%	2.45%	-7.51%	0.05%
过去一年	-57.68%	2.59%	-52.65%	2.53%	-5.03%	0.06%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金转型起至今	-26.76%	2.29%	-27.84%	2.27%	1.08%	0.02%

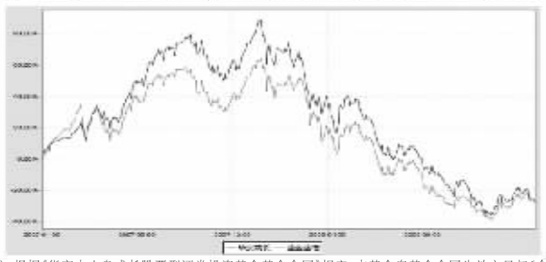
注:1、本基金的业绩比较基准为:天相中盘成长指数×40%+天相小盘成长指数×40%+中债?国债总指数×20%。

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%,股票资产中的80%以上投资于中国A股市场上具有良好成长性和基本面良好的中小盘股票;债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为0-40%;现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例在5%以上。

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78.25%,债券的投资比例为基金资产净值的18.15%,现金和到期日在一年以内的政府债券为基金资产净值的15.85%。上述各项投资比例均符合基金合同的规定。

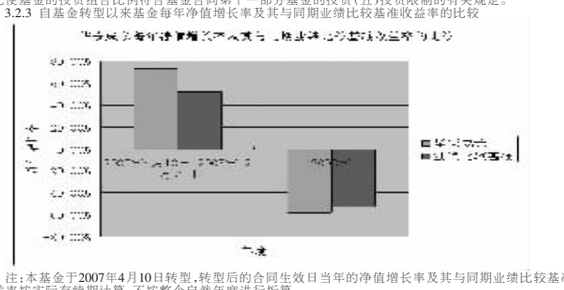
2.本基金于2007年4月10日从安瑞证券投资基金转型为华安中小盘成长股票型证券投资基金。

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:根据《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同第十一部分基金的投资(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4月10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 过去三年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4月10日(基金合同生效日)至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
刘光华	本基金的基金经理	2007年3月14日	-	12年	工商管理硕士,12年银行、基金从业经历。曾在农业银行上海分行国际部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001年加入华安基金管理公司,曾任研究部高级研究员,2006年4月至2007年3月担任上证180ETF基金经理,2005年5月至2008年10月11日担任华安MSCI中国A股指数基金经理,2007年3月起担任本基金的基金经理。

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《华安中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》、《华安中小盘成长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、账户间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

华安旗下以成长为投资风格的有3个基金:华安成长、华安创新、基金安信。08年度,基金净值增长率分别为:华安成长基金-57.68%、华安创新基金-45.44%、安信基金-41.08%。虽然同属于成长类投资风格,但三基金在基金合同中资产配置的限制上存在较大差异:基金安信和华安创新股票仓位的最高上限都是80%,没有最低限制;而华安成长的股票投资限制为60%-95%。2008年内,三基金的股票平均仓位分别是:基金安信和华安创新60%上下,华安成长80%左右。安信和华安创新的仓位比较接近,所以业绩差异小。华安成长仓位偏高,及组合在结构上与其他两个基金的差异,导致净值跌幅较大。

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

08年,我国A股市场出现了大幅下跌。其中,沪深300指数全年跌幅为65.95%,同期天相中盘成长指数下跌64.44%,天相小盘成长指数下跌61.25%。

08年前10个月,A股市场基本呈现单边下跌的行情。虽然当中也经历了4.24和9.19两次短暂的政策性反弹,但上证指数从6124点到1664点,仅用了12个月,其下跌速度之快和幅度之大,均是极罕见的。

08年的宏观经济,也是发生了巨大的变化。年初CPI、PPI呈攀升趋势,国际原油价格在上半年更是达到了140多美元。宏观经济政策上半年以"防通胀、防经济过热"为重点,期间,央行数次上调金融机构存款准备金率,最高达17.5%。进入下半年,由于发达经济体受次贷风波的影响需求下降,我国的出口增速开始下滑。以9月份雷曼兄弟公司破产为标志,次贷风暴席卷全球,国际投行、保险公司、商业银行、实体经济均遭遇重创。国内的实体经济,在10、11月也经历了需求的急剧萎缩,在全球去杠杆化的过程中,我国诸多行业也步入了去存货化的进程。宏观调控政策从年中的"保经济平稳较快发展、控制物价过快上涨"转变为"防止经济增速过快下滑",并且提出了实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。11月,政府提出的4万亿经济刺激计划,给了投资者对于经济有望走出谷底的预期,A股市场也出现了难得的反弹。

华安中小盘成长基金在08年全年单位净值下跌57.68%。出现如此大幅度的净值下跌,我们对投资者深表愧疚。总结08年表现不佳,我们认为有几方面的原因:1)对本轮国内外经济调整的认识不深。本轮经济调整,尤其是发达经济体所遇到的重挫,对我国实体经济及上市公司盈利的影响是深远的。由于年初缺乏足够的前瞻性判断,未能在高位及时减仓,给全年的操作带来被动。2)组合的结构缺乏防御性。在经济的下行周期,行业间的表现虽同为下跌,但仍有跌幅上的差异。本基金的组合未能及时转向医药、软件等防御性行业,行业配置上的不足也给基金净值带来了负面贡献。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望09年,我们认为,宏观经济前景具有较大的不确定性。政府对于09年提出了保8%的经济增长目标,我们相信实现的概率很大。一方面,随着4万亿方案的逐步细化,以及银行信贷的加大投放,国内投资增速将逐渐恢复。而且,我们预期,如果今年前两个季度的宏观数据不理想,不排除政府出台力度更大的刺激政策。另一方面,不确定性主要来自于出口市场。08年,我国进出口贸易总额达2.56万亿美元,中国经济与海外市场已经高度相关。在美国、欧洲、日本相继陷入衰退后,我国的出口形势严峻。

A股市场在09年开局良好,与海外股市比一枝独秀。在经历了08年10、11月实体经济的急剧下滑后,宏观数据如PMI、新增贷款等在09年出现了好转,投资者的信心在一定程度上得到了恢复。由于宏观经济的复苏之路将有反复,我们认为,09年A股的表现也将呈现振荡格局。

华安中小盘成长基金在09年的前2个月,净值增长了16.13%(同期沪深300指数上涨17.76%)。在这一较好的开端下,我们将更加努力,寻找业绩确定性高的行业和个股,根据宏观经济形势的变化适时调整组合,为基金持有人创造优良的业绩回报。

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-161,006,993.00,影响基金净值比例-2.01%;

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,本基金托管人在对华安中小盘成长股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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。

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,华安中小盘成长股票型证券投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安中小盘成长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,华安中小盘成长股票型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对华安基金管理有限公司编制和披露的华安中小盘成长股票型证券投资基金2008年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§ 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20109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:华安中小盘成长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	250,378,611.84	1,303,315,527.90
结算备付金	3,469,326.16	6,756,437.83
存出保证金	2,755,139.87	8,449,269.92
交易性金融资产	7,736,105,923.60	18,248,140,141.47
其中:股票投资	6,279,677,923.60	17,449,162,141.47
基金投资	-	-
债券投资	1,456,428,000.00	798,978,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	14,109,078.62	43,186,567.31
应收利息	37,044,951.48	18,444,852.55
应收股利	-	-
应收申购款	1,514,015.34	104,455,187.34
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	8,045,377,046.91	19,732,747,984.32
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	-	32,195,154.79
应付赎回款	3,504,849.37	107,753,873.59
应付管理人报酬	10,851,029.58	23,394,519.40
应付托管费	1,808,504.92	3,899,086.55
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,873,438.34	20,117,512.67
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	912,191.85	1,226,104.79
负债合计	19,950,014.06	188,586,251.79
所有者权益:		
实收基金	5,166,302,793.79	5,325,438,362.03
未分配利润	2,859,124,239.06	14,218,723,370.50
所有者权益合计	8,025,427,032.85	19,544,161,732.53
负债和所有者权益总计	8,045,377,046.91	19,732,747,984.32

注:(1)报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.6710元,基金份额总额11,959,558,350.79份。

(2)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:华安中小盘成长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4月10日至2007年12月31日
一、收入	-11,732,288,646.19	8,870,272,306.81
1.利息收入	52,073,723.30	32,375,341.14
其中:存款利息收入	11,359,998.25	21,084,546.19
债券利息收入	39,620,866.37	11,290,794.95
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,092,858.68	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-2,225,045,137.76	5,661,087,497.75
其中:股票投资收益	-2,298,297,583.52	5,446,847,184.68
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,777,632.27	15,613,473.22
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-49,853,310.40	107,880,676.48
股利收益	118,328,123.89	90,746,163.37
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-9,566,795,924.34	3,162,749,816.31
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7,478,692.61	14,059,651.61
二、费用(以"-"号填列)	-338,753,691.95	-409,334,446.81
1.管理人报酬	-202,696,814.46	-201,827,878.44
2.托管费	-33,782,802.34	-33,637,979.73
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-97,947,717.07	-162,361,010.23
5.利息支出	-3,854,668.77	-11,197,697.37
其中:卖出回购金融资产支出	-3,854,668.77	-11,197,697.37
6.其他费用	-471,689.31	-309,881.04
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-12,071,042,338.14	8,460,937,860.00
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-12,071,042,338.14	8,460,937,860.00

注:(1)本基金于2007年4月10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。

(2)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:华安中小盘成长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)	5,325,438,362.03	14,218,723,370.50	19,544,161,732.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-12,071,042,338.14	-12,071,042,338.14
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)	-159,135,568.24	711,443,206.70	552,307,638.46
其中:1.基金申购款	2,050,191,562.86	4,704,499,219.58	6,754,690,782.44
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-2,209,327,131.10	-3,993,056,012.88	-6,202,383,143.98
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)	5,166,302,793.79?	2,859,124,239.06	8,025,427,032.85
项目	上年度可比期间 2007年4月10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	560,436,162.37	1,060,436,162.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,460,937,860.00	8,460,937,860.00
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)	4,825,438,362.03	5,197,349,348.13	10,022,787,710.16
其中:1.基金申购款	8,382,162,439.72	12,880,741,723.17	21,262,904,162.89
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-3,556,724,077.69	-7,683,392,375.04	-11,240,116,452.73
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)	5,325,438,362.03	14,218,723,370.50	19,544,161,732.53

注:(1)本基金于2007年4月10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。

(2)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149,506,493.50元,相应调减本基金的净利润149,506,493.50元和基金资产净值149,506,493.50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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
上海国际信托有限公司	基金管理的人股东
上海电气(集团)总公司	基金管理的人股东
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理的人股东
上海沸点投资发展有限公司	基金管理的人股东
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理的人股东

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4月10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4月10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4月10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4月10日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	202,696,814.46	201,827,878.44
其中:当期已支付	191,845,784.88	178,433,359.04
期末未支付	10,851,029.58	23,394,519.40

注:(1)支付基金管理人华安基金管理有限公司的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:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5%/当年天数。

(2)本基金于2007年4月10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4月10日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	33,782,802.34	33,637,979.73
其中:当期已支付	31,974,297.42	29,738,893.18
期末未支付	1,808,504.92	3,899,086.55

注:(1)支付基金托管人中国工商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:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25%/当年天数。

(2)本基金于2007年4月10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
中国工商银行股份有限公司	54,366,143.84	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2007年4月10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
中国工商银行股份有限公司	-	-	-	-	4,567,281,148.12	6,844,700.93

注:本基金于2007年4月10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。

7.4.3.4 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

份额单位:份

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4月10日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	24,740,487.76	6,318,119.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	13,027,579.00	12,706,627.20
期间因拆分增加的份额	-	8,307,751.68
期间赎回/卖出总份额	2,349,041.47	2,592,010.12
期末持有的基金份额	35,419,025.29	24,740,487.76
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.30%	0.20%

注:1、申购份额含红利再投、转换入份额,赎回份额含转换出份额。

2、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16,800,000.00元经代销机构购入本基金13,027,579.00份基金份额,申购费合计17,699.80元,其中每笔大于等于500万的申购,其申购费率为1000元,每笔小于100万的申购,其申购费率为0.6%。

3、期间赎回/卖出总份额均为本基金管理人对原安瑞基金份额持有人实施份额激励而减少的份额。

4、本基金于2007年4月10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。

7.4.3.4.2 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4月10日至2007年12月31日)均无运用固有资金投资本基金的情况。

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4月10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
中国工商银行股份有限公司	250,378,611.84	10,871,452.90	1,303,315,527.90	20,042,175.70

注:本基金于2007年4月10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

金额单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股)	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2007年4月10日至2007年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股)	总金额
-	-	-	-	-	-

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
002257	立立电子	2008-06-30	未知	新股网上申购	21.81	21.81	27,000	588,870.00	588,870.00

注:根据宁波立立电子股份有限公司2008年7月7日发布的公告,有关监管部门要求保荐人等中介机构对媒体报道的有关问题进行核查,上市日期待定。

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